本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 江苏益客食品集团股份有限公司

**Jiangsu Yike Food Group Co.,Ltd**

（住所：宿迁市宿豫经济开发区太行山路 1 号）

Ecolovo

## 首次公开发行股票并在创业板上市

## 招股说明书

（注册稿）

声明：本公司的发行申请尚需经交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

**中信证券股份有限公司**

**CITIC Securities Company Limited**

（住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

# 声　　明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册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，股票依法发行后，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，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

# 本次发行概况

| | |
|---|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A 股） |
| 发行股数 | 不超过 4,489.7960 万股，占本次发行后公司总股本的比例不低于 10%（最终发行数量以中国证监会注册的数量为准），本次发行不涉及股东公开发售股份 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 每股发行价格 | 人民币【】元 |
| 预计发行日期 | 【】年【】月【】日 |
| 拟上市证券交易所及板块 | 深圳证券交易所创业板 |
| 发行后总股本 | 不超过 44,897.9593 万股 |
| 保荐人（主承销商） | 中信证券股份有限公司 |
| 招股说明书签署日期 | 2021 年 6 月 21 日 |

# 重大事项提示

## 一、相关承诺事项

发行人及控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施等承诺事项，参见本招股说明书“第十三节 附件”之“一、备查文件”之“（六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项”。

## 二、特别风险因素

公司提醒投资者需特别关注以下列示的风险因素，并提醒投资者认真阅读招股说明书“风险因素”部分的全部内容。

### （一）动物疫情及其他自然灾害风险

公司的主营业务范围覆盖肉禽行业产业链多个环节，禽类动物疫情是公司生产经营中所面临的主要风险之一。禽流感等动物疫情对公司的影响主要体现在：（1）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，发生疫情区域内的禽类将被销毁，原材料供应不足或原材料质量受损，原材料价格将大幅波动；（2）大规模疫情的出现将会降低终端消费者对禽肉的购买欲望，导致公司产品的市场需求减少；（3）若公司自有的下属养殖场发生动物疫情，公司的自养种禽将被销毁，公司将遭受资产损失。

此外，若发生诸如恶劣气候变化、虫灾等重大自然灾害致使农业大量减产，将导致饲料生产、禽类养殖等成本大幅上升，公司采购成本增加；暴雨、暴雪、冰雹等恶劣天气将对道路运输带来不便，使物料、产品运输成本增加。

### （二）食品安全风险

食品安全工作历来是肉食品加工企业的重中之重，近年来国家颁布《食品安全法》《食品安全实施条例》《农产品质量安全法》等一系列法律法规，进一步加强食品生产者的社会责任和风险控制及约束措施，加大处罚违法者的力度。公司虽建立了严格的质量控制制度和标准，但若因质量控制不力、管理不到位等原因出现食品安全事故或质量问题，将可能对公司的声誉和经营造成不利影响。

### （三）环境保护风险

公司生产中产生的污染物主要包括生产过程中产生的废水、废气及粪便、污泥等少量固体废弃物等。除公司自身的生产经营活动外，公司的日常业务依赖养殖户作为屠宰板块最主要的原材料供应来源。若国家和地方政府的环境保护政策发生调整，对养殖、屠宰行业的环保要求进一步提高，将增加公司及养殖户在环保设施购建、支付排污费用等运营费用方面的生产成本，对公司的盈利能力产生影响。

2013 年国务院颁布《畜禽规模养殖污染防治条例》，明确划定了禁止养殖区域，在禁养区内的养殖场均限期自行搬迁或关闭。如果未来当地政府对土地规划进行进一步调整并重新划定禁养区，则公司养殖户的养殖场将面临限期搬迁或关闭的风险，可能对公司生产经营造成不利影响。

### （四）产品及原材料价格波动的风险

公司的主要产品为鸭产品、鸡产品、饲料、鸭苗、鸡苗、熟食及调理品，主要原材料包括毛鸭、毛鸡等，公司的产品及原材料覆盖禽类养殖行业产业链的多个环节，其市场价格随着产业链各个环节的供需情况发生变化，呈现一定的波动性。

我国禽类养殖行业的规模化养殖程度较低，在小规模养殖户占饲养群体的主要部分、规模化养殖程度尚需提升的市场结构背景下，容易造成市场供给水平的大幅波动，因此造成鸭产品、鸡产品、鸭苗、鸡苗等产品的价格在一定期间内可能发生较大变化。同时，由于所处产业链的环节不同，公司的主要原材料毛鸭、毛鸡的价格也随供求关系发生变化。公司产品、原材料价格虽存在一定的联动效应，但价格传导时间、变化的幅度等存在一定的不确定性，因此会对公司的盈利水平造成一定影响。

### （五）经营业绩波动的风险

受供求关系变化及饲料价格、疫情等因素影响，禽类行业的景气度呈现一定的波动性特征。近年来，公司虽然经营规模不断扩张，但受行业波动的影响，公司的经营业绩也呈现一定的波动。报告期各期，公司的营业收入分别为 99.05 亿元、155.54 亿元和 143.92 亿元，归属于母公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 1.43 亿元、3.63 亿元和 1.25 亿元。由于公司所处行业供需关系发生变化，公司的业绩存在一定的波动。

### （六）未全员缴纳社会保险的风险

截至本招股说明书签署日，公司已为大部分员工缴纳了城镇职工基本社会保险及新农保、新农合，但尚有部分农村户口员工未缴纳新农合或新农保，部分城镇户口员工未

缴纳社会保险。公司员工结构中以农村户籍员工为主。农村户籍员工主要为生产一线员工，该等员工流动性较强，对当期收入敏感度较高，因此参加社会保险的意愿不强。公司存在员工后期对公司法定义务未履行而进行追溯的风险。

**（七）“新冠肺炎”疫情对公司生产经营造成的影响**

2020 年以来，“新冠肺炎”疫情导致的交通运输受限和餐饮等集中性场所停止营业等情形对公司的原材料供应、开工率、销售规模和产品市场价格产生了一定的影响。但随着多项保民生保供应和支持企业复工政策的相继出台和实施，截至 2020 年一季度末，公司采购、生产已基本恢复至正常水平。尽管“新冠肺炎”疫情在国内的防控形势持续向好，但若疫情在局部地区或其他国家持续蔓延、在全球范围内疫情不能得到有效控制，依然会对宏观经济形势及消费需求产生不利影响，从而对公司未来几年的经营业绩造成一定的不确定性。

**（八）业绩下滑风险**

**2020 年，受“新冠肺炎”疫情对居民日常消费及对禽肉产业链各环节市场价格的影响，同时叠加禽苗市场行情的周期性波动影响，公司 2020 年的经营业绩较 2019 年有所下滑，其中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润由 2019 年的 3.63 亿元下降至 2020 年的 1.25 亿元，降幅为 65.59%。**

**根据致同出具的 2021 年第一季度审阅报告，虽然公司 2021 年第一季度的营业收入较 2020 年同期有所增长，但受毛鸭、毛鸡采购价格上涨的影响，公司 2021 年第一季度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比下降 34.76%至 3,205.73 万元。此外，基于公司目前的经营状况和市场环境，经公司初步测算，预计 2021 年上半年扣除非经常性损益后的净利润约为 2,500.00-3,300.00 万元，较去年同期下降 53.54%至 64.80%。**

**受各环节供需关系变化影响，禽肉产业链不同环节的市场价格仍然存在周期性波动。公司的产品及原材料覆盖禽类养殖行业产业链的多个环节，市场价格的变化使得公司的业绩仍然存在波动或者下滑的风险。**

## 三、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营情况

公司财务报告审计截止日为2020年12月31日。财务报告审计截止日后至本招股说明书签署日，公司的经营模式、主要客户及供应商的构成、税收政策均未发生重大变化。同时，公司未出现其他可能影响公司正常经营或可能影响投资者判断的重大事项。

**（一）2021年第一季度财务数据审阅情况**

**致同对公司2021年3月31日的合并及公司资产负债表，2021年1-3月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了“致同审字（2021）第371A021536号”《审阅报告》。**

**根据审阅意见，致同没有注意到任何事项使其相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映益客食品的财务状况、经营成果和现金流量。**

**单位：万元**

| 项目 | 2021-3-31 | 2020-12-31 | 变动幅度 |
|---|---|---|---|
| 总资产 | 311,625.42 | 278,475.88 | 11.90% |
| 所有者权益 | 151,201.23 | 148,474.09 | 1.84% |
| 项目 | 2021年一季度 | 2020年一季度 | 变动幅度 |
| 营业收入 | 336,854.38 | 300,660.52 | 12.04% |
| 营业利润 | 4,645.83 | 5,638.21 | -17.60% |
| 利润总额 | 4,754.85 | 5,701.06 | -16.60% |
| 净利润 | 4,679.79 | 5,446.47 | -14.08% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 3,568.62 | 5,532.72 | -35.50% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 3,205.73 | 4,913.40 | -34.76% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,449.68 | -4,929.94 | - |

2020年2月受疫情影响，公司不同业务处于经营业绩的低位，但作为江苏省民生保供重点企业，进入3月后公司生产基本得到恢复，在此期间公司屠宰板块中鸡产品对应的毛鸡采购价较低，而销售价格未出现大幅下滑，因此3月份内屠宰板块中鸡产品提升了该季度内的业绩。2021 年度，随着我国疫情管控的有效执行，毛鸡价格未出现类似于2020年3月的特殊行情，导致屠宰板块中鸡产品相比2020年一季度业绩有所下降。因此，公司**经审阅的**2021年第一季度净利润水平较2020年第一季度**有一定程度**下降，但仍能保持一定的盈利规模。

公司的业务涵盖禽肉产业链的多个环节，行情波动对公司不同业务板块的子公司盈利能力影响不同，公司的少数股东损益各年度波动较大，因此 2021 年第一季度公司归属于母公司股东的净利润较去年同期的下降幅度大于净利润的下降幅度。

**（二）2021 年半年度经营业绩预计情况**

**基于公司目前的经营状况和市场环境，经公司初步测算，预计 2021 年半年度的经营业绩情况如下：**

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年 1-6 月 |
|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 变动 | 金额（万元） |
| 营业收入 | 760,000.00-780,000.00 | 17.70%至 20.79% | 645,733.99 |
| 净利润 | 4,500.00-5,500.00 | -27.87%至-40.98% | 7,625.13 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 3,200.00-4,000.00 | -48.82%至-59.06% | 7,815.94 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 2,500.00-3,300.00 | -53.54%至-64.80% | 7,103.04 |

**2021 年 1-6 月，由于毛鸭、毛鸡采购价格同比有所提高，而鸭产品、鸡产品销售价格同比变化不大，从而导致屠宰板块相比 2020 年 1-6 月业绩有所下降。因此，公司预计 2021 年半年度净利润水平较 2020 年半年度有所下降，但仍能保持一定的盈利规模。**

**上表中财务数据未经会计师审计或审阅，且不构成公司的盈利预测或利润承诺。**

# 目 录

声 明.....2
本次发行概况.....3
重大事项提示.....4
一、相关承诺事项.....4
二、特别风险因素.....4
目 录.....9
第一节 释义.....13
一、基本术语.....13
二、专业术语.....17
第二节 概览.....19
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....19
二、本次发行概况.....19
三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标.....20
四、发行人的主营业务经营情况.....21
五、发行人扶贫情况.....22
六、发行人的创新性情况.....23
七、发行人选择的具体上市标准.....24
八、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....24
九、募集资金用途.....24
第三节 本次发行概况.....26
一、本次发行的基本情况.....26
二、本次发行有关中介机构.....27
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....28
四、与本次发行上市有关的重要日期.....29
第四节 风险因素.....30
一、创新风险.....30
二、技术风险.....30
三、经营风险.....30
四、内控风险.....32
五、财务风险.....33

六、法律风险.....34
七、发行失败风险.....35
八、募集资金投资项目的风险.....35
九、“新冠肺炎”疫情对公司生产经营造成的影响.....36
第五节 发行人基本情况.....37
一、发行人基本情况.....37
二、发行人的设立情况.....37
三、发行人报告期内的重大资产重组情况.....46
四、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况.....47
五、发行人股权关系及组织结构.....47
六、发行人控股子公司、分公司和参股公司情况.....51
七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....90
八、发行人股本情况.....96
九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况.....101
十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与本公司签订的协议及其履行情况.....107
十一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年的变动情况.....107
十二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况.....107
十三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持有本公司股份的情况.....109
十四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况.....111
十五、发行人已制定或实施的股权激励及其他制度安排和执行情况.....112
十六、员工及社会保障情况.....117
第六节 业务与技术.....121
一、公司主营业务、主要产品的情况.....121
二、公司所处行业的基本情况.....147
三、发行人的销售情况和主要客户.....188
四、发行人的采购情况和主要供应商.....209
五、主要固定资产和无形资产情况.....252
六、发行人生产经营资质许可情况.....284
七、特许经营权情况.....252
八、发行人核心技术与研发情况.....297
第七节 公司治理与独立性.....312

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度的建立健全、运行情况及相关人员履行职责情况.....312
二、公司的内部控制制度.....320
三、公司近三年违法违规情况.....321
四、公司近三年资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况及为控股股东、实际控制人及其控制的企业担保情况.....324
五、独立持续经营情况.....324
六、同业竞争.....325
七、关联方.....327
八、关联交易.....334
第八节 财务会计信息与管理层分析.....360
一、财务报表和审计意见.....360
二、与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准.....368
三、产品特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等影响因素及其变化趋势和对发行人未来盈利能力或财务状况可能产生的具体影响或风险。.....368
四、财务报表的编制基础及合并财务报表范围.....369
五、分部信息.....372
六、重要会计政策和会计估计.....372
七、非经常性损益.....414
八、税项.....415
九、主要财务指标.....422
十、对经营成果、资产质量、偿债能力、流动性与持续经营能力等方面有重大影响的关键因素及具有较强预示作用的财务或非财务指标.....423
十一、发行人对于经营成果的分析.....424
十二、发行人对于资产质量的分析.....464
十三、发行人对于偿债能力、流动性与持续经营能力的分析.....495
十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项.....509
十五、审计报告基准日后的相关财务信息.....520
十六、盈利预测.....522
第九节 募集资金运用与未来发展规划.....523
一、募集资金投资概况.....523
二、山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目.....524
三、济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目.....528

四、山东众客食品产业园调熟制品建设项目.....531
五、扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目.....534
六、益客食品供应链数字化建设项目.....537
七、补充流动资金.....541
八、募集资金运用对公司经营和财务状况的影响.....542
九、募集资金投向符合国家产业政策等法规的说明.....542
十、未来发展与规划.....543
第十节 投资者保护.....547
一、投资者关系的主要安排.....547
二、股利分配政策.....547
三、发行前滚存利润的分配.....549
四、股东投票机制建立情况.....550
第十一节 其他重要事项.....551
一、重要合同.....551
二、对外担保情况.....558
三、重大诉讼或仲裁事项.....567
四、控股股东、实际控制人报告期内的违法情况.....567
第十二节 声明.....568
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....568
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....571
三、保荐人（主承销商）声明.....572
保荐机构（主承销商）董事长声明.....573
保荐机构（主承销商）总经理声明.....574
四、发行人律师声明.....575
五、会计师事务所声明.....576
六、资产评估机构声明.....577
七、验资机构声明.....579
第十三节 附件.....580
一、备查文件.....580
二、查阅地点.....580
三、查阅时间.....581

# 第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称、名称或术语具有如下含义：

## 一、基本术语

| 简称 | 指 | 释义 |
| --- | --- | --- |
| 发行人、公司、本公司、母公司、益客食品、股份公司 | 指 | 江苏益客食品集团股份有限公司 |
| A 股 | 指 | 获准在境内证券交易所上市、以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的普通股股票 |
| 本次发行 | 指 | 公司拟首次发行不超过 44,897,960 股人民币普通股（A 股）的行为 |
| 招股说明书 | 指 | 《江苏益客食品集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（注册稿）》 |
| 益客有限/有限公司 | 指 | 江苏益客食品集团有限公司/江苏益客食品有限公司，发行人前身 |
| 益客农牧 | 指 | 江苏益客农牧投资有限公司 |
| 宿迁久德 | 指 | 宿迁久德股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 宿迁丰泽 | 指 | 宿迁丰泽股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 上海和君 | 指 | 上海和君投资咨询有限公司，曾为发行人的发起人股东 |
| 宿迁鸿著 | 指 | 宿迁鸿著股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 北京农投 | 指 | 北京农业产业投资基金（有限合伙），曾为益客有限的股东 |
| 云南和源 | 指 | 云南和源生物医药产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 杭州毕易食 | 指 | 杭州毕易食投资合伙企业（有限合伙） |
| 杭州毕瑞驰 | 指 | 杭州毕瑞驰投资合伙企业（有限合伙） |
| 青岛运生 | 指 | 青岛运生股权投资合伙企业（普通合伙），曾用名“新泰市运生股权投资合伙企业（有限合伙）” |
| 中证投资 | 指 | 中信证券投资有限公司 |
| 金石坤享 | 指 | 金石坤享股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙） |
| 央企产业投资基金 | 指 | **中央企业乡村产业投资基金股份有限公司，曾用名“中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司”** |
| 广州立创 | 指 | 广州立创四号实业投资合伙企业（有限合伙） |
| 新余抱朴 | 指 | 新余抱朴投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 众客食品 | 指 | 江苏众客食品股份有限公司 |
| 南京益客管理咨询 | 指 | 南京益客企业管理咨询有限公司，曾用名“宿迁众客管理咨询有限公司” |
| 邢台众客金泽 | 指 | 邢台众客金泽农副产品加工有限公司 |
| 菏泽益舟 | 指 | 菏泽益舟食品有限公司 |
| 山东众客 | 指 | 山东众客食品有限公司 |
| 山东众客农牧 | 指 | 山东众客农牧发展有限公司，曾用名“济宁联航食品有限公司” |

| 简称 | 指 | 释义 |
| --- | --- | --- |
| 济宁众客 | 指 | 济宁众客食品有限公司 |
| 众客恒泰 | 指 | 新泰众客恒泰食品有限公司 |
| 益客金鹏 | 指 | 山东益客金鹏食品有限公司 |
| 众客康惠 | 指 | 平邑众客康惠食品有限公司 |
| 临沂众客 | 指 | 临沂众客食品有限公司 |
| 众客瑞嘉 | 指 | 新泰众客瑞嘉食品有限公司 |
| 凤泽源 | 指 | 平邑凤泽源食品有限公司 |
| 沭阳益客 | 指 | 沭阳益客食品有限公司 |
| 益客天冠 | 指 | 江苏益客天冠农业发展有限公司 |
| 大地农业 | 指 | 新沂市大地农业发展有限公司 |
| 众客金润 | 指 | 菏泽众客金润食品有限公司 |
| 万泉食品 | 指 | 山东万泉食品有限公司 |
| 益客产业 | 指 | 山东益客食品产业有限公司 |
| 新沂众客 | 指 | 新沂众客食品有限公司 |
| 徐州益客 | 指 | 徐州益客食品有限公司 |
| 徐州润客 | 指 | 徐州润客食品有限公司 |
| 宿迁益客种禽 | 指 | 宿迁益客种禽有限公司 |
| 平邑益客种禽 | 指 | 平邑益客种禽有限公司 |
| 沭阳众客种禽 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司 |
| 新泰健源种禽 | 指 | 新泰健源种禽有限公司 |
| 山东益兴农牧 | 指 | 山东益兴农牧有限公司 |
| 宿迁益客饲料 | 指 | 宿迁益客饲料有限公司 |
| 益客旭阳饲料 | 指 | 宿迁益客旭阳饲料有限公司 |
| 新泰众客饲料 | 指 | 新泰众客饲料有限公司 |
| 益客大地饲料 | 指 | 新沂益客大地饲料有限公司 |
| 临沂众客饲料 | 指 | 临沂众客饲料有限公司 |
| 邢台益客饲料 | 指 | 邢台益客饲料有限公司 |
| 农微生物科技 | 指 | 山东农微生物科技有限公司 |
| 益客包装 | 指 | 山东益客包装制品有限公司 |
| 益客仓储物流 | 指 | 山东益客仓储物流有限公司，<br>曾用名“山东益客智能机械设备有限公司” |
| 徐州佑旺养殖 | 指 | 徐州佑旺养殖有限公司 |
| 新沂佑旺养殖 | 指 | 新沂市佑旺养殖有限公司，已注销 |

| 简称 | 指 | 释义 |
| --- | --- | --- |
| 优沃管理 | 指 | 优沃（山东）企业管理有限公司 |
| 蒙阴金基源 | 指 | 蒙阴金基源生态农业有限公司 |
| 山东呱呱鸭 | 指 | 山东呱呱鸭制品有限责任公司 |
| 成武呱呱鸭 | 指 | 成武呱呱鸭食品有限公司 |
| 益客食品开发区分公司 | 指 | 江苏益客食品集团股份有限公司开发区分公司 |
| 益客食品宿迁分公司 | 指 | 江苏益客食品集团股份有限公司宿迁分公司 |
| 益客食品宿豫分公司 | 指 | 江苏益客食品集团股份有限公司宿豫分公司 |
| 宿迁益客种禽宿豫分公司 | 指 | 宿迁益客种禽有限公司宿豫分公司 |
| 益客多分公司 | 指 | 新沂众客食品有限公司益客多分公司 |
| 山东众客新泰分公司 | 指 | 山东众客食品有限公司新泰分公司 |
| 万泉食品第一分公司 | 指 | 山东万泉食品有限公司第一分公司 |
| 寿光养殖分公司 | 指 | 山东万泉食品有限公司寿光养殖分公司 |
| 沭阳众客种禽汤涧一场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司汤涧一场 |
| 沭阳众客种禽张圩二场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司张圩二场 |
| 沭阳众客种禽青伊湖三场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司青伊湖三场 |
| 沭阳众客种禽贤官四场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司贤官四场 |
| 沭阳众客种禽李恒五场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司李恒五场 |
| 沭阳众客种禽官墩六场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司官墩六场 |
| 沭阳众客种禽龙庙七场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司龙庙七场 |
| 沭阳众客种禽沂涛八场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司沂涛八场 |
| 沭阳众客种禽任庄十场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司任庄十场 |
| 沭阳众客种禽七雄十一场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司七雄十一场 |
| 沭阳众客种禽江圩十二场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司江圩十二场 |
| 沭阳众客种禽汤涧藕池十三场 | 指 | 沭阳众客种禽有限公司汤涧藕池十三场 |
| 众客金润鄄城分公司 | 指 | 菏泽众客金润食品有限公司鄄城分公司 |
| 汪家坡分公司 | 指 | 平邑益客种禽有限公司汪家坡分公司 |
| 鄄城饲料厂 | 指 | 山东益客食品产业有限公司鄄城饲料厂 |
| 艾邦尚 | 指 | 河北艾邦尚农业科技有限公司，已注销 |
| 巨野益客源泉 | 指 | 巨野益客源泉食品有限公司，已注销 |
| 山东源泉食品 | 指 | 山东源泉食品有限公司 |
| 益圆农牧机械 | 指 | 山东益圆农牧机械科技有限公司 |
| 众客畜禽养殖 | 指 | 新泰众客畜禽养殖有限公司，已注销 |

| 简称 | 指 | 释义 |
| --- | --- | --- |
| 沭阳健源养殖 | 指 | 沭阳健源养殖有限公司，已注销 |
| 山东益客饲料 | 指 | 山东益客饲料有限公司，已注销 |
| 益海包装 | 指 | 山东益海包装制品有限公司，已注销 |
| 益方农牧机械 | 指 | 山东益方农牧机械设备有限公司，已注销 |
| 晟宏牧业 | 指 | 山东晟宏牧业有限公司，已注销 |
| 新泰九盈 | 指 | 新泰九盈食品有限公司，已注销 |
| 益和宠品汇 | 指 | 江苏益和宠品汇宠物用品有限公司 |
| 益和宠物 | 指 | 江苏益和宠物用品有限公司 |
| 益联宠物用品 | 指 | 江苏益联宠物用品有限公司 |
| 山东深农智能 | 指 | 山东深农智能科技有限公司 |
| 江苏深农智能 | 指 | 江苏深农智能科技有限公司 |
| 南京深农智能 | 指 | 南京深农智能装备有限公司 |
| 山东联航 | 指 | 山东联航食品有限公司，已注销 |
| 禽川投资 | 指 | 禽川股权投资宿迁合伙企业（有限合伙），已注销 |
| 东航羽绒 | 指 | 江苏东航羽绒制品有限公司，曾用名“江苏益客羽绒制品有限公司” |
| 东雪羽绒 | 指 | 新泰东雪羽绒制品有限公司，曾用名“新泰益客羽绒制品有限公司” |
| 天之源牧业 | 指 | 河北天之源牧业有限公司，为控股子公司邢台益客饲料、邢台众客金泽的少数股东 |
| 四得利肉类 | 指 | 新泰市四得利肉类加工厂，为控股子公司众客恒泰的少数股东 |
| 瑞嘉食品 | 指 | 新泰瑞嘉食品有限公司，为控股子公司众客瑞嘉的少数股东 |
| 正宏食品 | 指 | 临沂正宏食品有限公司，为控股子公司众客康惠的少数股东 |
| 德信食品 | 指 | 临沂德信食品有限公司，曾用名“临沂盛和源农牧有限公司”，为控股子公司临沂众客的少数股东 |
| 金鹏食品 | 指 | 山东金鹏食品股份有限公司，为控股子公司益客金鹏的少数股东 |
| 四得利畜禽 | 指 | 新泰市四得利畜禽养殖有限公司，为控股子公司新泰健源种禽的少数股东 |
| 天信农牧 | 指 | 新泰市天信农牧发展有限公司，为控股子公司新泰健源种禽的少数股东 |
| 益佳合作社 | 指 | 新泰市益佳畜禽养殖专业合作社，已注销 |
| 益田合作社 | 指 | 宿迁市宿豫区益田畜禽养殖专业合作社，已注销 |
| 绝味食品 | 指 | 湖南绝味食品股份有限公司 |
| 华莱士 | 指 | 福建省华莱士食品股份有限公司 |
| 金锣食品 | 指 | 临沂新程金锣肉制品集团有限公司 |
| 双汇发展 | 指 | 河南双汇投资发展股份有限公司 |
| 周黑鸭 | 指 | 湖北周黑鸭食品工业园有限公司 |

| 简称 | 指 | 释义 |
| --- | --- | --- |
| 正新食品 | 指 | 上海正新食品集团有限公司 |
| 新希望 | 指 | 新希望六和股份有限公司 |
| 华英农业 | 指 | 河南华英农业发展股份有限公司 |
| 圣农发展 | 指 | 福建圣农发展股份有限公司 |
| 民和牧业 | 指 | 山东民和牧业股份有限公司 |
| 仙坛股份 | 指 | 山东仙坛股份有限公司 |
| 新农保 | 指 | 新型农村社会养老保险，现已更名为城乡居民基本养老保险 |
| 新农合 | 指 | 新型农村合作医疗保险，现已更名为城乡居民基本医疗保险 |
| 证监会、中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 交易所、深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 保荐机构、保荐人、主承销商 | 指 | 中信证券股份有限公司 |
| 律师、金杜 | 指 | 北京市金杜律师事务所 |
| 会计师、致同 | 指 | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 评估师、国友大正 | 指 | 北京国友大正资产评估有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《江苏益客食品集团股份有限公司章程》 |
| 《公司章程（草案）》 | 指 | 上市后适用的《江苏益客食品集团股份有限公司章程（草案）》 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 报告期 | 指 | 2018 年度、2019 年度及 2020 年度 |
| 股东大会 | 指 | 本公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 本公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 本公司监事会 |
| 《股东大会议事规则》 | 指 | 《江苏益客食品集团股份有限公司股东大会议事规则》 |
| 《董事会议事规则》 | 指 | 《江苏益客食品集团股份有限公司董事会议事规则》 |
| 《监事会议事规则》 | 指 | 《江苏益客食品集团股份有限公司监事会议事规则》 |

## 二、专业术语

| 简称 | 指 | 释义 |
| --- | --- | --- |
| 畜牧业协会 | 指 | 中国畜牧业协会 |
| 樱桃谷鸭 | 指 | 英国樱桃谷农场有限公司选育出的以其所在地地名“樱桃谷”命名的鸭 |

| 简称 | 指 | 释义 |
| --- | --- | --- |
| 种禽 | 指 | 用于配种、繁殖后代的雄性或雌性肉禽 |
| 商品代 | 指 | 由父母代种禽交配产蛋、孵化，经饲养育成后用于商品加工的肉禽 |
| 祖代鸭、祖代种鸭 | 指 | 基于专一的父系和母系种鸭组合而成用于生产父母代种鸭的种鸭 |
| 父母代鸭、父母代种鸭 | 指 | 由祖代种鸭所产用于生产商品代鸭的专一父系和母系种鸭 |
| 商品鸭、毛鸭 | 指 | 由父母代种鸭交配产蛋、孵化，经饲育成后用于商品加工的鸭 |
| 祖代鸡、祖代种鸡 | 指 | 基于专一的父系和母系种鸡组合而成用于生产父母代种鸡的种鸡 |
| 父母代鸡、父母代种鸡 | 指 | 由祖代种鸡所产用于生产商品代鸡的专一父系和母系种鸡 |
| 商品鸡、毛鸡 | 指 | 由父母代种鸡交配产蛋、孵化，经饲养育成后用于商品加工的鸡 |
| 鸭胴体 | 指 | 毛鸭经放血，去毛、舌、内脏、肠头、气管、掌、板油后的白条 |
| 鸡胴体 | 指 | 毛鸡经放血，去毛、内脏、鸡肛、爪、板油后的白条 |
| 调熟 | 指 | 在业务板块描述时，指调理品和熟食 |
| 强制换羽 | 指 | 人为地给禽类施加应激因素，在应激因素作用下，使其在短期内停止产蛋、体重下降、羽毛脱落、更换新羽、恢复体质、最后恢复产蛋的措施。实行强制换羽以替代自然换羽的目的在于缩短换羽时间，同时使得换羽及之后的恢复产蛋时间齐整以便统一管理和饲养，以提高蛋的质量，并延长禽类的经济利用期 |
| HACCP | 指 | （Hazard Analysis and Critical Control Point）危害分析及关键点的控制。HACCP 认证是一种食品安全管理体系认证。识别食品生产过程中可能发生的环节并采取适当的控制措施防止危害的发生。通过对加工过程的每一步进行监视和控制，从而降低危害发生的概率 |

注：招股说明书中部分合计数或各数值直接相加之和若在尾数上存在差异的，为四舍五入所致。

# 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

## 一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

| （一）发行人基本情况 | | | |
|---|---|---|---|
| 发行人名称 | 江苏益客食品集团股份有限公司 | 成立日期 | 2008 年 8 月 7 日 |
| 注册资本 | 40,408.1633万元 | 法定代表人 | 田立余 |
| 注册地址 | 宿迁市宿豫经济开发区太行山路1号 | 主要生产经营地址 | 宿迁市宿豫经济开发区太行山路1号 |
| 控股股东 | 益客农牧 | 实际控制人 | 田立余 |
| 行业分类 | C13农副食品加工业 | 在其他交易场所(申请)挂牌或上市的情况 | 无 |
| (二)本次发行的有关中介机构 | | | |
| 保荐人 | 中信证券股份有限公司 | 主承销商 | 中信证券股份有限公司 |
| 发行人律师 | 北京市金杜律师事务所 | 其他承销机构 | 无 |
| 审计机构 | 致同会计师事务所（特殊普通合伙） | 评估机构 | 北京国友大正资产评估有限公司 |

## 二、本次发行概况

| （一）本次发行的基本情况 | | | |
|---|---|---|---|
| 股票种类 | 人民币普通股（A 股） | | |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 | | |
| 发行股数 | 不超过 4,489.7960 万股 | 占发行后总股本比例 | 不低于 10% |
| 其中:发行新股数量 | 不超过 4,489.7960 万股 | 占发行后总股本比例 | 不低于 10% |
| 股东公开发售股份数量 | 0 | 占发行后总股本比例 | 0 |
| 发行后总股本 | 不超过 44,897.9593 万股 | | |
| 每股发行价格 | 【】元 | | |
| 发行市盈率 | 【】倍（按每股发行价格除以发行后每股收益计算） | | |
| 发行前每股净资产 | 【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算） | 发行前每股收益 | 【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算） |
| 发行后每股净资产 | 【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属 | 发行后每股收益 | 【】元/股（以【】年【】月【】日经 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额除以发行后总股本计算） | | 审计的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算） |
| 发行市净率 | 【】倍（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算） | | |
| 发行方式 | 采用向网下投资者询价配售和网上按市值申购方式向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式，或证券监管部门认可的其他发行方式 | | |
| 发行对象 | 符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外） | | |
| 承销方式 | 余额包销 | | |
| 拟公开发售股份股东名称 | 无 | | |
| 发行费用的分摊原则 | 由发行人全额承担 | | |
| 募集资金总额 | 【】万元 | | |
| 募集资金净额 | 【】万元 | | |
| 募集资金投资项目 | 山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目<br>济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目<br>山东众客食品产业园调熟制品建设项目<br>扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目<br>益客食品供应链数字化建设项目<br>补充流动资金 | | |
| 发行费用概算 | 【】万元 | | |
| 其中： | 承销费：【】万元 | | |
| | 保荐费：【】万元 | | |
| | 审计费：【】万元 | | |
| | 律师费：【】万元 | | |
| | 发行手续费：【】万元 | | |
| （二）本次发行上市的重要日期 | | | |
| 刊登发行公告日期 | 【】年【】月【】日 | | |
| 开始询价推介日期 | 【】年【】月【】日 | | |
| 刊登定价公告日期 | 【】年【】月【】日 | | |
| 申购日期和缴款日期 | 【】年【】月【】日 | | |
| 股票上市日期 | 【】年【】月【】日 | | |

## 三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经致同审计的财务报告，均以合并财务报表口径计算。

| 项目 | 2020 年度/ 2020-12-31 | 2019 年度/ 2019-12-31 | 2018 年度/ 2018-12-31 |
|---|---|---|---|
| 资产总额（万元） | 278,475.88 | 247,893.73 | 196,586.32 |
| 归属于母公司所有者权益（万元） | 140,869.31 | 132,420.35 | 97,584.14 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 51.96% | 45.41% | 44.48% |
| 营业收入（万元） | 1,439,193.02 | 1,555,375.54 | 990,484.70 |
| 净利润（万元） | 15,166.66 | 40,130.01 | 19,205.79 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 14,417.34 | 37,611.25 | 15,902.21 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元） | 12,481.86 | 36,275.98 | 14,273.00 |
| 基本每股收益（元） | 0.36 | 0.93 | 0.39 |
| 稀释每股收益（元） | 0.36 | 0.93 | 0.39 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 10.55% | 32.70% | 17.37% |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 29,926.85 | 71,125.81 | 23,879.91 |
| 现金分红（万元） | 7,581.42 | 2,764.42 | 2,978.05 |
| 研发投入占营业收入的比例（%） | 0.08% | 0.03% | 0.06% |

## 四、发行人的主营业务经营情况

### （一）发行人的主营业务

公司主要从事禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售。

关于公司主营业务的具体情况，参见招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品的情况”之“（一）公司主营业务概述”。

### （二）发行人的主要产品

公司的主要产品包括白条鸭、鸭（鸡）腿、鸭（鸡）翅等鸭鸡屠宰及加工产品，饲料产品，商品代鸭苗和鸡苗，爱鸭鸭脖、鸭掌等熟食食品，以及烟熏鸭胸、孜然鸭腿等调理品。

关于公司主要产品的具体情况，参见招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品的情况”之“（二）公司主要产品介绍”。

### （三）发行人的主要经营模式

公司主营业务主要涵盖禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售等四大业务板块。运营管理上，一方面，各个板块之间相互独立，皆具备独立对外经营的能力；另一方面，由于同属肉禽行业产业链，各业务板块之间存在一定程度的上下游联动关系。通过良好地管理产业链上下游联动关系，公司获得较高的协同效益，从而能有效地抵御产业链单一业务环节的经营风险。

关于公司主要经营模式的具体情况，参见招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品的情况”之“（四）公司主要经营模式”。

### （四）发行人竞争地位

经过多年的发展，公司已成为大型禽类食品龙头企业，主营业务主要涵盖禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售等四大业务板块。

2016 年至 2018 年，在禽肉市场总量逐年成长的情况下，公司禽肉产品产量以高于行业增幅的增速成长，市场份额从 4.25%成长到 4.38%，行业地位进一步得到巩固。

关于公司竞争地位的具体情况，参见招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业的基本情况”之“（四）公司所处行业的竞争情况”之“4、发行人行业地位”。

## 五、发行人扶贫情况

作为民生行业，禽肉产业链在满足居民动物蛋白需求，保证主要畜禽产品稳定供给，促进农民增收以及积极参与国际竞争等方面发挥着重要作用。通过与养殖业主合作，公司有效地拉动了养殖规模、保障当地农产品供给，从而提高了相应区域收入水平、实现精准扶贫目的；除此之外，公司业务属于劳动密集型产业，在带动当地就业方面也起到积极作用，具体情况如下：

### （一）公司业务经营覆盖多个贫困区域

公司总部位于江苏省宿迁市宿豫区，是江苏省政府扶贫工作办公室脱贫攻坚的重点目标区域之一。公司下属各分子公司，主要经营地点位于江苏省北部、山东省西南部，

河北省南部，覆盖宿迁宿豫区、宿迁沭阳县、新泰市、临沂平邑县、菏泽郓城县、菏泽鄄城县等贫困区县。

**（二）生产带动：公司业务发展拉动当地养殖规模，保障当地农产品销量，从而提高了相应区域收入水平**

在采购方面，公司屠宰板块业务的原材料为毛鸭和毛鸡，主要采用养殖合同采购模式来满足原材料供应，该模式下，公司需要向临近公司屠宰线的养殖业主进行采购。此外，商品代养殖环节在投资额度、技术水平、劳动力需求等方面适合以家庭为单位在当地实施。因此，公司采用的业务模式有利于拉动当地养殖产业的发展，保障当地农产品销量，从而提高了相应区域收入水平。报告期内，公司毛鸡毛鸭采购金额分别为 66.35 亿元、107.28 亿元和 92.80 亿元，其中大部分来源于公司经营附近的贫困县区。

**（三）投资带动：依据发展需要，公司在相关区域进行了较大规模投资；公司的投资也吸引了产业链相关其他企业，直接和间接地拉动当地经济发展**

报告期内，公司累计在菏泽鄄城、新泰市、平邑县、沭阳县建设养殖基地，实现累计投资 13,227.88 万元。公司产业基地的建设，在保障公司运行的同时，通过投资也带动了当地相关产业的发展。除公司自有资金外，通过业务发展，还吸引包括央企产业投资基金在内的多种社会资本，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 直接投资[注] | 2,557.92 | 7,593.67 | 3,076.29 |

注：直接投资金额为公司鄄城基地、新泰基地、平邑基地及沭阳基地投资金额。

**（四）就业带动：公司业务具有劳动密集型属性，有利于带动当地就业**

公司主要从事禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售，属于劳动密集型行业，为江苏省、山东省及河北省多地区的村镇居民提供大量的就业机会。截至 2020 年 12 月 31 日，公司位于宿迁宿豫区、宿迁沭阳县、新泰市、临沂平邑县、菏泽鄄城县、菏泽鄄城县等贫困区县等区域的经营主体共 23 家，合计解决当地就业人口 9,000 余人。2019 年 12 月，公司子公司众客金润被认定为山东省省级扶贫龙头企业；2020 年 11 月，公司被授予全国“万企帮万村”精准扶贫行动先进民营企业。

## 六、发行人的创新性情况

公司系中国大型禽类食品龙头企业，近年来顺应国家农业和科技战略发展，致力于产业技术研发及应用，按照产业关键技术研发、产业技术集成化、劳动过程自动化、生产经营信息化、决策分析智能化的原则，打造新型产业生态，提升产业综合效益和竞争力。

其中，产业关键技术研发主要聚焦在优质品种选育、产品品质改善、生物技术等方向；产品技术集成化主要聚焦在新产品、新配方、新工艺等方向。劳动过程自动化主要关注生产流程的优化，目标在合理的投入产出比范围内，不断提高公司各业务板块生产的自动化水平。生产经营信息化主要关注各类经营活动数字化管理，目标实现产业链高效协同，搭建业务在线、数据在线、组织在线的数字化体系；决策分析智能化主要基于数字化分析、管理，形成模块化工具，不断提高定量决策依据，有效提升经营决策分析效率及科学性。

## 七、发行人选择的具体上市标准

发行人符合并选择适用《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.2 条规定的上市标准：“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”。

## 八、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在公司治理特殊安排等重要事项。

## 九、募集资金用途

经 2019 年 9 月 25 日召开的公司第一届董事会第十六次会议以及 2019 年 10 月 11 日召开的 2019 年第三次临时股东大会审议通过，公司公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，将按照轻重缓急顺序投资以下项目：

单位：万元

| 项目名称 | 项目<br>总投资 | 募集资金<br>使用金额 | 建设期 | 项目备案编号 | 项目环评批复/<br>备案 |
|---|---|---|---|---|---|
| 山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目 | 41,865.20 | 41,865.20 | 24 个月 | 2019-371726-14-03-017869 | 鄄行审投[2019]28 号 |
| 济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目 | 12,431.04 | 12,431.04 | 24 个月 | 2019-370883-13-03-062544 | 济环审(邹城)[2019]4 号 |
| 山东众客食品产业园调熟制品建设项目 | 10,496.09 | 10,496.09 | 24 个月 | 2019-370982-13-03-074988 | 泰新环境报告表[2019]092 号 |
| 扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目 | 9,515.00 | 9,187.19 | 24 个月 | 宿迁高新备[2019]92 号 | 宿高管环审表 2019032 号 |
| 益客食品供应链数字化建设项目 | 6,083.91 | 6,083.91 | 36 个月 | 宿迁高新备[2019]71 号 | 注 2 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 补充流动资金 | 26,000.00 | 26,000.00 | - | - | - |
| **合计** | **106,391.24** | **106,063.43** | - | - | - |

注 1：上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的整体安排，其实际投入时间将按募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

注 2：根据宿迁高新技术产业开发区行政审批局于 2019 年 10 月 22 日出具的《关于江苏益客食品集团股份有限公司供应链数字化建设项目免于办理环评的复函》，益客食品供应链数字化建设项目行业及项目类别不在《建设项目环境影响评价分类管理名录》内，无需办理环境影响评价审批手续。

若本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。若本次所募集资金超过拟投资项目的资金需求，超过部分将按照国家法律、法规及中国证监会、深交所等监管机构的相关规定履行法定程序后做出适当使用。本次公开发行募集资金到位之前，若公司已根据项目的实际进度以自筹资金先行投入的，在募集资金到位之后将予以置换。

本次募集资金投资项目实施后不产生同业竞争或者对公司的独立性不产生不利影响。

# 第三节 本次发行概况

## 一、本次发行的基本情况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 股票种类 | 人民币普通股（A 股） | | |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 | | |
| 发行股数 | 不超过 4,489.7960 万股 | 占发行后总股本比例 | 不低于 10% |
| 其中:发行新股数量 | 不超过 4,489.7960 万股 | 占发行后总股本比例 | 不低于 10% |
| 股东公开发售股份数量 | 0 | 占发行后总股本比例 | 0 |
| 发行后总股本 | 不超过 44,897.9593 万股 | | |
| 每股发行价格 | 【】元 | | |
| 发行市盈率 | 【】倍（按每股发行价格除以发行后每股收益计算） | | |
| 发行前每股净资产 | 【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算） | | |
| 发行后每股净资产 | 【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额除以发行后总股本计算） | | |
| 发行前每股收益 | 【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算） | | |
| 发行后每股收益 | 【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算） | | |
| 发行市净率 | 【】倍（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算） | | |
| 发行方式 | 采用向网下投资者询价配售和网上按市值申购方式向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式，或证券监管部门认可的其他发行方式 | | |
| 发行对象 | 符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外） | | |
| 承销方式 | 余额包销 | | |
| 拟公开发售股份股东名称 | 无 | | |
| 发行费用的分摊原则 | 由发行人全额承担 | | |
| 募集资金总额 | 【】万元 | | |
| 募集资金净额 | 【】万元 | | |
| 募集资金投资项目 | 【】万元 | | |
| 发行费用概算 | 【】万元 | | |
| 其中： | 承销保荐费用：【】万元 | | |
| | 审计及验资费用：【】万元 | | |
| | 评估费用：【】万元 | | |
| | 律师费用：【】万元 | | |
| | 发行手续费、信息披露及材料制作费用等其他费用：【】万元 | | |

| | |
|---|---|
| 拟上市证券交易所板块 | 深圳证券交易所创业板 |

## 二、本次发行有关中介机构

### （一）保荐人（主承销商）

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所： 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 25 层

电话：010-60833018

传真：010-60833955

保荐代表人：梁勇、赵亮

项目协办人：邵永青

其他经办人：韩昆仑、缪政颖、王冠男、裘佳杰、范凯文、徐焕杰

### （二）律师事务所

名称：北京市金杜律师事务所

负责人：王玲

住所：北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心办公楼东楼 18 层

电话：010-58785858

传真：010-58785566

经办律师：谢元勋、宋彦妍、沙帅

### （三）会计师事务所及验资机构

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李惠琦

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

电话：010-85665588

传真：010-85665320

经办注册会计师：王宗佩、魏倩婷

### （四）资产评估机构

名称：北京国友大正资产评估有限公司

法定代表人：陈冬梅

住所：北京市朝阳区建国路乙 118 号 8 层 08A/08B/08C/08D/08E/08G/08H/09B/09C/09D 室

电话：010-85868816

传真：010-85868385

经办注册资产评估师：董璐璐、葛霄鹏

**（五）保荐人（主承销商）收款银行**

名称：中信银行北京瑞城中心支行

户名：中信证券股份有限公司

**（六）上市的证券交易所**

名称：深圳证券交易所

地址：深圳市福田区莲花街道福田区深南大道2012号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083667

**（七）股票登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-2189 9999

传真：0755-2189 9000

## 三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

本次发行的保荐人中信证券全资子公司中证投资直接持有发行人 12,232,653 股，占 3.03%；此外，金石坤享直接持有发行人 6,134,694 股，占 1.52%。

公司股东金石坤享的普通合伙人及执行事务合伙人为金石沣沨投资管理（杭州）有限公司，其基金管理人为青岛金石灏沨投资有限公司。金石沣沨投资管理（杭州）有限公司和青岛金石灏沨投资有限公司均系中信证券通过全资子公司金石投资有限公司100%持股的二级子公司。

中信证券以及直接或间接持有其 5%以上股份的股东中国中信有限公司、中国中信股份有限公司，通过投资其他主体间接持有发行人股份，穿透后持股比例极低，该等间

接投资行为系相关投资主体所作出的独立投资决策，并非上述主体主动对发行人进行投资。

除上述情形外，截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐人（主承销商）、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。除存贷款、承兑汇票、保函、信用证等正常的商业银行业务外，保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人及发行人主要股东、重要关联方，不存在相互提供担保或者融资等情况。

## 四、与本次发行上市有关的重要日期

| | |
|---|---|
| 发行公告刊登日期 | 【】年【】月【】日 |
| 开始询价推介日期 | 【】年【】月【】日 |
| 定价公告刊登日期 | 【】年【】月【】日 |
| 申购日期和缴款日期 | 【】年【】月【】日 |
| 股票上市日期 | 【】年【】月【】日 |

请投资者关注发行人与保荐人（主承销商）于相关媒体披露的公告。

# 第四节 风险因素

## 一、创新风险

随着收入水平的增长和居民生活水平的不断提高，消费者对禽肉类食品的质量、口感等方面的要求也不断提高和变化。此外，肉禽行业逐步向规模化、产业链一体化经营模式转变的发展趋势明显，育种、管理模式和设备创新将在食品安全、疫病防控、成本控制等方面对于提升公司的市场竞争力发挥重要作用。

为满足消费者的需求和提升公司的市场竞争能力，公司在育种、管理模式和设备创新方面保持持续投入，但创新过程面临着多种不确定性因素，可能导致与市场需求存在偏差，或因相关变革落后于行业内竞争对手而丧失市场机遇。

## 二、技术风险

公司生产中所用的技术均为自有专利技术或非专利技术。公司生产技术水平主要体现在相关机械设备的实用性及高效性、禽类养殖效果及防疫检验的有效性、食品安全的可靠性等方面。若公司的相关技术升级迭代失败或落后于同行业竞争对手，将会降低公司的生产效率或规模效应，削弱公司的市场竞争力，对公司的经营规模扩张产生不利影响。

## 三、经营风险

### （一）动物疫情及其他自然灾害风险

公司的主营业务范围覆盖肉禽行业产业链多个环节，禽类动物疫情是公司生产经营中所面临的主要风险之一。禽流感等动物疫情对公司的影响主要体现在：（1）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，发生疫情区域内的禽类将被销毁，原材料供应不足或原材料质量受损，原材料价格将大幅波动；（2）大规模疫情的出现将会降低终端消费者对禽肉的购买欲望，导致公司产品的市场需求减少；（3）若公司自有的下属养殖场发生动物疫情，公司的自养种禽将被销毁，公司将遭受资产损失。

此外，若发生诸如恶劣气候变化、虫灾等重大自然灾害致使农业大量减产，将导致饲料生产、禽类养殖等成本大幅上升，公司采购成本增加；暴雨、暴雪、冰雹等恶劣天

气将对道路运输带来不便，使物料、产品运输成本增加。

### （二）食品安全风险

食品安全工作历来是肉食品加工企业的重中之重，近年来国家颁布《食品安全法》《食品安全实施条例》《农产品质量安全法》等一系列法律法规，进一步加强食品生产者的社会责任和风险控制及约束措施，加大处罚违法者的力度。公司虽建立了严格的质量控制制度和标准，但若因质量控制不力、管理不到位等原因出现食品安全事故或质量问题，将可能对公司的声誉和经营造成不利影响。

### （三）环境保护风险

公司生产中产生的污染物主要包括生产过程中产生的废水、废气及粪便、污泥等少量固体废弃物等。除公司自身的生产经营活动外，公司的日常业务依赖养殖户作为屠宰板块最主要的原材料供应来源。若国家和地方政府的环境保护政策发生调整，对养殖、屠宰行业的环保要求进一步提高，将增加公司及养殖户在环保设施购建、支付排污费用等运营费用方面的生产成本，对公司的盈利能力产生影响。

2013 年国务院颁布《畜禽规模养殖污染防治条例》，明确划定了禁止养殖区域，在禁养区内的养殖场均限期自行搬迁或关闭。如果未来当地政府对土地规划进行进一步调整并重新划定禁养区，则公司养殖户的养殖场将面临限期搬迁或关闭的风险，可能对公司生产经营造成不利影响。

### （四）部分客户和供应商为自然人或个体工商户的风险

受公司所处行业的经营特征所影响，公司的种禽、饲料业务的客户多数为自然人养殖户，屠宰、调理品及熟食的业务客户中也包括数量较多的自然人经销商或个体工商户。公司屠宰业务的毛鸡、毛鸭供应商多数为自然人养殖户，其他业务中也存在个别原材料供应商为自然人或个体工商户的情形。报告期各期，公司向自然人或个体工商户销售的收入占比约为营业收入的 50%左右，公司从自然人或个体工商户采购的金额占比约为采购总额的 80%左右。

自然人或个体工商户相对于法人在经营能力、支付能力、经营规模、经营拓展能力和履约能力等方面更容易受到市场竞争和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的不确定性，从而可能会对公司的生产经营产生不利影响。

### （五）产品及原材料价格波动的风险

公司的主要产品为鸭产品、鸡产品、饲料、鸭苗、鸡苗、熟食及调理品，主要原材料包括毛鸭、毛鸡等，公司的产品及原材料覆盖禽类养殖行业产业链的多个环节，其市场价格随着产业链各个环节的供需情况发生变化，呈现一定的波动性。

我国禽类养殖行业的规模化养殖程度较低，在小规模养殖户占饲养群体的主要部分、规模化养殖程度尚需提升的市场结构背景下，容易造成市场供给水平的大幅波动，因此造成鸭产品、鸡产品、鸭苗、鸡苗等产品的价格在一定期间内可能发生较大变化。同时，由于所处产业链的环节不同，公司的主要原材料毛鸭、毛鸡的价格也随供求关系发生变化。公司产品、原材料价格虽存在一定的联动效应，但价格传导时间、变化的幅度等存在一定的不确定性，因此会对公司的盈利水平造成一定影响。

## 四、内控风险

### （一）管理能力提升滞后于公司发展速度的风险

报告期内，公司资产和收入规模呈现快速增长的态势，总资产由 2018 年末的 196,586.32 万元增长至 2020 年末的 278,475.88 万元。本次发行后，公司的资产规模将大幅增加。公司的快速发展对基建投入、品牌运营、采购销售、质量及食品安全控制、人力资源、财务控制等方面提出了更高的要求，增加了公司管理和运营的难度。如果公司管理层的管理水平和员工的业务素质不能适应公司规模迅速扩大的需要，组织架构和管理制度不能随着公司规模的扩大而做及时的调整和完善，将会影响公司未来发展的速度和质量。

### （二）实际控制人不当控制的风险

本次发行前，实际控制人田立余间接控制公司 82.28%的股份。本次发行完成后，实际控制人控制公司的股份比例有所下降，但对公司仍具有绝对控制力，可通过股东大会和董事会等对公司发展战略、经营决策、人事安排、利润分配、关联交易和对外投资等重大决策产生重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，从制度安排上避免实际控制人或大股东控制不当的情形发生，但在公司利益与控股股东或实际控制人利益发生冲突时，如果实际控制人不恰当行使其表决权，则可能影响甚至损害公司及公众股东的利益。

## 五、财务风险

### （一）经营业绩波动的风险

受供求关系变化及饲料价格、疫情等因素影响，禽类行业的景气度呈现一定的波动性特征。近年来，公司虽然经营规模不断扩张，但受行业波动的影响，公司的经营业绩也呈现一定的波动。报告期各期，公司的营业收入分别为 99.05 亿元、155.54 亿元和 143.92 亿元，归属于母公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 1.43 亿元、3.63 亿元和 1.25 亿元。由于公司所处行业供需关系发生变化，公司的业绩存在一定的波动。

### （二）为合作养殖户提供担保的风险

公司屠宰业务的原材料毛鸡、毛鸭的供应主要来自合作养殖户。2017 年以来，随着公司合作养殖户养殖规模的扩大、养殖设备（笼具设备等）、环保设施等支出加大，养殖环节需要的资金量逐步提升，养殖户资金压力逐步增强。同时，金融机构对养殖行业及养殖户的偿债能力缺乏深入了解，后续持续跟踪监管等环节受区域人力等因素制约也存在一定短板，无法直接大规模开展信用贷款，需要一定增信措施。在此背景下，为支持公司签约养殖户，保障屠宰板块原材料供给，公司在严格审批前提下，对部分优质养殖户涉及的银行等金融机构借款提供担保，协助解决其启动资金融资问题。截至 2020 年 12 月 31 日，公司为养殖户提供担保的余额为 21,002.34 万元，占公司净资产的比例为 14.91%。

由于养殖户在养殖过程中面临动物疫病、自然灾害等风险，可能出现因客观原因无法履行还款责任的情况，公司面临为合作养殖户担保需履行担保责任的风险。

### （三）税收优惠政策发生变化的风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》等相关法律法规的规定，公司及子公司的生产的鸭、鸡、蛋、种禽、饲料等产品收入免征或免缴增值税；根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，公司及子公司从事的禽类屠宰、加工等农产品初加工、家禽的饲养等项目免征企业所得税。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）现金收款风险

报告期内，存在部分客户通过现金缴款的情况，涉及的项目主要系屠宰板块的零散客户。报告期内，现金收款占营业收入的比例分别为 0.07%、0.06%和 0.04%，呈逐年下降趋势。尽管公司制定了严格的库存现金管理制度以规范日常业务中的现金收付行为，并鼓励客户通过使用 POS 机刷卡的方式付款，不断降低现金收款的比例和范围，但由于部分客户支付习惯难以改变，仍将存在现金收款的现象。若公司针对现金交易的管理措施执行不到位，仍有可能存在一定的资金管理风险。

### （五）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 27,811.38 万元、40,158.92 万元和 33,616.28 万元，占流动资产的比例分别为 35.43%、36.81%和 33.40%。公司的存货余额主要为鸭产品、鸡产品的库存商品。如前所述，受市场供需关系影响，鸭产品、鸡产品的市场价格存在一定的波动性。公司根据资产负债表日前后一段时间内的销售价格作为库存商品的预计售价计算可变现净值。在市场价格波动较大的情况下，公司可能因计提或冲回存货跌价而造成盈利水平的波动。

### （六）业绩下滑风险

**2020 年，受“新冠肺炎”疫情对居民日常消费及对禽肉产业链各环节市场价格的影响，同时叠加禽苗市场行情的周期性波动影响，公司 2020 年的经营业绩较 2019 年有所下滑，其中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润由 2019 年的 3.63 亿元下降至 2020 年的 1.25 亿元，降幅为 65.59%。**

**根据致同出具的 2021 年第一季度审阅报告，虽然公司 2021 年第一季度的营业收入较 2020 年同期有所增长，但受毛鸭、毛鸡采购价格上涨的影响，公司 2021 年第一季度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比下降 34.76%至 3,205.73 万元。此外，基于公司目前的经营状况和市场环境，经公司初步测算，预计 2021 年上半年扣除非经常性损益后的净利润约为 2,500.00-3,300.00 万元，较去年同期下降 53.54%至 64.80%。**

**受各环节供需关系变化影响，禽肉产业链不同环节的市场价格仍然存在周期性波动。公司的产品及原材料覆盖禽类养殖行业产业链的多个环节，市场价格的变化使得公司的业绩仍然存在波动或者下滑的风险。**

## 六、法律风险

### （一）部分自有和承租房产的权属瑕疵风险

公司部分自有房产尚未取得权属证明，部分承租的房产其出租方无权属证明（参见本招股说明书之“第六节 业务与技术”之“五、主要固定资产和无形资产情况”）。针对该等有权属瑕疵的房产，公司或其子公司存在被处以罚款、限期改正或者相关房屋被拆除等法律风险。

### （二）未全员缴纳社会保险的风险

截至本招股说明书签署日，公司已为大部分员工缴纳了城镇职工基本社会保险及新农保、新农合，但尚有部分农村户口员工未缴纳新农合或新农保，部分城镇户口员工未缴纳社会保险。公司员工结构中以农村户籍员工为主。农村户籍员工主要为生产一线员工，该等员工流动性较强，对当期收入敏感度较高，因此参加社会保险的意愿不强。公司存在员工后期对公司法定义务未履行而进行追溯的风险。

## 七、发行失败风险

公司本次首次公开发行股票如能获得深圳证券交易所审核同意并经中国证监会注册，则公司可在中国证监会出具的注册决定有效期内发行股票，发行时点由公司自主选择。

中国证监会作出注册决定后、公司股票上市交易前，发现可能影响本次发行的重大事项的，中国证监会可以要求公司暂停或中止发行、上市；相关重大事项导致公司不符合发行条件的，中国证监会可以撤销注册。中国证监会撤销注册后，股票尚未发行的，公司应当停止发行；股票已经发行尚未上市的，公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还股票持有人。

此外，如公司在中国证监会出具的股票注册决定有效期内，届时出现发行认购不足，或者发行定价后公司无法满足深圳证券交易所关于发行后相关要求的，还可能产生发行中止，甚至发行失败的风险。

## 八、募集资金投资项目的风险

### （一）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目实施完成后，将增加公司现有业务产能。本次募集资金投资

项目计划是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司实际经营状况做出的。如果因自身管理能力不足，或者市场环境发生极其不利变化、行业竞争加剧等原因，导致项目不能按照进度实施，或者实施后不能达到预期收益，将对公司经营计划的实现和持续发展产生不利影响。

### （二）净资产收益率被摊薄的风险

2018 年、2019 年和 2020 年，扣除非经常性损益后，公司加权平均净资产收益率分别为 15.59%、31.54%和 9.13%，每股收益分别为 0.35 元、0.90 元和 0.31 元。本次公开发行股票后，净资产和股本规模将随之扩大。募集资金项目的实施和预期收益水平的实现需要一定的周期，短期内公司利润实现和股东回报仍主要依赖现有业务。在公司总股本和净资产均有增长的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等收益指标存在短期被摊薄的风险。

## 九、“新冠肺炎”疫情对公司生产经营造成的影响

2020 年以来，“新冠肺炎”疫情导致的交通运输受限和餐饮等集中性场所停止营业等情形对公司的原材料供应、开工率、销售规模和产品市场价格产生了一定的影响。但随着多项保民生保供应和支持企业复工政策的相继出台和实施，截至 2020 年一季度末，公司采购、生产已基本恢复至正常水平。尽管“新冠肺炎”疫情在国内的防控形势持续向好，但若疫情在局部地区或其他国家持续蔓延、在全球范围内疫情不能得到有效控制，依然会对宏观经济形势及消费需求产生不利影响，从而对公司未来几年的经营业绩造成一定的不确定性。

# 第五节 发行人基本情况

## 一、发行人基本情况

公司名称：江苏益客食品集团股份有限公司

英文名称：JiangSu YiKe Food Group Co.,Ltd

注册资本：40,408.1633 万元

法定代表人：田立余

有限公司成立日期：2008 年 8 月 7 日

股份公司成立日期：2017 年 6 月 28 日

公司住所：宿迁市宿豫经济开发区太行山路 1 号

邮政编码：223800

电话号码：0527-88207929

传真号码：0527-88207929

互联网网址：http://www.ecolovo.com/

电子信箱：ecolovo@ ecolovo.com

负责信息披露和投资者关系的部门：证券事务部

部门负责人：刘家贵

部门负责人电话电话：0527-88207929

## 二、发行人的设立情况

### （一）有限公司的设立情况

2008 年 7 月 20 日，田立余、管彦峰和公丽云共同出资 500 万元设立益客有限，其中田立余出资 300 万元，占注册资本 60%；管彦峰出资 100 万元，占注册资本的 20%；公丽云出资 100 万元，占注册资本的 20%。

2008 年 8 月 6 日，宿迁天园联合会计师事务所出具天园验审字[2008]171 号《验资报告书》，验证截至 2008 年 8 月 5 日，益客有限已收到全体股东货币出资 500 万元。

2008 年 8 月 7 日，江苏省宿迁工商行政管理局向益客有限核发了注册号为 321300000031035 的《企业法人营业执照》。公司设立时，股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 注册资本（万元） | 实收资本（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 300.00 | 300.00 | 60.00% |
| 2 | 管彦峰 | 100.00 | 100.00 | 20.00% |
| 3 | 公丽云 | 100.00 | 100.00 | 20.00% |
| **合计** | | **500.00** | **500.00** | **100.00%** |

**（二）股份公司设立方式**

公司是由益客有限整体变更设立而来，益客有限以截至 2017 年 2 月 28 日经审计的公司净资产 374,934,660.58 元作为折股依据，按 1: 0.960167298 的比例折合为股本 36,000 万股（每股面值为 1.00 元），折股后的净资产余额 14,934,660.58 元计入股份公司资本公积。

2017 年 4 月 28 日，北京国友大正资产评估有限公司出具大正评报字〔2017〕第 169B 号《资产评估报告》，截至 2017 年 2 月 28 日，益客有限经评估后的净资产为 57,804.13 万元。

针对上述整体变更，致同出具致同验字（2019）第 371ZA0251 号《验资报告》，经审验，截至 2017 年 6 月 28 日，益客有限已根据《公司法》有关规定及折股方案，将益客有限截至 2017 年 2 月 28 日的净资产折合 36,000 万股，每股 1 元，共计股本 36,000 万元，剩余部分计入资本公积。

2017 年 6 月 28 日，益客有限在宿迁市工商行政管理局办理了变更登记，整体变更为江苏益客食品集团股份有限公司，并领取了《营业执照》（统一社会信用代码：91321311678975661T），注册资本 36,000 万元。

公司由益客农牧、青岛运生、宿迁久德、宿迁丰泽、云南和源、杭州毕易食、上海和君、杭州毕瑞驰、宿迁鸿著共同发起设立，各发起人在公司设立时的出资情况及持股比例具体如下：

| 序号 | 股东 | 持股数（股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 益客农牧 | 314,772,806 | 87.44% |
| 2 | 青岛运生 | 12,711,864 | 3.53% |
| 3 | 宿迁久德 | 9,718,610 | 2.70% |
| 4 | 宿迁丰泽 | 7,987,360 | 2.22% |
| 5 | 云南和源 | 5,084,745 | 1.41% |
| 6 | 杭州毕易食 | 3,813,559 | 1.06% |
| 7 | 上海和君 | 2,360,796 | 0.66% |
| 8 | 杭州毕瑞驰 | 1,779,663 | 0.49% |
| 9 | 宿迁鸿著 | 1,770,597 | 0.49% |
| **合计** | | **360,000,000** | **100%** |

### （三）报告期内的股本和股东变化情况

报告期内，发行人发生了两次股权转让和两次增资，具体情况如下：

**1、2017 年 6 月，股权转让**

2017 年 6 月 7 日，益客有限召开股东会，会议通过如下决议：同意北京农投将其所持的益客有限 323.074 万元出资（占注册资本 3.53%），全部转让给青岛运生，转让价格为 24.14 元/注册资本，转让价格为 7,800 万元。同日，北京农投与青岛运生就上述股权转让事宜签署《股权转让协议书》。

根据北京农投等于 2012 年 3 月 22 日签署的《增资扩股协议》，协议约定北京农投以现金认购新增注册资本的方式向益客有限增资，出资额为 5,000.00 万元；同时约定，北京农投可以转让其所持有的益客有限股权，控股股东益客农牧享有优先购买权，且购买的价格应不高于北京农投对益客有限的投资额按照每年 10%单利计算的本利和。因此，10%的收益率符合北京农投的预期收益。

2017 年 6 月，北京农投其因基金存续期到期，准备清算，拟退出发行人。为尽快实现退出，参照北京农投入股时签订的《增资扩股协议》所设定的投资收益率并经与青岛运生协商将股权转让价格调整确定为 7,800 万元。同时，北京农投退出益客有限时已按照相关法律法规及内部规定就前述股权转让事宜履行了必要的法律程序。

综上所述，益客有限 2017 年 6 月股权转让价格主要参照上述《增资扩股协议》中有关投资收益率的约定及北京农投和青岛运生的协商情况确定，系交易双方真实意思表示，该次股权转让价格合理、定价公允。

2017 年 6 月 8 日，宿迁市工商行政管理局向益客有限换发了新的《企业法人营业执照》。本次股权转让后，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 益客农牧 | 8,000.00 | 87.44% |
| 2 | 青岛运生 | 323.07 | 3.53% |
| 3 | 宿迁久德 | 247.00 | 2.70% |
| 4 | 宿迁丰泽 | 203.00 | 2.22% |
| 5 | 云南和源 | 129.23 | 1.41% |
| 6 | 杭州毕易食 | 96.92 | 1.06% |
| 7 | 上海和君 | 60.00 | 0.66% |
| 8 | 杭州毕瑞驰 | 45.23 | 0.49% |
| 9 | 宿迁鸿著 | 45.00 | 0.49% |
| **合计** | | **9,149.46** | **100.00%** |

**2、2017 年 10 月，增加注册资本**

2017 年 9 月 13 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，同意中证投资和金石坤享以货币方式对益客食品进行增资，增资价格为 8.17 元/股。其中，中证投资现金投资 99,900,000 元，金石坤享现金投资 50,100,000 元。益客食品注册资本由 360,000,000 元增至 378,367,347 元。

2017 年 9 月 14 日，公司与中证投资、金石坤享分别就上述事项签订了《增资扩股协议》。上述增资已经致同出具的致同验字（2019）第 371ZA0251 号《验资报告》审验，截至 2017 年 9 月 30 日，公司已收到中证投资、金石坤享新增货币出资。

2017 年 10 月 18 日，益客食品取得宿迁市工商行政管理局换发的《营业执照》。本次增资后，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股股数（股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 益客农牧 | 314,772,806 | 83.19% |
| 2 | 青岛运生 | 12,711,864 | 3.36% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3 | 中证投资 | 12,232,653 | 3.23% |
| 4 | 宿迁久德 | 9,718,610 | 2.57% |
| 5 | 宿迁丰泽 | 7,987,360 | 2.11% |
| 6 | 金石坤享 | 6,134,694 | 1.62% |
| 7 | 云南和源 | 5,084,745 | 1.34% |
| 8 | 杭州毕易食 | 3,813,559 | 1.01% |
| 9 | 上海和君 | 2,360,796 | 0.63% |
| 10 | 杭州毕瑞驰 | 1,779,663 | 0.47% |
| 11 | 宿迁鸿著 | 1,770,597 | 0.47% |
| **合计** | | **378,367,347** | **100.00%** |

**3、2017 年 12 月，增加注册资本**

2017 年 11 月 17 日，公司召开 2017 年第三次临时股东大会，同意央企产业投资基金和广州立创以货币方式对益客食品进行增资，增资价格为 8.17 元/股，其中，央企产业投资基金现金投资 150,000,000 元，广州立创现金投资 60,000,000 元。益客食品注册资本由 378,367,347 元增至 404,081,633 元。

中证投资、金石坤享、央企产业投资基金增资益客食品的定价依据以及前次股权变动的定价依据情况如下：

| 时间 | 增资/股权转让 | 价格 | 定价依据 |
|---|---|---|---|
| 2017.6 | 北京农投将其所持益客有限股权以 7,800 万元的价格转让给青岛运生 | 24.14 元/注册资本（对应股改后价格为 6.14 元/股） | 参照有关增资协议中投资收益率的约定并经协商确定，该次股权转让对应发行人整体估值为 22.09 亿元 |
| 2017.10 | 中证投资投资 9,990 万元、金石坤享投资 5,010 万元 | 8.17 元/股 | 参照公司 2016 年度未经审计的净利润并经协商确定，该次增资对应公司投前估值为 29.4 亿元 |
| 2017.12 | 央企产业投资基金投资 15,000 万元、广州立创投资 6,000 万元 | 8.17 元/股 | 参照前次投资者进入价格并经协商确定，该次增资对应公司投前估值为 29.4 亿元 |

中证投资、金石坤享、央企产业投资基金增资公司的价格与前次股权转让价格存在差异的原因主要如下：

2017 年 10 月中证投资、金石坤享向公司增资，增资价格均主要参照 2016 年度未经审计的净利润并经协商确定。与前次股权变动价格 24.14 元/注册资本存在差异的主要原因是：（1）公司股改后股本数量发生变化。2017 年 6 月，公司整体变更设立股份公

司，股本数量变更为 36,000 万股，经模拟换算，前次股权变动对应股改后的价格为 6.14 元/股；（2）股权变动背景和定价原则不同，北京农投转让股权系在基金存续期到期进行的转让，转让价格参照《增资扩股协议》预期收益率确定；中证投资、金石坤享为增资行为投资价格系以 2016 年度未经审计净利润 1.86 亿元为基础，参照未上市公司投资市盈率及发展预期等因素协商确定。2017 年 12 月，央企产业投资基金、广州立创向公司增资，因与中证投资、金石坤享入股时间接近，故该次与中证投资、金石坤享增资时的增资价格基本保持了一致。

2017 年 11 月 18 日，益客食品与央企产业投资基金、广州立创分别就上述事项签订了《增资扩股协议》。上述增资已经致同出具的致同验字（2019）第 371ZA0251 号《验资报告》审验，截至 2017 年 12 月 31 日，公司已收到央企产业投资基金、广州立创新增货币出资。

2017 年 12 月 28 日，益客食品取得宿迁市工商行政管理局换发的《营业执照》。本次增资后，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股股数（股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 益客农牧 | 314,772,806 | 77.90% |
| 2 | 央企产业投资基金 | 18,367,347 | 4.55% |
| 3 | 青岛运生 | 12,711,864 | 3.15% |
| 4 | 中证投资 | 12,232,653 | 3.03% |
| 5 | 宿迁久德 | 9,718,610 | 2.41% |
| 6 | 宿迁丰泽 | 7,987,360 | 1.98% |
| 7 | 广州立创 | 7,346,939 | 1.82% |
| 8 | 金石坤享 | 6,134,694 | 1.52% |
| 9 | 云南和源 | 5,084,745 | 1.26% |
| 10 | 杭州毕易食 | 3,813,559 | 0.94% |
| 11 | 上海和君 | 2,360,796 | 0.58% |
| 12 | 杭州毕瑞驰 | 1,779,663 | 0.44% |
| 13 | 宿迁鸿著 | 1,770,597 | 0.44% |
| **合计** | | **404,081,633** | **100.00%** |

**4、2018 年 10 月，股权转让**

**（1）股权转让的过程**

2018 年 10 月 8 日，上海和君与新余抱朴签署《股权转让协议》，约定上海和君将其所持公司全部股份以 602 万元转让给新余抱朴，转让价格为 2.55 元/股。

上海和君及其关联方曾为公司的战略及管理咨询顾问，具体情况如下：

| 序号 | 提供方 | 合同名称 | 签署日 | 实际服务期 | 费用 | 具体情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海和君 | 《合作协议》 | 2010.06.13 | 3 个月 | 120.00 万元 | 上海和君担任企业管理咨询顾问的主要服务内容包括但不限于：（1）内部管理系统诊断。包括组织结构、部门岗位结构设置、核心部门及岗位的职能定位、管理功能的发育情况、流程配合效率、管控模式与管控现状、核心岗位人员能力现状等诊断。（2）组织架构设置与组织建设规划。包括基于公司未来发展需要的组织架构设计，以及由当前组织向未来组织架构演变的路径规划，阶段管理提升工作重点及工作目标确定。（3）人力资源管理系统架构设计与文化梳理。识别人力资源管理系统提升重点工作，对人力资源系统的整体架构进行设计，并在此过程中完成文化基因的梳理工作，形成基本的文化纲要。（4）其他：项目开展过程中，上海和君将为益客有限提供适当的培训服务。 |
| 2 | 上海和君文化传媒有限公司（已更名为“北京和君恒成企业顾问股份有限公司”） | 《战略实施顾问委托协议书》 | 2012.05.02 | 1 年 | 210.00 万元 | 战略实施顾问的主要工作内容包括：1、企业战略实施与推动工作的常年顾问。工作与交流内容涵盖（1）宏观经济形势与走向；（2）肉禽产业及其上下游市场发展态势、竞争格局与趋势走向；（3）行业对手情况跟踪或区域市场布局研讨；（4）探索、讨论与持续推动企业战略发展新模式与新布局。<br>2、战略实施计划筹划与行动方案设计。工作与交流内容涵盖（1）企业资本联盟方案建议与设计；（2）企业股权及债券融资建议与计划；（3）行业从业企业整合建议与计划；（4）企业对外投资合资合作建议与计划；（5）企业内部重组和整合建议与计划。3、资源导入与行动推进实施工作。工作与交流内容涵盖（1）对接目标资源或合作伙伴；（2）磋商与制定合作模式；（3）达成合作及完成交易；（4）推动合作行动持续进行。 |
| 3 | 北京和君企业管理顾问有限公司（已更名为“上海 | 《战略实施顾问委托协议书》 | 2013.03.16 | 1 年 | 123.75 万元 | 战略实施顾问的主要工作内容包括：1、企业战略实施与推动工作的常年顾问。工作与交流内容涵盖（1）宏观经济形势与走向；（2）肉禽产业及其上下游市场发展态势、竞争格局与趋势走向；（3）行业对手情况跟踪或区域市场布局研 |

| 序号 | 提供方 | 合同名称 | 签署日 | 实际服务期 | 费用 | 具体情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 和伟企业管理咨询有限公司”） | | | | | 讨；（4）探索、讨论与持续推动企业战略发展新模式与新布局。<br>2、战略实施计划筹划与行动方案设计。工作与交流内容涵盖（1）企业资本联盟方案建议与设计；（2）企业股权及债券融资建议与计划；（3）行业从业企业整合建议与计划；（4）企业对外投资合资合作建议与计划；（5）企业内部重组和整合建议与计划。 |

上述战略及管理咨询服务的费用，公司均已于相关合同签署当年支付完毕。

上海和君历史股东许地长、王明富以及现有股东张运剑、张春花均不属于受上海和君或其关联方的指派为公司提供战略及管理咨询服务的顾问团队成员，亦不存在为公司提供战略及管理咨询服务的情形。

鉴于与公司的良好合作关系，上海和君以其自筹资金完成对益客食品投资，其持有的益客食品股权清晰，不存在任何股权代持、信托等影响股权清晰的情形。上海和君基于其自身经营的要求急需流动资金，将其持有公司的全部股份转让新余抱朴。新余抱朴的大部分合伙人原系上海和君为公司战略及管理咨询顾问的具体实施人员，其对于公司企业价值深层的理解，并看好公司的企业前景，因此其受让上海和君持有的益客食品全部股份。上海和君退出公司系其真实意思表示，且已履行了相关法律程序，交易对价已经全部支付完毕。

截至本招股说明书签署日，新余抱朴的基本情况如下：

| | |
|---|---|
| 名称 | 新余抱朴投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91360502MA35HM9R8T |
| 主要经营场所 | 江西省新余市渝水区康泰路 21 号 |
| 执行事务合伙人 | 黄前松 |
| 合伙企业类型 | 有限合伙企业 |
| 经营范围 | 资产管理、投资管理（不含金融、证券、期货、保险业务）。（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） |
| 成立日期 | 2016 年 5 月 6 日 |
| 合伙期限 | 2016 年 5 月 6 日至 2026 年 5 月 5 日 |
| 实际控制人 | 黄前松 |

截至本招股说明书签署日，新余抱朴的合伙人名单及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 黄前松 | 普通合伙人 | 26.67 | 5.33 |
| 2 | 孙鸣悦 | 有限合伙人 | 140.93 | 28.19 |
| 3 | 刘志强 | 有限合伙人 | 73.67 | 14.73 |
| 4 | 李继泉 | 有限合伙人 | 50 | 10.00 |
| 5 | 刘纪恒 | 有限合伙人 | 33.33 | 6.67 |
| 6 | 张恺 | 有限合伙人 | 16.67 | 3.33 |
| 7 | 徐朝华 | 有限合伙人 | 16.67 | 3.33 |
| 8 | 谭贝利 | 有限合伙人 | 16.67 | 3.33 |
| 9 | 管震 | 有限合伙人 | 16.67 | 3.33 |
| 10 | 罗中天 | 有限合伙人 | 16.67 | 3.33 |
| 11 | 杜屏 | 有限合伙人 | 16.67 | 3.33 |
| 12 | 唐尧 | 有限合伙人 | 11.87 | 2.37 |
| 13 | 路明 | 有限合伙人 | 10.2 | 2.04 |
| 14 | 李鹏 | 有限合伙人 | 8.33 | 1.67 |
| 15 | 徐燕 | 有限合伙人 | 8.33 | 1.67 |
| 16 | 孙孝利 | 有限合伙人 | 8.33 | 1.67 |
| 17 | 潘海颖 | 有限合伙人 | 8.33 | 1.67 |
| 18 | 尹卉杰 | 有限合伙人 | 8.33 | 1.67 |
| 19 | 何梦杰 | 有限合伙人 | 6.67 | 1.33 |
| 20 | 杨方熙 | 有限合伙人 | 1.67 | 0.33 |
| 21 | 孙峰 | 有限合伙人 | 1.66 | 0.33 |
| 22 | 银春川 | 有限合伙人 | 1.66 | 0.33 |
| **合计** | | | **500.00** | **100.00** |

新余抱朴不存在为公司提供产品或服务的情形；新余抱朴合伙人均为或曾经为和君系企业（包括上海和君及其同一控制下的其他主体）的员工，曾被和君系企业指派为为公司提供咨询服务的顾问团队成员，因而其在和君系企业对公司的服务期内基于工作职务的需要具体实施战略及管理咨询顾问服务，但新余抱朴合伙人与公司之间并不存在直接的合同法律关系，且在新余抱朴入股公司时前述顾问服务期已届满多年。

2018 年 10 月上海和君将其所持公司股份转让给新余抱朴，交易双方参考益客食品 2017 年度盈利情况及 2018 年度上半年的净资产情况为基础进行定价。2017 年处于禽类行业低谷，公司 2017 年度归母净利润较 2016 年下浮 57.02%；公司截至 2018 年 6 月 30

日的归母净资产为 9.14 亿元，折合每股净资产为 2.26 元/股。经双方协商一致，本次股权转让价格为 2.55 元/股。本次股权转让定价公允，系交易双方的真实意思表达，不存在纠纷或潜在纠纷。

2018 年 10 月 30 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，审议确认前述股权转让事项。

本次股权转让后，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股股数（股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 益客农牧 | 314,772,806 | 77.90% |
| 2 | 央企产业投资基金 | 18,367,347 | 4.55% |
| 3 | 青岛运生 | 12,711,864 | 3.15% |
| 4 | 中证投资 | 12,232,653 | 3.03% |
| 5 | 宿迁久德 | 9,718,610 | 2.41% |
| 6 | 宿迁丰泽 | 7,987,360 | 1.98% |
| 7 | 广州立创 | 7,346,939 | 1.82% |
| 8 | 金石坤享 | 6,134,694 | 1.52% |
| 9 | 云南和源 | 5,084,745 | 1.26% |
| 10 | 杭州毕易食 | 3,813,559 | 0.94% |
| 11 | 新余抱朴 | 2,360,796 | 0.58% |
| 12 | 杭州毕瑞驰 | 1,779,663 | 0.44% |
| 13 | 宿迁鸿著 | 1,770,597 | 0.44% |
| **合计** | | **404,081,633** | **100.00%** |

**（2）上海和君、新余抱朴入股公司均不涉及股份支付**

上海和君及其关联方向公司提供咨询服务的对价，公司均已于合同签署当年支付完毕。2011 年，上海和君入股公司的价格与同时间及相近时间入股公司的其他股东相同，定价依据均为参考每股净资产并经协商确定。因此，上海和君入股公司不存在通过入股换取服务的情形，亦无需按照股份支付进行处理。

上海和君与其同时间及相近时间入股公司的股东入股情况如下：

| 时间 | 增资情况 | 股东出资情况 | 价格 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|
| 2011.12 | 益客有限注册资本由 | 上海和君出资 60 万元 | 5 元/注 | 参照 2011 年 11 月 30 |

| 时间 | 增资情况 | 股东出资情况 | 价格 | 定价依据 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 8,000 万元增加为 8,510 万元，新增 510 万元分别由上海和君、宿迁丰泽、宿迁久德出资 | 宿迁丰泽出资 203 万元 | 册资本 | 日每股净资产（每股净资产为 3.95 元）并经协商确定，该次增资对应发行人投前估值为 4 亿元 |
| | | 宿迁久德出资 247 万元 | | |
| 2012.1 | 益客有限注册资本由 8,510 万元增至 8,555 万元，新增 45 万元由宿迁鸿著出资 | 宿迁鸿著出资 45 万元 | 5 元/注册资本 | 参照 2011 年 11 月 30 日每股净资产（每股净资产为 3.95 元）并经协商确定，该次增资对应发行人投前估值为 4 亿元 |

2018 年 10 月，上海和君将其所持公司股份转让给新余抱朴，本次转让系存量股转让，不涉及新增股份或实际控制人等主要股东对外转让股份，本次股份转让定价公允，系交易双方的真实意思表示；此外，新余抱朴亦不存在向公司提供产品或服务的情形，且本次股份转让时前述上海和君及其关联方向公司提供的顾问服务期已届满多年。因此，新余抱朴入股公司不存在通过入股换取服务的情形，亦无需按照股份支付进行处理。

**5、对赌协议解除情况**

2019 年 12 月，广州立创、金石坤享、央企产业投资基金、中证投资已与公司、公司控股股东益客农牧、实际控制人解除了相关对赌约定。截至本招股说明书签署日，相关对赌约定不存在恢复条款等情形。

## 三、发行人报告期内的重大资产重组情况

公司在报告期内未发生重大资产重组。

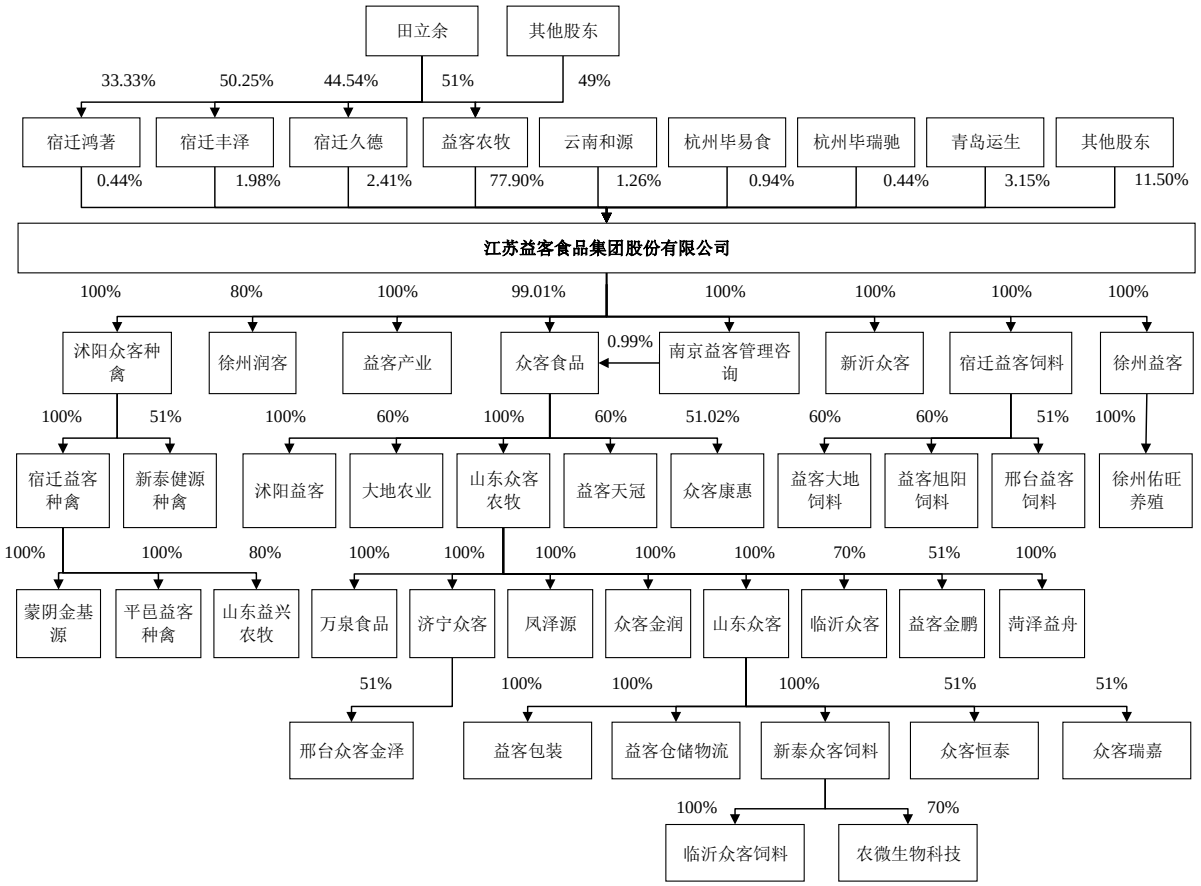
## 四、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况

截至招股说明书签署日，发行人未在其他证券市场上市或挂牌。

## 五、发行人股权关系及组织结构

### （一）股权结构图

截至本招股说明书签署日，公司股权结构图如下：

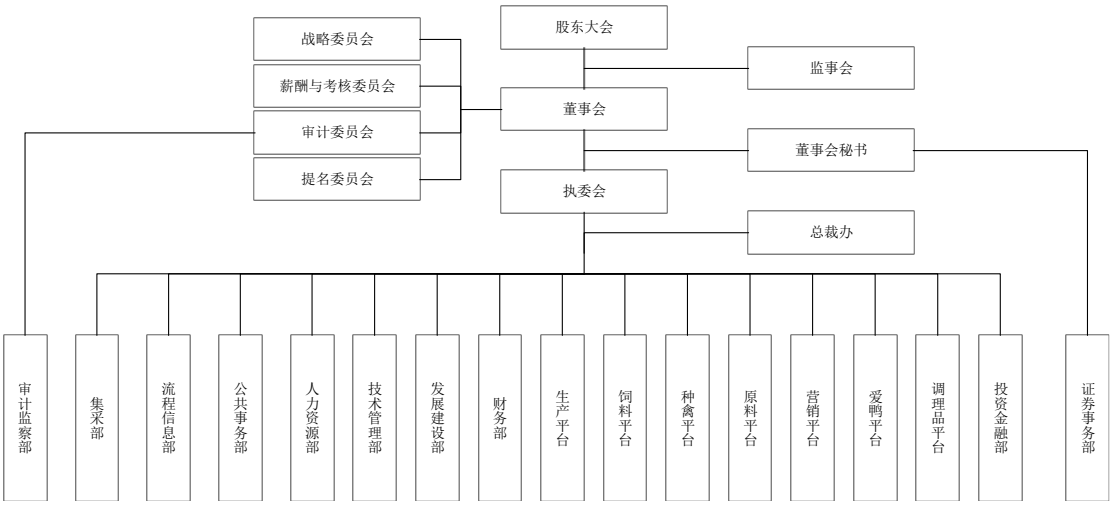



截至本招股说明书签署日，控股股东及实际控制人控制的其他企业请参见本节“七、持有发行人 5%股份以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业”。

## （二）发行人组织结构和职能部门设置

### 1、发行人组织结构

截至本招股说明书签署日，公司内部组织结构如下图所示：




## 2、主要职能部门介绍

发行人各职能部门职责如下：

| 序号 | 部门 | 职责介绍 |
|---|---|---|
| 1 | 执委会 | 负责执行股东大会、董事会决议，完成股东大会、董事会规定任务，在董事会领导和授权下，全面管理公司经营活动。 |
| 2 | 总裁办 | 负责协助制定公司发展战略，编制年度经营计划、预算、分解经营目标并跟进执行情况；负责推进公司自上而下管理体系、安全体系建设；负责重大项目的跟踪、监管；围绕行业动态和国家政策法规，结合公司现状做好信息搜集整理上报；按照经营管理要求，负责对各平台、各部门、各环节的工作进行监督检查。 |
| 3 | 审计监察部 | 负责公司内部及所属单位经济活动、管理和效益情况的审计监督，内控制度健全性、有效性以及风险管理的评审，各类专项审计；负责受理公司管理人员违反行政纪律的控告、检举以及不服从行政处分的申诉，查处违反行政纪律的行为；审计监督公司内部各项经济活动，确保公司资产完整。 |
| 4 | 集采部 | 负责建立、健全公司所用原辅材料的采购制度及流程；及时了解并收集与分析市场行情，制定合适的采购策略；在确保正常经营前提下，制定大宗材料采购计划，合理控制原辅材料库存水平，压缩公司采购成本；定期对供应商进行考核，并提交供应商评估报告；根据产品开发所需，组织供应商配合新技术、新材料、 新工艺的研究和试用，并对供应商提出持续改进的要求。 |
| 5 | 流程信息部 | 负责制定公司信息化发展规划和信息管理制度，健全信息化系统；负责公司信息化项目开发，提升信息化管理水平；负责公司数字化建设，通过信息化工具的开发，优化管理流程，提升公司运营效率。 |
| 6 | 公共事务部 | 负责公司公共事务工作，分析国家产业政策，积极争取政府各级部门的支持；负责联络政府等相关部门、行业组织及社会团体；负责公司行政管理体系建设和后勤管理工作。 |
| 7 | 人力资源部 | 负责制定与公司战略发展相适应的人力资源方针、政策、制度，促进企业战略目标的实现；负责推动人才队伍建设，为公司发展战略的实施提供人才支持与保障；负责制定并组织实施员工职等职级体系和培训培养体系，提升员工专业能力和管理人员管理素养，促进公司文化发展；负责为员工创造理想的工作环境，激发员工的工作积极性和创造力。 |
| 8 | 技术管理部 | 负责公司技术项目、课题的开发和管理，提升研发能力和实施效果；负责内外 |

| 序号 | 部门 | 职责介绍 |
| --- | --- | --- |
| | | 部研发能力的评价，制定公司技术研发规划并实施；负责公司各项专利的申报及技术档案的规整；负责公司技术体系搭建、技术人才培育、产教研基地建设及运行；负责对外技术的沟通与交流。 |
| 9 | 发展建设部 | 负责对公司所有工程建设的质量、进度、安全、文明施工等工作实行监督和管理；负责工程建设施工单位、监理单位及设备采购等招标、议标工作；负责组织建设项目竣工验收、移交、保修期维修管理工作；负责工程建设资料、图文的归类、整理、存档工作。 |
| 10 | 财务部 | 负责根据公司战略规划，对资产的投资管理、安全管理、现金流管理、会计核算等业务提供支持，保证公司经营正常运行；负责建立、健全公司财务管理体系，拟定公司年度财务预决算报告，对财务预决算、运行成本进行分析与控制并提出方案；负责纳税管理、申报、筹划、核算；负责公司财务分析并定期提交分析报告；负责对子公司会计核算提供业务支持。 |
| 11 | 生产平台 | 负责根据公司战略规划，制定和实施公司屠宰业务的发展战略、平台年度经营目标和管理目标；负责公司禽肉加工业务的整体运营管理工作；负责公司生鲜产品的研发管理工作；负责根据销售合同、订单情况，编排生产作业计划，制定标准生产工艺，根据市场反馈，及时调整和优化产品结构，满足顾客需求。 |
| 12 | 饲料平台 | 负责根据公司战略规划，制定和实施公司饲料业务发展战略；负责公司饲料业务的整体运营管理工作；负责饲料产品的研发管理工作；负责制定平台年度经营目标和管理目标，通过整合各项资源贯彻执行；负责根据销售合同、订单情况，编排生产作业计划，制定标准生产工艺；负责拓展、经营、管理和维护好公司的销售网络，确保达成计划；负责收集、分析市场信息，灵活调整产品结构及开发方向，满足客户需求。 |
| 13 | 种禽平台 | 负责根据公司战略规划，制定和实施公司的养殖模式和养殖业务发展战略；负责公司种禽业务的整体运营管理工作，加强育种、孵化技术的研发和管理；负责制定平台年度经营目标和管理目标，并通过整合各项资源贯彻执行；负责对外合作和发展业务；负责根据公司技术战略和外部市场变化，不断研发、引入满足国内市场需求的新品种、新技术。 |
| 14 | 原料平台 | 负责根据公司战略规划，制定和实施公司原料业务发展战略；负责公司原料业务的整体运营管理工作，满足公司禽肉加工业务所需的合格原料；负责制定平台年度经营目标和管理目标，并通过整合各项资源贯彻执行；负责根据公司业务战略和外部市场变化，协同营销平台、生产平台，满足市场需求。 |
| 15 | 营销平台 | 负责根据公司战略规划，制定和实施公司营销业务发展战略；负责拓展、经营、管理和维护公司的销售网络，不断深化与经销商、零售商的关系；负责收集、分析市场信息，加强与生产平台的协同，确保销售计划的达成；负责根据市场行情，及时调整产品价格和结构，满足市场需求； |
| 16 | 爱鸭平台 | 负责根据公司战略规划，制定和实施公司休闲卤味食品业务的品牌战略、发展战略；负责公司休闲卤味食品业务的整体运营管理工作；负责休闲卤味食品的研发、生产和销售；负责连锁加盟政策的制定及加盟商的管理；负责业务模式的创新和实施；制定平台年度经营目标和管理目标，并通过整合各项资源贯彻执行；负责根据公司技术发展和外部市场变化，不断研发、引入具有高利润附加值的新产品。 |
| 17 | 调理品平台 | 负责根据公司战略规划，制定和实施调理品业务的发展战略；负责公司调理品业务的整体运营管理工作；负责调理食品的研发、生产和销售；负责客户渠道 |

| 序号 | 部门 | 职责介绍 |
| --- | --- | --- |
| | | 的开发和维护；负责根据公司战略规划，制定平台年度经营目标和管理目标，并通过整合各项资源贯彻实施；负责结合公司内部优势和外部市场变化，不断研发、生产、销售符合市场需求的新产品。 |
| 18 | 投资金融部 | 负责根据公司战略规划，收集、整理、分析与公司业务和发展有关的政策、动态、趋势等，为公司决策提供信息支持；负责对公司经营管理进行战略符合性分析，对未来经营方向及战略调整提出合理建议；负责投资合作项目的筛选，建立投资项目库，并组织投资合作项目前期考察、论证，起草投资项目意向书、协议书、可行性研究等有关文件；负责收集国家宏观经济政策及证券市场信息，为公司战略投资、资本运作等重大事项提供合理化建议；负责公司融资管理及产业金融业务管控。 |
| 19 | 证券事务部 | 负责协助公司董事会秘书处理公司信息披露事务，督促公司制定和执行信息披露管理制度和重大信息内部报告制度；负责协助公司董事会秘书处理公司与投资者相关工作；负责协助董事会秘书按照法定程序筹备董事会会议和股东大会；负责公司法务管理和法律事务，对公司重大经营决策、法律风险提出法律意见；负责管理、审核公司合同，参加重大合同的谈判和起草工作；负责公司商标等知识产权保护工作。 |

## 六、发行人控股子公司、分公司和参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 38 家子公司、3 家分公司以及 2 家参股公司。各子公司及参股公司基本情况如下：

### （一）发行人控股子公司的情况

#### 1、众客食品

| 公司名称 | 江苏众客食品股份有限公司 | | |
| --- | --- | --- | --- |
| 成立日期 | 2004 年 11 月 10 日 | | |
| 注册资本 | 10,000 万元 | | |
| 实收资本 | 10,000 万元 | | |
| 法定代表人 | 田立余 | | |
| 住所 | 宿迁市宿迁高新技术产业开发区华山路北侧 | | |
| 主要生产经营场所 | 宿迁市宿迁高新技术产业开发区华山路北侧 | | |
| 营业范围 | 速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]生产（待取得相应许可后方可经营）；禽类屠宰、加工（待取得相应许可后方可经营）、冷藏、销售；兽药（不含兽用生物制品）的批发、零售（待取得相应许可后方可经营）。（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） | | |
| 股权结构 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例 |
| | 益客食品 | 9,901.00 | 99.01% |
| | 南京益客管理咨询 | 99.00 | 0.99% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **合计** | **10,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 19,465.96 | 19,466.31 |
| | 净资产（万元） | 15,935.13 | 15,492.94 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 442.19 | 96.44 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 2、南京益客管理咨询

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 南京益客企业管理咨询有限公司 | | |
| **成立日期** | 2015 年 12 月 23 日 | | |
| **注册资本** | 100 万元 | | |
| **实收资本** | 100 万元 | | |
| **法定代表人** | 公丽云 | | |
| **住所** | 南京市建邺区莲池路 89 号 417 室 | | |
| **主要生产经营场所** | 南京市建邺区莲池路 89 号 417 室 | | |
| **营业范围** | 企业管理咨询服务。（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）一般项目：电子产品销售（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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 益客食品 | 100.00 | 100.00% |
| | **合计** | **100.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 304.70 | 380.75 |
| | 净资产（万元） | 233.05 | 307.23 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -74.18 | 77.66 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 3、邢台众客金泽

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 邢台众客金泽农副产品加工有限公司 |
| **成立日期** | 2017 年 1 月 22 日 |
| **注册资本** | 500 万元 |
| **实收资本** | 500 万元 |
| **法定代表人** | 龚佃国 |
| **住所** | 河北省邢台市清河县挥公大道南、福特路西侧 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **主要生产经营场所** | 河北省邢台市清河县挥公大道南、福特路西侧 | | |
| **营业范围** | 农副产品加工销售；肉鸭屠宰、分割、销售；兽药、鸭苗、饲料销售；种禽与商品禽的养殖、销售与技术服务。（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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 济宁众客 | 255.00 | 51.00% |
| | 天之源牧业 | 245.00 | 49.00% |
| | **合计** | **500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,262.19 | 3,423.65 |
| | 净资产（万元） | -787.33 | 328.67 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -1,116.01 | -46.95 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

**4、菏泽益舟**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 菏泽益舟食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2011 年 06 月 28 日 | | |
| **注册资本** | 500 万元 | | |
| **实收资本** | 500 万元 | | |
| **法定代表人** | 邵元生 | | |
| **住所** | 山东省菏泽市郓城县经济开发区工业四路 168 号 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省菏泽市郓城县经济开发区工业四路 168 号 | | |
| **营业范围** | 肉鸭屠宰、肉鸭分割、销售；兽药制剂（不含生物制品、毒麻、精神药品，仅限门店经营）、鸭苗、饲料销售；鸭养殖、销售及技术服务；场地租赁；劳务服务；生物肥料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客农牧 | 500.00 | 100.00% |
| | **合计** | **500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,232.95 | 2,922.98 |
| | 净资产（万元） | -248.19 | -116.36 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -131.83 | -829.89 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

**5、山东众客**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 山东众客食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2014 年 9 月 4 日 | | |
| **注册资本** | 10,000 万元 | | |
| **实收资本** | 10,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 陈洪永 | | |
| **住所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇工业园 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇工业园 | | |
| **营业范围** | 食品、禽类屠宰、加工、冷藏、销售；速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]生产、销售；肉制品（熏烧烤肉制品、酱卤肉制品）、水产品加工及销售；鸭血制品加工、销售；预包装食品兼散装食品批发与零售；兽药研发、批发、零售（不含兽用生物制品）；生物技术开发、技术推广及技术应用；食品检验检测服务；羽绒制品深加工、销售；畜禽养殖、销售及技术服务；鸭苗、鸡苗的销售；果树、蔬菜、农作物种植、销售；互联网信息服务；企业管理咨询服务；场地租赁；建筑工程施工；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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客农牧 | 10,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **10,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 52,767.44 | 47,845.83 |
| | 净资产（万元） | 26,021.20 | 17,032.09 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 8,989.12 | 5,936.41 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 6、山东众客农牧

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 山东众客农牧发展有限公司 | | |
| **成立日期** | 2004 年 10 月 19 日 | | |
| **注册资本** | 10,618 万元 | | |
| **实收资本** | 10,618 万元 | | |
| **法定代表人** | 刘铸 | | |
| **住所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇众客工业园 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇众客工业园 | | |
| **营业范围** | 畜禽宰杀、分割、销售；兽药制剂、饲料的销售；农作物的种植；畜牧养殖。 | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 众客食品 | 10,618.00 | 100.00% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **合计** | **10,618.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 20,877.16 | 17,836.51 |
| | 净资产（万元） | 16,447.39 | 16,092.92 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 354.47 | 2,047.43 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 7、济宁众客

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 济宁众客食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2014 年 7 月 29 日 | | |
| **注册资本** | 1,000 万元 | | |
| **实收资本** | 1,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 邵慧 | | |
| **住所** | 邹城市张庄镇老崖村东 700 米 | | |
| **主要生产经营场所** | 邹城市张庄镇老崖村东 700 米 | | |
| **营业范围** | 肉鸭屠宰、肉鸭分割、销售；兽药制剂、鸭苗销售；商品禽的养殖、销售与技术服务。（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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客农牧 | 1,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **1,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 11,119.89 | 11,948.64 |
| | 净资产（万元） | 5,890.48 | 3,559.27 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 2,331.22 | 764.74 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 8、众客恒泰

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 新泰众客恒泰食品有限公司 |
| **成立日期** | 2012 年 4 月 18 日 |
| **注册资本** | 500 万元 |
| **实收资本** | 500 万元 |
| **法定代表人** | 刘铸 |
| **住所** | 新泰市楼德镇辛庄村 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **主要生产经营场所** | 新泰市楼德镇辛庄村 | | |
| **营业范围** | 肉鸭屠宰、冷藏、销售；鸭苗、饲料、兽药制剂销售。（依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客 | 255.00 | 51.00% |
| | 四得利肉类 | 245.00 | 49.00% |
| | **合计** | **500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 3,107.71 | 2,981.87 |
| | 净资产（万元） | 1,929.75 | 1,974.25 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 1,175.50 | 1,247.48 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

**9、益客金鹏**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 山东益客金鹏食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2009 年 12 月 18 日 | | |
| **注册资本** | 500 万元 | | |
| **实收资本** | 500 万元 | | |
| **法定代表人** | 邵元生 | | |
| **住所** | 邹城市大束镇岚济公路(匡庄村西) | | |
| **主要生产经营场所** | 邹城市大束镇岚济公路(匡庄村西) | | |
| **营业范围** | 兽药制剂、鸭苗、饲料销售；肉鸭屠宰；肉鸭分割销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客农牧 | 255.00 | 51.00% |
| | 金鹏食品 | 245.00 | 49.00% |
| | **合计** | **500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 3,243.74 | 2,940.82 |
| | 净资产（万元） | 1,770.19 | 1,456.15 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 1,014.04 | 725.63 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

**10、众客康惠**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 平邑众客康惠食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2010 年 4 月 22 日 | | |
| **注册资本** | 245 万元 | | |
| **实收资本** | 245 万元 | | |
| **法定代表人** | 王爱峰 | | |
| **住所** | 平邑县卞桥镇驻地 | | |
| **主要生产经营场所** | 平邑县卞桥镇驻地 | | |
| **营业范围** | 肉鸭屠宰、分割、冷藏、销售；鸭苗、饲料、兽药制剂销售（有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 众客食品 | 125.00 | 51.02% |
| | 正宏食品 | 120.00 | 48.98% |
| | **合计** | **245.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,049.67 | 2,141.01 |
| | 净资产（万元） | 706.38 | 945.52 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 332.86 | 615.55 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 11、临沂众客

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 临沂众客食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2011 年 9 月 19 日 | | |
| **注册资本** | 490 万元 | | |
| **实收资本** | 490 万元 | | |
| **法定代表人** | 魏景涛 | | |
| **住所** | 山东省临沂市费县上冶镇姚河庄村 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省临沂市费县上冶镇姚河庄村 | | |
| **营业范围** | 肉鸡屠宰、分割、冷藏、销售；鸡苗、饲料、兽药制剂销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客农牧 | 343.00 | 70.00% |
| | 德信食品 | 147.00 | 30.00% |
| | **合计** | **490.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 总资产（万元） | 401.00 | 472.07 |
| | 净资产（万元） | -667.08 | -580.17 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -86.90 | -156.50 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

**12、众客瑞嘉**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 新泰众客瑞嘉食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2013 年 9 月 5 日 | | |
| **注册资本** | 500 万元 | | |
| **实收资本** | 500 万元 | | |
| **法定代表人** | 王爱峰 | | |
| **住所** | 新泰市禹村镇后寨村 | | |
| **主要生产经营场所** | 新泰市禹村镇后寨村 | | |
| **营业范围** | 禽类屠宰、加工、销售；兽药制剂、鸭苗、饲料的销售。（依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客 | 255.00 | 51.00% |
| | 瑞嘉食品 | 245.00 | 49.00% |
| | **合计** | **500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,971.27 | 2,895.46 |
| | 净资产（万元） | 1,721.94 | 2,027.75 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 964.20 | 1,225.53 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

**13、凤泽源**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 平邑凤泽源食品有限公司 |
| **成立日期** | 2013 年 5 月 30 日 |
| **注册资本** | 400 万元 |
| **实收资本** | 400 万元 |
| **法定代表人** | 刘铸 |
| **住所** | 山东省临沂市平邑县郑城镇东明村 |
| **主要生产经营场所** | 山东省临沂市平邑县郑城镇东明村 |
| **营业范围** | 一般项目：畜牧渔业饲料销售；牲畜销售（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）许可项目：家禽屠宰；食品经营；兽药经营；种畜禽经营（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，具体经营项目以审批结果为准） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客农牧 | 400.00 | 100.00% |
| | **合计** | **400.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 3,468.58 | 4,004.25 |
| | 净资产（万元） | 858.29 | 1,179.76 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -321.47 | -148.95 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 14、沭阳益客

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 沭阳益客食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2010 年 08 月 31 日 | | |
| **注册资本** | 10,000 万元 | | |
| **实收资本** | 10,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 魏景涛 | | |
| **住所** | 沭阳县汤涧镇张坦村 | | |
| **主要生产经营场所** | 沭阳县汤涧镇张坦村 | | |
| **营业范围** | 肉鸭屠宰；速冻食品[速冻其他食品（速冻制品）]生产；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；鸭苗销售；兽药零售；肉鸭饲养、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 众客食品 | 10,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **10,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 11,952.87 | 11,120.31 |
| | 净资产（万元） | 6,764.97 | 6,847.22 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -82.25 | -1,362.79 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 15、益客天冠

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 江苏益客天冠农业发展有限公司 | | |
| **成立日期** | 2012 年 1 月 17 日 | | |
| **注册资本** | 500 万元 | | |
| **实收资本** | 500 万元 | | |
| **法定代表人** | 公丽云 | | |
| **住所** | 新沂市瓦窑镇 323 省道南侧 | | |
| **主要生产经营场所** | 新沂市瓦窑镇 323 省道南侧 | | |
| **营业范围** | 肉鸭屠宰、加工、销售；农作物种植、销售及技术推广。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 众客食品 | 300.00 | 60.00% |
| | 戴祥松 | 200.00 | 40.00% |
| | **合计** | **500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 1,926.32 | 3,509.43 |
| | 净资产（万元） | 736.71 | 718.94 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 17.77 | 220.51 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 16、大地农业

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 新沂市大地农业发展有限公司 | | |
| **成立日期** | 2008 年 5 月 8 日 | | |
| **注册资本** | 400 万元 | | |
| **实收资本** | 400 万元 | | |
| **法定代表人** | 公丽云 | | |
| **住所** | 新沂市高流镇石涧村 | | |
| **主要生产经营场所** | 新沂市高流镇石涧村 | | |
| **营业范围** | 农产品初加工服务；禽类屠宰加工、销售；鸭苗销售；蔬菜种植、销售、冷藏仓储服务；兽药（不含兽用生物制品）销售；预包装食品（含冷藏冷冻食品）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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 众客食品 | 240.00 | 60.00% |
| | 戴祥松 | 32.00 | 8.00% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 戴新忠 | 32.00 | 8.00% |
| | 李荣春 | 32.00 | 8.00% |
| | 袁凯 | 32.00 | 8.00% |
| | 陈峰 | 16.00 | 4.00% |
| | 陆凤典 | 16.00 | 4.00% |
| | **合计** | **400.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,374.30 | 3,786.33 |
| | 净资产（万元） | 1,226.71 | 851.68 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 625.03 | -76.24 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 17、新沂众客

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 新沂众客食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2010 年 12 月 14 日 | | |
| **注册资本** | 1,000 万元 | | |
| **实收资本** | 1,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 公丽云 | | |
| **住所** | 新沂市阿湖镇 323 省道东侧 | | |
| **主要生产经营场所** | 新沂市阿湖镇 323 省道东侧 | | |
| **营业范围** | 速冻食品生产、销售；预包装食品批发、零售；肉鸡屠宰；兽药（不含兽用生物制品）销售；鸡苗销售；鸡、鸭养殖、销售与技术服务。（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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 益客食品 | 1,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **1,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 10,546.18 | 7,817.12 |
| | 净资产（万元） | 5,755.16 | 3,260.92 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 2,494.24 | 1,423.07 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 18、徐州益客

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 徐州益客食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2004 年 10 月 26 日 | | |
| **注册资本** | 15,000 万元 | | |
| **实收资本** | 15,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 公丽云 | | |
| **住所** | 邳州市新河镇新河街 | | |
| **主要生产经营场所** | 邳州市新河镇新河街 | | |
| **营业范围** | 速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]生产；兽药（不包括兽用生物制品）销售；生鲜鸡肉储藏、销售；禽类屠宰；鸡饲养、销售；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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 益客食品 | 15,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **15,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 28,920.53 | 20,239.95 |
| | 净资产（万元） | 22,156.61 | 17,870.88 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 4,285.73 | 1,828.39 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 19、宿迁益客种禽

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 宿迁益客种禽有限公司 | | |
| **成立日期** | 2012 年 6 月 6 日 | | |
| **注册资本** | 1,500 万元 | | |
| **实收资本** | 1,500 万元 | | |
| **法定代表人** | 王维 | | |
| **住所** | 宿迁市宿城区王官集镇尹黄村 | | |
| **主要生产经营场所** | 宿迁市宿城区王官集镇尹黄村 | | |
| **营业范围** | 爱拔益加肉鸡（父母代）养殖；爱拔益加肉鸡（商品代）、种蛋销售；家禽养殖、销售；养殖服务技术推广；畜牧科学研究服务；企业管理咨询服务；场地设施租赁；房屋建筑工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 沭阳众客种禽 | 1,500.00 | 100.00% |
| | **合计** | **1,500.00** | **100.00%** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 财务数据 | 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
| | 总资产（万元） | 11,902.43 | 10,275.76 |
| | 净资产（万元） | 3,013.30 | 3,202.34 |
| | 项目 | 2020 年 | 2019 年 |
| | 净利润（万元） | -189.04 | 3,396.94 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 20、平邑益客种禽

| | | | |
|---|---|---|---|
| 公司名称 | 平邑益客种禽有限公司 | | |
| 成立日期 | 2013 年 3 月 11 日 | | |
| 注册资本 | 1,500 万元 | | |
| 实收资本 | 1,500 万元 | | |
| 法定代表人 | 王维 | | |
| 住所 | 山东省临沂市平邑县仲村镇牛家庄 | | |
| 主要生产经营场所 | 山东省临沂市平邑县仲村镇牛家庄 | | |
| 营业范围 | 罗斯 308 商品代鸡苗、种蛋购销；罗斯 308 父母代种鸡养殖、鸡苗、种蛋购销。（以上范围的有效期以许可证为准） | | |
| 股权结构 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例 |
| | 宿迁益客种禽 | 1,500.00 | 100.00% |
| | **合计** | **1,500.00** | **100.00%** |
| 财务数据 | 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
| | 总资产（万元） | 8,548.36 | 8,169.40 |
| | 净资产（万元） | 8,259.28 | 7,726.63 |
| | 项目 | 2020 年 | 2019 年 |
| | 净利润（万元） | 532.65 | 5,368.30 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 21、沭阳众客种禽

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 沭阳众客种禽有限公司 |
| 成立日期 | 2011 年 5 月 31 日 |
| 注册资本 | 4,500 万元 |
| 实收资本 | 4,500 万元 |
| 法定代表人 | 王维 |
| 住所 | 沭阳县汤涧镇大李村 |
| 主要生产经营场所 | 沭阳县汤涧镇大李村 |
| 营业范围 | 樱桃谷父母代鸭（SM3）养殖；樱桃谷商品代苗鸭销售；肉鸭饲养、销售； |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 饲料、兽药销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 益客食品 | 4,500.00 | 100.00% |
| | **合计** | **4,500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 17,877.50 | 33,470.23 |
| | 净资产（万元） | 10,789.86 | 17,372.65 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -6,582.79 | 11,923.27 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 22、新泰健源种禽

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 新泰健源种禽有限公司 | | |
| **成立日期** | 2013 年 10 月 17 日 | | |
| **注册资本** | 3,000 万元 | | |
| **实收资本** | 3,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 王斌 | | |
| **住所** | 新泰市楼德镇东安门村 | | |
| **主要生产经营场所** | 新泰市楼德镇东安门村 | | |
| **营业范围** | 许可项目：种畜禽生产；种畜禽经营（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，具体经营项目以审批结果为准） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 沭阳众客种禽 | 1,530.00 | 51.00% |
| | 新泰瑞嘉经贸有限公司 | 645.00 | 21.50% |
| | 四得利畜禽 | 450.00 | 15.00% |
| | 天信农牧 | 375.00 | 12.50% |
| | **合计** | **3,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,785.71 | 7,155.52 |
| | 净资产（万元） | 2,549.74 | 6,950.58 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -1,120.84 | 3,596.12 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 23、宿迁益客饲料

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 宿迁益客饲料有限公司 | | |
| **成立日期** | 2009 年 10 月 30 日 | | |
| **注册资本** | 3,000 万元 | | |
| **实收资本** | 3,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 唐守军 | | |
| **住所** | 宿迁市宿豫经济开发区华山路与嘉陵江路交界处 | | |
| **主要生产经营场所** | 宿迁市宿豫经济开发区华山路与嘉陵江路交界处 | | |
| **营业范围** | 配合饲料、浓缩饲料的生产；粮食收购，饲料销售。（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）许可项目：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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 益客食品 | 3,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **3,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 5,972.48 | 4,779.71 |
| | 净资产（万元） | 2,654.161,072.56 | 2,043.80 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 610.36 | -1,158.83 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 24、益客旭阳饲料

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 宿迁益客旭阳饲料有限公司 | | |
| **成立日期** | 2010 年 4 月 22 日 | | |
| **注册资本** | 1,500 万元 | | |
| **实收资本** | 1,500 万元 | | |
| **法定代表人** | 曹明 | | |
| **住所** | 宿迁市湖滨新区黄墩镇黄墩街 | | |
| **主要生产经营场所** | 宿迁市湖滨新区黄墩镇黄墩街 | | |
| **营业范围** | 配合饲料、浓缩饲料生产；饲料销售；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）许可项目：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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 宿迁益客饲料 | 900.00 | 60.00% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 岑强 | 600.00 | 40.00% |
| | **合计** | **1,500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 3,478.38 | 2,007.60 |
| | 净资产（万元） | 1,072.56 | 700.64 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 371.92 | -29.99 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 25、新泰众客饲料

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 新泰众客饲料有限公司 | | |
| **成立日期** | 2005 年 11 月 17 日 | | |
| **注册资本** | 3,000 万元 | | |
| **实收资本** | 3,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 唐守军 | | |
| **住所** | 新泰市汶南工业园 | | |
| **主要生产经营场所** | 新泰市汶南工业园 | | |
| **营业范围** | 浓缩料、配合饲料生产及销售（有效期限以许可证为准）；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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客 | 3,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **3,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 5,085.21 | 2,688.16 |
| | 净资产（万元） | 1,897.28 | 1,644.43 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 252.85 | -168.29 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 26、益客大地饲料

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 新沂益客大地饲料有限公司 |
| **成立日期** | 2009 年 9 月 28 日 |
| **注册资本** | 800 万元 |
| **实收资本** | 800 万元 |
| **法定代表人** | 陈鸿杰 |
| **住所** | 新沂市高流镇石涧村 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **主要生产经营场所** | 新沂市高流镇石涧村 | | |
| **营业范围** | 配合饲料生产饲料销售（药物性、添加剂除外）；粮食购销。（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：货物进出口；技术进出口；进出口代理。（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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 宿迁益客饲料 | 480.00 | 60.00% |
| | 戴祥松 | 64.00 | 8.00% |
| | 袁凯 | 64.00 | 8.00% |
| | 戴新忠 | 64.00 | 8.00% |
| | 李荣永 | 48.00 | 6.00% |
| | 陆凤典 | 32.00 | 4.00% |
| | 陈峰 | 32.00 | 4.00% |
| | 李荣幸 | 16.00 | 2.00% |
| | **合计** | **800.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 3,132.14 | 1,695.78 |
| | 净资产（万元） | 952.11 | 534.47 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 417.65 | 63.90 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 27、临沂众客饲料

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 临沂众客饲料有限公司 | | |
| **成立日期** | 2016 年 03 月 14 日 | | |
| **注册资本** | 100 万元 | | |
| **实收资本** | 100 万元 | | |
| **法定代表人** | 唐守军 | | |
| **住所** | 山东省临沂市平邑县仲村镇工贸园区 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省临沂市平邑县仲村镇工贸园区 | | |
| **营业范围** | 配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）；浓缩饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）生产、销售；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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 新泰众客饲料 | 100.00 | 100.00% |
| | **合计** | **100.00** | **100.00%** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 1,628.70 | 1,164.09 |
| | 净资产（万元） | -64.97 | -550.25 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 485.28 | -68.60 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 28、邢台益客饲料

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 邢台益客饲料有限公司 | | |
| **成立日期** | 2017 年 01 月 23 日 | | |
| **注册资本** | 500 万元 | | |
| **实收资本** | 500 万元 | | |
| **法定代表人** | 唐守军 | | |
| **住所** | 河北省邢台市清河县挥公大道南、福特路西侧 | | |
| **主要生产经营场所** | 河北省邢台市清河县挥公大道南、福特路西侧 | | |
| **营业范围** | 配合饲料、浓缩饲料加工；粮食收购；饲料销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 宿迁益客饲料 | 255.00 | 51.00% |
| | 天之源牧业 | 245.00 | 49.00% |
| | **合计** | **500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 1,170.05 | 1,274.97 |
| | 净资产（万元） | 408.81 | 552.35 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -143.54 | -20.14 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 29、益客包装

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 山东益客包装制品有限公司 |
| **成立日期** | 2016 年 02 月 17 日 |
| **注册资本** | 2,000 万元 |
| **实收资本** | 2,000 万元 |
| **法定代表人** | 刘征 |
| **住所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇工业园 |
| **主要生产经营场所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇工业园 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **营业范围** | 塑料包装制品的生产、销售；纸制品研发、生产、销售；包装装潢印刷品印刷；速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）]生产、销售；肉制品（熏烧烤肉制品、酱卤肉制品）、水产品加工及销售；预包装食品兼散装食品批发与零售。（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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客 | 2,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **2,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 7,650.61 | 6,300.46 |
| | 净资产（万元） | 2,508.72 | 2,284.64 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 224.08 | 309.76 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 30、益客仓储物流

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 山东益客仓储物流有限公司 | | |
| **成立日期** | 2016 年 02 月 17 日 | | |
| **注册资本** | 1,000 万元 | | |
| **实收资本** | 1,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 刘征 | | |
| **住所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇工业园 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇工业园 | | |
| **营业范围** | 一般项目：货物仓储（不含危险化学品）；物流代理服务；普通货运；大型货物运输；货物专用运输（集装箱、冷藏保鲜、罐式）；货运代理；货运配载；货物装卸；运输信息服务。（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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客 | 1,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **1,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,028.50 | 2,263.48 |
| | 净资产（万元） | 758.45 | 813.94 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -55.49 | -123.27 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

## 31、众客金润

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 菏泽众客金润食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2018 年 3 月 22 日 | | |
| **注册资本** | 500 万元 | | |
| **实收资本** | 500 万元 | | |
| **法定代表人** | 邵慧 | | |
| **住所** | 山东省菏泽市鄄城县鄄十三路与人民路交叉口北 300 米路东 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省菏泽市鄄城县鄄十三路与人民路交叉口北 300 米路东 | | |
| **营业范围** | 家禽屠宰、加工、冷藏、销售；饲料、兽药制剂销售；家禽养殖、销售及技术服务；果树、蔬菜、农作物种植、销售；场地租赁；建筑工程施工；营养食品研发、生产、销售；粪肥处理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客农牧 | 500.00 | 100.00% |
| | **合计** | **500.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 6,162.98 | 6,540.15 |
| | 净资产（万元） | -1,732.45 | -1,838.37 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 105.92 | -1,222.05 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

## 32、徐州佑旺养殖

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 徐州佑旺养殖有限公司 | | |
| **成立日期** | 2018 年 4 月 20 日 | | |
| **注册资本** | 1,000 万元 | | |
| **实收资本** | 1,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 能昌波 | | |
| **住所** | 邳州市新河镇陈滩村东侧（新河养老院东三点五公里） | | |
| **主要生产经营场所** | 邳州市新河镇陈滩村东侧（新河养老院东三点五公里） | | |
| **营业范围** | 肉鸡养殖、销售；厂房租赁；建筑装饰装修工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 徐州益客 | 1,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | 1,000.00 | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 总资产（万元） | 5,163.89 | 5,490.26 |
| | 净资产（万元） | 583.33 | -72.98 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -143.69 | -271.21 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 33、益客产业

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 山东益客食品产业有限公司 | | |
| **成立日期** | 2019 年 4 月 22 日 | | |
| **注册资本** | 10,000 万元 | | |
| **实收资本** | 10,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 刘家贵 | | |
| **住所** | 山东省菏泽市鄄城县陈王街道办事处雷泽大道与北环路交界处 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省菏泽市鄄城县陈王街道办事处雷泽大道与北环路交界处 | | |
| **营业范围** | 预包装食品兼散装食品批发与零售；速冻食品（速冻肉制品）生产、销售；浓缩料、配合饲料生产、销售；粮食收购；塑料包装制品、纸制品的技术研发、生产、销售；羽绒制品加工、销售；农牧机械设备的技术研发、加工、组装、销售；包装装潢印刷品印刷；禽类屠宰、加工、冷藏、销售；肉制品（熏烧烤肉制品、酱卤肉制品）、水产品加工、销售；兽药研发、批发、零售（不含兽用生物制品）；生物技术开发、技术推广及技术应用；种禽养殖孵化、畜禽养殖、销售及技术服务；果树、蔬菜、农作物种植、销售；互联网信息服务；企业管理咨询服务；场地租赁；建筑工程施工；食品货物进出口。（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） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 益客食品 | 10,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **10,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 30,766.14 | 2,778.89 |
| | 净资产（万元） | 8,335.83 | -20.60 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -1,643.57 | -20.60 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 34、山东益兴农牧

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 山东益兴农牧有限公司 |
| **成立日期** | 2019 年 4 月 29 日 |
| **注册资本** | 1,000 万元 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **实收资本** | 1,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 王维 | | |
| **住所** | 山东省日照市莒县库山乡庄科社区孙家路西村南 1500 米 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省日照市莒县库山乡庄科社区孙家路西村南 1500 米 | | |
| **营业范围** | 畜禽养殖、销售；种鸡、蛋鸡养殖，鸡蛋销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 宿迁益客种禽 | 800.00 | 80.00% |
| | 日照万兴禽业有限公司 | 200.00 | 20.00% |
| | **合计** | **1,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,347.91 | 2,129.88 |
| | 净资产（万元） | -967.71 | 975.77 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -1,943.48 | -24.23 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 35、徐州润客

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 徐州润客食品有限公司 | | |
| **成立日期** | 2019 年 3 月 29 日 | | |
| **注册资本** | 12,000 万元 | | |
| **实收资本** | 12,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 公丽云 | | |
| **住所** | 邳州市新河镇胡八路南侧（徐州益客食品有限公司院内） | | |
| **主要生产经营场所** | 邳州市新河镇胡八路南侧（徐州益客食品有限公司院内） | | |
| **营业范围** | 食品加工、销售；畜禽养殖、销售；畜禽养殖技术研发、推广；禽类屠宰；兽药销售；生鲜禽类储藏、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 益客食品 | 9,600.00 | 80.00% |
| | 江苏润城资产经营集团有限公司 | 2,400.00 | 20.00% |
| | **合计** | **12,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 14,410.56 | 2,448.60 |
| | 净资产（万元） | 11,941.63 | -1.38 |

| | 项目 | 2020 年 | 2019 年 |
|---|---|---|---|
| | 净利润（万元） | -56.99 | -1.38 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 36、农微生物科技

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 山东农微生物科技有限公司 | | |
| **成立日期** | 2019 年 5 月 8 日 | | |
| **注册资本** | 300 万元 | | |
| **实收资本** | 300 万元 | | |
| **法定代表人** | 唐守军 | | |
| **住所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇工业园 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省泰安市新泰市汶南镇工业园 | | |
| **营业范围** | 生物技术研发；农业技术开发；固体废弃物处理；饲料原料、饲料添加剂、有机肥、复混肥的生产、销售；中草药、农作物种植、销售；动物粪便处理；秸秆回收利用；粮食、水果、蔬菜、益生菌、酵素、饮料、植物提取物的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 新泰众客饲料 | 210.00 | 70.00% |
| | 青岛益禾泰投资管理合伙企业（有限合伙） | 90.00 | 30.00% |
| | **合计** | **300.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 505.06 | 13.38 |
| | 净资产（万元） | 431.28 | -70.38 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | 201.66 | -70.38 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

### 37、万泉食品

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 山东万泉食品有限公司 |
| **成立日期** | 2003 年 8 月 27 日 |
| **注册资本** | 6,235 万元 |
| **实收资本** | 6,235 万元 |
| **法定代表人** | 王爱峰 |
| **住所** | 潍坊经济技术开发区民主西街 3666 号 |
| **主要生产经营场所** | 潍坊经济技术开发区民主西街 3666 号 |
| **营业范围** | 生产、销售：速冻调制食品、肉制品、鸭血制品；禽类宰杀、养殖、销售； |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 生产、销售：配合饲料；销售：兽药制剂；加工、销售：初级农产品；仓储服务（危险品除外）、房屋出租、场地出租、设备租赁；销售：饲料、饲料添加剂；货物进出口、技术进出口；以下限分支机构经营：樱桃谷肉鸭（父母代）种鸭养殖、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 山东众客农牧 | 6,235.00 | 100.00% |
| | **合计** | **6,235.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 18,765.57 | 23,973.36 |
| | 净资产（万元） | 1,276.29 | 7,375.01 |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -7,138.66 | -2,183.38 |

注：致同对包含该子公司的合并财务报表进行了审计。

万泉食品的主营业务为肉鸭、肉鸡屠宰与销售、种鸭养殖与孵化，其简要历史沿革及股东变动情况如下：

| 序号 | 时间 | 设立及变更事项 | 具体情况 |
|---|---|---|---|
| 1 | 2003 年 8 月 | 注册资本为 100 万元，设立时公司名称为“潍坊万泉食品有限公司” | 尹炳涛等 20 名自然人股东出资 100 万元 |
| 2 | 2004 年 7 月 | 第一次股权转让及增资至 500 万元 | （1）岳光龙将其所持 0.5 万元出资额、1.5 万元出资额转让给张敏、李守太；（2）白桂芝将其所持 1 万元出资额转让给许来远；（3）李明坤分别将其所持 0.5 万元出资额、1 万元出资额转让给郑淑砚、张新峰；（4）公司注册资本由 100 万元增加至 500 万元，其中尹炳涛出资 204 万元，郑淑砚出资 36.8 万元，郭成波、许来远各投资 24 万元，白桂芝出资 16 万元，则坤华、范作义各出资 12 万元，李守太出资 8 万元，张新峰出资 6 万元，庄国亮、张敏各出资 4 万元，马令昌、韩洪明、李智令各出资 2 万元，徐继勤、姚同员各出资 1 万元 |
| 3 | 2004 年 8 月 | 第二次股权转让 | 申之海将其所持 2 万元出资额转让给郑淑砚 |
| 4 | 2005 年 11 月 | 第三次股权转让 | （1）岳光龙分别将其所持 4 万元出资额、5 万元出资额、5 万元出资额、1 万元出资额转给郑淑砚、李守太、张新峰、张敏；（2）则坤华分别将其所持 15 万元出资额、3 万元出资额转让给郑淑砚、尹炳涛；（3）范作义将其所持 8 万元出资额转让给尹炳涛；（4）申之海将其所持 2.5 万元出资额转让给许来远；（5）李泮洋分别将其所持 3 万元出资额、2.5 万元出资额转让给尹炳涛、张新峰； |

| 序号 | 时间 | 设立及变更事项 | 具体情况 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | | （6）李守太分别将其所持潍坊万泉 1 万元股权、1.5 万元股权转让给尹炳涛、张敏；（7）姚同员将其所持潍坊万泉 1.25 万元股权转让给尹炳涛；（8）徐继勤将其所持潍坊万泉 1.25 万元股权转让给尹炳涛 |
| 5 | 2006 年 10 月 | 第四次股权转让 | 申之海分别将其所持 5 万元出资额、5 万元出资额、2.5 万元出资额转让给郑淑砚、郭成波及尹炳涛 |
| 6 | 2007 年 8 月 | 吸收合并 | 吸收合并潍坊三江食品有限公司，公司注册资本由 500 万元增加至 1,000 万元 |
| 7 | 2007 年 10 月 | 第五次股权转让 | 郭成波将其所持 70 万元出资额转让给尹炳涛 |
| 8 | 2008 年 5 月 | 增资至 3,000 万元 | 原股东同比例增资 |
| 9 | 2009 年 4 月 | 第六次股权转让 | 张新峰将其所持 90 万元出资额转让给尹炳涛 |
| 10 | 2011 年 6 月 | 公司名称变更 | 公司名称变更为“山东万泉食品有限公司” |
| 11 | 2012 年 7 月 | 增资至 4,000 万元 | 原股东同比例增资 |
| 12 | 2012 年 8 月 | 减资至 3,980 万元 | 韩洪明减少出资 20 万元 |
| 13 | 2012 年 10 月 | 增资至 5,000 万元 | 尹炳涛出资 675 万元、郑淑砚出资 140 万元、许来远出资 65 万元、白桂芝出资 40 万元、李守太出资 25 万元、范作义出资 20 万元、李泮洋出资 20 万元、张敏出资 15 万元、庄国亮出资 10 万元、马令昌出资 5 万元、李智会出资 5 万元 |
| 14 | 2014 年 1 月 | 减资至 4,875 万元 | 李守太减少出资 125 万元 |
| 15 | 2014 年 7 月 | 减资至 4,700 万元 | 范作义减资 100 万元、张敏减资 75 万元 |
| 16 | 2015 年 10 月 | 减资至 3,055 万元 | 尹炳涛减资 1,146.25 万元、郑淑砚减资 245 万元、许来远减资 113.75 万元、白桂芝减资 70 万元、李泮洋减资 35 万元、庄国亮减资 17.5 万元、李智会减资 8.75 万元、马令昌减资 8.75 万元 |
| 17 | 2015 年 12 月 | 增资至 6,235 万元 | 禽川投资新增出资 3,180 万元 |
| 18 | 2018 年 7 月 | 第八次股权转让 | 禽川投资与山东众客农牧签署《股权转让协议书》，禽川投资将其所持万泉食品 3,180 万元股权转让给山东众客农牧，转让价格为 2,956.94 万元；本次转让后山东众客农牧持有公司 51%的股权 |
| 19 | 2020 年 1 月 | 第九次股权转让 | 山东众客农牧受让少数股东尹炳涛等持有的 49%股权；本次转让后山东众客农牧为唯一股东 |

**（1）收购万泉食品控股权的原因及商业合理性**

公司 2018 年 7 月收购万泉食品的原因及商业合理性主要如下：

1）万泉食品位于山东中部，具备区域优势；益客食品该次收购前在该区域未设有子公司或分支机构，对该区域的市场占有率较低，该次收购有利于提高公司市场占有率，符合公司长期发展规划；

2）万泉食品成立时间较长，业务相对完整，包含种禽养殖、孵化、饲料、屠宰等多项业务，具有相对有经验的生产工人、完整的生产设备及生产车间，该次收购有利于公司扩大生产规模，提高市场竞争力；

3）公司收购万泉食品前，万泉食品运营出现困难，有意寻求合作伙伴，而公司具备农牧行业经营管理经验。

发行人 2018 年 7 月向禽川投资收购万泉食品时的股权交易价格为 2,956.94 万元，以北京国友大正资产评估有限公司于 2018 年 6 月 6 日出具的《资产评估报告》（大正评报字（2018）第 162B 号）对万泉食品股东的全部权益的评价价值为定价依据，交易价格公允。

综上所述，公司 2018 年 7 月收购万泉食品具备商业合理性，交易价格公允、定价合理。

**（2）交易对手禽川投资的基本情况**

2018 年 7 月，公司受让禽川投资持有的万泉食品 51%股权，禽川投资的基本情况如下：

| | | | |
|---|---|---|---|
| **企业名称** | 禽川股权投资宿迁合伙企业（有限合伙） | | |
| **设立时间** | 2015.10.21 | | |
| **注销时间** | 2019.02.21 | | |
| **执行事务合伙人** | 郭超 | | |
| **注册资本** | 1,000 万元 | | |
| **股权结构** | 合伙人 | 出资额（万元） | 出资比例(%) |
| | 郭超 | 510.00 | 51.00 |
| | 庞旭 | 290.00 | 29.00 |
| | 宋霞 | 200.00 | 20.00 |
| | 合计 | 1,000.00 | 100.00 |
| **主营业务** | 从事非证券类股权投资及咨询服务 | | |
| **是否与公司及其关联方存在关联关系** | 否 | | |

**（3）收购万泉食品控股权及少数股权的资产评估情况**

2018 年 7 月及 2020 年 1 月，公司收购万泉食品控股权及少数股权时的资产评估报告主要内容如下：

| 项目 | 收购控股权 | | | 收购少数股权 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 评估对象 | 万泉食品股东全部权益价值 | | | 万泉食品股东全部权益价值 | | |
| 评估范围 | 万泉食品的全部资产及负债 | | | 万泉食品的全部资产及负债 | | |
| 评估基准日 | 2017 年 12 月 31 日 | | | 2019 年 9 月 30 日 | | |
| 评估方法 | 资产基础法 | | | 资产基础法 | | |
| **项目** | **账面价值** | **评估价值** | **增值率** | **账面价值** | **评估价值** | **增值率** |
| 流动资产（万元） | 6,650.63 | 6,872.63 | 3.34% | 10,705.12 | 10,808.06 | 0.96% |
| 非流动资产（万元） | 18,863.44 | 21,400.60 | 13.45% | 12,880.02 | 13,331.34 | 3.50% |
| 资产总计（万元） | 25,514.07 | 28,273.23 | 10.81% | 23,585.14 | 24,139.40 | 2.35% |
| 流动负债（万元） | 22,126.46 | 22.126.46 | - | 17,933.97 | 17,933.07 | - |
| 非流动负债（万元） | 4,203.63 | 349.12 | -91.69% | 1,372.39 | - | -100.00% |
| 负债总计（万元） | 26,330.09 | 22,475.58 | -14.64% | 19,306.36 | 17,933.97 | -7.11% |
| 净资产（万元） | -816.02 | 5,797.65 | 810.48% | 4,278.78 | 6,205.43 | 45.03% |

万泉食品系公司非同一控制下企业合并取得控制权的子公司，自 2018 年 9 月起纳入合并报表范围。在合并报表层面，按购买日可辨认净资产公允价值持续计算的万泉食品 2018 年 9-12 月的净利润为 1,336.54 万元。而在万泉食品个别报表层面，由于市场行情向好，其 2018 年全年的净利润为 6,661.18 万元，因此虽然 2019 年 1-9 月万泉食品亏损，其截至 2019 年 9 月 30 日的账面净资产较 2017 年底仍有大幅增长。

在上述两个评估基准日，万泉食品个别报表层面净资产金额的勾稽关系如下：

| 项目 | 金额（万元） |
|---|---|
| 2017 年 12 月 31 日净资产 | -816.02 |
| 加：2018 年净利润 | 6,661.18 |
| 2019 年 1-9 月净利润 | -1,566.38 |
| 2019 年 9 月 30 日净资产 | 4,278.78 |

**38、蒙阴金基源**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 蒙阴金基源生态农业有限公司 |
| **成立日期** | 2020 年 3 月 6 日 |
| **注册资本** | 1,000 万元 |
| **实收资本** | 1,000 万元 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **法定代表人** | 王维 | | |
| **住所** | 山东省临沂市蒙阴县常路镇大张台村南 1500 米 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省临沂市蒙阴县常路镇大张台村南 1500 米 | | |
| **营业范围** | 种鸡养殖、家禽养殖及销售、种蛋销售、养殖技术推广服务、果蔬种植及农业观光、进出口服务、企业管理咨询服务、场地设施租赁、房屋建筑工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** |
| | 宿迁益客种禽 | 1,000.00 | 100.00% |
| | **合计** | **1,000.00** | **100.00%** |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 1,133.84 | / |
| | 净资产（万元） | 921.46 | / |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -78.54 | / |

注：蒙阴金基源于 2020 年 3 月设立，2019 年无财务数据

**39、山东优沃**

2019 年 11 月，万泉食品设立子公司山东优沃，主营业务为管理咨询服务及房地产租赁经营、设备租赁业务，其历史沿革及股东变化情况如下：

| 序号 | 时间 | 设立及变更事项 | 具体情况 |
|---|---|---|---|
| 1 | 2019 年 11 月 | 注册资本为 3,998 万元 | 万泉食品以非货币出资，持有山东优沃 100%股权。 |
| 2 | 2020 年 1 月 | 第一次股权转让 | 万泉食品将其所持山东优沃 69.69%股权转让给尹炳涛，将其所持山东优沃 14.89%股权转让给郑淑砚，将其所持山东优沃 6.91%股权转让给许来远，将其所持山东优沃 4.26%股权转让给白桂芝，将其所持山东优沃 2.13%股权转让给李洋洋，将其所持山东优沃 1.06%股权转让给庄国亮，将其所持山东优沃 0.53%股权转让给李智会，将其所持山东优沃 0.53%股权转让给马令昌。 |

2019 年万泉食品为聚焦主业，拟将生产经营重点放在屠宰业务，因此其于 2019 年底以其饲料业务相关房屋建筑物、设备和土地使用权出资设立全资子公司山东优沃，以设立子公司的形式剥离饲料相关业务。

万泉食品设立山东优沃时出资资产的具体情况如下：

| 出资资产 | 具体情况 |
|---|---|
| 房屋建（构）筑物 | 饲料项目车间、饲料厂公寓楼、饲料厂办公室、门卫室、饲料项目锅炉房、饲料项目药品库、饲料筒仓及饲料厂区路面等，分布在厂区内 |

| 出资资产 | 具体情况 |
| --- | --- |
| 机器设备 | 年产 20 万吨饲料的成套设备、饲料筒仓输送设备、500KG 混合线、蒸汽锅炉及配套辅机等，分布在厂区 |
| 电子设备 | 定氮仪、各类家具和电器等，分布在办公室及公寓楼内 |
| 土地使用权 | 土地座落于民主街以北、友爱路以东；不动产权证号为潍国用（2011）第 F049 号；土地总面积为 33,284.00 平方米 |

万泉食品设立山东优沃时出资资产均为与饲料经营业务相关的房屋建筑物、设备和土地使用权等资产。该等资产在公司收购万泉食品至向山东优沃设立出资的时间内均处于对外租赁状态，万泉食品未实际开展饲料业务的生产经营活动。除上述资产外，万泉食品无其他与饲料业务相关的其他资产。万泉食品投资建设饲料业务相关资产的时间较早，经营设备设施相对老旧，产能较小，该等资产不具有可持续发展的优势。同时，山东优沃受让股东有意取得饲料业务相关厂房、设备及土地使用权的租金作为山东优沃固定收益。因此，为聚焦主业、剥离冗余资产，万泉食品通过将饲料相关资产出资设立山东优沃的方式进行剥离。

万泉食品于 2019 年 11 月设立山东优沃后 2020 年 1 月即决定将其整体剥离，主要原因包括：

（1）因万泉食品用于出资设立山东优沃的相关资产对外出租的租赁期限尚未届满，因此山东优沃设立后，该等固定资产处于出租状态，山东优沃未实际开展饲料业务的生产经营活动；

（2）万泉食品 2019 年-2020 年盈利有较大下滑，将山东优沃整体剥离可聚焦主业，并补充万泉食品现金流；

（3）山东优沃受让方系 8 名自然人，该等自然人有意取得饲料业务相关厂房、设备及土地使用权的租金作为固定收益，故决定受让山东优沃。

综上所述，万泉食品于 2019 年 11 月设立山东优沃，2020 年 1 月即决定将其整体剥离具有商业合理性。

2018 年 7 月，公司收购万泉食品控制权，以提升在山东中部地区的市场竞争优势。收购之初，由于产品市场价格的波动及双方管理团队磨合对公司经营的影响，万泉食品的经营业绩下滑。此外，万泉食品成立时间较长，业务及资产较为庞杂，包括屠宰、种禽、饲料等多种业务，其中饲料产线由于历史上经营不佳，设备设施老旧，饲料业务相

关资产一直用于对外出租获取租金收入，万泉食品并未实际运营饲料业务。为改善万泉食品的经营业绩，公司从两方面入手：一方面为减少与少数股东磨合的影响、提升管理和决策效率，公司决定收购少数股东股权，全资控股万泉食品；另一方面聚焦主业，剥离未实际经营的冗余资产，因此将用于出租的饲料产线设立山东优沃，以出售山东优沃的方式剥离相关资产。

同时，由于万泉食品业绩下滑，少数股东的退出意愿也较为强烈，考虑到山东优沃的资产有固定的租金收入，故少数股东有意受让山东优沃的股权。

山东优沃的主要收入来源为资产租赁收入，成本支出为资产的折旧摊销。在剥离之前，相关资产租金收入扣除折旧摊销后对营业利润的影响约为-6.33 万元；剥离后，山东优沃 2020 年净利润为-85.10 万元，剥离前后均不存在大额亏损的情形。公司收购万泉食品剩余股权同时将山东优沃股权出售给万泉食品少数股东的相关交易不存在其他利益安排。

**40、受让取得股权的子公司定价依据情况**

截至本招股说明书签署日，公司受让取得股权的子公司共计 12 家。其中，涉及受让定价依据主要参考标的资产评估报告的子公司有 2 家，分别为山东众客、万泉食品，相关评估报告的评估方式及评估增值率情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 收购时间 | 交易对方 | 受让比例 | 交易价格（万元） | 定价依据 | 评估方式 | 评估增值率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 山东众客 | 2018 年 9 月 | 明兴矿业 | 30% | 3,627.85 | 《资产评估报告书》（济金中（评）字[2018]第 5215 号） | 成本法 | 27.30% |
| 2 | 万泉食品 | 2018 年 7 月 | 禽川投资 | 51% | 2,956.94 | 《资产评估报告》（大正评报字（2018）第 162B 号） | 资产基础法 | 810.48% |
| | | 2020 年 1 月 | 尹炳涛、郑淑砚、许来远、白桂芝、李泮洋、庄国亮、李智会、马令昌 | 49% | 3,040.66 | 《资产评估报告书》（中瑞评报字[2019]第 001306 号） | 资产基础法 | 45.03% |

受让取得子公司交易价格与当时标的的定价依据情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 交易对方 | 受让比例 | 交易价格（万元） | 净资产评估值（万元） | 标的股权对应的评估值（万元） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 山东众客 | 明兴矿业 | 30% | 3,627.85 | 12,092.84 | 3,627.85 |
| 2 | 万泉食品 | 禽川投资 | 51% | 2,956.94 | 5,797.65 | 2,956.94 |
| | | 尹炳涛、郑淑砚、许来远、白桂芝、李泮洋、庄国亮、李智会、马令昌 | 49% | 3,040.66 | 6,205.43 | 3,040.66 |

注：上述数值经计算后若出现尾数不符的情况，均系四舍五入所致。

综上所述，上述受让取得股权的子公司的交易价格以标的股权评估值为定价依据，交易价格与标的股权的定价依据不存在差异。

除定价依据主要参考标的资产评估报告的 2 家子公司外，其余受让取得股权的 10 家子公司的交易对手方与公司董事、监事、高级管理人员、主要客户与主要供应商之间存在的关联关系情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 交易对手方 | 受让股权时间 | 受让股权比例 | 与公司董事、监事、高级管理人员、主要客户与主要供应商之间存在的关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 众客食品 | 山东联航（已注销） | 2010.9 | 100% | 公司实际控制人、董事长兼总经理田立余曾担任山东联航董事长、曾持有其 35.84%的股权，系山东联航的实际控制人；公司董事陈洪永曾担任山东联航董事；公司前监事会主席王庆余曾担任山东联航董事；公司监事邵元生曾担任山东联航监事；公司董事刘铸曾担任山东联航监事 |
| 2 | 菏泽益舟 | 山东神舟食品集团有限公司 | 2015.9 | 48% | 无 |
| 3 | 沭阳众客种禽 | 益客农牧 | 2011.11 | 100% | 公司实际控制人、董事长兼总经理田立余担任益客农牧董事长、并持有其 51%的股权，系益客农牧的实际控制人；公司董事公丽云担任益客农牧董事；公司董事陈洪永担任益客农牧监事 |
| 4 | 凤泽源 | 山东锐翔畜牧有限公司 | 2014.11 | 40% | 无 |
| 5 | 山东众 | 山东联航（已 | 2010.8 | 100% | 见本表序号 1 |

| 序号 | 公司名称 | 交易对手方 | 受让股权时间 | 受让股权比例 | 与公司董事、监事、高级管理人员、主要客户与主要供应商之间存在的关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 客农牧 | 注销） | | | |
| 6 | 新泰众客饲料 | 山东联航（已注销） | 2010.9 | 100% | 见本表序号 1 |
| 7 | 大地农业 | 戴祥松 | 2012.6 | 12% | 持有子公司益客天冠 40%股权 |
| | | 袁凯 | | 12% | 无 |
| | | 戴新忠 | | 12% | 无 |
| | | 李荣永 | | 12% | 无 |
| | | 陆凤典 | | 6% | 无 |
| | | 陈峰 | | 6% | 无 |
| 8 | 徐州益客 | 山东联航（已注销） | 2010.8 | 100% | 见本表序号 1 |
| 9 | 益客包装 | 益客农牧 | 2017.3 | 100% | 见本表序号 3 |
| 10 | 益客仓储物流 | 益客农牧 | 2017.2 | 100% | 见本表序号 3 |

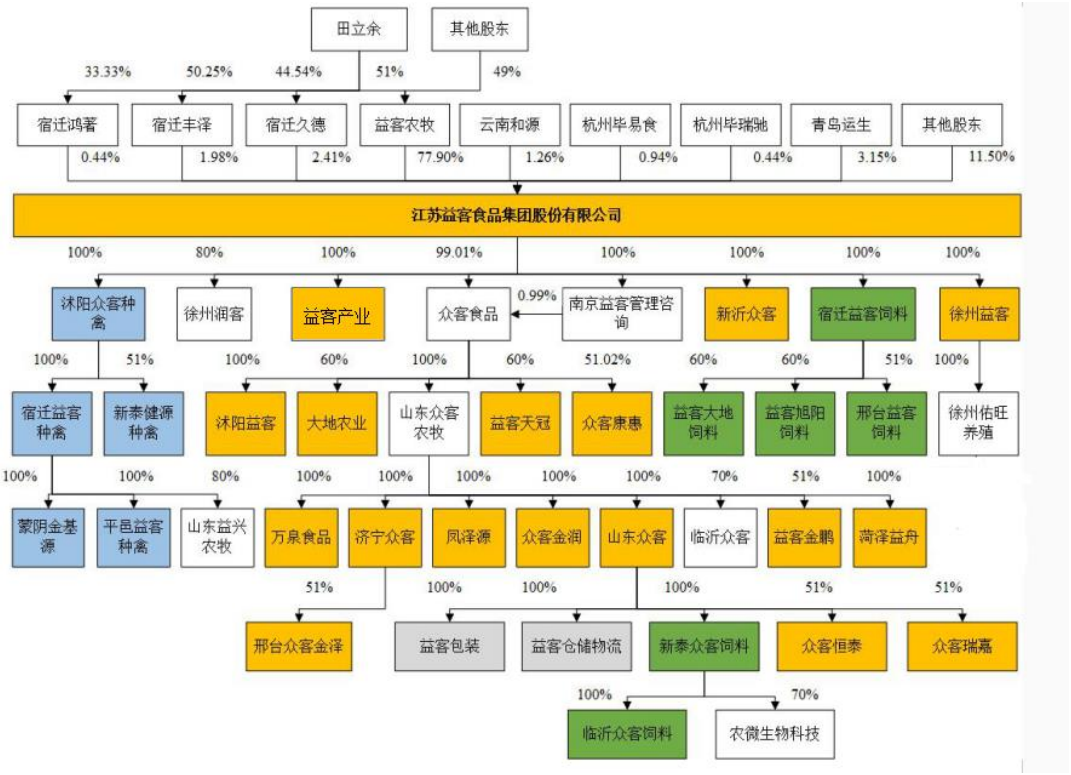
注 1：山东锐翔畜牧有限公司曾用名为“山东益客锐翔畜牧有限公司”；2014 年 11 月，山东锐翔畜牧有限公司将其持有凤泽源的股权转让给公司，2015 年 11 月，其与公司的关联关系终止；山东锐翔畜牧有限公司将其位于平邑县的土地使用权、厂房、设备及相关设施出租给凤泽源使用，租赁期限为 2013 年 7 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，因此，报告期内山东锐翔畜牧有限公司为公司的供应商。

注 2：发行人 2017 年度曾向戴祥松销售鸡鸭苗，因此，报告期内戴祥松为公司的客户。

**41、各级子公司的关系，在发行人业务体系的位置及具体作用**

**（1）各子公司业务分布及各级子公司的关系**

首先，屠宰板块为公司业务主体，报告期内，此板块收入占公司主营业务收入的比例为 80%左右；其次，为发挥产业链整体优势，公司开展了饲料及种禽业务，报告期内，二者占公司主营业务收入的比例为 17%左右；再次，随着行业竞争态势变化与公司业务发展需求，为更好满足客户和市场需求，增加利润增长点，公司逐步培育了熟食及调理品业务；同时，为满足集团内包装等物资供应质量和及时性需求，公司也涉及了包装等业务。原则上，公司每个子公司主要经营一个业务，具体业务情况见下图：




如上图所示，橙色底色公司以屠宰业务为主；蓝色底色公司以种禽业务为主；绿色底色公司以饲料业务为主；公司熟食业务通过母公司益客食品及南京益客管理咨询开展；熟食和调理品业务主要通过益客食品及山东众客、新沂众客开展。灰色底色为包装、仓储业务相关子公司。未标有底色的子公司主要为控股型、新设立或基本停止经营的子公司。

**（2）在发行人业务体系的位置及具体作用**

报告期内，屠宰板块各子公司生产环节，鸡屠宰以江苏地区为主，由益客食品、徐州益客、新沂众客开展，山东地区由山东众客和万泉食品开展；鸭屠宰以山东地区为主，由菏泽益舟、山东众客、济宁众客、众客恒泰、益客金鹏、众客康惠、众客瑞嘉、凤泽源、众客金润、万泉食品和益客产业开展，江苏地区由沭阳益客、大地农业、益客天冠开展，河北地区由邢台众客金泽开展；除个别公司产能较大外，其余各屠宰子公司产能分布相对平均。

| 板块 | 公司名称 | 经营品种 | 主要业务 |
| --- | --- | --- | --- |
| 屠宰（含熟食及调理品） | 益客食品 | 鸡产品、熟食 | 3 条鸡屠宰线，年度产能 22.72 万吨；<br>1 条熟食生产线，年度产能 0.66 万吨 |
| | 邢台众客金泽 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 4.77 万吨 |
| | 菏泽益舟 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 5.60 万吨 |
| | 山东众客 | 鸡产品、鸭产 | 1 条鸡屠宰线，年度产能 8.43 万吨； |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 品、调理品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 8.36 万吨；<br>1 条调理品线，年度产能 1.51 万吨 |
| | 济宁众客 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 10.34 万吨 |
| | 众客恒泰 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 5.32 万吨 |
| | 益客金鹏 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 5.37 万吨 |
| | 众客康惠 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 4.83 万吨 |
| | 众客瑞嘉 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 4.97 万吨 |
| | 凤泽源 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 5.27 万吨 |
| | 沭阳益客 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 5.79 万吨 |
| | 益客天冠 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 2.62 万吨 |
| | 大地农业 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 4.57 万吨 |
| | 众客金润 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 8.05 万吨 |
| | 万泉食品 | 鸭产品 | 3 条鸭屠宰线，年度产能 13.08 万吨<br>1 条鸡屠宰线，年度产能 2.08 万吨 |
| | 新沂众客 | 鸡产品、调理品 | 1 条鸡屠宰线，年度产能 6.93 万吨；<br>1 条调理品线，年度产能 0.81 万吨 |
| | 徐州益客 | 鸡产品 | 1 条鸡屠宰线，年度产能 6.13 万吨 |
| | 益客产业 | 鸭产品 | 1 条鸭屠宰线，年度产能 2.30 万吨 |

注：截至本招股说明书签署日，益客天冠的鸭屠宰线已处于停产状态

种禽板块生产环节，江苏地区主要由沭阳众客种禽开展，宿迁益客种禽的种蛋主要在集团内销售；山东地区由平邑益客种禽、新泰健源种禽及万泉食品开展，山东益兴农牧的种蛋主要在集团内销售。虽然山东地区种禽经营主体较多，但江苏地区的沭阳众客种禽单体规模相对较大，所以山东地区规模上与江苏地区相当。

| 板块 | 公司名称 | 经营品种 | 主要业务 |
|---|---|---|---|
| 种禽 | 宿迁益客种禽 | 种蛋 | 育成，种蛋内销 |
| | 平邑益客种禽 | 鸡苗 | 育成+孵化，年度鸡苗孵化产能 5,042 万羽 |
| | 沭阳众客种禽 | 鸭苗 | 育成+孵化，年度鸭苗孵化产能 11,473 万羽 |
| | 新泰健源种禽 | 鸭苗 | 育成+孵化，年度鸭苗孵化产能 1,393 万羽 |
| | 万泉食品 | 鸭苗 | 育成+孵化，年度鸭苗孵化产能 2,578 万羽 |
| | 山东益兴农牧 | 种蛋 | 育成，种蛋内销 |

饲料板块生产环节，江苏地区主要由宿迁益客饲料、益客旭阳饲料和益客大地饲料开展；山东地区由新泰众客饲料及临沂众客饲料开展；河北地区主要由邢台益客饲料开展。从规模来看，江苏地区规模最大，其次为山东地区，河北地区最小。

| 板块 | 公司名称 | 经营品种 | 主要业务 |
|---|---|---|---|
| 饲料 | 宿迁益客饲料 | 饲料 | 共有制粒设备 3 台，年度产能 22.78 万吨 |
| | 益客旭阳饲料 | 饲料 | 共有制粒设备 2 台，年度产能 14.02 万吨 |
| | 益客大地饲料 | 饲料 | 共有制粒设备 2 台，年度产能 17.52 万吨 |
| | 新泰众客饲料 | 饲料 | 共有制粒设备 4 台，年度产能 26.86 万吨 |
| | 临沂众客饲料 | 饲料 | 共有制粒设备 3 台，年度产能 14.02 万吨 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 邢台益客饲料 | 饲料 | 共有制粒设备 2 台，年度产能 9.34 万吨 |

公司包装子公司的定位系为公司内部的其他子公司服务，主要为公司屠宰及其他业务板块子公司提供包装产品。包装子公司具体情况如下：

| 公司名称 | 主要业务 |
|---|---|
| 益客包装 | 共有纸箱线 1 条，年度产能 6,745 万平米纸箱；<br>制袋线 1 条，年度产能 0.42 万吨 |

公司其他各子公司具体情况如下：

| 公司名称 | 主要业务/最新状态 |
|---|---|
| 临沂众客 | 未开展实际经营活动 |
| 山东众客农牧 | 控股型公司 |
| 众客食品 | 控股型公司 |
| 南京益客管理咨询 | 爱鸭连锁店加盟管理业务 |
| 益客仓储物流 | 货物仓储服务 |
| 徐州佑旺养殖 | 养殖场租赁 |
| 农微生物科技 | 初期运营 |
| 徐州润客 | 建设中 |
| 蒙阴金基源 | 建设中 |

**42、部分子公司亏损的原因及合理性，后续采取的应对措施及有效性，是否对公司持续经营能力构成重大不利影响**

（1）屠宰板块

最近一年，屠宰板块子公司普遍处于盈利状态，部分子公司基于个体原因形成亏损，具体原因如下：

单位：万元

| 公司 | 2020 年 | 亏损原因 |
|---|---|---|
| 万泉食品 | -7,138.66 | 2020 年受疫情及产品结构影响，亏损较大 |
| 沭阳益客 | -82.25 | 新产品处于推广阶段，盈利能力尚未体现；2020 年压缩了对应产品的经营规模，亏损减少 |
| 菏泽益舟 | -131.83 | 2020 年该公司产品结构影响了盈利 |
| 邢台众客金泽 | -1,116.01 | 不同于公司山东、江苏等优势地区，该公司周边原料供应相对山东、江苏也存在一定劣势，导致该公司毛利率相对较低，从而影响了公司整体盈利能力 |
| 凤泽源 | -321.47 | 2020 年对车间进行了相应改造，进而亏损；2020 年上半年改造完成、进入下半年后业绩已好转 |
| 益客产业 | -1,643.57 | 2020 年 10 月投产 |

上述子公司中万泉食品亏损金额较大，主要系 2020 年 2 月~3 月疫情初期万泉食品开工率不足所致。万泉食品拥有 4 条鸭屠宰线，疫情初期受疫情管控仅 1 条线开工，该等情况至 3 月底才得到缓解，较其他子公司全面开工延后一个半至两个月期间，从而导致该期间内亏损较大。另外，全面开工后，该公司主要产品之一白条鸭（即屠宰后的整鸭胴体）价格较低，也影响了全面开工后整体业绩的恢复。根据万泉食品的实际情况，疫情初期在响应疫情管控的同时，公司积极与当地政府进行沟通，尽量降低了疫情对公司的影响。

沭阳益客业因新产品推广及销售费用较高，导致对应期间产生亏损，随着业务的发展，公司费用的管控，阶段性费用对该公司的影响将逐步缩小，沭阳益客亏损金额大幅减少，未来对公司整体持续经营能力不构成重大不利影响。

菏泽益舟、凤泽源因技术资产改造影响了期间产能，从而导致改造期间业绩波动。改造完成后，其业绩均呈现了良性发展的势头。随着设备性能的提升及运行的稳定，在市场行情不发生重大不利变化的前提下，前述公司将实现扭亏为盈，对公司整体持续经营能力不构成重大不利影响。

邢台众客金泽地处河北区域，周边原料供应相对山东地区、江苏地区也存在一定劣势，导致该公司毛利率相对较低，从而影响了公司整体盈利能力。随着当地产业的发展和公司集团之间协同效应的体现，预计未来对公司整体持续经营能力不构成重大不利影响。

益客产业于 2020 年 10 月建成投产，达到预计产能需要一定时间，因此 2020 年呈现亏损状态。

综上，从屠宰板块整体来看，大多子公司处于盈利状态，18 个屠宰业务为主的子公司中仅 6 个处于亏损状态；亏损企业中，万泉食品因收购过渡期及疫情影响形成亏损金额较大、邢台众客金泽受区位因素影响盈利能力偏弱、益客产业因刚建成投产不久而形成亏损，其余 3 个子公司亏损金额较小，且亏损金额呈现逐步减少状态；针对前述情况，公司相应进行了针对性的调整，整体来看对公司整体持续经营能力不构成重大不利影响。

（2）种禽板块

公司种禽业务受行业价格波动影响，2020 年处于亏损状态，较 2019 年度变化较大，具体情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 2020 年度 | 亏损原因 |
| --- | --- | --- |
| 宿迁益客种禽 | -189.04 | 产品价格波动 |
| 沭阳众客种禽 | -6,582.79 | |
| 新泰健源种禽 | -1,120.84 | |
| 山东益兴农牧 | -1,943.48 | |
| 宿迁益客种禽 | -184.90 | |

受新冠疫情及行业供需变化的影响，种禽产品价格在 2020 年处于低位，整体影响了该板块的盈利。该种波动属于行业正常的行情变化。针对种禽产品价格的波动，公司已在招股说明书“重大事项提示”之“（四）产品及原材料价格波动的风险”中提示了风险。

（3）饲料板块

2020 年以前，饲料业务所处行业竞争较为激烈，公司产量相对较低，因此处于亏损状态。2020 年以来，随着市场的良性变化，一方面行业利润率水平有所提升，另一方面公司产量较去年同期有所提升，使得公司饲料业务业绩相对 2019 年全面扭转，实现盈利，2020 年亏损的饲料业务子公司仅为一家，具体情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 2020 年 | 亏损原因 |
| --- | --- | --- |
| 邢台益客饲料 | -143.54 | 公司产量相对较低 |

进入 2020 年以后，饲料板块整体业绩提升较为明显，因此未来对公司整体持续经营能力不构成重大不利影响。

（4）其他板块

公司控股型、新设立或停止经营的子公司中，部分子公司处于亏损状态，具体情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 2020 年 | 亏损原因 |
| --- | --- | --- |
| 南京益客管理咨询 | -74.18 | 2020 年上半年，尤其是 2-3 月份，受疫情影响，熟食连锁店无法正常营业，从而导致管理费收入降低，形成亏损 |

| | | |
|---|---|---|
| 临沂众客 | -86.90 | 未开展实际经营活动 |
| 徐州佑旺养殖 | -143.69 | 养殖场租赁业务一次性拿地、分批建设出租、土地租金成本较高 |
| 益客仓储物流 | -55.49 | 运营初期，主要服务于集团内子公司 |
| 徐州润客 | -56.99 | 尚处于建设期 |

南京益客管理咨询主要经营熟食“爱鸭”门店管理业务，受疫情影响，2020 年上半年业绩处于亏损状态。随着疫情得到有效管控，进入下半年以来其业绩已有所恢复。未来对公司整体持续经营能力不构成重大不利影响。

临沂众客未开展实际经营活动。

徐州佑旺养殖的业务为养殖场租赁，因其一次性拿地、分批建设出租，且目前只完成一期建设，导致公司业绩亏损。

益客仓储物流、徐州润客尚处于建设期或运营初期，亏损金额相对有限，随着业务的持续发展，未来上述亏损子公司对公司整体持续经营能力不构成重大不利影响。

### （二）发行人分公司的情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 3 家分公司，具体情况如下：

| 序号 | 公司简称 | 成立日期 | 营业场所 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品开发区分公司 | 2013/12/5 | 宿迁经济技术开发区大华商城 A-125 号 | 为总公司联系以下业务:预包装食品(不含冷藏冷冻食品)销售,散装食品(含冷藏冷冻食品、散装熟食)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 | 益客食品宿迁分公司 | 2011/10/21 | 宿迁市宿豫经济开发区华山路北侧 | 预包装食品兼散装食品批发与零售（取得许可后方可经营）；生鲜鸡肉销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 3 | 益客食品宿豫分公司 | 2020/4/10 | 宿迁市宿豫区惠龙花园 19 幢 101-2 | 食品经营（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，具体经营项目以审批结果为准） |

### （三）发行人参股公司的情况

#### 1、山东呱呱鸭

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 山东呱呱鸭制品有限责任公司 |
| **成立日期** | 2002 年 04 月 15 日 |
| **注册资本** | 1,000 万元 |
| **实收资本** | 1,000 万元 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **法定代表人** | 李凯 | | | |
| **住所** | 邹城市北宿镇驻地 | | | |
| **主要生产经营场所** | 邹城市北宿镇驻地 | | | |
| **营业范围** | 肉鸭屠宰、分割、销售。（有效期限以许可证为准)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。 | | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** | **入股时间** |
| | 邹城市北宿镇西故下村村民委员会 | 600.00 | 60.00% | 2002 年 04 月 |
| | 李生根 | 300.00 | 30.00% | 2002 年 04 月 |
| | 益客食品 | 50.00 | 5.00% | 2010 年 10 月 |
| | 兰考天地鸭业有限公司 | 50.00 | 5.00% | 2020 年 07 月 |
| | **合计** | **1,000.00** | **100.00%** | **-** |

注：山东呱呱鸭的控股方为邹城市北宿镇西故下村村民委员会，属于自律组织。

**2、成武呱呱鸭**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **公司名称** | 成武呱呱鸭食品有限公司 | | | |
| **成立日期** | 2012 年 06 月 19 日 | | | |
| **注册资本** | 1,000 万元 | | | |
| **实收资本** | 1,000 万元 | | | |
| **法定代表人** | 李生根 | | | |
| **住所** | 成武县天宫镇王饭铺 | | | |
| **主要生产经营场所** | 成武县天宫镇王饭铺 | | | |
| **营业范围** | 鸡、鸭屠宰、加工（生肉分割）、销售。(有效期限以许可证为准)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。 | | | |
| **股权结构** | **股东** | **出资额（万元）** | **出资比例** | **入股时间** |
| | 山东呱呱鸭 | 400.00 | 40.00% | 2012 年 6 月 |
| | 周庆涛 | 330.00 | 33.00% | 2012 年 6 月 |
| | 李生根 | 170.00 | 17.00% | 2012 年 6 月 |
| | 益客食品 | 50.00 | 5.00% | 2012 年 6 月 |
| | 兰考天地鸭业有限公司 | 50.00 | 5.00% | 2019 年 10 月 |
| | **合计** | **1,000.00** | **100.00%** | **-** |

注：成武呱呱鸭的控股方为山东呱呱鸭，主要从事肉鸭屠宰、分割、销售。

公司参股后，山东呱呱鸭、成武呱呱鸭维持了其独立品牌销售；报告期内山东呱呱鸭、成武呱呱鸭因需采购自用纸箱包装等产品与公司发生过少量交易，但公司不存在通

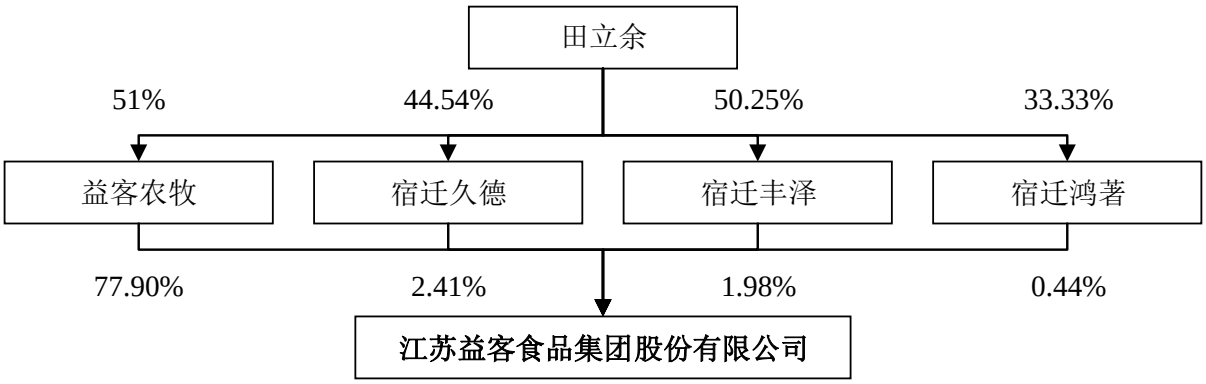
过贸易方式在山东呱呱鸭、成武呱呱鸭主营产品产量不足时给予产品支持；公司参股后为山东呱呱鸭、成武呱呱鸭提供过管理和技术支持，但是未在其厂区派驻管理或技术人员，具体的支持内容包括设备、工艺、流程等生产技术指导和培训；财务管理、销售管理及一线员工管理的指导和培训。

## 七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东及实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，益客农牧持有发行人 314,772,806 股股份，占发行人股份总数的 77.90%，系发行人的控股股东。

公司董事长兼总经理田立余分别通过益客农牧、宿迁丰泽、宿迁久德及宿迁鸿著持有公司股份，其中通过益客农牧、宿迁丰泽、宿迁久德实际控制公司 82.28%股份，为公司实际控制人，最近两年内公司实际控制人未发生变化，具体持股情况如下图所示：




**1、控股股东的基本情况**

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东益客农牧的基本情况如下：

**（1）基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 江苏益客农牧投资有限公司 |
| **成立日期** | 2010 年 7 月 21 日 |
| **注册资本** | 8,000 万元 |
| **实收资本** | 8,000 万元 |
| **法定代表人** | 田立余 |
| **住所** | 南京市浦口区江浦街道凤凰大街 10-748 号 |
| **主要生产经营场所** | 南京市浦口区江浦街道凤凰大街 10-748 号 |
| **营业范围** | 对农业、畜牧业进行投资。（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） |

**（2）股东构成及出资情况**

| 序号 | 股东姓名 | 注册资本（万元） | 实收资本（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 4,080.00 | 4,080.00 | 51.00% |
| 2 | 管彦峰 | 400.00 | 400.00 | 5.00% |
| 3 | 陈洪永 | 400.00 | 400.00 | 5.00% |
| 4 | 王庆余 | 400.00 | 400.00 | 5.00% |
| 5 | 王斌 | 240.00 | 240.00 | 3.00% |
| 6 | 公丽云 | 240.00 | 240.00 | 3.00% |
| 7 | 王维 | 200.00 | 200.00 | 2.50% |
| 8 | 龚佃国 | 200.00 | 200.00 | 2.50% |
| 9 | 刘铸 | 200.00 | 200.00 | 2.50% |
| 10 | 王爱峰 | 200.00 | 200.00 | 2.50% |
| 11 | 许珂田 | 200.00 | 200.00 | 2.50% |
| 12 | 李杰 | 160.00 | 160.00 | 2.00% |
| 13 | 彭祥民 | 160.00 | 160.00 | 2.00% |
| 14 | 刘征 | 160.00 | 160.00 | 2.00% |
| 15 | 邵慧 | 160.00 | 160.00 | 2.00% |
| 16 | 王传奎 | 160.00 | 160.00 | 2.00% |
| 17 | 邵元生 | 160.00 | 160.00 | 2.00% |
| 18 | 魏景涛 | 120.00 | 120.00 | 1.50% |
| 19 | 赵西娟 | 80.00 | 80.00 | 1.00% |
| 20 | 刘庆兵 | 80.00 | 80.00 | 1.00% |
| **合计** | | **8,000.00** | **8,000.00** | **100.00%** |

**（3）基本财务情况**

| 项目 | 2020-12-31/2020 年度 | 2019-12-31 /2019 年度 |
|---|---|---|
| 总资产（万元） | 16,698.23 | 18,473.52 |
| 净资产（万元） | 13,424.36 | 18,471.59 |
| 净利润（万元） | 5,815.54 | 1,932.06 |

注：上述数据已经致同审计

**2、实际控制人的基本情况**

公司实际控制人为董事长兼总经理田立余先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 37283019701127****，住所为：山东省平邑县****。最近两年，公司的实际控制人未发生变化。

**（二）其他持有 5%以上股份的股东的基本情况**

截至本招股说明书签署日，除益客农牧外，公司无其他持有公司 5%以上股份的股东。

**（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业**

截至本招股说明书签署日，控股股东及实际控制人控制的其他企业有：宿迁丰泽、宿迁久德、江苏深农智能、山东深农智能、南京深农智能。

**1、宿迁久德**

**（1）基本情况**

| | |
|---|---|
| **企业名称** | 宿迁久德股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **成立日期** | 2011 年 12 月 23 日 |
| **认缴出资** | 1,235 万元 |
| **实缴出资** | 1,235 万元 |
| **执行事务合伙人** | 田立余 |
| **住所** | 宿迁市宿豫经济开发区太行山路 1 号 |
| **主要生产经营场所** | 宿迁市宿豫经济开发区太行山路 1 号 |
| **营业范围** | 从事非证券类股权投资及咨询业务。（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） |

**（2）合伙人及出资情况**

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 普通合伙人 | 550.00 | 44.54% |
| 2 | 陈洪永 | 有限合伙人 | 85.00 | 6.88% |
| 3 | 管彦峰 | 有限合伙人 | 65.00 | 5.26% |
| 4 | 许珂田 | 有限合伙人 | 65.00 | 5.26% |
| 5 | 刘征 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.05% |
| 6 | 彭庆军 | 有限合伙人 | 35.00 | 2.83% |
| 7 | 公丽云 | 有限合伙人 | 35.00 | 2.83% |

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 8 | 房怀强 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.43% |
| 9 | 张少华 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.43% |
| 10 | 龚佃国 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.43% |
| 11 | 邵慧 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.43% |
| 12 | 王爱峰 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.43% |
| 13 | 闫守玲 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 14 | 能昌盛 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 15 | 王发亮 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 16 | 陈鸿杰 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 17 | 魏景涛 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 18 | 彭祥民 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 19 | 王薄钧 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 20 | 杨丽 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 21 | 王传奎 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| 22 | 邵元生 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.62% |
| **合计** | | | **1,235.00** | **100.00%** |

**2、宿迁丰泽**

**（1）基本情况**

| | |
|---|---|
| **企业名称** | 宿迁丰泽股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **成立日期** | 2011 年 12 月 23 日 |
| **认缴出资** | 1,015 万元 |
| **实缴出资** | 1,015 万元 |
| **执行事务合伙人** | 田立余 |
| **住所** | 宿迁市宿豫经济开发区太行山路 1 号 |
| **主要生产经营场所** | 宿迁市宿豫经济开发区太行山路 1 号 |
| **营业范围** | 从事非证券类股权投资及咨询业务。（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） |

**（2）合伙人及出资情况**

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 普通合伙人 | 510.00 | 50.25% |
| 2 | 刘铸 | 有限合伙人 | 65.00 | 6.40% |
| 3 | 王斌 | 有限合伙人 | 65.00 | 6.40% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 王庆余 | 有限合伙人 | 65.00 | 6.40% |
| 5 | 刘家贵 | 有限合伙人 | 65.00 | 6.40% |
| 6 | 李杰 | 有限合伙人 | 35.00 | 3.45% |
| 7 | 王维 | 有限合伙人 | 35.00 | 3.45% |
| 8 | 王兆山 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.96% |
| 9 | 王汉玉 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.96% |
| 10 | 刘庆兵 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.96% |
| 11 | 能昌波 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.97% |
| 12 | 唐守军 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.97% |
| 13 | 靳富锋 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.48% |
| 14 | 钟海兴 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.48% |
| 15 | 赵西娟 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.48% |
| **合计** | | | **1,015.00** | **100.00%** |

**3、江苏深农智能**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 江苏深农智能科技有限公司 | | |
| **成立日期** | 2015 年 5 月 27 日 | | |
| **注册资本** | 1,000 万元 | | |
| **实收资本** | 1,000 万元 | | |
| **法定代表人** | 公丽云 | | |
| **住所** | 南京市浦口区江浦街道仁山路 1 号园区 | | |
| **主要生产经营场所** | 南京市浦口区江浦街道仁山路 1 号园区 | | |
| **营业范围** | 智能设备研发、销售；数据采集、存储、开发、处理和销售；信息系统集成服务；数据服务平台建设；物联网设备的设计、研发、销售；计算机系统工程设计、施工；计算机软硬件研发及销售；人工智能技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；区块链技术开发；云平台服务；数据管理软件的开发；弱电智能化系统设计、研发、施工及维护；通信网络工程设计、施工；计算机软硬件、网络技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务；网上销售百货；市场营销策划；网络信息技术服务。货物进出口；技术进出口；进出口代理；农业机械制造；畜牧机械制造；通用加料、分配装置制造；智能机器人的研发；人工智能硬件销售；智能机器人销售。（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） | | |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 2,489.75 | 1,774.09 |
| | 净资产（万元） | -185.31 | 66.13 |
| | **项目** | **2020 年度** | **2019 年** |
| | 净利润（万元） | -251.43 | 100.28 |

注：上述 2019 年财务数据经江苏利安达兴业会计师事务所有限公司审计，2020 年财务数据未经审计。

### 4、山东深农智能

| | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | 山东深农智能科技有限公司 | | |
| **成立日期** | 2019 年 4 月 22 日 | | |
| **注册资本** | 1,000 万元 | | |
| **实收资本** | 0 万元 | | |
| **法定代表人** | 王晓冰 | | |
| **住所** | 山东省日照市东港区后村镇空港经济开发区空港工业园空港二路 1 号 | | |
| **主要生产经营场所** | 山东省日照市东港区后村镇空港经济开发区空港工业园空港二路 1 号 | | |
| **营业范围** | 农牧机械设备、畜禽笼具的研发、组装、加工、销售，技术推广服务，机械设备安装、维修；信息系统集成服务；计算机软件、物联网设备、人工智能技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；数据服务平台建设，数据采集、存储、开发、处理和销售；工程方案规划设计；电器控制柜与弱电智能化系统设计、研发、施工及维护；塑料制品生产与销售；金属表面处理加工；机械设备及配件、机电设备、日用百货、五金建材、钢材、电子产品销售；机械设备租赁；普通货物进出口。(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) | | |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | - | - |
| | 净资产（万元） | - | - |
| | **项目** | **2020 年度** | **2019 年度** |
| | 净利润（万元） | - | - |

注：上述财务数据未经审计。

### 5、南京深农智能

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 南京深农智能装备有限公司 |
| **成立日期** | 2020 年 8 月 7 日 |
| **注册资本** | 500 万元 |
| **实收资本** | 200 万元 |
| **法定代表人** | 王晓冰 |
| **住所** | 南京市浦口区行知路 8 号南京国家农创园科创中心 1030 号 |
| **主要生产经营场所** | 南京市浦口区行知路 8 号南京国家农创园科创中心 1030 号 |
| **营业范围** | 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；货物进出口；技术进出口（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）一般项目：智能农机装备销售；农副食品加工专用设备制造；农副食品加工专用设备销售；包装专用设备制造；畜牧专业及辅助性活动；农业机械制造；农业机械销售；液压动力机械及元件制造；液压 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 动力机械及元件销售；物料搬运装备制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；液气密元件及系统制造；工业自动控制系统装置销售；物料搬运装备销售；非居住房地产租赁；区块链技术相关软件和服务；软件销售；人工智能应用软件开发；计算机软硬件及辅助设备零售；可穿戴智能设备销售；云计算设备销售；电子产品销售；物联网设备销售；智能机器人的研发；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；云计算设备制造；数据处理和存储支持服务；信息系统运行维护服务；互联网数据服务；信息技术咨询服务；集成电路设计；规划设计管理；工业设计服务；通用加料、分配装置制造；气体压缩机械制造；气压动力机械及元件制造；饲料生产专用设备制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；特殊作业机器人制造；智能基础制造装备制造；电子元器件与机电组件设备制造；半导体器件专用设备制造；畜牧机械制造；温室气体排放控制装备制造；生态环境监测及检测仪器仪表制造；环境应急技术装备制造（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） | | |
| **财务数据** | **项目** | **2020 年 12 月 31 日** | **2019 年 12 月 31 日** |
| | 总资产（万元） | 181.35 | / |
| | 净资产（万元） | 81.87 | / |
| | **项目** | **2020 年** | **2019 年度** |
| | 净利润（万元） | 11.87 | / |

### （四）控股股东和实际控制人持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东和实际控制人所持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议、纠纷的情况。

## 八、发行人股本情况

### （一）本次拟发行的股份及发行前后股本变化

本次发行前，公司总股本 404,081,633 股。本次拟申请发行人民币普通股（A 股）不超过 44,897,960 股，占本次发行后发行人总股本的比例不低于 10%（最终发行数量以中国证监会注册的数量为准）。假设公司本次发行股数为 44,897,960 股，则发行前后本公司的股本结构如下：

| 股东名称 | 发行前持股结构 | | 发行后持股结构 | |
|---|---|---|---|---|
| | 股数（股） | 比例 | 股数（股） | 比例 |
| 益客农牧 | 314,772,806 | 77.90% | 314,772,806 | 70.11% |
| 央企产业投资基金 | 18,367,347 | 4.55% | 18,367,347 | 4.09% |
| 青岛运生 | 12,711,864 | 3.15% | 12,711,864 | 2.83% |

| 股东名称 | 发行前持股结构 | | 发行后持股结构 | |
|---|---|---|---|---|
| | 股数（股） | 比例 | 股数（股） | 比例 |
| 中证投资 | 12,232,653 | 3.03% | 12,232,653 | 2.72% |
| 宿迁久德 | 9,718,610 | 2.41% | 9,718,610 | 2.16% |
| 宿迁丰泽 | 7,987,360 | 1.98% | 7,987,360 | 1.78% |
| 广州立创 | 7,346,939 | 1.82% | 7,346,939 | 1.64% |
| 金石坤享 | 6,134,694 | 1.52% | 6,134,694 | 1.37% |
| 云南和源 | 5,084,745 | 1.26% | 5,084,745 | 1.13% |
| 杭州毕易食 | 3,813,559 | 0.94% | 3,813,559 | 0.85% |
| 新余抱朴 | 2,360,796 | 0.58% | 2,360,796 | 0.53% |
| 杭州毕瑞驰 | 1,779,663 | 0.44% | 1,779,663 | 0.40% |
| 宿迁鸿著 | 1,770,597 | 0.44% | 1,770,597 | 0.39% |
| 公开发行股份 | - | - | 44,897,960 | 10.00% |
| **合计** | **404,081,633** | **100.00%** | **448,979,593** | **100.00%** |

## （二）前十名股东持股情况、前十名自然人股东在发行人单位任职情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 13 名股东，全部为机构股东，不存在自然人股东，前十名股东持股情况如下表所示：

| 股东 | 持股数（股） | 持股比例 | 股份性质 |
|---|---|---|---|
| 益客农牧 | 314,772,806 | 77.90% | 境内法人股东 |
| 央企产业投资基金 | 18,367,347 | 4.55% | 见注释 |
| 青岛运生 | 12,711,864 | 3.15% | 境内普通合伙 |
| 中证投资 | 12,232,653 | 3.03% | 境内法人股东 |
| 宿迁久德 | 9,718,610 | 2.41% | 境内有限合伙 |
| 宿迁丰泽 | 7,987,360 | 1.98% | 境内有限合伙 |
| 广州立创 | 7,346,939 | 1.82% | 境内有限合伙 |
| 金石坤享 | 6,134,694 | 1.52% | 境内有限合伙 |
| 云南和源 | 5,084,745 | 1.26% | 境内有限合伙 |
| 杭州毕易食 | 3,813,559 | 0.94% | 境内有限合伙 |
| **合计** | **398,170,577** | **98.56%** | - |

注：根据央企产业投资基金《公司章程》第六十四条及国资委针对《关于设立中央企业贫困地区产业投资基金有关问题的研究报告》和《中央企业贫困地区产业投资基金设立方案》出具的批复，央企产业投资基金的投资及投资形成的股权参照合伙制企业管理，暂不执行国有股权管理相关规定。

### （三）申报前最近一年发行人新增股东情况

最近一年发行人无新增股东。

### （四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股情况

益客农牧、宿迁久德及宿迁丰泽均为实际控制人田立余所控制，田立余另持有宿迁鸿著 33.33%的权益份额。益客农牧、宿迁久德、宿迁丰泽及宿迁鸿著的具体关联关系参见本节之“七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

本次发行保荐人中信证券全资子公司中证投资直接持有发行人 12,232,653 股，占 3.03%，金石坤享直接持有发行人 6,134,694 股，占 1.52%。公司股东金石坤享的普通合伙人及执行事务合伙人为金石沣沨投资管理（杭州）有限公司，其基金管理人为青岛金石灏沨投资有限公司。金石沣沨投资管理（杭州）有限公司和青岛金石灏沨投资有限公司均系中信证券通过全资子公司金石投资有限公司 100%持股的二级子公司。

股东云南和源的实际控制人刘纪恒持有股东新余抱朴 6.67%的合伙份额。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

### （五）发行人股东公开发售股份情况

本次发行不涉及发行人股东公开发售股份的情况。

### （六）持有发行人股份的私募投资基金纳入监管情况

持有发行人股份的私募投资基金等金融产品为云南和源、金石坤享、央企产业基金、广州立创。前述金融产品纳入监管的情况如下：

1、云南和源已于 2018 年 4 月 27 日办理私募基金备案（基金编号：SCR878），云南和源的基金管理人佛山市和洋投资管理有限公司已于 2015 年 3 月 4 日办理私募基金管理人登记（登记编号：P1008936）。

2、金石坤享已于 2017 年 12 月 29 日办理证券公司直投基金备案（基金编号：S32516）。金石坤享的普通合伙人及执行事务合伙人为金石沣沨投资管理（杭州）有限公司，其基金管理人系青岛金石灏沨投资有限公司，系金石投资有限公司的下属机构。

青岛金石灏汭投资有限公司已作为证券公司直投子公司的下属机构向中国证券投资基金业协会备案。

3、央企产业投资基金已于 2018 年 9 月 17 日办理私募基金备案（基金编号：SEK444），央企产业投资基金的基金管理人国投创益产业基金管理有限公司已于 2015 年 2 月 15 日办理私募基金管理人登记（登记编号：P1008661）。

4、广州立创已于 2018 年 3 月 15 日办理私募基金备案（基金编号：SCK120），广州立创的基金管理人广州越秀产业投资基金管理股份有限公司已于 2014 年 4 月 1 日办理私募基金管理人登记（登记编号：P1000696）。

综上所述，云南和源、金石坤享、央企产业基金、广州立创均已按照《中华人民共和国证券投资基金法(2015 修正)》《私募投资基金监督管理暂行办法》或《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行了备案程序。

**（七）发行人及中介机构关于落实《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》的相关情况**

公司已根据中国证监会《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》（以下简称“《监管指引》”）的相关要求，承诺如下：

“1.本公司实际控制人为田立余，本公司股东均为依法设立并有效存续的中国境内企业。直接或间接持有本公司股份的主体上述主体均具备持有本公司股份的主体资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形。除已在本公司招股说明书中披露的本公司股东中信证券投资有限公司、金石坤享股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）与保荐机构中信证券股份有限公司的关联关系外，中信证券股份有限公司以及直接或间接持有其 5%以上股份的股东中国中信有限公司、中国中信股份有限公司，通过投资其他主体间接持有发行人本公司股份，穿透后持股比例极低，该等间接投资行为系相关投资主体所作出的独立投资决策，并非上述主体主动对发行人本公司进行投资；除上述情形外，直接或间接持有发行人本公司股份的主体与本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排，本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份或其他权益的情形；本公司股东不存在以本公司股权进行不当利益输送的情形。

2.本公司及本公司股东已及时向本次发行的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。”

保荐机构及发行人律师已根据中国证监会《监管指引》的要求，对发行人股东信息等情况进行了核查。

保荐机构及发行人律师取得并核查了发行人的工商登记资料、股东名册、股东调查函、相关出资凭证、相关增资或股权转让协议、相关说明与承诺，并通过国家企业信用信息公示系统、中国证券投资基金协会网站等公开网络信息进行查询。

经核查，保荐机构及发行人律师认为：

1、发行人股东真实、完整持有发行人股份，发行人历史上不存在股份代持等情形；发行人已根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 29 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》真实、准确、完整地披露股东信息。

2、发行人提交本次上市申请前 12 个月内不存在新增股东，亦无需承诺新增股份自取得之日起 36 个月内不得转让。

3、发行人历次股东入股的背景及原因、定价依据合理，发行人历史上不存在股东入股价格明显异常的情况。

4、截至本招股说明书签署日，直接或间接持有发行人股份的主体具备法律、法规规定的股东资格。

5、截至本招股说明书签署日，除已在本招股说明书中披露的发行人股东中证投资、金石坤享与保荐机构中信证券的关联关系外，中信证券以及直接或间接持有其 5%以上股份的股东中国中信有限公司、中国中信股份有限公司，通过投资其他主体间接持有发行人股份，穿透后持股比例极低，该等间接投资行为系相关投资主体所作出的独立投资决策，并非上述主体主动对发行人进行投资；除上述情形外，直接或间接持有发行人股份的主体与本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；发行人股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。

6、持有发行人股份的私募投资基金等金融产品为云南和源、金石坤享、央企产业

投资基金、广州立创，前述金融产品均已根据相关法律法规的规定纳入监管，并履行了备案程序。

## 九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况

截至本招股书说明书签署日，公司共有 9 名董事，3 名监事，3 名高级管理人员，3 名核心技术人员，其具体情况如下：

### （一）董事会成员

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，具体情况如下：

田立余先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 11 月出生，山东畜牧兽医职业学院中专学历，清华大学农牧专业 EMBA 研修。1992 年至 1997 年先后任平邑县牧工商联合企业公司质检员、车间主任、厂长；1997 年至 2004 年先后任山东六和集团有限公司下属子公司生产经理、总经理、集团肉食事业部副总经理；2004 年至 2017 年任山东联航董事。现任益客农牧董事长、宿迁久德执行事务合伙人、宿迁丰泽执行事务合伙人、益和宠物董事、发行人董事长兼总经理。

田立余先生于 2013 年 10 月荣获中国肉类协会颁发的“中国肉类食品行业影响力企业家”荣誉称号； 2014 年 4 月荣获宿迁市人民政府颁发的“宿迁市十大青年企业家”荣誉称号；2016 年 5 月荣获中国畜牧业协会颁发的“第四届中国畜牧行业先进工作者”荣誉称号；2017 年 3 月 18 日被中国畜牧业协会白羽肉鸭工作委员会聘任为第二届执行主席。

王晓冰先生，中国国籍，有境外永久居留权（美国），1968 年 3 月出生，美国檀香山大学毕业，博士研究生。2001 年至 2007 年任北京建龙重工集团有限公司副总经理、人事行政总监；2007 年至 2009 年任鑫苑（中国）置业有限公司首席行政官；2010 年至 2012 年任中荣建投控股集团有限公司首席执行官；2013 年至 2018 年先后任益客有限、益客食品总裁。现任中荣建投控股集团有限公司董事、山东深农智能董事兼总经理、江苏深农智能总经理、南京深农智能执行董事、发行人董事。

陈洪永先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 1 月出生，哈尔滨工业大学大专学历，在清华大学和中国农业大学 EMBA 研修。1991 年至 2000 年先后任山东莒县造纸有限公司出纳、主管会计；2000 年至 2004 年任山东六和集团有限公司临沂分公

司财务经理；2004 年至 2008 年任山东众客农牧董事长兼总经理；2008 年至 2016 年先后任益客有限财务总监、副总裁；2015 年至 2018 年任江苏深农智能执行董事；2016 年至 2017 年任众客食品董事、副总经理兼财务总监。现任益客农牧监事；发行人董事、副总经理、财务总监。

刘铸先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972 年 7 月出生，大专学历，清华大学农牧专业 EMBA 研修。1993 年至 1998 年任青州鹏利食品有限公司车间副主任；1998 年至 2004 年任山东六和集团有限公司下属公司服务中心主任；2004 年至 2008 年先后任山东众客农牧原料部经理、厂长；2009 年至 2017 年先后任益客有限鲁西运营中心总经理、肉食事业部总经理、副总裁。现任发行人董事。

刘家贵先生，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 3 月出生，中国人民大学技术经济及管理专业博士。2008 年至 2010 年先后任职于北京金杜律师事务所、北京市中伦文德律师事务所；2010 年至 2016 年先后任益客有限人力资源部总经理、北京运营中心总经理；2016 年至 2017 年任众客食品副总经理、董事会秘书；现任益和宠品汇董事，益联宠物用品董事，发行人董事、副总经理、董事会秘书。

公丽云女士，中国国籍，无境外永久居留权，1972 年 2 月出生，山东农业大学毕业。1995 年至 2004 年先后任山东六和集团有限公司下属公司生产部副主任、生产部经理；2004 年至 2008 年任徐州益客董事兼总经理；2008 年至 2017 年先后任益客有限董事、益客有限江苏运营中心总经理。现任益客农牧董事；江苏深农智能执行董事；发行人董事、公共事务部总经理。

孙益文女士，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 6 月出生，湖南大学工商管理学院 EMBA 硕士，注册会计师。1995 年至 2009 年任湖南大华新星会计师事务所有限公司主任会计师；2004 年至 2009 年任湖南新星房地产估价有限公司董事长；2009 年至 2020 年任职于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）；2016 年至 2020 年，任长沙艇上鲜餐饮管理有限公司监事；2020 年 9 月至今，任湖南金信达会计师事务所有限公司副所长；2017 年至今任发行人独立董事。

金有元先生，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年 11 月出生，硕士研究生。2006 年至 2010 年任北京市金杜律师事务所律师；2010 年至 2012 年任北京市中伦文德律师事务所律师；2012 年至 2017 年任北京市通商律师事务所合伙人；2017 年至今任北京植

德律师事务所合伙人；2017 年至今任发行人独立董事；2015 年至 2020 年任北京创业友我科技有限公司执行董事、总经理，2016 年至 2020 年，任北京虎渡环保科技有限公司监事。

韩冀东先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 10 月出生，中国人民大学管理学博士。1992 年至 1994 年任西安西京针织服装厂工程师；1997 年至今任中国人民大学商学院市场营销系主任；现任中国人民大学商学院实验教学中心主任；2017 年至今任发行人独立董事。

**（二）监事会成员**

公司监事会由 3 名监事组成，股东代表监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生。公司监事每届任期三年，任期届满连选可以连任。具体情况如下：

邵元生先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 12 月出生，本科学历。1991 年至 2001 年任淄博市粮食局饲料厂财务副科长；2001 年至 2004 年任山东六和集团有限公司财务经理；2004 年至 2017 年任山东联航监事、厂长；2016 年至今任众客食品监事；2017 年至今任发行人监事，并于 2019 年 2 月 22 日被选举为监事会主席。

宋家欢女士，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年 2 月出生，本科学历。2005 年至 2009 年任无锡宝津金属材料有限公司人力资源部经理；2010 年至 2015 年任江苏三鼎织造有限公司人资主管；2015 年至 2017 年任益客有限人资副经理；现任发行人公共事务部副经理、监事。

陈明强先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年 7 月出生，大专学历。1988 年至 2011 年任安丘市外贸食品有限责任公司质检出口业务部经理；2011 年至 2012 年任益客有限品管部经理；2013 年至 2017 年先后任沭阳益客品管经理、厂长助理、益客有限运营中心品管部经理；2017 年至今任发行人运营中心品管部经理、职工监事。

**（三）高级管理人员**

田立余先生，总经理，任期至 2020 年 6 月 25 日，简历参见本节之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

陈洪永先生，副总经理兼财务总监，任期至 2020 年 6 月 25 日，简历参见本节之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

刘家贵先生，副总经理兼董事会秘书，任期至 2020 年 6 月 25 日，简历参见本节之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

**（四）核心技术人员**

公司拥有 3 名核心技术人员，具体如下：

| 序号 | 姓名 | 公司职位 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 田立余 | 董事长、总经理 |
| 2 | 刘铸 | 董事 |
| 3 | 刘国兵 | 饲料平台技术总监 |

田立余先生，简历参见本节之 “九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

刘铸先生，简历参见本节之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

刘国兵先生，中国国籍，无境外永久居留权，1974 年 2 月出生，硕士学历，畜牧师。1997 年至 1998 年任广东三水联合饲料厂配方师；1998 年至 1999 年任佛山市南海家乐饲料有限公司配方师；1999 年至 2010 年任惠州市阅粮饲料有限公司技术厂长；2010 年至 2017 年先后任益客有限饲料事业部总配方师、技术总监；2018 年任益客大地饲料总经理；2019 年至今任发行人饲料平台技术总监。

**（五）董事、监事的提名和选聘情况**

**1、董事的提名和选聘情况**

2020 年 6 月 24 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司董事会换届选举暨选举第二届董事会非独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举暨选举第二届董事会独立董事的议案》，选举田立余、王晓冰、陈洪永、刘铸、刘家贵及公丽云为发行人第二届董事会非独立董事，选举孙益文、金有元及韩冀东为发行人第二届董事会独立董事。

| 姓名 | 在本公司任职 | 提名人 | 任职期间 |
| --- | --- | --- | --- |
| 田立余 | 董事长 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 王晓冰 | 董事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 陈洪永 | 董事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 刘铸 | 董事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 刘家贵 | 董事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 公丽云 | 董事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 孙益文 | 独立董事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 金有元 | 独立董事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 韩冀东 | 独立董事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |

**2、监事的提名和选聘情况**

2020 年 6 月 5 日，发行人召开职工代表大会，选举陈明强为第二届监事会职工代表监事。

2020 年 6 月 24 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司监事会换届选举暨选举第二届监事会非职工代表监事的议案》，选举邵元生和宋家欢为发行人第二届监事会非职工代表监事，与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事陈明强共同组成发行人第二届监事会。

| 姓名 | 在本公司任职 | 提名人 | 任职期间 |
| --- | --- | --- | --- |
| 邵元生 | 监事会主席 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 宋家欢 | 监事 | 益客农牧 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |
| 陈明强 | 职工代表监事 | 工会委员会 | 2020.06.24 至 2023.06.23 |

**（六）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况**

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况如下：

**1、董事兼职情况**

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位 | 兼职单位职务 |
| --- | --- | --- | --- |
| 田立余 | 董事长兼总经理 | 益客农牧 | 董事长 |
| | | 宿迁久德 | 执行事务合伙人 |
| | | 宿迁丰泽 | 执行事务合伙人 |
| | | 益和宠物 | 董事 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 王晓冰 | 董事 | 中荣建投控股集团有限公司 | 董事 |
| | | 江苏深农智能 | 总经理 |
| | | 山东深农智能 | 董事兼总经理 |
| | | 南京深农智能 | 执行董事 |
| 陈洪永 | 董事、副总经理、财务总监 | 益客农牧 | 监事 |
| 刘家贵 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 益和宠品汇 | 董事 |
| | | 益联宠物用品 | 董事 |
| 公丽云 | 董事 | 益客农牧 | 董事 |
| | | 江苏深农智能 | 执行董事 |
| 金有元 | 独立董事 | 北京植德律师事务所 | 合伙人 |
| 孙益文 | 独立董事 | 湖南金信达会计师事务所有限公司 | 副所长 |

**2、监事兼职情况**

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位 | 兼职单位职务 |
|---|---|---|---|
| 宋家欢 | 监事 | 宿迁市亿威汽车用品销售有限公司 | 监事 |

**3、高级管理人员及核心技术人员兼职情况**

总经理田立余的兼职情况参见本节之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（六）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况”之“1、董事兼职情况”。

副总经理兼财务总监陈洪永的兼职情况参见本节之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（六）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况”之“1、董事兼职情况”。

副总经理兼董事会秘书刘家贵的兼职情况参见本节之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（六）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况”之“1、董事兼职情况”。

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在其他单位兼职。

**（七）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系**

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间不存在的亲属关系。

## 十、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与本公司签订的协议及其履行情况

公司与上述人员签订了有关劳动合同或聘用合同以及保密协议等协议。除上述协议外，本公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与本公司签订其他协议。截至本招股说明书签署之日，上述劳动合同或聘任书履行正常，不存在违约情形。

## 十一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年的变动情况

最近两年，除监事发生变动外，其他董事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化，对公司的经营活动未产生不利影响。

2019 年 3 月 11 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过《关于变更公司监事的议案》，王庆余因工作原因，辞去发行人第一届监事会监事职务，为保证发行人监事会正常运营，选举宋家欢为发行人第一届监事会非职工代表监事，任期自股东大会审议通过之日至第一届监事会任期届满之日。

## 十二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资比例在5%以上的情况主要如下表所示：

| 姓名 | 公司职务 | 对外投资单位名称 | 注册资本或认缴出资（万元） | 对外投资情况 |
|---|---|---|---|---|
| 田立余 | 董事长、总经理 | 益客农牧 | 8,000.00 | 直接持有51.00%股权 |
| | | 宿迁久德 | 1,235.00 | 直接持有44.54%份额 |
| | | 宿迁丰泽 | 1,015.00 | 直接持有50.25%份额 |
| | | 宿迁鸿著 | 225.00 | 直接持有33.33%份额 |
| | | 江苏深农智能 | 1,000.00 | 通过益客农牧持有100.00%股权 |
| | | 山东深农智能 | 1,000.00 | 通过江苏深农智能持有65.00%股权 |
| | | 南京深农智能 | 500.00 | 通过江苏深农智能持有100.00%股权 |
| | | 益和宠物 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有13.64%股权 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 益和宠品汇 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有益和宠品汇13.37%股权+通过益和宠物持有2.00%股权 |
| | | 益联宠物用品 | 2,000.00 | 通过益和宠品汇持有100%股权 |
| | | 北京鲜加网络科技有限公司 | 100.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| | | 杭州喵鲜网络科技有限公司 | 20.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| 陈洪永 | 董事、副总经理、财务总监 | 益客农牧 | 8,000.00 | 直接持有5.00%股权 |
| | | 宿迁久德 | 1,235.00 | 直接持有6.88%份额 |
| | | 江苏深农智能 | 1,000.00 | 通过益客农牧持有100.00%股权 |
| | | 山东深农智能 | 1,000.00 | 通过江苏深农智能持有65.00%股权 |
| | | 南京深农智能 | 500.00 | 通过江苏深农智能持有100.00%股权 |
| | | 益和宠物 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有13.64%股权 |
| | | 益和宠品汇 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有益和宠品汇13.37%股权+通过益和宠物持有2.00%股权 |
| | | 北京鲜加网络科技有限公司 | 100.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| | | 杭州喵鲜网络科技有限公司 | 20.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| 刘家贵 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 宿迁丰泽 | 1,015.00 | 直接持有6.40%份额 |
| 刘铸 | 董事、核心技术人员 | 宿迁丰泽 | 1,015.00 | 直接持有6.40%份额 |
| | | 江苏深农智能 | 1,000.00 | 通过益客农牧持有100.00%股权 |
| | | 山东深农智能 | 1,000.00 | 通过江苏深农智能持有65.00%股权 |
| | | 南京深农智能 | 500.00 | 通过江苏深农智能持有100.00%股权 |
| | | 益和宠物 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有13.64%股权 |
| | | 益和宠品汇 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有益和宠品汇13.37%股权+通过益和宠物持有2.00%股权 |
| | | 北京鲜加网络科技有限公司 | 100.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| | | 杭州喵鲜网络科技有限公司 | 20.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| 公丽云 | 董事 | 江苏深农智能 | 1,000.00 | 通过益客农牧持有100.00%股权 |
| | | 山东深农智能 | 1,000.00 | 通过江苏深农智能持有65.00%股权 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 南京深农智能 | 500.00 | 通过江苏深农智能持有100.00%股权 |
| | | 益和宠物 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有13.64%股权 |
| | | 益和宠品汇 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有益和宠品汇13.37%股权+通过益和宠物持有2.00%股权 |
| | | 北京鲜加网络科技有限公司 | 100.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| | | 杭州喵鲜网络科技有限公司 | 20.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| 金有元 | 独立董事 | 超影文化科技（北京）有限公司 | 1,568.1191 | 直接持有5.80%股权 |
| | | 新余嘉华博胜科技合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 直接持有5.00%份额 |
| 邵元生 | 监事会主席 | 江苏深农智能 | 1,000.00 | 通过益客农牧持有100.00%股权 |
| | | 山东深农智能 | 1,000.00 | 通过江苏深农智能持有65.00%股权 |
| | | 南京深农智能 | 500.00 | 通过江苏深农智能持有100.00%股权 |
| | | 益和宠物 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有13.64%股权 |
| | | 益和宠品汇 | 2,200.00 | 通过益客农牧持有益和宠品汇13.37%股权+通过益和宠物持有2.00%股权 |
| | | 北京鲜加网络科技有限公司 | 100.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| | | 杭州喵鲜网络科技有限公司 | 20.00 | 通过益和宠物持有5.00%股权 |
| 宋家欢 | 监事 | 宿迁市亿威汽车用品销售有限公司 | 50.00 | 直接持有40.00%股权 |

田立余、陈洪永、刘家贵、刘铸、公丽云、邵元生通过益客农牧、宿迁久德、宿迁丰泽、宿迁鸿著等间接持有发行人股份，其对上述间接持股的投资锁定承诺参见本招股说明书“第十三节 附件”之“一、备查文件”之“（六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项”。

## 十三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持有本公司股份的情况

### （一）报告期内直接或间接持有发行人股份的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员分别通过益客农牧、宿迁久德、宿迁丰泽、宿迁鸿著分别间接持有公司股份，未直接持有公司股份。益客农牧、

宿迁久德、宿迁丰泽、宿迁鸿著分别直接持有发行人 77.90%、2.41%、1.98%、0.44%股份。董事、监事、高级管理人员及核心技术人员间接持有情况分别如下表。

**1、益客农牧持股情况**

| 序号 | 股东姓名 | 注册资本（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 4,080.00 | 51.00% |
| 2 | 陈洪永 | 400.00 | 5.00% |
| 3 | 公丽云 | 240.00 | 3.00% |
| 4 | 刘铸 | 200.00 | 2.50% |
| 5 | 邵元生 | 160.00 | 2.00% |
| **合计** | | **5,080.00** | **64.00%** |

注：王爱峰与刘铸系夫妻关系，持有益客农牧 200.00 万股权，占比 2.50%。上表董事、监事、高级管理人员的持股数与王爱峰的持股合计为 5,280.00，占比 66.50%。

**2、宿迁久德份额持有情况**

| 序号 | 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 550.00 | 44.54% |
| 2 | 陈洪永 | 85.00 | 6.88% |
| 3 | 邵元生 | 20.00 | 1.62% |
| 4 | 公丽云 | 35.00 | 2.83% |
| **合计** | | **690.00** | **55.86%** |

注：王爱峰与刘铸系夫妻关系，持有宿迁久德 30.00 万股权，占比 2.43%。上表董事、监事、高级管理人员的持股数与王爱峰的持股合计为 720.00，占比 58.29%。

**3、宿迁丰泽份额持有情况**

单位：万元

| 序号 | 合伙人 | 出资额 | 比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 510.00 | 50.25% |
| 2 | 刘铸 | 65.00 | 6.40% |
| 3 | 刘家贵 | 65.00 | 6.40% |

**4、宿迁鸿著份额持有情况**

| 合伙人姓名 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|
| 田立余 | 75.00 | 33.33% |

报告期内，除上述董事、监事、高级管理人员及其近亲属外，其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）所持股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属所持股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## 十四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况

### （一）薪酬组成

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员（除独立董事外）的薪酬主要由基本工资及奖金组成。公司三名独立董事的津贴系参照同行业水平确定为每年津贴 10 万元/人（含税）。

**1、基本工资**

基本工资根据董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的具体层级以及该岗位对公司的重要性程度，并参考同行业薪酬水平确定，基本工资为相对固定的工作报酬，公司定期对基本工资进行调整。

**2、奖金**

年终奖在公司实现当年整体盈利目标后进行综合考评，并根据考评结果发放奖金，奖金的金额视公司的经营情况及个人考评情况有所浮动。

### （二）确定依据

公司董事的薪酬方案由董事会下设的薪酬委员会提交董事会审议，最终由股东大会审议通过后确定；监事的薪酬方案由股东大会审议通过后确定；高级管理人员及其他核心人员的薪酬方案由薪酬委员会提交董事会审议通过后确定。

### （三）最近一年从发行人及其关联企业领取薪酬的情况

2020 年度，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员从发行人领取薪酬（税前）的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 担任本公司职务 | 2020 年税前薪酬（万元） |
|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 董事长、总经理、核心技术人员 | 47.00 |
| 2 | 王晓冰 | 董事 | - |
| 3 | 陈洪永 | 董事、副总经理、财务总监 | 43.81 |
| 4 | 刘铸 | 董事、核心技术人员 | 31.06 |
| 5 | 刘家贵 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 30.96 |
| 6 | 公丽云 | 董事 | 28.40 |
| 7 | 孙益文 | 独立董事 | 10.00 |
| 8 | 金有元 | 独立董事 | 10.00 |
| 9 | 韩冀东 | 独立董事 | 10.00 |
| 10 | 邵元生 | 监事会主席 | 22.65 |
| 11 | 宋家欢 | 监事 | 11.40 |
| 12 | 陈明强 | 职工代表监事 | 15.74 |
| 13 | 刘国兵 | 饲料平台技术总监、核心技术人员 | 19.39 |

注 1：公司的三名独立董事每年津贴 10 万元/人（含税）。
注 2：上述薪酬为上述人员担任董事、监事及高级管理人员期间的薪酬。

除上述薪酬和法定社会保险、住房公积金等福利外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未享受其他待遇或退休金计划。

除董事王晓冰在关联企业江苏深农智能领取薪酬外，其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未从关联企业领取薪酬。

截至本招股说明书签署日，公司的总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。

## 十五、发行人已制定或实施的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，除宿迁丰泽、宿迁久德为员工持股平台外，不存在其他已制定或实施的股权激励或制度安排。

### （一）员工持股平台合伙人在公司任职情况

截至本招股说明书签署日，宿迁丰泽、宿迁久德合伙人在公司处的具体任职情况如下：

**1、宿迁丰泽**

| 序号 | 姓名 | 主要任职职务及时间 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 田立余 | 2008 年-2017 年，任益客有限董事长；2017 年至今，任益客食品董事长、总经理 |
| 2 | 刘　铸 | 2004 年-2008 年，任山东众客农牧原料部经理、厂长；2009 年-2017 年任益客有限下属公司厂长、鲁西运营中心总经理、肉食事业部总经理、副总裁；2017 年至今，任益客食品董事、副总裁 |
| 3 | 王庆余 | 2008 年-2018 年，任益客有限爱鸭运营中心总经理；2016 年至今，任众客食品董事；2017 年至 2019 年，任益客食品监事；2019 年至今，任益客食品爱鸭平台营销总经理 |
| 4 | 刘家贵 | 2010 年-2016 年，历任益客有限董事长助理、人力资源部总经理、北京中心总经理；2016 年-2017 年，任众客食品副总经理、董事会秘书；2017 年至今，任益客食品董事、副总经理、董事会秘书 |
| 5 | 王　斌 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司总经理、种禽事业部总经理；2016 年 5 月至今，任众客食品监事；2017 年至今，任益客食品副总裁 |
| 6 | 李　杰 | 2008 年-2016 年，历任益客有限下属饲料公司副总经理、总经理；2016 年 11 月从益客有限离职 |
| 7 | 王　维 | 2008 年-2017 年，历任益客食品下属种禽公司总经理、种禽事业部副总经理；2017 年至今，任益客食品种禽事业部总经理 |
| 8 | 王汉玉 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司经理、副总经理、总经理；2018 年至 2020 年，任益客食品种禽平台项目部总经理；2021 年至今任营销平台渠道拓展中心商超渠道部总经理 |
| 9 | 刘庆兵 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属饲料公司品管部经理、总经理助理、技术总监、配方师；2017 年至今，任邢台益客饲料总经理 |
| 10 | 王兆山 | 2010 年-2018 年，历任益客有限、益客食品技术总监、技术管理部总经理；2019 年至今，任益客食品总裁办主任兼技术管理部总经理 |
| 11 | 唐守军 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司销售部经理、总经理助理、总经理、饲料平台副总经理；2017 年至今，任益客食品饲料平台总经理 |
| 12 | 能昌波 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司原料部经理、副厂长、厂长、总经理；2017 年至 2020 年，任益客食品原料平台苏北中心养殖发展总经理；2021 年至今，任益客食品营销平台冰鲜直营中心办事处营销总监 |
| 13 | 钟海兴 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司原料部经理、原料平台江苏运营中心副总经理；2017 年至今，任益客食品原料平台江苏区一体化运营总监 |
| 14 | 赵西娟 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司生产部经理、益客有限人力资源部经理、片区人力资源负责人；2017 年至今，任益客食品人力资源部总监 |
| 15 | 靳富锋 | 2008 年-2015 年，历任益客有限下属子公司生产部经理、厂长助理、种禽公司孵化厂厂长；2015 年至 2020 年，任平邑益客种禽总经理；2021 年至今，任益客食品种禽平台种鸡线路副总经理 |

**2、宿迁久德**

| 序号 | 姓名 | 主要任职职务及时间 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 田立余 | 2008 年-2017 年，任益客有限董事长；2017 年至今，任益客食品董事长、总经理 |

| 序号 | 姓名 | 主要任职职务及时间 |
| --- | --- | --- |
| 2 | 陈洪永 | 2008 年-2016 年，历任益客有限财务总监、副总裁；2016 年-2017 年，任众客食品董事、副总经理兼财务总监；2017 年至今，任益客食品董事、副总经理、财务总监 |
| 3 | 刘　征 | 2008 年-2016 年，历任益客有限工程设备部经理、总经理；2016 年至今，任益客食品发展建设部总经理、益客仓储物流和益客包装总经理 |
| 4 | 彭庆军 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司企管部总经理、肉食事业部副总经理；2017 年至 2020 年，任益客食品生产平台副总经理；2021 年至今，任益客食品生产平台办公室主任 |
| 5 | 公丽云 | 2008 年-2017 年任益客有限下属子公司生产经理、总经理、苏北运营中心总经理；2017 年至今，任益客食品董事、公共事务部总经理 |
| 6 | 王爱峰 | 2008 年-2016 年，历任益客食品下属子公司生产经理、总经理；2016 年至今，任众客食品总经理、益客食品鲁中运营中心总经理 |
| 7 | 张少华 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属公司原料部经理、行政部经理、肉食事业部副总经理；2017 年至今，任益客食品生产平台副总经理 |
| 8 | 邵　慧 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司生产部经理、厂长、众客食品生产总经理；2017 年至今，任益客食品生产平台总经理 |
| 9 | 龚佃国 | 2008 年-2017 年，任益客有限下属子公司总经理、益客有限行政部副总经理；2017 年-2018 年任益客食品公共事务部副总经理；2019 年至今，任益客食品人力资源部督学主任 |
| 10 | 房怀强 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司原料部经理、厂长、总经理；2017 年至 2020 年，任益客食品营销平台总经理；2021 年至今，任益客食品营销平台质量安全总监 |
| 11 | 王薄钧 | 2010 年-2018 年，历任益客有限、益客食品下属子公司厂长助理、总经理助理、总经理、济宁众客总经理助理兼行政经理；2019 年至今，任益客食品公共事务部鲁西片区外联经理、兼益客产业行政经理 |
| 12 | 能昌盛 | 2004 年-2018 年，历任益客有限下属子公司原料部经理、副总经理、总经理、益客食品饲料营销总监；2019 年至今，任益客食品原料平台鲁西中心养殖发展副总经理 |
| 13 | 王传奎 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司财务经理、苏北运营中心财务经理；2017 年 5 月至今，任众客食品副总经理兼财务总监 |
| 14 | 邵元生 | 2008 年-2016 年，历任益客有限下属子公司财务经理、厂长；2016 年 5 月至今，任众客食品监事；2017 年至 2020 年，任益客食品任监事、新泰众客瑞嘉总经理；2021 年至今，任益客食品审计监察部督察长 |
| 15 | 彭祥民 | 2008 年-2018 年，历任益客有限下属子公司原料部经理、厂长、益客食品原料平台鲁西中心养殖发展副总经理；2019 年至 2020 年，任益客食品审计监察部项目经理；2021 年 2 月至今，任益客农牧总经理 |
| 16 | 杨　丽 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司生产部经理、总经理助理、总经理、益客有限江苏运营中心总经理；2017 年至今，任益客食品江苏运营中心总经理 |
| 17 | 魏景涛 | 2008 年-2017 年，历任益客有限下属子公司厂长、益客有限江苏运营中心副总经理；2018 年至今任益客食品原料平台鲁西中心养殖发展总经理 |

| 序号 | 姓名 | 主要任职职务及时间 |
| --- | --- | --- |
| 18 | 王发亮 | 2008 年-2018 年，历任益有限下属子公司财务部会计、财务经理、熟食财务总监、益客食品鲁西运营中心财务经理；2019 年至今，任益客食品审计监察部总经理 |
| 19 | 闫守玲 | 2008 年-2019 年，历任益客食品下属子公司生产部经理、厂长、总经理；2020 年，任新沂众客总经理；2021 年至今，任营销平台冰鲜直营中心办事处营销总监 |
| 20 | 陈鸿杰 | 2010 年-2017 年，任益客有限下属子公司总经理；2017 年 3 月至今，任益客食品饲料平台采购副总监、原料总监 |
| 21 | 许珂田 | 2008 年 10 月-2014 年 2 月，历任益客有限下属子公司财务部经理、新沂运营中心总经理、审计部总经理等；2014 年 3 月从益客有限离职 |
| 22 | 管彦峰 | 2008 年-2019 年，历任益客食品下属子公司总经理、众客营销中心总经理、调理品事业部总经理；2019 年 8 月至 2021 年 1 月，任益客农牧总经理；2021 年 2 月至今任益客食品营销平台渠道拓展中心原料部总经理 |

截至本招股说明书签署日，宿迁久德、宿迁丰泽合伙人存在非公司员工的情况，相关合伙人入股时具体情况如下：

| 持股平台 | 现非公司员工的合伙人 | 入股原因及合理性 |
| --- | --- | --- |
| 宿迁丰泽 | 李杰 | 李杰入股时担任益客有限下属饲料公司总经理，符合公司股权激励对象的标准，并自愿参与员工持股计划 |
| 宿迁久德 | 许珂田 | 许珂田入股时担任益客有限下属子公司总经理，符合公司股权激励对象的标准，并自愿参与员工持股计划 |
| | 彭祥民 | 彭祥民入股时担任益客有限下属子公司总经理，符合公司股权激励对象的标准，并自愿参与员工持股计划 |

综上所述，持股平台合伙人李杰、许珂田、彭祥民入股时均系公司员工，符合发行人股权激励对象的标准，自愿参与公司员工持股计划，其入股具有合理性。

**（二）持股平台入股价格的定价依据**

宿迁丰泽、宿迁久德入股公司时入股价格的定价依据情况如下：

| 时间 | 事项 | 内容 | 入股价格 | 定价依据 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 2011.12 | 增资 | 宿迁丰泽出资 1,015 万元、宿迁久德出资 1,235 万元 | 5 元/注册资本 | 参照 2011 年 11 月 30 日未经审计的每股净资产（每股净资产为 3.95 元）并经协商确定，该次增资对应发行人投前估值为 4 亿元 |

上述持股平台入股同期，公司也引入外部股东上海和君，持股平台入股价格与外部股东相同。

**（三）员工持股平台合伙人不存在代持情形**

截至本招股说明书签署日，宿迁丰泽、宿迁久德及其合伙人不存在代持情形。

**（四）员工持股平台与公司主要客户或养殖户、供应商存在关联关系或资金往来的情形**

报告期内，宿迁丰泽、宿迁久德合伙人与报告期各期公司前二十名的主要客户或养殖户、主要供应商之间不存在资金往来的情形；报告期内宿迁丰泽、宿迁久德合伙人与前述主要客户或养殖户、主要供应商之间除存在以下关联关系外，不存在其他关联关系：

**1、宿迁丰泽**

| 序号 | 姓名 | 与公司主要客户或养殖户、供应商存在关联关系的情形 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 田立余 | 田立余担任益客农牧董事长，主要客户江苏东航羽绒制品有限公司曾为益客农牧子公司 |
| 2 | 刘　铸 | 曾任主要客户新泰市益佳畜禽养殖专业合作社的法定代表人 |

**2、宿迁久德**

| 序号 | 姓名 | 与公司主要客户或养殖户、供应商存在关联关系的情形 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 田立余 | 田立余担任益客农牧董事长，主要客户江苏东航羽绒制品有限公司曾为益客农牧子公司 |
| 2 | 公丽云 | 与客户公苏博为近亲属关系 |
| 3 | 彭祥民 | 曾任主要客户新泰市益佳畜禽养殖专业合作社的法定代表人 |
| 4 | 魏景涛 | 曾任主要客户新沂市诚益肉鸭专业合作社的法定代表人 |
| 5 | 许珂田 | 曾任主要客户江苏东航羽绒制品有限公司的法定代表人 |

**（五）员工持股平台出资来源情况**

宿迁丰泽及宿迁久德的出资资金来源于其合伙人对合伙企业的出资，该等合伙人出资来源自有或自筹资金，不存在益客食品及其实际控制人为其提供资金支持的情形。

**（六）股份锁定承诺情况**

宿迁丰泽及宿迁久德已比照实际控制人就所持发行人股份锁定的相关事宜进行了相关承诺。

**（七）员工持股平台对外投资情况**

截至本招股说明书签署日，宿迁丰泽及宿迁久德不存在除公司以外的对外投资情况，亦不存在与公司经营相同业务或存在上下游的情形。

## 十六、员工及社会保障情况

### （一）员工情况

#### 1、员工人数及其变化

报告期内各期末公司及其子公司员工人数及变化如下表所示：

| 项目 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|---|---|---|
| 员工人数（人） | 15,444 | 12,969 | 13,782 |

公司主要从事禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售，属于劳动密集型行业且人员流动性较大。部分工序，包括产品修剪、包装、装卸等辅助及后勤保障工作，公司以劳务外包的形式将上述辅助性工作委托给菏泽劳联人力资源服务有限公司执行，该劳务公司具备经营所需的《营业执照》《人力资源服务许可证》《劳务派遣经营许可证》等。2020 年 12 月末劳务外包人数为 3,848 人。该做法符合行业惯例。

#### 2、专业结构分布

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及其子公司员工按专业结构分类的情况如下表所示：

| 专业结构 | 人数（人） | 占比 |
|---|---|---|
| 管理人员 | 606 | 3.92% |
| 采购人员 | 278 | 1.80% |
| 生产人员 | 12,907 | 83.57% |
| 销售人员 | 262 | 1.70% |
| 人力及行政人员 | 77 | 0.50% |
| 其他 | 1,314 | 8.51% |
| **合计** | **15,444** | **100.00%** |

### （二）员工社会保障及福利情况

公司已按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方政府的有关规定，与员工签订劳动合同，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司按照国家及

各地市的有关规定参加社会保障体系，执行养老保险、医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险等社会保险制度及住房公积金管理制度。

**1、社会保险费及住房公积金缴纳情况**

报告期各期末，发行人及子公司社会保险费及住房公积金缴纳情况如下：

单位：人

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | | | 2019 年 12 月 31 日 | | | 2018 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 总人数 | 缴纳人数 | 缴纳比例 | 总人数 | 缴纳人数 | 缴纳比例 | 总人数 | 缴纳人数 | 缴纳比例 |
| 养老保险（注 1） | 15,444 | 10,067 | 65.18% | 12,969 | 11,893 | 91.70% | 13,782 | 6,626 | 48.08% |
| 医疗保险（注 2） | | 11,139 | 72.13% | | 12,237 | 94.36% | | 8,189 | 59.42% |
| 工伤保险（注 3） | | 15,444 | 100.00% | | 12,969 | 100.00% | | 13,782 | 100.00% |
| 生育保险 | | 4,040 | 26.16% | | 3,722 | 28.70% | | 3,631 | 26.35% |
| 失业保险 | | 4,209 | 27.25% | | 3,330 | 25.68% | | 2,527 | 18.34% |

注 1：养老保险包含城镇职工基本养老保险和新农保。

注 2：医疗保险包含城镇职工基本医疗保险和新农合。

注 3：工伤保险缴纳人数中包含缴纳团体意外险和雇主责任险的人数。

2018-2020 年末，城镇人口数量分别为 644 人、816 人和 976 人，城镇人口住房公积金缴纳人数分别为 63 人、626 人和 772 人，缴纳人数逐年增加。

**2、未缴纳的原因及人数**

部分员工未缴纳社会保险和住房公积金的主要原因为：部分新员工当月入职，尚未办理完毕缴纳手续；部分退休返聘员工，无需再缴纳；发行人的生产一线员工以农村员工为主，该等员工流动性较强，对当期实际取得的收入更为重视，故自愿放弃缴纳社会保险；农村户籍员工在公司附近拥有自有住宅或公司提供职工宿舍，部分外地就业员工考虑到提取及使用住房公积金存在地域限制或不便，自愿放弃缴纳住房公积金。此外，由于部分地区的五险需要捆绑缴纳，而农村户籍员工已缴纳新农合及新农保，故无法单独缴纳生育保险和/或失业保险。

报告期内，发行人未缴纳社会保险和住房公积金的各类原因涉及人数如下表所示：

单位：人

| 时间 | 主要原因 | 养老 | 医疗 | 失业 | 生育 | 公积金 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020.12.31 | 退休返聘 | 594 | 518 | 1,860 | 1,863 | 15 |
| | 其他单位缴纳 | 2 | 2 | 2 | 2 | - |
| | 新入职员工 | 464 | 424 | 538 | 544 | 14 |
| | 其他 | 131 | 103 | 101 | 109 | 175 |
| | 农村户籍 | 4,186 | 3,258 | 8,734 | 8,886 | - |
| | 合计 | 5,377 | 4,305 | 11,235 | 11,404 | 204 |
| 2019.12.31 | 退休返聘 | 6 | 6 | 10 | 9 | 16 |
| | 其他单位缴纳 | 2 | 2 | 2 | 2 | 0 |
| | 新入职员工 | 15 | 13 | 19 | 17 | 24 |
| | 其他 | 17 | 7 | 50 | 48 | 150 |
| | 农村户籍 | 1,036 | 704 | 9,558 | 9,171 | - |
| | 合计 | 1,076 | 732 | 9,639 | 9,247 | 190 |
| 2018.12.31 | 退休返聘 | 15 | 12 | 21 | 18 | 24 |
| | 其他单位缴纳 | 2 | 2 | 2 | 2 | 0 |
| | 新入职员工 | 20 | 20 | 20 | 19 | 24 |
| | 其他 | 196 | 159 | 240 | 233 | 533 |
| | 农村户籍 | 6,922 | 5,399 | 10,972 | 9,879 | - |
| | 合计 | 7,155 | 5,592 | 11,255 | 10,151 | 581 |

注 1：未缴纳工伤保险的员工已通过团体意外险和雇主责任险进行补充，上表不再统计未缴纳工伤保险的原因。

注 2：上表未缴纳住房公积金的原因统计仅针对城镇人口。

**3、发行人未缴纳社会保险和住房公积金的具体金额及足额缴纳对经营业绩的影响**

报告期内，发行人未缴纳社会保险、住房公积金的具体金额及足额缴纳对利润总额的影响如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 养老保险（注 1） | 245.62 | 74.41 | 469.62 |
| 医疗保险（注 2） | 173.83 | 37.97 | 211.31 |
| 生育保险 | 152.97 | 361.79 | 395.19 |
| 失业保险 | 303.32 | 251.92 | 298.90 |
| 住房公积金（注 3） | 34.74 | 52.63 | 149.88 |
| 社保公积金合计 | 910.47 | 778.72 | 1,524.90 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 利润总额 | 15,968.08 | 40,856.80 | 19,419.97 |
| 占比 | 5.70% | 1.91% | 7.85% |

注 1：养老保险包含城镇职工基本养老保险和新农保。
注 2：医疗保险包含城镇职工基本医疗保险和新农合。
注 3：住房公积金未缴纳金额指城镇人口未缴纳金额。
注 4：未缴纳工伤保险的员工已通过团体意外险和雇主责任险进行补充，不再补缴工伤保险。

报告期各期，发行人未缴纳社会保险及住房公积金的合计数分别为 1,524.90 万元、778.72 万元和 910.47 万元，占发行人各期利润总额的比例分别为 7.85%、1.91%和 5.70%，未缴纳金额及占各期利润总额的比例较小。

**4、社会保障及住房公积金主管部门出具的证明**

公司及各主要子公司所在地的社会保障及住房公积金监管机构均出具证明，公司及有关子公司在报告期内不存在因社会保险金和住房公积金缴存情况而被处罚的情形。

**5、控股股东及实际控制人作出的承诺**

发行人控股股东和实际控制人针对报告期内在职员工应缴未缴社会保险和住房公积金可能导致的法律责任承诺如下：

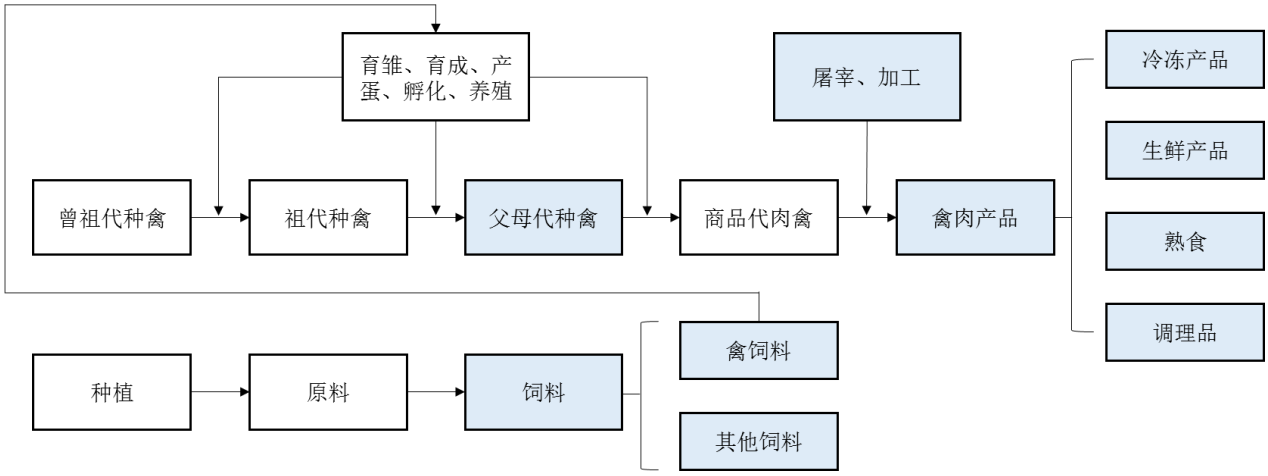
“针对发行人及其下属子公司在员工社会保险（包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）、住房公积金缴纳方面存在的不规范情形，如因相关主管部门要求或司法机关认定、相关权利主体请求或其他原因，发行人和/或子公司被要求为员工补缴社会保险金、住房公积金、支付赔偿等款项的，本公司/本人将承担相关的缴纳义务；如发行人及下属子公司因上述问题遭受任何罚款或承担任何法律责任时，相应的经济责任亦由本公司/本人承担。”

# 第六节 业务与技术

## 一、公司主营业务、主要产品的情况

### （一）公司主营业务概述

公司系中国大型禽类食品龙头企业。报告期内，公司主营业务范围主要覆盖肉禽行业产业链多个环节，主要包括四大板块：禽类屠宰及加工（以下简称“屠宰板块”）、饲料生产及销售（以下简称“饲料板块”）、商品代禽苗孵化及销售（以下简称“种禽板块”），以及熟食及调理品的生产与销售（以下简称“调熟板块”）。肉禽行业产业链分布及公司主营业务范围示意图如下：




注：蓝色方框为公司主营业务范围。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及其下属子公司共有 16 条鸭屠宰线、7 条鸡屠宰线，总计 23 条禽屠宰线；6 条饲料生产线；3 个商品代鸭苗孵化场、1 个商品代鸡苗孵化场；2 条调理品生产线、1 条熟食生产线。

### （二）公司主要产品介绍

报告期内，公司各业务板块主要产品示例如下：

| 禽类屠宰及加工 | |
|---|---|
| 鸭产品-白条鸭和鸭腿 |   |
| 鸭产品-鸭翅根和鸭二节翅 |   |
| 鸭产品-鸭胸肉和鸭舌 |   |
| 鸡产品-鸡大腿和鸡翅 |   |
| 饲料生产及销售 | |

| | |
|---|---|
| 饲料 |   |
| **商品代禽苗孵化及销售** | |
| 商品代鸭苗和鸡苗 |   |
| **熟食及调理品的生产与销售** | |
| 熟食-爱鸭鸭脖和鸭掌 |    |
| 熟食-休闲包装系列 |     |

| | |
|---|---|
| 调理品-烟熏鸭胸和孜然鸭腿 |   |

公司各业务板块中，屠宰板块、调理品及熟食的产品具有工业生产原材料和直接消费品的双重属性，例如，屠宰板块鸡产品、鸭产品既可以作为原料肉进入下一步深加工环节，典型的法人客户包括绝味食品，公司向其销售产品用于卤肉制品生产；又可以作为烹饪食材通过流通渠道（此环节包括大量自然人客户），为广大消费者提供禽肉供应；调理品及熟食业务板块中，产品不仅包括向个人加盟商提供的爱鸭熟食，还包括向来伊份等法人客户提供的 OEM 加工产品。因此，客户结构中法人客户与自然人客户相对均衡。

饲料、种禽板块主要面向商品代毛鸡、毛鸭养殖业务，为养殖户提供饲料产品、商品代鸡苗和商品代鸭苗产品。而我国商品代养殖群体中个人养殖户仍为主要的经营主体，从而导致自然人客户较多。

### （三）公司主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要为鸭产品、鸡产品、饲料、鸭苗、鸡苗、熟食及调理品，具体情况如下：

单位：万元

| 板块 | 产品类别 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 屠宰 | 鸭产品 | 702,253.47 | 49.22% | 774,725.55 | 50.20% | 481,902.12 | 48.93% |
| | 鸡产品 | 407,859.37 | 28.59% | 445,431.81 | 28.86% | 299,463.19 | 30.41% |
| 饲料 | 饲料 | 208,058.40 | 14.58% | 137,030.89 | 8.88% | 95,952.45 | 9.74% |
| 种禽 | 鸭苗 | 28,398.88 | 1.99% | 85,187.58 | 5.52% | 50,202.77 | 5.10% |
| | 鸡苗 | 13,454.87 | 0.94% | 30,255.62 | 1.96% | 13,521.28 | 1.37% |
| 调熟 | 熟食 | 21,244.84 | 1.49% | 19,869.71 | 1.29% | 14,119.92 | 1.43% |
| | 调理品 | 40,065.59 | 2.81% | 45,626.06 | 2.96% | 23,268.64 | 2.36% |
| 其他收入 | | 5,457.21 | 0.38% | 5,215.00 | 0.34% | 6,374.47 | 0.65% |

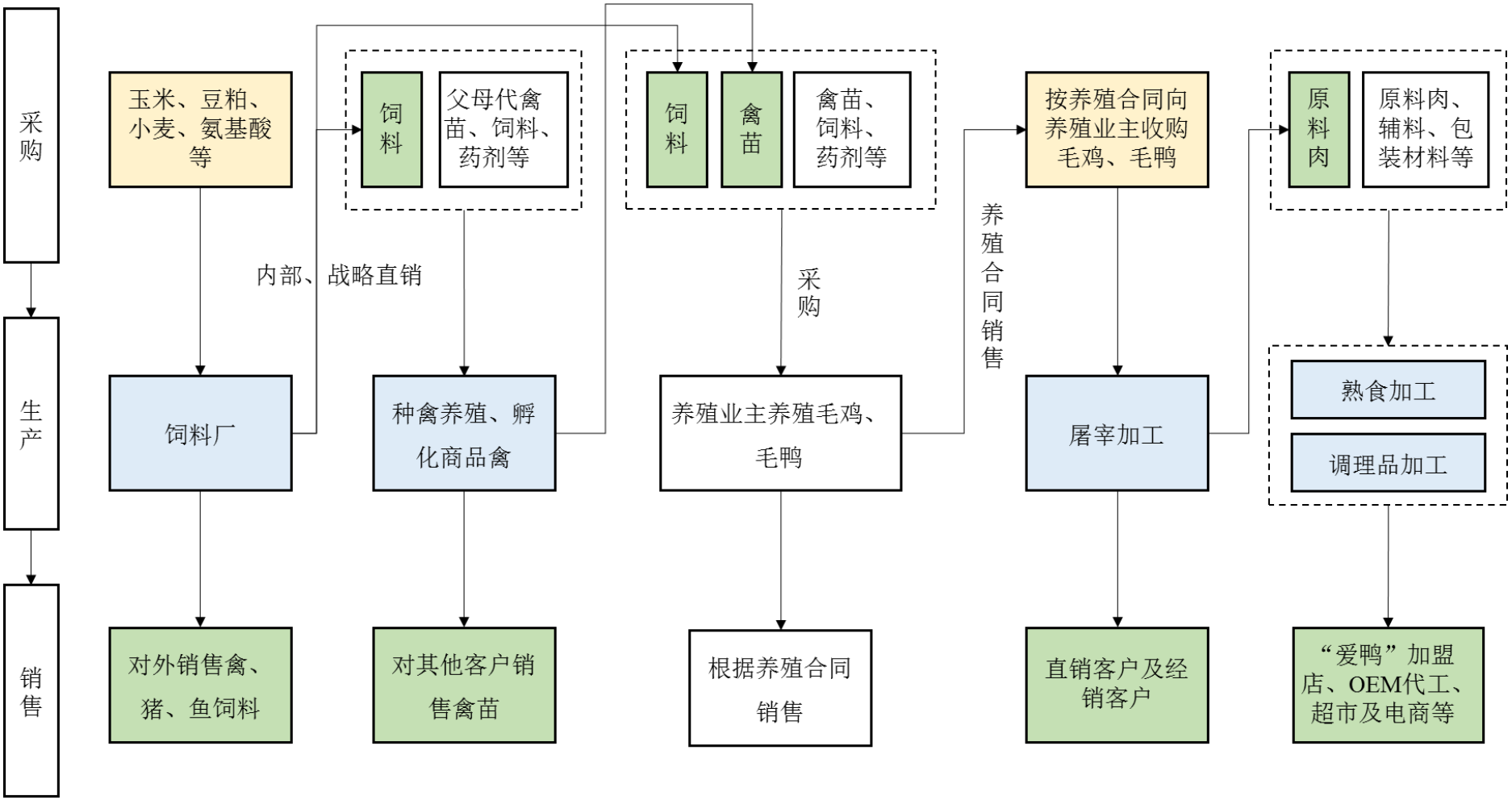
| 板块 | 产品类别 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务收入合计 | | 1,426,792.64 | 100.00% | **1,543,342.22** | **100.00%** | **984,804.84** | **100.00%** |

注：其他收入参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、发行人对于经营成果的分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入分产品构成分析”。

### （四）公司主要经营模式

公司主营业务主要涵盖禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售等四大业务板块。运营管理上，一方面，各个板块之间相互独立，皆具备独立对外经营的能力；另一方面，由于同属肉禽行业产业链，各业务板块之间存在一定程度的上下游联动关系，而通过良好地管理产业链上下游联动关系，公司获得较高的协同效益，从而能有效地抵御产业链单一业务环节的经营风险。

公司主营业务总体流程示意图如下：




注：淡黄色方框为发行人采购的主要原材料；淡蓝色方框为发行人生产环节；淡绿色方框为发行人销售环节或主要产品。

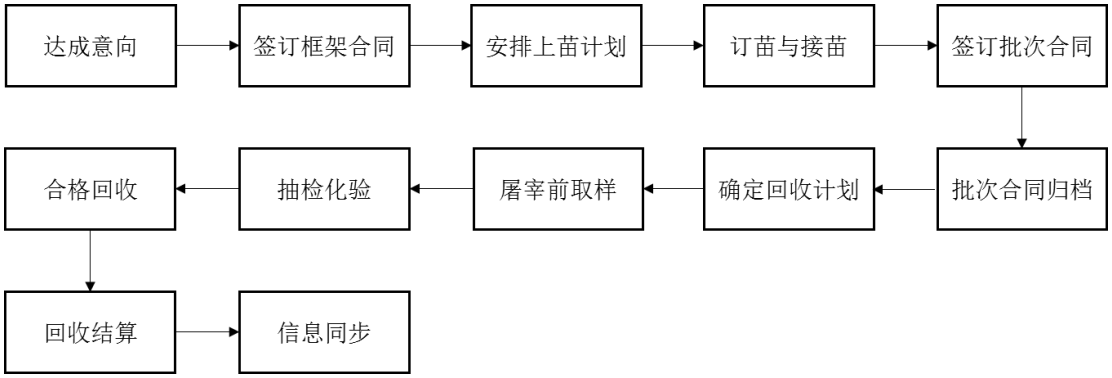
**1、采购模式**

**（1）屠宰板块**

屠宰业务的原材料为毛鸭和毛鸡，公司主要采用养殖合同采购模式来满足屠宰业务所需的毛鸭和毛鸡。养殖合同采购模式下，公司先与养殖业主签订《毛鸭/毛鸡采购框架合同》；其后屠宰板块各公司根据年产量计划与养殖业主签订批次合同。养殖业主需根据《毛鸭/毛鸡采购框架合同》及批次合同约定的养殖条款进行养殖，屠宰板块各公司按批次合同约定的价格结算公式收购毛鸭或毛鸡。公司主要向临近公司屠宰线的养殖业主进行采购。一般情况下，毛鸭采购半径约为 80 公里；毛鸡采购半径约为 150 公里。

《毛鸭/毛鸡采购框架合同》及批次合同中，详细约定养殖数量、只重标准、拒收标准、回收数量确定原则、价格结算公式、支付时间、保证金、养殖周期、运费安排及违约条款。其中，采购数量按鸭胴体/鸡胴体出成率折合或棚前过磅计算（得出毛重）；结算价格标准为单位重量价格；保证金系养殖户保证完成养殖协议约定义务支付给公司的款项；每批次养殖周期约为 40 天。

公司毛鸭和毛鸡采购业务流程图如下：




养殖户在采购生产材料时，按采购时点市场价格向公司或公司指定供应商采购禽苗等生产材料。公司向养殖户销售禽苗的价格与市场价格不存在显著差异，销售后禽苗等生产材料的控制权已转移，养殖户完全承担养殖过程中生物资产灭失的风险及材料价格变动带来的市场风险，养殖户完全拥有养殖过程中相关资产的处置权利。养殖户销售毛鸡毛鸭时，可自主安排销售对象，若养殖户已于公司签订养殖批次合同，则养殖户需按合同约定的标准和数量交付毛鸡毛鸭，公司毛

鸡毛鸭采购价格与市场价格不存在显著差异。因此，公司养殖合同采购模式不是一项委托养殖安排。

公司向养殖户销售禽苗时，禽苗的控制权已转移，公司按照当日市场价格确认销售禽苗收入；公司采购毛鸡毛鸭时，按照合同约定的价格及其他相关采购支出确认原材料采购成本，两项业务相互独立，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

1）养殖业主的权利与义务：

①养殖业主供应的毛鸡毛鸭均为自行养殖，饲养场实行统一鸡苗、鸭苗、统一用药、统一饲料、统一防疫管理，养殖业主自己对养殖结果负责。

②为保证食品安全，养殖业主必须接受公司服务人员对养殖过程中的用料、用药及其它规定的监督管理。养殖业主用药必须严格按照双方签订的《合同养殖业主用药合同书》执行。养殖业主按照合同约定如实填写饲养日志（内容包括：场名、地址、联系人、饲养量、用药时间、药品名称、药品成分、用药量等）。

③养殖业主保证订单注明的接雏日期必须与实际日期一致，如出现鸡苗、鸭苗接不上，养殖业主最晚需在原计划接雏日期之前告知公司，由公司视情况处理，否则公司有权解除本批订单，并扣除养殖业主保证金。

④养殖业主在饲喂过程中若发生疫情伤亡过大或遇到其它无法抗拒之灾害，无法继续履行合同时，必须及时通知公司，公司派相关人员勘察现场后，再根据实际情况出具下一步解决方案。

⑤出栏管理。养殖业主需提前 3-5 天向公司提报出栏计划，公司进行抽检化验，如果药残化验超标，公司有权拒收，并扣除全部合同保证金。如果养殖业主未能有效通知公司，造成养殖业主毛鸡出栏前未能进行抽样化验的，公司有权抽样化验后再宰杀毛鸡、毛鸭，因养殖业主违反此条规定造成的全部损失应由其自行承担。具体出栏时间由公司安排并通知养殖业主，出栏前毛鸡、毛鸭须自由采食。

⑥毛鸡、毛鸭出栏时，养殖业主必须随车携带毛鸡、毛鸭产地检疫证、饲养日志、饲料单据、车辆消毒证、无禽流感疫区证明，如果手续不全，公司有权拒

收，养殖业主负责装车和协助毛鸡、毛鸭的运输，养殖业主如不履行其义务，公司有权视情节轻重，扣除部分或全部保证金。

⑦确定出栏时间后，养殖业主应按公司要求做到毛鸡、毛鸭体表干净、不沾粪、不沾泥、不弄虚作假，屠宰后嗉囊平均重量超过 15g 的超出部分从该毛鸡、毛鸭总重量中双倍扣减，毛鸡、毛鸭宰前应停食 6 小时以上。

2）公司的权利与义务：

①公司负责按时、按协议价格回收养殖业主的毛鸡、毛鸭；但是公司因停电、维修等生产经营需要做出变更，养殖业主应无条件协助执行。

②公司根据需要有权定期或不定期对养殖业主进行技术服务，提高其饲养管理水平。但公司提供的服务和咨询不作为养殖业主饲养结果依据，公司不承担养殖业主的养殖风险。

③公司将根据国家最新规定随时更新合同禁用药的名单，并（短信）及时通知养殖业主。

④养殖业主保证提供的毛鸡、毛鸭原料符合国家食品要求，公司有权对养殖业主毛鸡、毛鸭原料进行宰前、宰后产品抽样检测。

⑤如遇人力不可抗拒的自然灾害（地震、瘟疫、战乱等），合同自动终止，经核实后保证金无息退还。

3）养殖业主《动物防疫条件合格证》办理情况

我国禽行业目前大多以个人或家庭为单位从事养殖相关业务，集约程度较低，规模相对较小，普遍未办理《动物防疫条件合格证》。

养殖业主普遍未办理《动物防疫条件合格证》的情形导致公司产品被退回、导致产品质量纠纷或被有权部门行政处罚可能较小，不构成重大违法违规行为。具体原因如下：

①公司制定了有效的内部控制制度，并在与养殖户签署的相关文件中通过饲料与药品管控、养殖过程监管及收购监管等多道程序对养殖业主供应的产品进行监管

报告期内公司主要采用养殖合同采购模式向养殖户供应商采购毛鸭和毛鸡，在养殖合同采购模式下，公司为保证养殖业主供应的毛鸡、毛鸭的产品质量与食品安全，通过饲料与药品管控、养殖过程监管及收购监管等多道程序进行监管，具体如下：

A、饲料与药品管控

为保障公司自养殖户供应商处采购的毛鸭、毛鸡不存在滥用药品添加剂的情形，公司制定了《食品安全管理办法》《毛鸡毛鸭采购管理制度》等相关制度。为保证原料端食品安全，公司严格落实饲料与兽药准入管控，将经过检验符合食品安全的饲料厂与兽药厂纳入白名单，并将白名单通知到合作养殖业主，所选用的养殖投入品必须来自白名单。

在签署采购合同的同时，公司要求养殖户签署《合同养殖户用药合同书》《活禽无禁用药物保证书》等相关文件作为合同附件。

根据前述约定和保证，一方面，若养殖户违反上述约定，公司有权拒收合同项下毛鸭、毛鸡，并扣除全部或部分保证金；另一方面，养殖户保证肉禽饲养过程中没有使用国家规定的禁用药物，严格执行国家农业主管部门相关规定的使用方法和休药期以及其他兽药法规，严格执行国家关于动物防疫、检疫的相关规定，如上述保证不实，养殖户为该批肉禽产品质量承担全部法律责任。

B、养殖过程中监管

根据公司《食品安全管理办法》《毛鸡毛鸭采购管理制度》等相关制度的要求，在养殖过程中公司安排业务人员和服务专家不定期到养殖场巡检，指导养殖业主日常饲养管理，监督使用的兽药与饲料符合公司准入白名单要求，监督兽药使用符合休药期规定。

为保证食品安全，养殖户必须接受公司服务人员对养殖过程中的用料、用药及其他规定的监督管理，养殖户须按照合同约定真实完整地填写饲养日志，内容包括用药时间、药品名称、药品成分、用药量等，若养殖户不能如实填写，造成的任何后果与损失由养殖户承担，回收出栏进入公司工厂时必须随车附带该批次

饲养日志，否则不予宰杀；若养殖户违反饲料、药物使用约定，公司有权拒收合同项下毛鸭、毛鸡，并扣除全部或部分保证金。

公司及子公司共计有百余名业务人员不定期对养殖户进行监督和用药指导，相关人员按照养殖片区对养殖户进行监控，业务人员须签订安全承诺书，对其负责的区域养殖户食品安全问题负责。

C、收购与宰前监管

根据公司《食品安全管理办法》《毛鸡毛鸭采购管理制度》等相关制度的要求，公司屠宰工厂设有专业取样人员，以棚舍为单位，于宰前提前取样抽检化验，每棚单独封样，单独检测，化验不合格的毛鸡、毛鸭不得入厂宰杀。

养殖户确定毛鸡、毛鸭出栏后，须提前 3-5 天有效通知公司，确保公司能够提前进行抽检化验，如药残抽样化验超标，公司有权解除合同，并扣除保证金；毛鸡、毛鸭出栏时，必须随车携带毛鸡、毛鸭产地检疫证、饲养日志、饲料单据、车辆消毒证、无禽流感疫区证明，如果手续不全，公司有权拒收，出现一切后果由养殖户自行承担；确定出栏时间后，养殖业主应按公司要求做到毛鸡、毛鸭体表干净、不沾粪、不沾泥、不弄虚作假。

公司及其屠宰业务板块子公司所在地畜牧兽医主管部门均在相关厂区派驻工作人员，在养殖户供应的毛鸡、毛鸭进入厂区时进行抽查、复检。

②公司及其子公司已依法取得《动物防疫条件合格证》《种畜禽生产经营许可证》，相关业务资质合法、有效

公司及其种禽养殖、屠宰业务板块相关子公司办理并取得了畜牧兽医主管部门核发的《动物防疫条件合格证》，经主管部门审查，公司及其子公司种禽养殖、屠宰加工业务的动物防疫条件合格；公司种禽养殖业务板块相关子公司取得了畜牧兽医主管部门核发的《种畜禽生产经营许可证》，符合种禽养殖的各项条件。

③公司及其子公司报告期内不存在畜禽防疫、农产品生产及销售相关方面的违法违规行为

公司及子公司的养殖场、屠宰厂报告期内依法经营，防疫标准按照《中华人民共和国动物防疫法》的规定执行，不存在违反畜禽防疫、农产品生产及销售相关法律法规行为，屠宰加工过程中遵守相关检疫、肉品检验、消毒、质量追溯、无害化处理等要求，亦不存在违反屠宰监管方面法律法规的重大违法违规行为。根据相关主管部门出具的合规证明，公司及子公司报告期内不存在因违反动物防疫相关法律法规受到行政处罚的情形。

综上所述，养殖业主普遍未办理《动物防疫条件合格证》的情形导致公司产品被退回、导致产品质量纠纷或被有权部门行政处罚可能较小，不构成重大违法违规行为。公司及子公司报告期内不存在因养殖户未办理《动物防疫条件合格证》的情形导致公司产品被退回或导致产品质量纠纷或被有权部门行政处罚的情形。

**（2）饲料板块**

饲料业务采购的原材料主要为玉米及豆粕。饲料业务采购模式为集中询价采购加个性化定制，集中询价采购主要针对使用量大的原料品种（玉米及豆粕），该类原料品种主要向大宗原料供应商或粮油企业采购。个性化定制指的是玉米、小麦的部分副产品等，公司根据饲料配方与合作方进行协商采购。

集中询价采购模式下，公司主要根据现有库存原料情况及市场行情走势变化，制定采购计划，进行市场询价、比价及议价，最终选定供应商签订采购合同。库存原料供应情况，主要根据单月饲料销量预测，估算每个原料品种的单月需求量，正常情况维持 7-10 天的库存。

个性化定制采购模式下，公司根据单月各品种的配方需要量，直接通知合作方采购计划和数量，按不高于市场平均的价格签订采购合同，一般每 10 天进行一次个性化定制采购。

**（3）种禽板块**

公司种禽业务主要采购父母代种苗（父母代种鸭苗及父母种鸡苗）及饲料。

公司父母代种鸭苗及父母代种鸡苗的采购模式为引种计划模式。引种计划模式下，采购数量依据生产计划统一安排。根据生产部门提供的产能情况，种禽平台于每个年度 12 月底前由生产部门提交下一年度总体采购计划和分批采购计

划，经种禽平台采购领导小组审核通过后由采购部门与供应商签订采购意向书。在年度总体采购计划基础上，采购部门按照年度生产计划按批次安排采购，并与供应商签订具体的采购合同。一般情况下，种鸭苗在具体引种前 2 个月内签订种苗采购合同；种鸡苗在具体引种前 1 个月内签订种苗采购合同。

除主要购买父母代种苗，繁育出商品代禽苗销售外，根据市场及生产安排情况，公司也会对外采购商品代禽蛋及禽苗，其中，商品代禽蛋用于孵化并对外销售商品代禽苗，商品代禽苗则直接销售。

目前，种禽平台养殖父母代种禽所需要的饲料，采购模式主要为公司内部定量采购，内部定量采购模式下，由种禽平台的采购部门根据生产计划直接与饲料板块子公司签订饲料采购合同，保证饲料长期、稳定的供应，平均 3-4 天进行一次采购。

**（4）调熟板块**

熟食及调理品业务采购的原材料主要包括原料肉及辅料。熟食业务原料肉主要为：鸭脖、鸭锁骨、鸭掌、鸭翅等；调理品业务原料肉主要为：翅中、全翅、腿肉等。熟食业务使用的辅料主要为：花椒、八角、桂皮、麻椒、辣椒等；调理品业务使用的辅料主要为：复合料、腌料、保水剂等。

熟食及调理品业务生产所用的原料肉，采购模式主要为公司内部定量采购；部分原料肉及辅料，采购模式主要为外部询价采购。内部定量采购模式下，由熟食及调理品采购部门根据生产计划直接向公司屠宰板块各公司采购原料肉，保证原料肉高质量、高品质的稳定供应，原则上每日进行采购。外部询价采购模式下，采购部门依照生产部门请购的物料，分门别类选择合适的供应商进行询价、比价及议价，最终签订采购合同，根据不同的请购物料品类，平均每月进行 1-4 次采购。

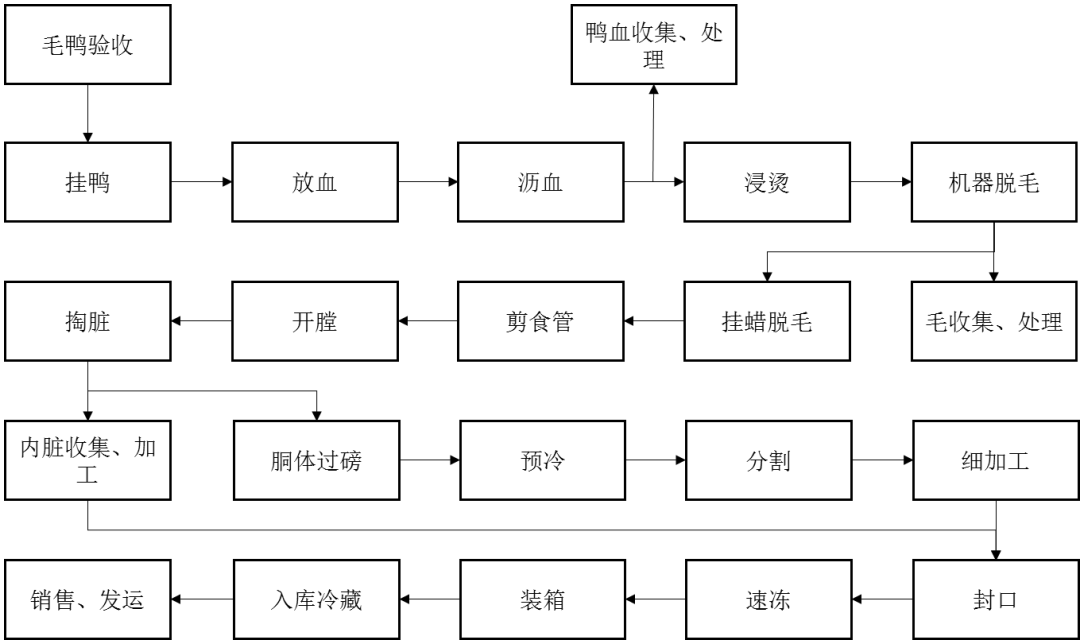
**2、生产模式及主要产品的工艺流程图**

公司主营业务包含屠宰、饲料、种禽和熟食四大板块，公司生产模式主要为自主生产。自主生产模式下，各业务板块主要产品的生产工艺流程如下：

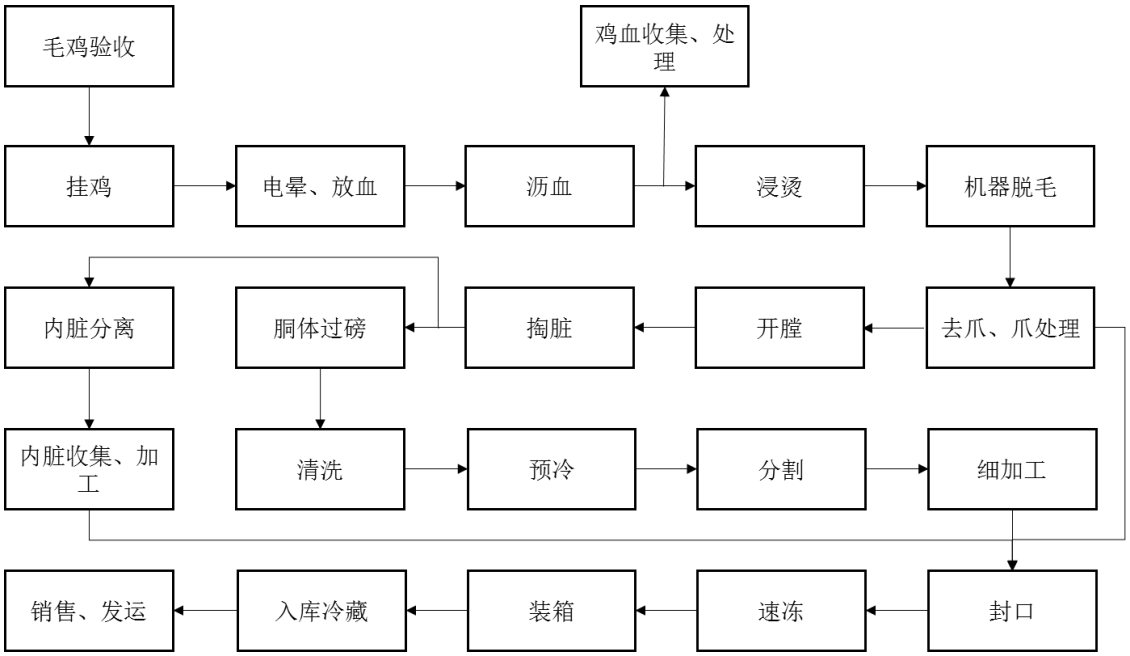
**（1）屠宰板块**

公司禽类屠宰及加工业务，从事肉鸭及肉鸡的屠宰与分割，其中鸭产品主要包括鸭脖、鸭头、鸭胸、鸭翅、鸭腿、鸭掌、鸭胗、鸭血及鸭毛等；鸡产品主要包括鸡脖、鸡胸、鸡腿、鸡翅和鸡爪等。屠宰及加工的生产周期较短，当日送达，当日屠宰入库。生产工艺流程图如下：

1）鸭产品

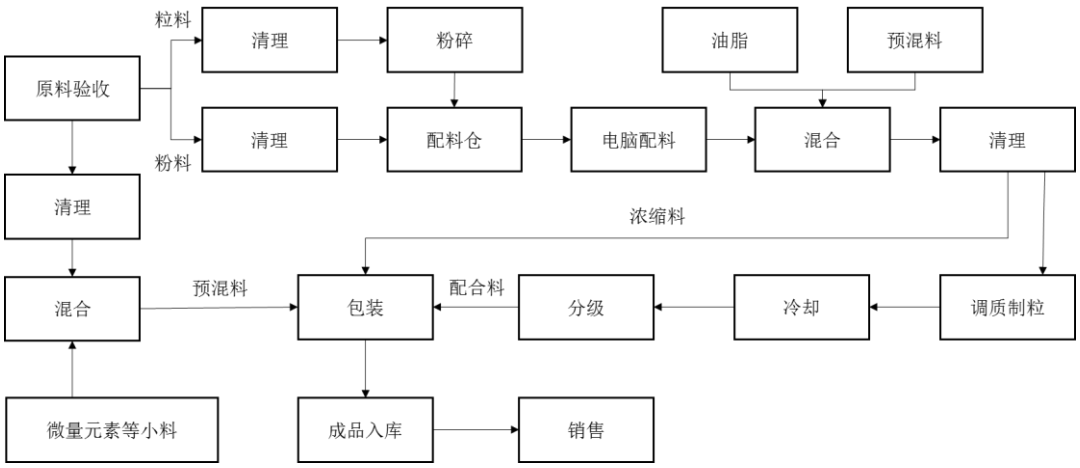



2）鸡产品



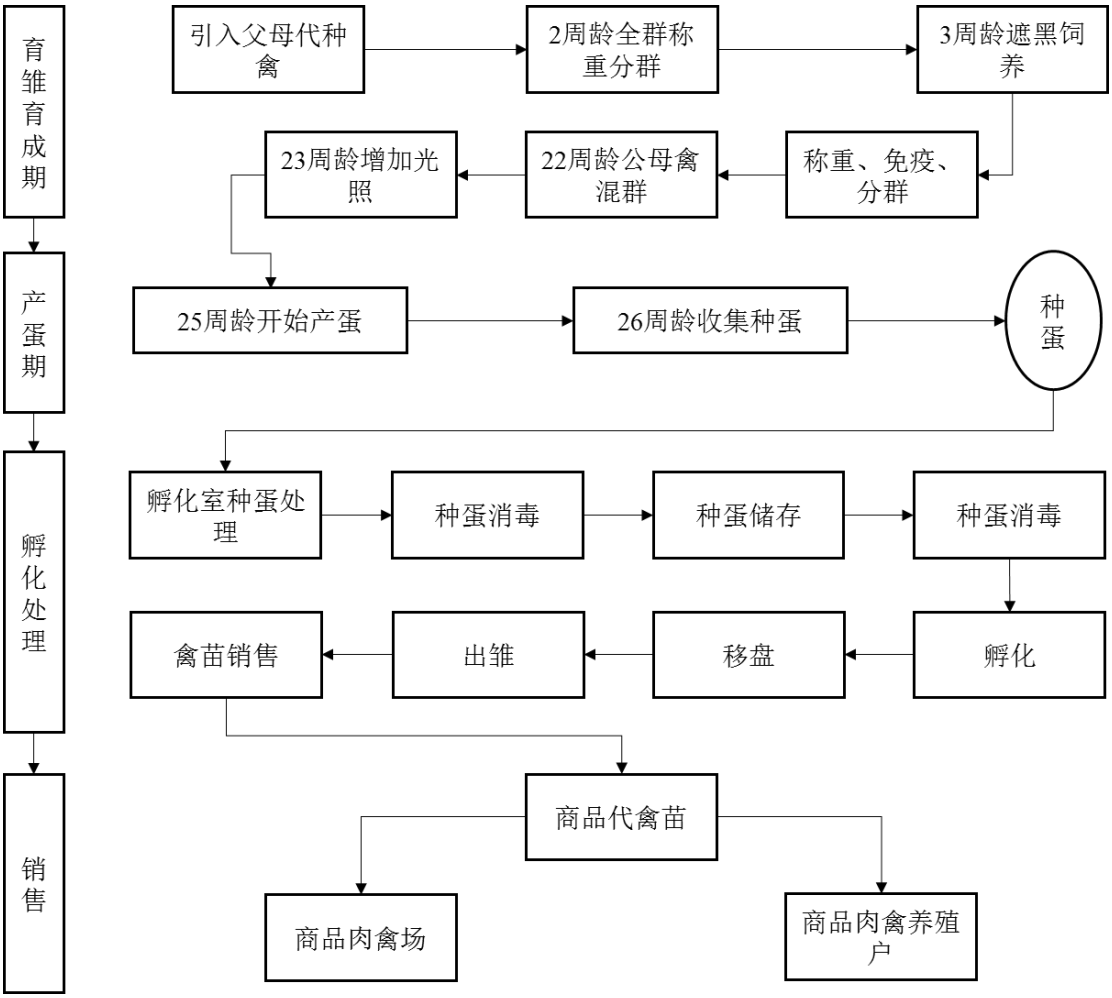

**（2）饲料板块**

公司饲料业务为生产及销售饲料，主要产品包括鸭饲料及鸡饲料。生产工艺流程图如下：




**（3）种禽板块**

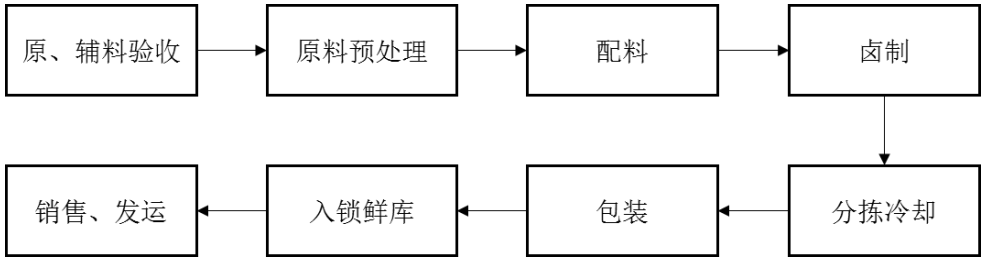
公司种禽业务为商品代鸡苗、鸭苗的生产孵化与销售。生产工艺流程图如下：



**（4）调熟板块**

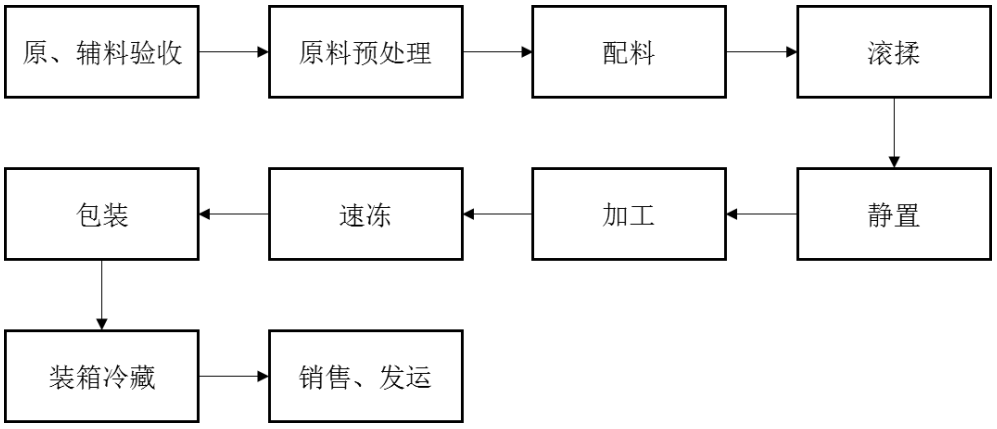
1）熟食

公司熟食业务主要运营“爱鸭”品牌卤制食品，主要产品包括鸭脖、鸭锁骨、鸭掌、鸭翅等休闲卤制食品。按产品形态分为鲜货产品和包装产品两大类。生产工艺流程图如下：




2）调理品

公司调理品业务主要为生产及销售调理品，主要产品包括串类、水煮类、腌渍类、油炸类及蒸煮类 5 大系列等 100 余品种调理品。生产工艺流程图如下：




报告期内，公司调理品的品类及规格多式多样，为优化公司调整品业务管理，并保证生产能力以及时满足下游客户的需求，公司将串类等调理品产品通过外协厂商进行生产。报告期内，公司向前 5 大委外厂商采购的产品内容、金额及占比如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 委外加工商名称 | 外协产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 1 | 山东串王食品有限公司 | 骨肉相连等 | 2,074.87 | 23.42% |
| | 2 | 昌邑市丰泰经贸有限公司 | 无双剑翅等 | 705.85 | 7.97% |
| | 3 | 诸城六和东方食品有限公司 | 牙签肉、小酥肉等 | 656.92 | 7.41% |
| | 4 | 阳谷县亮昕食品有限公司 | 胸肉骨连、童子鸡等 | 478.58 | 5.40% |
| | 5 | 聊城启航食品有限公司 | 华香脆骨串等 | 465.78 | 5.26% |
| | 合计 | | | 3,916.22 | 44.20% |
| 2019 年 | 1 | 阳谷县亮昕食品有限公司 | 奥尔良半边鸭等 | 1,929.87 | 12.85% |
| | 2 | 东营市皓宁食品有限公司 | 鸡肉调理品 | 1,451.91 | 9.67% |
| | 3 | 山东串王食品有限公司 | 骨肉相连等 | 1,153.57 | 7.68% |
| | 4 | 昌邑市丰泰经贸有限公司 | 鸡肉调理品 | 1,039.09 | 6.92% |
| | 5 | 聊城启航食品有限公司 | 华香脆骨串等 | 808.63 | 5.38% |
| | **合计** | | | **6,383.07** | **42.50%** |
| 2018 年 | 1 | 山东串王食品有限公司 | 骨肉相连等 | 705.23 | 13.88% |
| | 2 | 阳谷县亮昕食品有限公司 | 奥尔良半边鸭等 | 630.20 | 12.41% |
| | 3 | 东营市皓宁食品有限公司 | 鸡肉调理品 | 577.44 | 11.37% |
| | 4 | 昌邑市丰泰经贸有限公司 | 鸡肉调理品 | 545.66 | 10.74% |
| | 5 | 连云港源松食品有限公司 | 鸡肉调理品 | 347.42 | 6.84% |
| | **合计** | | | **2,805.95** | **55.24%** |

报告期内，公司与前 5 大委外厂商合作情况稳定，各委外厂商基本情况如下：

| 序号 | 委外加工商名称 | 报告期前 5 名情况 | 成立时间 | 注册资本 | 股权结构 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 阳谷县亮昕食品有限公司 | 2020 年第 4 名；<br>2019 年第 1 名；<br>2018 年第 2 名 | 2017/12/21 | 200.00 万元 | 刘士亮 100.00% | 肉食品、调理品、油炸食品、烟熏酱制食品、水饺加工销售；预包装食品兼散装食品销售 |
| 2 | 东营市皓宁食品有限公司 | 2019 年第 2 名；<br>2018 年第 2 名； | 2013/11/26 | 300.00 万元 | 王朋俊 60.00%；吕林光 20.00%；吕桂 | 食品加工销售 |

| 序号 | 委外加工商名称 | 报告期前 5 名情况 | 成立时间 | 注册资本 | 股权结构 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2017 年第 1 名 | | | 林 20.00% | |
| 3 | 山东串王食品有限公司 | 2020 年第 1 名；2019 年第 3 名；2018 年第 1 名 | 2017/10/19 | 3,000.00 万元 | 李富庆 51.00%；李德健 39.00%；毕玉燕 10.00% | 速冻食品、肉制品、水产品、调味品、米、面制品、蔬菜、豆制品、农产品的加工销售；货物进出口业务 |
| 4 | 昌邑市丰泰经贸有限公司 | 2020 年第 2 名；2019 年第 4 名；2018 年第 4 名；2017 年第 2 名 | 2016/1/22 | 100.00 万元 | 刘占法 100.00% | 销售畜禽肉制品、五金建材 |
| 5 | 聊城启航食品有限公司 | 2020 年第 5 名；2019 年第 5 名 | 2019/1/15 | 1,000.00 万元 | 冯传文 100.00% | 肉制品、调理品、油炸食品、烟熏酱制食品、卤制品、农副产品、保健食品、米面食品、速冻食品加工、销售;预包装食品兼散装食品、粮油制品销售 |
| 6 | 连云港源松食品有限公司 | 2018 年第 5 名 | 1995/10/4 | 1,072.16 万元 | 董小瑜 100.00% | 猪皮清洁生产加工；猪肉销售、水产品销售；房屋租赁；生产销售速冻食品 |
| 7 | 诸城市丰泰食品有限公司 | 2017 年第 3 名 | 2016/1/22 | 10.00 万元 | 毕金传 100.00% | 加工销售肉制品、水产品、速冻米面制品 |
| 8 | 临沂立林食品有限公司 | 2017 年第 4 名 | 2014/11/12 | 100.00 万元 | 李智祥 100.00% | 中西式熟肉食制品、速冻食品、方便调理食品、面食制品、裹粉、调味品、糕点、水产蔬菜制品的生产、销售；鸡肉、鸭肉、猪肉、羊肉、牛肉及其它肉制品、水产品购销 |
| 9 | 青州市健青食品有限公司 | 2017 年第 5 名 | 2011/6/10 | 80.00 万元 | 王世民 70.00%；杜海青 30.00% | 鸡腿冷冻、初级加工、销售 |
| 10 | 诸城六和东方食品有限公司 | 2020 年第 3 名 | 2019/9/6 | 65.00 万美元 | 诸城市东方食品有限公司 45.00%；山东新希望六合集团有限公司 30.00%；香港东显有限公司 25.00% | 速冻食品[速冻其他食品（速冻肉制品）] |

上述委外厂商中，东营市皓宁食品有限公司、山东串王食品有限公司、聊城启航食品有限公司、连云港源松食品有限公司、临沂立林食品有限公司、昌邑市丰泰经贸有限公司及诸城六和东方食品有限公司均已具备经营所需的必要资质；阳谷县亮昕食品有限公司、诸城市丰泰食品有限公司及青州市健青食品有限公司现已终止合作。

报告期内，公司已根据《外包业务内控管理制度-调理品》，在供应商选择、过程控制、验收入库、监督与评价等方面做到全流程管控，相关质量控制措施有效。

公司委托外协企业生产的业务主要集中在熟食及调理品板块，其向外协企业采购的产品主要是骨肉相连、川香鸡柳、奥尔良半边鸭等鸭肉或鸡肉调理品。

公司采用外协加工的主要原因系报告期内发行人调理品的品类及规格多式多样，为优化公司调理品业务管理，并保证公司生产能力及时满足下游客户的需求，公司将串类等调理品产品通过外协企业进行生产。公司采用外协加工方式具有商业合理性、必要性。

如上所述，公司亦制定了《外包业务内控管理制度-调理品》相关内控制度，在外协合作方选择、过程控制、验收入库、监督与评价等方面做到全流程管控，外协产品质量控制措施健全有效。

①环境保护方面

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司调熟业务为农副食品加工业（分类代码 C13）；根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）及《环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会关于印发<企业环境信用评价办法（试行）>的通知》（环发[2013]150 号），不属于重污染行业。

公司及子公司依据相关法律法规的规定已取得排污许可证或已办理固定污染源排污登记，已就主要在建及已建项目履行环评批复、环保验收手续或取得主管机关的确认文件。

公司及子公司报告期内生产经营符合环境保护相关法律法规的规定，不存在因违反环境保护方面的法律法规而受到重大行政处罚的情形。

②劳动用工方面

公司及子公司在报告期内不存在因违反劳动用工方面的法律法规而受到重大行政处罚或涉及重大诉讼、仲裁的情形。

综上，公司采用外协加工方式具有商业合理性、必要性，并制定了安全有效的相关内控制度；同时，公司报告期内在环境保护、劳动用工等方面亦不存在重大违法违规行为。因此，公司不存在采用外协加工方式规避环境保护、劳动用工等方面的责任的主观故意及客观行为。

**3、销售模式**

**（1）屠宰板块**

公司鸡产品、鸭产品的客户包括直销客户与经销客户。直销客户中，对于实力较强信誉较好的合作方，如周黑鸭、绝味食品、双汇发展等，采用赊销模式。赊销模式下，公司根据销售合同约定执行收款，合同一般约定的收款期限为 15 天。原则上，客户承担运费。

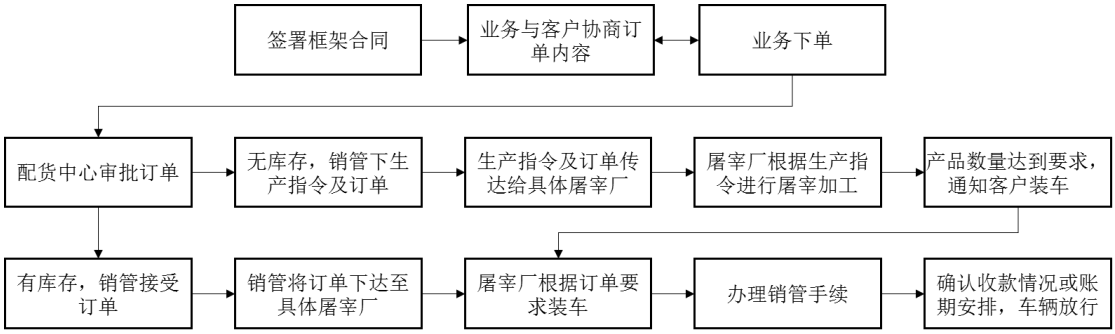
对于经销客户及其他直销客户，原则上采用“先款后货”的预收款模式。预收款模式下，在已签订的框架合同基础上，公司业务人员与客户根据市场行情协商确定本次订单内容，包括但不限于产品的种类、数量、规格及价格等细节，再由客户支付全部货款后提货。原则上，客户承担运费。

公司鸡产品及鸭产品的定价原则系市场导向定价原则。操作方面，采取分类定价策略，针对经销客户（批市流通产品），公司设置了以屠宰板块营销平台总经理为首的定价小组，定价小组成员基于每日收集的公司内部、外部同行的产供销信息，充分考虑公司产品生产成本、同行业竞品市场价格，以公司产品价值为基础，依据市场行情走势并遵循产品成本与价值相结合规律，提交产品价格意见，

产品价格表经定价小组组长和副组长审批通过后执行，并第一时间由信息中心通知到各区域经理，以及各屠宰厂销管。由于产品价格表调整频率高，客户订单执行期限以第一接单日期为准 2 天内有效，如客户下单当日调整价格，已确定好的订单于调价日装车的按原价格执行（两个以上屠宰厂配货的，以先到第一屠宰厂为准），价格调整当日不到车并且超过订单执行日期的按新价格执行。

针对直销客户，公司基于批市流通产品的产品价格表，依据不同的客户要求有着不同的价格制定机制，最终通过周协议或月协议等方式与直销客户确定产品价格。

公司鸭产品、鸡产品销售（下单及生产）业务流程图如下：

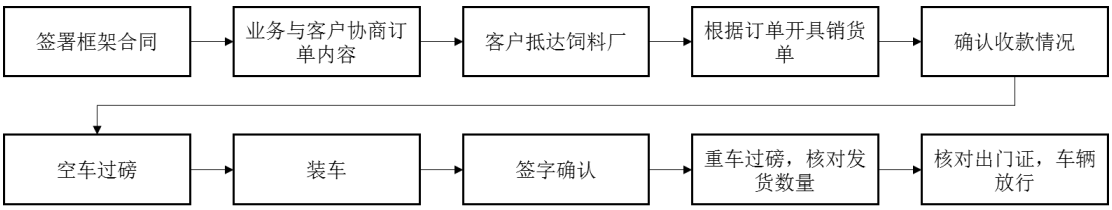



**（2）饲料板块**

公司饲料业务主要向养殖公司或养殖业主直接销售饲料。原则上，采用“先款后货”的预收款模式。预收款模式下，在已签订的框架合同基础上，公司业务人员与客户根据市场行情协商确定本次订单内容，包括但不限于产品的种类、数量、规格及价格等细节，客户需先支付全部货款后提货。原则上，客户承担运费。

饲料销售价格遵循市场定价原则。根据市场行情变化，饲料板块各子公司总经理参考同区域其他饲料公司价格、品牌认可度制定价格表，饲料价格表经饲料平台总经理审批通过后执行。享受销售折让的客户，由业务人员根据与客户谈判结果，签呈提请子公司总经理审批通过后执行。在销售底价（饲料价格表-销售折让）的基础上，根据养殖业主所属区域的不同，销售量大小以及特殊事件，可以进行价格调整。

公司饲料销售业务流程图如下：

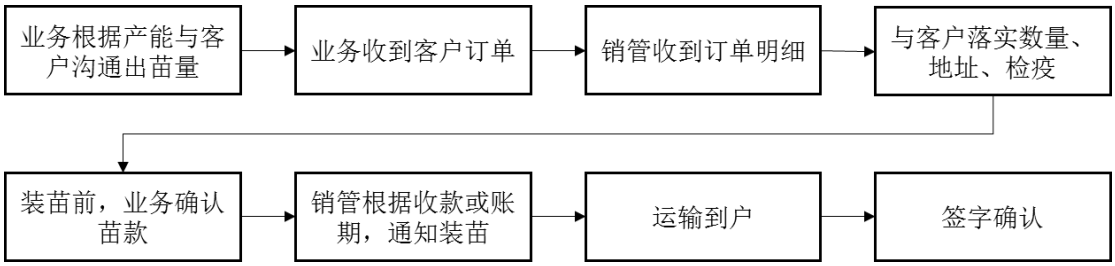



**（3）种禽板块**

公司种禽业务主要向养殖公司、养殖业主或同行业企业直接销售商品代鸡苗、鸭苗。种禽板块子公司商品代禽苗的销售系独立的销售行为，不必然构成屠宰板块各公司与禽苗客户签署毛鸭/毛鸡采购合同，收购其养成的商品代肉禽。

原则上，商品代禽苗采用“先款后货”的预收款模式。公司业务人员与客户根据市场行情协商好价格、数量、规格、发货计划等细节，而后根据发货计划发货。原则上，由公司安排物流并承担运费。商品代禽苗销售价格遵循市场定价原则，根据同行业报价及市场行情制定价格。

公司商品代禽苗销售业务流程图如下：




**（4）调熟板块**

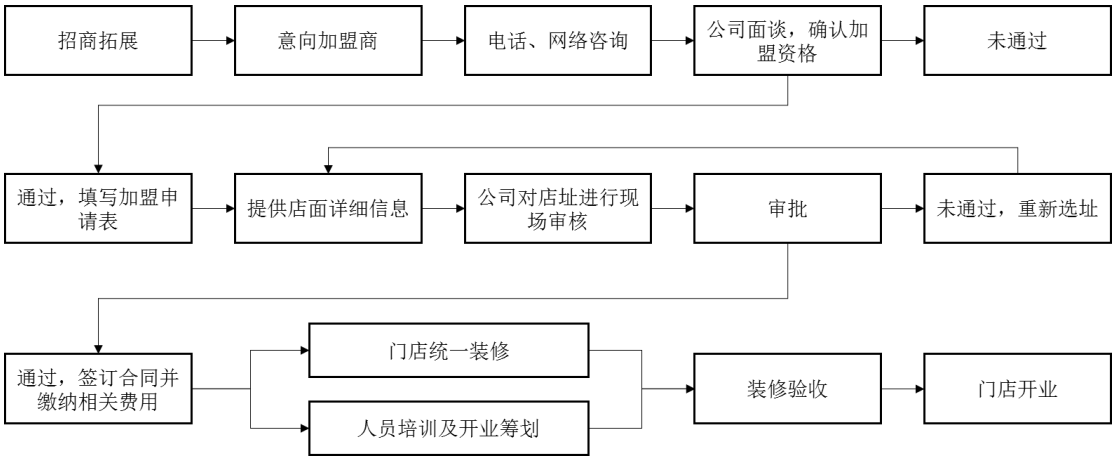
1）熟食

熟食业务主要采用连锁加盟及为 OEM 厂代工的销售模式，少数包装商品通过终端超市门店（超市供应商）和网络电商销售。

连锁加盟模式，是指公司与加盟商签订《爱鸭连锁加盟经营合同书》，授权加盟商开设的加盟门店在规定区域内使用公司的商标、服务标记、商号、经营技术、食品安全标准，在统一形象下销售爱鸭品牌产品及提供相关服务支持。公司对加盟商及其销售人员不具有控制权。加盟商拥有对加盟门店的所有权和收益权，实行独立核算，自负盈亏，但在具体经营方面须接受公司的业务指导与监督。

对加盟店销售的熟食产品定价，主要根据市场情况、原料成本变动以及同行价格确定，不存在差异化定价政策，公司对加盟商不存在返利或返点政策。

爱鸭加盟业务流程图如下：




公司连锁加盟模式的经营情况，参见本节“七、特许经营权情况”。

OEM（Original Entrusted Manufacture）代工模式，是指公司根据客户订单代客户进行生产，然后将产品贴上客户品牌商标出售给客户。在 OEM 代工模式下，客户拥有品牌商标的所有权或使用许可，公司经客户授权，按照客户的订单和产品方案进行生产，公司有责任满足订单要求，包括款式、包装、数量、质量、应遵循的行业标准等，再由客户对产成品进行验收，销售价格则根据客户订单确定。

2）调理品

公司调理品的客户包括直销客户与经销客户，直销客户主要为餐饮行业，经销客户主要为批市及商超供应商。针对不同的销售渠道，产品分为大类产品及定制类产品，定制类产品主要满足商超供应商及餐饮行业客户的需求。截至目前，公司调理品有“益客多”及“三臣”两大品牌。

调理品的销售模式及销售（下单及生产）业务流程与公司鸭产品及鸡产品一致。

**（5）退换货条款相关情况**

公司与超市客户的销售协议中约定，发行人不接受退货，报告期内超市销售无退换货的情况。

公司熟食电商的销售退换货条款按照《中华人民共和国消费者权益保护法》第二十五条的规定执行：经营者采用网络、电视、电话、邮购等方式销售商品，消费者有权自收到商品之日起七日内退货，且无需说明理由。报告期内，公司熟食电商渠道不存在确认收入之后的退换货情形。

报告期内，公司与其余客户签订的销售合同中包含的退换货条款为：在质保期内，产品如存在质量问题（非客户原因导致），公司同意无条件办理退、换货，并承担因此产生的一切费用。产品的质保期限一般为一年。

报告期内，发行人对客户退货的会计处理为：对于商品已交付且客户确认收货后由于质量问题和协议退货的，发行人冲减当期销售商品收入，同时冲减当期销售商品成本。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2006]3 号），企业已经确认销售商品收入的售出商品发生销售退回的，应当在发生时冲减当期销售商品收入。销售退回属于资产负债表日后事项的，适用《企业会计准则第 29 号——资产负债表日后事项》。销售退回，是指企业售出的商品由于质量、品种不符合要求等原因而发生的退货。报告期各期，存在跨期退货的金额为 29.27 万元、1.78 万元、77.24 万元和 248.44 万元，2020 年 1-6 月受疫情影响有所上升，报告期内总体金额和占比较小。基于会计信息质量要求的重要性原则，公司关于销售退回的会计处理符合企业会计准则规定。

**4、经销模式**

公司鸭产品、鸡产品及调理品的销售渠道，主要包括直销及经销模式。对于经销客户，公司主要管理模式如下：

**（1）经销商准入标准**

公司为规范经销商的选择与管理，制订了《益客集团经销商管理制度》。根据《益客集团经销商管理制度》，经销商准入需符合下列标准：

1）经销商必须具备 2 年以上的禽肉产品销售经验，在当地同行业中具有一定的知名度及影响力；

2）经销商必须具有良好的商业信用，不能有不良记录或者商业欺诈行为；

3）经销商必须具有一定面积的销售场地和营业场所，愿意承担一定的销售任务；

4）经销商必须具有积极的合作态度，必须遵守双方在商业和技术上的保密规定，愿意接受并遵守公司的制度。

**（2）经销商的选择程序**

1）搜集经销商资料

各营销中心、各部门业务经理负责了解和考察所负责区域内禽肉经销企业的情况，对于有一定实力和经销公司产品意愿的经销商，应建立《潜在客户档案—经销商》，并将档案递交到销管中心统一管理。潜在经销商的资料搜集工作要随时进行，为新经销商的选择提供基础资料。

2）确定待选经销商

根据各区域产品的市场容量、产品的销量、经销网络的实际情况以及公司经销网络的发展规划，按照《潜在客户档案—经销商》所记载的经销商状况和公司经销商选择标准，对潜在经销商进行筛选评价，并作为待选对象。

3）对待选经销商进行实地调查

渠道维护主管和当地业务经理对目标经销商进行实地调查。与目标经销商交谈，了解并核实该经销商的资金实力、人员状况、销售经验、经营情况、商业信用状况和经销益客产品的意愿，初步洽谈双方合作事宜。

4）提出新经销商申请

在调查结束后，根据谈判情况确定该潜在经销商是否可作为益客食品的待选经销商，提出新经销商评定意见，待审核之后与目标经销商谈判并签订《品牌经销协议》。

**（3）品牌经营约定**

公司与经销商本着平等互利、长期合作、共同发展的原则建立经销合作关系，并签订为期 3 年的《品牌经销协议》。根据《品牌经销协议》，公司同意经销商在其授权区域销售公司鸡产品、鸭产品或调理品。

**（4）产品价格及结算**

对公司所有经销商的产品结算价格为公司出厂产品价格，主要依据产品价格表确定，不存在差异化定价政策。

结算方式为“先款后货”的预收款模式。预收款模式下，在已签订的《品牌经销协议》基础上，公司业务人员与经销客户根据市场行情协商确定订单内容，包括但不限于产品的种类、数量、规格及价格等细节，再由客户支付全部货款后提货。公司对经销商不存在返利或返点政策。

**（5）订货及销售额**

公司在《品牌经销协议》签署日前向经销商教授统一的订货方式、订货流程、物流运输、订单生成、货款支付等相关操作流程；《品牌经销协议》生效后，经销商将按照前面所述流程方式向公司采购产品。

双方在授权销售区域约定有一定的年度销售目标，不符合公司销售要求、完不成年度任务目标量一定比例的，公司有权终止合作，解除《品牌经销协议》。

**（6）经销商年度评估与淘汰制度**

公司对所有的经销商每年要进行一次评估，从经销商进货连续性、价值贡献、经销商渠道与市场份额、经销商互动性五个维度评估全面地总结该经销商的全年经营情况、合作情况，并作出全年预算计划。

评估进行时间原则上为当年的最后一个工作月，具体时间由营销平台安排。各业务经理必须在要求时间完成评估，将《经销商年度评估表》提交营销平台总经理审阅及销管中心存档。

营销平台总经理综合各区的经销商的年度评估填写《经销商年度评估表》，提交营销平台总经理审批同意后，将对经销商进行相应调整、淘汰。

**（五）公司设立以来主营业务及经营模式的变化情况**

公司于 2008 年设立。设立之初，公司主营业务为禽类屠宰及加工，辅以少量饲料销售业务；随后，为增加产业链经营环节，公司开始发展饲料生产及销售业务；紧接着，公司在禽类屠宰及加工，以及饲料生产及销售业务之外，进一步

拓展产业链经营的长度，涉足上游种禽业务；近年来，随着行业竞争态势变化与公司业务发展需求，公司经营方针逐渐向终端消费延伸，逐步进入熟食及调理品业务，并建立一个休闲食品连锁体系。

截至本招股说明书签署之日，公司主营业务范围主要包括屠宰板块、饲料板块、种禽板块及调熟板块等四大板块。公司自设立以来，不断地深耕肉禽行业，主营业务及经营模式未发生重大变化。

### （六）公司主要产品的工艺流程图

公司主要产品的工艺流程图，参见本节“一、公司主营业务、主要产品的情况”之“（四）公司主要经营模式”之“2、生产模式及主要产品的工艺流程图”。

### （七）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

#### 1、生产经营过程中产生的主要污染物及防治措施

公司生产中产生的污染物主要包括养殖过程中产生的粪便、用于清洗消毒而产生的污水、以及其他生产中产生的废水、废气和固体废弃物等。公司各业务板块的主要污染物指标情况如下：

| 板块 | 主要污染物指标 |
| --- | --- |
| 屠宰 | 废水：COD、氨氮、总磷、总氮、PH |
| | 废气：硫化氢、氨气、臭气浓度 |
| | 固体废弃物：污泥 |
| 饲料 | 废气：颗粒物、二氧化硫、氮氧化物 |
| | 固体废弃物：粮食杂质 |
| 种禽 | 废水：生产产生的污水 |
| | 固体废弃物：粪便 |
| 熟食及调理品 | 废水：COD、氨氮、总磷、总氮、PH |
| | 废气：硫化氢、氨气、臭气浓度 |

目前，公司已经配备了相应的环保设施、设备，针对主要污染物制定了相应的防治措施，具备主要污染物的处理能力，具体情况如下：

#### （1）废水

公司在厂区建有污水处理站，生产产生的废水进入厂区污水处理站，废水经

格栅、气浮预处理后，进入水解酸化+AO 生化系统，后经除磷处理达到标准后排放。

**（2）废气**

对于硫化氢、氨气、臭气浓度等废气，公司在集中收集后，经过喷淋、生物除臭、活性炭吸附等处理措施后，处理达标后排放；对于颗粒物、二氧化硫、氮氧化物等废气，公司在经过布袋除尘、多管除尘、水膜除尘等工序后，处理达标后排放。

**（3）固体污染物**

对于粪便、污泥等固体废弃物，公司主要将其交由第三方外运做堆肥处理；对于其他的粮食杂质、生活垃圾等，则运往垃圾处理厂处理。

**2、排污许可证及排污登记办理情况**

截至 2021 年 3 月 31 日，公司及子公司取得排污许可证及办理排污登记的具体情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 类型 | 证书编号/登记编号 | 发证机关/登记平台 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | 排污许可证 | 91321311678975661T001P | 宿迁市环保局 | 2018.09.25-2021.09.24 |
| 2 | 益客食品宿迁分公司 | 排污许可证 | 91321311585568311C001P | 宿迁市环保局 | 2018.09.25-2021.09.24 |
| 3 | 菏泽益舟 | 排污许可证 | 91371700577798598P001W | 菏泽市行政审批服务局 | 2019.01.01-2021.12.31 |
| 4 | 山东众客 | 排污许可证 | 91370982312831399M001P | 泰安市环保局 | 2018.10.19-2021.10.18 |
| 5 | 济宁众客 | 排污许可证 | 913708833126666102001P | 济宁市环保局 | 2018.10.31-2021.10.30 |
| 6 | 众客恒泰 | 排污许可证 | 9137098259520161XF001P | 泰安市行政审批服务局 | 2018.10.22-2021.10.21 |
| 7 | 益客金鹏 | 排污许可证 | 91370883698093463Y001X | 济宁市环保局 | 2018.12.13-2021.12.12 |
| 8 | 众客康惠 | 排污许可证 | 91371326554386240J001Q | 临沂市环保局 | 2018.12.31-2021.12.30 |
| 9 | 众客瑞嘉 | 排污许可证 | 91370982077959789G001P | 泰安市环保局 | 2018.10.19-2021.10.18 |
| 10 | 凤泽源 | 排污许可证 | 91371326069975869B001Y | 临沂市环保局 | 2019.01.01-2021.12.31 |
| 11 | 沭阳益客 | 排污许可证 | 91321322561755614F001P | 宿迁市环保局 | 2018.10.25-2021.10.24 |
| 12 | 益客天冠 | 排污许可证 | 913203815884979184001P | 徐州市环保局 | 2018.10.26-2021.10.25 |
| 13 | 大地农业 | 排污许可证 | 91320381674887998F001P | 徐州市环保局 | 2018.10.17-2021.10.16 |
| 14 | 众客金润 | 排污许可证 | 91371726MA3MU2E27D001W | 菏泽市行政审批服务局 | 2019.01.01-2021.12.31 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 15 | 万泉食品 | 排污许可证 | 91370700759164510M001R | 潍坊市生态环境局 | 2019.01.01-2021.12.31 |
| 16 | 万泉食品第一分公司 | 排污许可证 | 91370702MA3C9H2P6G001Q | 潍坊市环保局 | 2019.01.01-2021.12.31 |
| 17 | 新沂众客 | 排污许可证 | 913203815668466899001P | 徐州市环保局 | 2018.10.31-2021.10.30 |
| 18 | 新沂众客益客多分公司 | 排污许可证 | 9132038159252718X8001P | 徐州市环保局 | 2018.09.30-2021.09.29 |
| 19 | 徐州益客 | 排污许可证 | 913203827673592461001P | 徐州市环保局 | 2018.10.26-2021.10.25 |
| 20 | 益客旭阳饲料 | 固定污染源排污登记 | 91321392554600390R001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2021.3.31-2025.3.30 |
| 21 | 宿迁益客种禽（第二种鸡场） | 排污许可证 | 913213115969718274001Q | 宿迁市生态环境局 | 2019.11.08-2022.11.07 |
| 22 | 宿迁益客种禽（第一种鸡场） | 排污许可证 | 913213115969718274002V | 宿迁市生态环境局 | 2019.11.11-2022.11.10 |
| 23 | 邢台众客金泽 | 排污许可证 | 91130534MA085YAC6P001U | 邢台市生态环境局清河县分局 | 2018.11.30-2021.11.29 |
| 24 | 益客包装 | 排污许可证 | 91370982MA3C6G288Y001P | 新泰市环境保护局 | 2020.07.27-2023.07.26 |
| 25 | 农微生物科技 | 排污许可证 | 91370982MA3PPH1C22001Q | 新泰市环境保护局 | 2020.07.28-2023.07.27 |
| 26 | 沭阳众客种禽 | 固定污染源排污登记 | 91321322575440808D001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 27 | 众客金润鄄城分公司 | 固定污染源排污登记 | 91371726MA3PETG025001X | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.08-2025.03.07 |
| 28 | 众客金润鄄城分公司 | 固定污染源排污登记 | 91371726MA3PETG025004Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.09.23-2025.09.22 |
| 29 | 众客金润鄄城分公司 | 固定污染源排污登记 | 91371726MA3PETG025005X | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.09.23-2025.09.22 |
| 30 | 平邑益客种禽 | 固定污染源排污登记 | 913713260629911537001Z | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.08-2025.03.07 |
| 31 | 平邑益客种禽汪家坡分公司 | 固定污染源排污登记 | 91371300MA3Q9JQF53001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.08-2025.03.07 |
| 32 | 新泰健源种禽 | 固定污染源排污登记 | 913709820808634890001Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 33 | 山东万泉食品寿光养殖分公司 | 固定污染源排污登记 | 91370783MA3CWAJY47001Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.07-2025.03.06 |
| 34 | 徐州佑旺养殖 | 固定污染源排污登记 | 91320382MA1WDY1WXK001Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.01-2025.02.28 |
| 35 | 宿迁益客种禽宿豫分公司 | 固定污染源排污登记 | 91321311MA1WC1FD8T001Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.02.17-2025.02.16 |
| 36 | 山东众客新泰分公司 | 固定污染源排污登记 | 91370982MA3EKHGN05001Z | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.07-2025.03.06 |
| 37 | 济宁众客（张庄生态养殖园区） | 固定污染源排污登记 | 913708833126666102002W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.08-2025.03.07 |
| 38 | 凤泽源鲁祥生态养殖农场 | 固定污染源排污登记 | 91371326069975869B002X | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.08-2025.03.07 |
| 39 | 众客金润大埝养殖基地 | 固定污染源排污登记 | 91371726MA3MU2E27D002W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.09-2025.03.08 |
| 40 | 沭阳益客鑫丰生态养殖基地 | 固定污染源排污登记 | 91321322561755614F002X | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.08-2025.03.07 |
| 41 | 沭阳众客种禽汤涧一场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1WA92G0K001X | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 42 | 沭阳众客种禽张圩二场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1WA8TL0Q001Z | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 43 | 沭阳众客种禽 | 固定污染源排污 | 91321322MA1WA90E19001W | 全国排污许可证管理 | 2020.03.05-2025.03.04 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 青伊湖三场 | 登记 | | 信息平台 | |
| 44 | 沭阳众客种禽贤官四场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1WA97958001X | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 45 | 沭阳众客种禽李恒五场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1WA99122001Z | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 46 | 沭阳众客种禽官墩六场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1WA9AD7K001Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 47 | 沭阳众客种禽龙庙七场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1WA9BG8F001Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 48 | 沭阳众客种禽沂涛八场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1W8FB7X3001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 49 | 沭阳众客种禽任庄十场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1W86PU27001Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 50 | 沭阳众客种禽七雄十一场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1W81LB84001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.06-2025.03.05 |
| 51 | 沭阳众客种禽江圩十二场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA1WA8XM47001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.06-2025.03.05 |
| 52 | 沭阳众客种禽汤涧藕池十三场 | 固定污染源排污登记 | 91321322MA20A6AY31001Z | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.06-2025.03.05 |
| 53 | 益兴农牧 | 固定污染源排污登记 | 91371122MA3PN3PB8R001X | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.05-2025.03.04 |
| 54 | 宿迁益客饲料 | 固定污染源排污登记 | 91321311696746184C001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.09-2025.03.08 |
| 55 | 新泰众客饲料 | 固定污染源排污登记 | 913709827823297586001X | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.08-2025.03.07 |
| 56 | 临沂众客饲料 | 固定污染源排污登记 | 91371326MA3C7DMU28001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.07-2025.03.06 |
| 57 | 益客大地饲料 | 固定污染源排污登记 | 91320381695474711Q001W | 全国排污许可证管理信息平台 | 2019.10.24-2024.10.23 |
| 58 | 新沂众客 | 固定污染源排污登记 | 91320381566B466899001Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.02-2025.03.01 |
| 59 | 邢台益客饲料 | 固定污染源排污登记 | 91130534MA0860P22R001Z | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.03.21-2025.03.20 |
| 60 | 众客金润鄄城分公司箕山基地 | 固定污染源排污登记 | 91371726MA3PETG025002Z | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.7.9-2025.7.8 |
| 61 | 众客金润鄄城分公司左营基地 | 固定污染源排污登记 | 91371726MA3PETG025003Z | 全国排污许可证管理信息平台 | 2020.7.9-2025.7.8 |
| 62 | 益客产业 | 排污许可证 | 91371726MA3PL28658001V | 菏泽市行政审批服务局 | 2020.9.28-2023.9.27 |
| 63 | 益客产业 | 固定污染源排污登记 | 91371726MA3PL28658002Y | 全国排污许可证管理信息平台 | 2021.1.16-2026.1.25 |

截至本招股说明书签署日，发行人以下子公司、分公司存在无需办理排污许可证的情形，具体情况如下：

（1）山东众客农牧、众客食品为控股型平台公司，未实际从事生产经营活动，无需办理排污许可证；

（2）徐州润客、临沂众客、蒙阴金基源、益客产业鄄城饲料厂、宿迁益客种禽侍岭分公司暂未实际从事生产经营活动，无需办理排污许可证；

（3）南京益客管理咨询、益客仓储物流、益客食品开发区分公司、益客食品宿豫分公司在生产经营过程中不涉及污染物排放，无需办理排污许可证。

综上，发行人及其子公司已按照相关要求取得排污许可证或已办理固定污染源排污登记。

**3、近三年环保投资和相关费用成本支出情况**

报告期内，公司环保投资和相关费用支出情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 环保设施折旧 | 1,330.07 | 966.87 | 741.72 |
| 设备运营支出 | 1,353.23 | 1,128.92 | 726.10 |
| 污泥处理费 | 988.83 | 1,089.58 | 596.62 |
| 合计 | 3,672.13 | 3,185.37 | 2,064.44 |

**（八）食品安全及质量控制制度**

公司及子公司建立了严格的食品安全制度及全流程的质量监控措施并有效执行，报告期内不存在重大产品安全、食品安全事故。

**1、食品安全制度及食品安全突发事件应对措施**

公司对产品安全、食品安全突发事件制定了系统化的应对措施，编制了标准化的管理制度，具体包括公司制定了《食品安全管理办法》《安全突发事件应急预案》《益客集团大事汇报制度》《产品召回制度》等。

根据上述制度，公司设立安全突发事件应急管理小组，日常精细化管理，防止突发事件产生。具体事件发生时，公司会根据制度指引成立专项应对小组，专人专岗，实时跟踪，依法合规妥善处理。

**2、全流程的质量监控措施**

公司对产品安全、食品安全制定了严格的产品安全、食品安全及质量管理制度，并能在实际生产中有效执行，公司制定的各业务板块相关的主要内部控制制度具体如下：

| 业务板块 | 产品安全、食品安全及质量相关制度名称 |
| --- | --- |
| 屠宰 | 《毛鸡毛鸭采购管理制度》《食品安全管理办法》《进货查验记录管理制度》《食品安全自查管理制度》《产品留样管理制度》《库房管理制度》《虫鼠害控制程序》《产品标识和可追溯性管理制度》《食品储存运输管理制度》《顾客服务管理制度》《不合格品和潜在不安全品控制制度》 |
| 饲料 | 《原料采购验收制度》《长期库存原料质量监控制度》《产品仓储管理制度》《产品销售、运输管理制度》《产品召回制度》《留样观察制度》《生产现场外来污染控制》《预防交叉污染管理制度》《现场质量巡查制度》 |
| 种禽 | 《鸭苗质量控制》《种鸭场种蛋挑选标准》《孵化环节雏苗可追溯保障》《鸡苗质量管控制度》 |
| 熟食及调理品 | 《原料验收质量标准》《外包装质量验收标准》《产品质量及安全控制》《冷库产品存放质量管理制度》《客户投诉处理程序》《质量运行手册》 |

同时，公司就各个业务板块制定了质量监控措施，具体如下：

| 板块 | 环节 | 质量控制与产品、食品安全保障措施 |
| --- | --- | --- |
| 屠宰 | 采购 | （1）查验供应商资质证件；（2）对毛鸭、毛鸡、包装材料等原辅材料进行标识；（3）对饲养过程中是否使用违禁药物或停药时间未达到要求、兽药残留超标进行检验。 |
| | 生产 | （1）食品接触面使用有效清洁剂，消毒剂或酒精等进行清洗消毒；（2）按规定数量进行宰前取样及宰后取样检测；（3）对产品进行标识，追溯宰杀验收记录。 |
| | 销售及售后 | （1）出厂前严格按照产品标准检验要求进行检验，对微生物、理化控制指标进行检测；（2）产品留样并进行登记。 |
| 饲料 | 采购 | （1）通过逐批查验许可证明文件编号、验进口许可证明文件编号等方式进行原料质量检验；（2）监控长期库存原料； |
| | 生产 | （1）按照“无药物的在先，有药物的在后”，“高浓度的在先，低浓度的在后”原则制定生产计划，防止交叉污染；（2）建立现场质量巡查制度，发现异常立即停机检查；（3）批次留样观察制度 |
| | 销售及售后 | （1）建立销售台账；<br>（2）设立产品召回制度 |
| 种禽 | 采购 | （1）加强对父母代弱雏等的监控；<br>（2）制定种鸭药物净化程序，定期净化鸭群，确保鸭群健康。 |
| | 生产 | （1）减少种蛋污染，保证种蛋干燥；（2）做好种蛋表面微生物检测；<br>（3）做好孵化车间环境监控及消毒。 |
| | 销售及 | 根据棚舍条件、养殖水平给予相应支持 |

| 板块 | 环节 | 质量控制与产品、食品安全保障措施 |
| --- | --- | --- |
| | 售后 | |
| 熟食及调理品 | 采购 | （1）根据国家及企业标准对微生物、理化指标等进行原材料验收及异物控制；（2）供应商随机取样送化验室进行药物残留检测。 |
| | 生产 | （1）标准化车间执行；（2）对产品的微生物进行实验室检验，依照客户要求或者国家标准进行检验。 |
| | 销售及售后 | 根据国家标准进行检测。 |

**3、集团内采购的质量控制措施**

公司集团内各业务板块、各子公司独立对外经营，集团内采购交易双方遵从市场化合作原则，集团内产品采购的质量把控及检测标准和措施与外购一致。

公司制定了《内部产品采购管理办法》等内部控制制度，对集团内部采购的的产品质量责任划分做了明确规定，具体如下：集团内部采购的供应方应按照采购方订单要求将符合产品质量标准的产品交付给采购方；采购方收到供应方交付的产品时应严格按照其采购管理制度对供应方交付的产品与集团外其他供应商交付的产品按照同一标准和要求进行检验和验收，若因产品质量问题产生的损失由该产品供应方承担；采购方收到产品后应妥善储存，若因其存储不善等自身原因造成产品质量问题的，产品供应方不承担产品安全责任和退换货责任。

综上所述，公司针对集团内采购的产品质量采取了有效的把控和检测措施，交易双方遵从市场化合作原则，相关责任划分合法、合理。

**4、外协厂商的质量控制及责任划分**

公司的调理品生产中部分生产环节通过外协厂商进行。公司制定了《外包业务内控管理制度-调理品》，对控制外协产品质量的具体措施、实际执行情况、与外协合作方关于产品质量责任分摊作出了规定，具体情况如下：

| | |
| --- | --- |
| **控制外协产品质量的具体措施** | 发行人在供应商选择、过程控制、验收入库、监督与评价等方面对外协产品质量做到全流程管控，以保障外协产品的质量达到公司要求的标准，具体措施如下：<br>1、外协厂商选取方面：第一，寻找外协厂商：根据产品种类，由外协部门负责寻找符合要求的外协厂商，并要有求有合作意向的外协厂商提供营业执照、经营资质等相关资料；第二，外协厂商初审：外协部门根据外协厂商提供的相关资料及公开查询资料选定初选供应商；第三，外协工厂访厂审核：由外协部门联系初选合格的外协厂商，约定访厂审核 |

| | |
|---|---|
| | 时间；由外协部门主导，公司品管部和外协部共同对外协厂商进行现场审核后报公司总经理审批决定后确定具体合作的外协厂商；第四，确定外协厂商后，由外协部负责与其明确代工模式、代工产品、原料标准、包装标准、出厂检测标准、交货期限、价格及违约责任等要求，双方无异议后，双方签署相关业务合同正式开始合作；<br>2、在产品质量监管：第一，针对外协产品，公司除加强产品验收环节监管以外，在外协产品加工过程中，公司向外协厂商派驻驻厂品管，负责所驻外协厂商的产品生产质量全程把控，考察和监督外协厂商的原料检验、生产过程质量控制、成品检验控制等环节是否存在问题，并对发现的问题给予通知，要求外协厂商即使按照公司要求进行整改，若不予整改或整改不符合要求，公司将解除合作关系并拒收本批次产品；第二，外协厂商按照相关业务合同进行交货时，由外协品管部负责产品的检验及验收工作，若检验不合格，要求外协厂商退换货并要求其承担全部法律责任。 |
| **实际执行情况** | 根据《外包业务内控管理制度-调理品》相关内控制度的规定，发行人报告期内严格执行控制外协产品质量的具体措施。 |
| **与外协合作方关于产品质量责任分摊的具体安排** | 根据公司提供的委外加工合同，外协企业提供的产品不符合合同约定的质量、包装等标准，公司有权拒收且外协企业应按合同约定向公司承担相关违约责任；<br>此外，如因外协加工企业原因出现的产品质量问题而导致的产品质量纠纷、售后纠纷、行政处罚等全部责任由外协加工企业承担，并赔偿公司因此受到的全部损失。 |

综上所述，公司已根据《外包业务内控管理制度-调理品》，在外协合作方选择、过程控制、验收入库、监督与评价等方面做到全流程管控，外协产品质量控制措施健全有效、规范执行，发行人与外协合作方关于产品质量责任分摊安排合法、合理。

### （九）动物疫情对公司主营业务的影响及动物疫情防控措施情况

#### 1、公司动物疫情对公司各业务板块的影响

公司的主营业务覆盖肉禽行业产业链多个环节，禽流感等动物疫情是公司生产经营中所面临的主要风险之一，动物疫情是公司生产经营的影响主要体现在对上下游市场供需关系的影响，主要包括：（1）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，发生疫情区域内的禽类将被销毁，原材料供应不足或原材料质量受损，原材料价格将大幅波动；（2）大规模疫情的出现将会降低终端消费者对禽肉的购买欲望，导致公司产品的市场需求减少；（3）若公司自有的下属养殖场发生动物疫情，公司的自养种禽将被销毁，公司将遭受资产损失。

报告期内，动物疫情的发生造成公司主要产品的市场价格有所波动，进而对公司业绩产生了影响。2016 年四季度至 2017 年三季度，H7N9 型禽流感病毒爆

发，导致公司主要产品之一的鸡苗和鸡产品价格有所下滑；2019 年度，受非洲猪瘟影响，我国整体肉类蛋白供应受到一定影响，也推动了鸡鸭产品价格的上升。报告期内，公司自有的下属养殖场未发生因动物疫情而造成的大规模销毁的情形。

**2、动物疫情防控措施**

公司制定了《养殖场应急预案》《鸭群健康管理制度》《益客种鸡疫病防控应急预案》等内部防控疫病相关制度，对养殖场的日常预防措施和发生疫情时的紧急防治措施进行了规定，公司及其子公司有效执行上述制度进行防疫工作，能够在疫情发生时迅速应对，防治疫病发生或造成大规模疫病感染。

## 二、公司所处行业的基本情况

### （一）行业分类概述及主管部门与管理体制

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司禽类屠宰及加工业务所属细分行业为“C135 屠宰及肉类加工”下的“C1352 禽类屠宰”行业；公司饲料生产及销售业务所属细分行业为“C132 饲料加工”下的“C1329 其他饲料加工”行业；公司商品代禽苗孵化及销售业务所属细分行业为“A053 畜牧专业及辅助性活动”下的“A0531 畜牧良种繁殖活动”行业；公司熟食及调理品的生产与销售业务所属细分行业为“C135 屠宰及肉类加工”下的 “C1353 肉制品及副产品加工”行业。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所属的行业为“C13 农副食品加工业”。

**1、行业主管部门**

我国肉禽行业，实行国家统一领导、分级管理体制，行业准入政策、技术质量标准、卫生标准主要由国家农业农村部、国家质量监督检验检疫总局、国家卫生健康委员会负责。地方农牧部门、质量监督检验检疫部门、卫生部门等负责本行政区域内行业企业的监督管理工作。

### 2、行业自律组织

中国畜牧业协会禽业分会是由从事家禽业生产及相关行业的企业、事业单位和个人组成的全国性行业联合组织，是中国畜牧业协会的分支机构。中国肉类协会是全国性肉类生产流通行业社团组织。中国畜牧业协会禽业分会、中国肉类协会作为行业自律性组织，主要负责产业及市场研究、协调会员单位、提供信息咨询、维护会员权益、推动行业规范和自律管理等工作。

## （二）行业主要法规及政策

### 1、主要法律、法规

肉禽行业所涉及的主要法律、法规如下：

| 序号 | 名称 | 发布/修订时间 | 发布单位 | 主要内容 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 《中华人民共和国畜牧法》 | 2015/4/24 | 全国人民代表大会常务委员会 | 对种畜禽品种的选育与生产经营、畜禽养殖、畜禽交易与运输、畜禽产品的质量安全保障作出了相关规定。 |
| 2 | 《中华人民共和国动物防疫法》 | 2015/4/24 | 全国人民代表大会常务委员会 | 对境内动物及动物产品的检疫、防疫、健康保护等进行了规范。 |
| 3 | 《中华人民共和国食品安全法》 | 2018/12/29 | 全国人民代表大会常务委员会 | 对食品安全风险监测和评估、食品安全标准、食品生产经营、食品检验、食品进出口及食品安全事故处理进行了规定。 |
| 4 | 《中华人民共和国农产品质量安全法》 | 2018/10/26 | 全国人民代表大会常务委员会 | 对源于农业的初级产品的质量安全标准、产地、生产、包装和标示、药物及添加剂的使用等方面进行了规定。 |
| 5 | 《饲料和饲料添加剂管理条例》 | 2017/3/1 | 国务院 | 对饲料、饲料添加剂的管理，饲料、饲料添加剂的质量，饲料工业和养殖业的发展进行了规定。 |
| 6 | 《中华人民共和国食品安全法实施条例》 | 2019/10/11 | 国务院 | 对食品安全风险监测和评估、食品安全标准、食品生产经营、食品检验、食品进出口及食品安全事故处理的实施进行了规范。 |
| 7 | 《畜禽规模养殖污染防治条例》 | 2013/11/11 | 国务院 | 对统筹畜禽养殖生产布局与环境保护、强化污染源头管控、提高畜禽养殖污染防治的针对性和可行性、扶持畜禽规模养殖及其污染防治和废弃物综合利用等方面作出了规定。 |

| 序号 | 名称 | 发布/修订时间 | 发布单位 | 主要内容 |
|---|---|---|---|---|
| 8 | 《商业特许经营管理条例》 | 2007/2/6 | 国务院 | 对境内从事商业特许经营活动进行了规定。 |
| 9 | 《动物检疫管理办法》 | 2010/1/21 | 农业部 | 加强动物检疫活动管理，预防、控制和扑灭动物疫病，保障动物及动物产品安全，保护人体健康，维护公共卫生安全。 |
| 10 | 《动物防疫条件审查办法》 | 2010/1/21 | 农业部 | 规定动物饲养场、养殖小区、动物屠宰加工场所以及动物和动物无害化处理场所，应当符合相关动物防疫条件，并取得《动物防疫条件合格证》。 |
| 11 | 《高致病性禽流感疫情处置技术规范》 | 2005/11/13 | 农业部 | 对高致病性禽流感的疫情监测程序，应急反应机制，突发疫情处置的应急管理作出了一系列技术规范。 |
| 12 | 《食品经营许可管理办法》 | 2017/11/7 | 国家食品药品监督管理总局 | 规定食品经营者在一个经营场所从事食品经营活动，应当取得一个《食品经营许可证》。 |
| 13 | 《食品生产许可管理办法》 | 2017/11/7 | 国家食品药品监督管理总局 | 规定食品经营者在一个经营场所从事食品生产活动，应当取得一个《食品生产许可证》。 |

## 2、主要产业政策

肉禽行业涉及的主要产业政策如下：

| 序号 | 名称 | 发布/修订时间 | 发布单位 | 主要内容 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 《“十三五”国家食品安全规划》 | 2017/2/14 | 国务院 | 提出“建立健全畜禽屠宰管理制度，加快推进病死畜禽无害化处理与养殖业保险联动机制建设，加强病死畜禽、屠宰废弃物无害化处理和资源化利用”；“鼓励食品生产经营企业建设规模化原辅材料和食品加工、配送基地，加强供应链管理，发展连锁经营、集中采购、标准化生产、统一配送等现代经营方式”。 |
| 2 | 《全国农业现代化规划（2016—2020 年）》 | 2016/10/17 | 国务院 | 提出预期 2020 年畜禽养殖规模化率达到 65%；建设畜禽良种繁育体系，推动主要畜禽品种国产化；对大田种植、畜禽养殖、渔业生产等进行物联网改造，建成 10 个农业物联网应用示范省、100 个农业物联网应用示范区、1000 个农业物联网应用示范基地；优化发展东北区畜禽产品深加工能力；开展畜禽规模养殖场（小区）、水产养殖场和屠宰场标准化改造，改善养殖和屠宰加工条件，建设 300 个种养结合循环农业发展示范县；创建农业标准 |

| 序号 | 名称 | 发布/修订时间 | 发布单位 | 主要内容 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 化示范区，深入推进畜禽水产养殖、屠宰标准化创建；协同推进农产品生产与加工业发展，推动农产品加工副产物循环、全值、梯次利用；培育大型跨国涉农企业集团，支持企业在农产品生产、加工、仓储、港口和物流等环节开展跨国全产业链布局。 |
| 3 | 《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》 | 2016/12/31 | 中共中央、国务院 | 提出“农业供给侧结构性改革，追求绿色生态可持续、更加注重满足质的需求转变”，“大力推行高效生态循环的种养模式，加快畜禽粪便集中处理，推动规模化大型沼气健康发展”；“强化科技创新驱动，引领现代农业加快发展，加快研发适宜丘陵山区、设施农业、畜禽水产养殖的农机装备，提升农机核心零部件自主研发能力”。 |
| 4 | 《关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康的若干意见》 | 2015/12/31 | 中共中央、国务院 | 提出“实施畜禽遗传改良计划，加快培育优异畜禽新品种”，“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”；“规范畜禽屠宰管理，加强人畜共患传染病防治”，“规范畜禽屠宰管理，加强人畜共患传染病防治”；“支持我国企业开展多种形式的跨国经营，加强农产品加工、储运、贸易等环节合作”，“推动农产品加工业转型升级。加强农产品加工技术创新”。 |
| 5 | 《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》 | 2015/2/1 | 中共中央、国务院 | 提出“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”；“支持粮食主产区发展畜牧业和粮食加工业，继续实施农产品产地初加工补助政策，发展农产品精深加工”，“创新农业对外合作模式，重点加强农产品加工、储运、贸易等环节合作，支持开展境外农业合作开发”。 |
| 6 | 《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》 | 2014/1/19 | 中共中央、国务院 | 提出“大力开展畜禽规模化养殖等创建活动”，“支持开展病虫害绿色防控和病死畜禽无害化处理”；“推进以设施农业和农产品精深加工为重点的新兴产业技术研发”。 |
| 7 | 《关于加快发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见》 | 2012/12/31 | 中共中央、国务院 | 提出“积极开展农业面源污染和畜禽养殖污染防治”；“健全覆盖农产品收集、加工、运输、销售各环节的冷链物流体系”，“对示范社建设鲜活农产品仓储物流设施、兴办农产品加工业给予补助”，“逐步扩大农产品加工增值税进项税额核定扣除试点行业范围。适当扩大农产品产地初加工补助项目试点范围”。 |

| 序号 | 名称 | 发布/修订时间 | 发布单位 | 主要内容 |
|---|---|---|---|---|
| 8 | 《关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见》 | 2012/2/1 | 中共中央、国务院 | 提出“支持农民专业合作社兴办农产品加工企业或参股龙头企业”，“研究制定支持农产品加工流通设施建设的用地政策”，“扶持产地农产品收集、加工、包装、贮存等配套设施建设，重点对农民专业合作社建设初加工和贮藏设施予以补助”。 |
| 9 | 《关于促进现代畜禽种业发展的意见》 | 2016/6/22 | 农业部 | 提出全面实施畜禽遗传改良计划，健全畜禽良种繁育体系；坚持市场导向，突出企业主体地位，构建商业化畜禽种业体系；加强政策扶持，发挥财政资金的引导作用，通过金融、保险、土地等政策多渠道支持畜禽种业发展；蛋鸡以配套系培育和持续选育为主，肉鸡以培育黄羽肉鸡配套系和新品种为主，支持开展白羽肉鸡育种攻关；将畜禽种业纳入现代种业发展基金支持范围，采取股权投资等方式，重点支持育种基础好、创新能力强、市场占有率高的种畜禽企业，整合资源、人才、技术等要素，培育一批大型畜禽种业集团。 |
| 10 | 《关于做好 2016 年畜禽屠宰行业管理工作的通知》 | 2016/3/3 | 农业部 | 要求各有关部门加快畜禽屠宰法治化建设，做好畜禽屠宰资格清理，加强畜禽屠宰监管执法，提升畜禽屠宰监管能力，推进屠宰产业转型升级。 |
| 11 | 《乡村振兴战略规划（2018－2022 年）》 | 2018/9/26 | 中共中央、国务院 | 提出“落实农业功能区制度，科学合理划定粮食生产功能区、重要农产品生产保护区和特色农产品优势区，合理划定养殖业适养、限养、禁养区域，严格保护农业生产空间”，“推进畜牧业区域布局调整，合理布局规模化养殖场，大力发展种养结合循环农业，促进养殖废弃物就近资源化利用”，“继续支持粮改饲、粮豆轮作和畜禽水产标准化健康养殖”，“开展整县推进畜禽粪污资源化利用试点”。 |
| 12 | 《关于大力实施乡村振兴战略加快推进农业转型升级的意见》 | 2018/1/18 | 农业部 | 提出“实施现代种业提升工程，建立以企业为主体的商业化育种创新体系，提升农作物、畜禽、水产良种质量”，“完善国家农作物、地方畜禽遗传资源和海洋渔业种质资源保护体系”，“持续推进病死畜禽无害化处理体系建设，提升集中处理比例”，“开展畜牧业绿色发展示范县和现代化示范牧场创建活动，合理布局畜禽养殖，推进种养结合、农牧循环发展”，“加强畜禽规模养殖场直连直报平台建设，推广应用畜牧业生产经营单位代码”。 |
| 13 | 《关于印发“十三五”脱贫攻 | 2016/11/12 | 国务院 | 提出因地制宜在贫困地区发展适度规模标准化养殖，加 |

| 序号 | 名称 | 发布/修订时间 | 发布单位 | 主要内容 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 坚规划的通知》 | | | 强动物疫病防控工作，建立健全畜禽水产良种繁育体系，加强地方品种保护与利用，发展地方特色畜牧业；推动农产品批发市场、产地集配中心等流通基础设施以及鲜活农产品冷链物流设施建设，促进跨区域农产品产销衔接；加快实施农业品牌战略，积极培育品牌特色农产品，促进供需结构升级；在贫困村开展畜禽养殖污染治理等人居环境整治工作。 |
| 14 | 《省政府关于应对新型冠状病毒肺炎疫情影响推动经济循环畅通和稳定持续发展的若干政策措施》 | 2020/2/12 | 江苏省人民政府 | 落实“米袋子”省长负责制和“菜篮子”市长负责制，加强粮油供应和蔬菜等鲜活农产品生产，设立专门绿色运输通道，保障好产销衔接通畅，保证市场不脱档、不断供。妥善解决养殖户饲料供应难、种苗供应难、屠宰销售难等实际问题。保障批发市场、城区物流配送畅通，确保商场超市、便利店补货及时，加强价格监测和产品质量安全监管，稳定市场价格，维护市场秩序。 |

**3、法律法规、行业政策对发行人经营资质、准入门槛、运营模式、所在行业竞争格局等方面的具体影响**

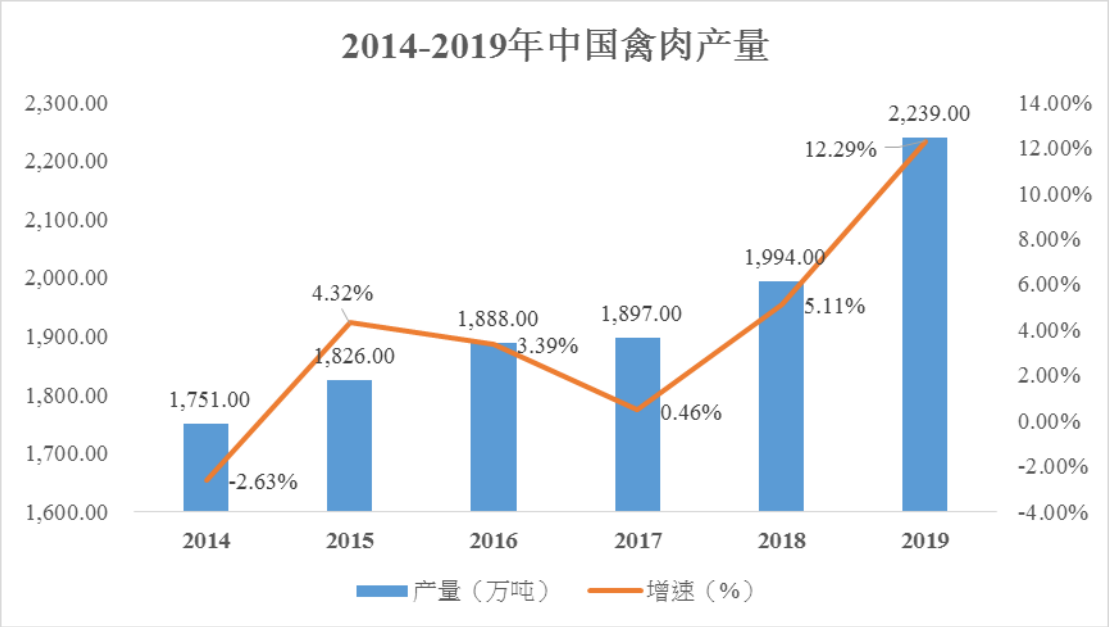
报告期初以来新制定或修订、预期近期出台的与公司生产经营密切相关的法律法规、行业政策包括《中华人民共和国食品安全法》《中华人民共和国农产品质量安全法》《饲料和饲料添加剂管理条例》《中华人民共和国食品安全法实施条例》《食品经营许可管理办法》《食品生产许可管理办法》《“十三五”国家食品安全规划》《乡村振兴战略规划（2018－2022 年）》《关于大力实施乡村振兴战略加快推进农业转型升级的意见》及《省政府关于应对新型冠状病毒肺炎疫情影响推动经济循环畅通和稳定持续发展的若干政策措施》等，该等法规政策对促进循环经济发展、促进农业现代化发展、保障农产品和食品质量安全、维护公众健康等方面做出了规定。

上述法规及政策对公司经营资质、准入门槛、运营模式、所在行业竞争格局不存在重大不利影响。

### （三）公司所处行业的发展概况及未来趋势

#### 1、肉禽行业整体发展概况

根据《中国禽业发展报告（2019 年度）》，禽行业是一个涉及 3,700 万养殖场户的民生行业，在满足居民动物蛋白需求，保证主要畜禽产品稳定供给，促进农民增收以及积极参与国际竞争等方面发挥着重要作用。改革开放以来，我国肉禽行业得到长足发展，形成了从上游的种禽培育与商品代养殖，中游的屠宰与加工，再到下游的食品生产的完整的产业体系。根据国家统计局历年发布的《国民经济和社会发展统计公报》，2014 年至 2019 年间，我国禽肉的产量由 1,751 万吨增长至 2,239 万吨。




数据来源：国家统计局、中信证券整理

在行业整体规模快速增长的同时，各环节也取得了不同程度的发展：上游种禽培育方面，在政策扶持下，国内企业通过技术引进或自行研发取得了一系列的突破，逐渐打破过去若干品种曾祖代种禽完全由国外公司垄断的局面；商品禽养殖方面，随着市场供需及竞争格局的变化，规模化养殖比例逐步提高。同时，与种禽培育、商品禽养殖配套的饲料产业也不断成熟，根据《中国饲料工业年鉴》和《全国饲料工业发展概况》，2019 年我国年产肉禽饲料 8,464.8 万吨，近五年产量年复合增长率 8.95%，高于饲料行业整体 2.72%的增速，占比也提升至

36.99%。中游禽类屠宰及加工行业方面，作为产业链承上启下的环节，生产效率不断提高，一方面与主要养殖区域配套更加完善，另一方面响应下游不同规格、部位、时间、用量等个性化要求能力逐步提高，产业化、规模化发展迅速。下游熟食加工产业方面，烹饪技术发展、消费场景不断丰富，产品种类不断创新。个别细分领域出现了全国性品牌。

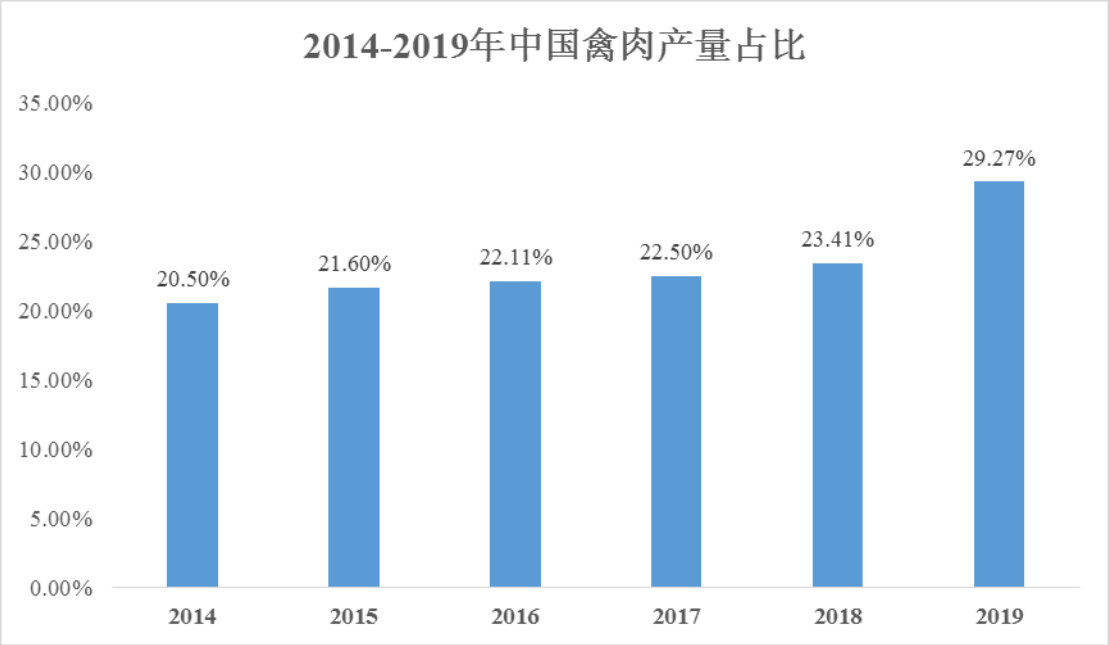
从产品结构来看，禽肉主要包括鸡肉和鸭肉等。目前，我国市场上鸡肉份额较高，鸭肉份额不断提升，根据《中国禽业发展报告（2019 年度）》数据显示，2019 年鸭肉总产量为 1,093.80 万吨（其中白羽肉鸭产量 928.04 万吨）。与畜肉相比，禽肉的蛋白含量和营养价值更高，脂肪和碳水化合物含量均较低。加工后的禽肉制品成为可直接食用的方便食品，越来越成为人们生活中必不可少的餐桌及休闲食品。

以 100 克可食部分计，禽肉与猪肉的营养成分如下：

| 项目 | 蛋白质/g | 脂肪/g | 碳水化合物/g | 维生素A/μg | 烟酸/mg | 维生素E/mg |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 猪肉 | 13.2 | 37 | 2.4 | 18 | 3.5 | 0.35 |
| 鸡肉 | 19.3 | 9.4 | 1.2 | 48 | 5.6 | 0.67 |
| 鸭肉 | 15.5 | 19.7 | 0.2 | 52 | 4.2 | 0.27 |

数据来源：《中国食物成分表》第二版，北京大学医学出版社

根据国家统计局的数据显示，禽肉产量占肉类总产量比例由 2014 年的 20.50%上升到 2019 年的 29.27%，近六年呈现逐年上升的态势。




数据来源：国家统计局、中信证券整理

**2、肉禽行业未来发展趋势**

**（1）食品安全关注度不断提升**

随着全球经济的快速发展、民众生活条件的日益改善以及生产制造技术的不断扩散，食品生产规模持续扩大，表现出蓬勃的发展势头，而在食品需求稳步增长的同时，全球范围内的食品安全问题也已经成为社会关注热点。我国方面，2004年以来政府相关部门修订或颁布了《中华人民共和国食品安全法》《兽药管理条例》《饲料和饲料添加剂管理条例》，反映出国家对于食品安全问题愈来愈重视，对于食品安全违法行为的监管与处罚力度也在逐渐加大。在食品安全关注度不断提升的大背景下，我国食品安全可追溯体系正在逐步建立与完善。

**（2）禽肉消费量增长的市场空间巨大**

虽然我国禽肉消费总量保持增长态势，但人均消费量与发达国家和地区相比还存在较大差距。根据国家统计局数据显示，2019 年我国大陆总人口 140,005 万人，按 2019 年生产的禽肉全部由国内消化测算，我国人均禽肉年消费量仅为 15.99 千克。据美国农业部网站统计，美国人均禽肉年占有量已超过 60 千克，远高于我国消费水平。此外，随着肉类需求供给结构、消费观念及消费习惯的变化，我国肉食消费结构将逐步由传统向方便快捷转变、由追求数量向追求健康、个性、

年轻化和功能性转变，禽肉消费比例将得到进一步提升，猪肉份额独大的结构格局将发生变化。2019 年，中国猪肉总产量 4,255 万吨，接近禽肉总产量的 2 倍，而美国则是禽肉产量接近猪肉产量的 2 倍，与美国相比，我国禽类还有较大的提升空间。

**（3）鸭肉消费量将进一步提高**

首先，鸭肉具有极高的营养价值。根据《中国食物成分表》第二版，鸭肉中的维生素 A 含量是猪牛羊肉的 2.5-7 倍不等，铁含量显著高于猪肉、鸡肉，每 100 克可食用鸭肉含有单不饱和脂肪酸 9.3 克，占全部脂肪酸比例达 50%，显著高于其他肉品，而饱和脂肪酸比例为 30%，低于其他肉品，对补血、保持眼、鼻口腔黏膜健康，防治心脑血管疾病均有益处。其次，鸭肉在我国饮食文化中占有重要的地位，近几年消费场景也不断丰富，消费区域不断扩展，不仅包括传统餐饮渠道的烹饪，例如烤鸭、盐水鸭、鸭血粉丝等消费量保持高位，休闲消费比例也不断提升，锁鲜和包装类卤制产品不断涌现。市场定位的变化也使得消费者更加关注鸭肉产品，行业经营者亦进一步深入研究市场开拓方式，鸭肉消费量将得到进一步提高。

**（4）规模化养殖比例进一步提升**

规模化养殖相比于小规模散养，具有生产效率高、标准化程度高、便于管理等优点。近年来，产业链上游养殖端，特别是商品禽养殖由以小规模散养为主向规模化、标准化养殖演进，规模化生产程度不断提高，根据我国 2017 年第三次全国农业普查，我国禽类规模养殖存栏量占比为 73.9%。但相对于发达国家和地区，我国禽养殖规模化程度仍处于较低水平，美国 2017 年农业普查数据显示，美国肉鸡养殖业中，存栏 10,000 羽及以上的养殖场存栏数占比达 97.1%，因此，我国禽养殖规模化发展仍有空间。

**（5）产业链一体化成为行业发展重要方向**

在资金、技术、规模等优势帮助下，部分优势企业逐步向产业链其他环节延伸，或直接打造全产业链全循环的生产体系，或先形成多环节多业务的产业链多元化生产企业，以平抑不同板块业绩波动，保持市场竞争地位。产业链一体化将成为行业发展重要方向。

**3、公司的创新性情况**

公司系中国大型禽类食品龙头企业。公司近年来顺应国家农业和科技发展战略，致力于产业关键技术研发及应用、产业技术集成化、劳动过程自动化、生产经营信息化、决策分析智能化，旨在打造新型产业生态，提升产业综合效益和竞争力。根据农科教发[2017]10 号、苏经信科技[2017]794 号、鲁发改高技[2019]360 号及苏人社发[2018]291 号等文件，公司目前拥有现代产业技术体系宿迁综合试验站（农科教发[2017]10 号）江苏省省级企业技术中心、山东省工程实验室（工程研究中心）、江苏省博士后创新实践基地等科研平台。公司主要的科技创新情况如下：

**（1）产业关键技术研发**

产业关键技术研发主要聚焦优质品种选育、产品品质改善和高效生物技术等方面。目标是凭借优质种质资源、高效生产效率和优良产品质量，保持在行业中的竞争优势。

农业种质资源是保障国家粮食安全与重要农产品供给的战略性资源，是农业科技原始创新与现代种业发展的物质基础。长期以来，肉禽种质资源受控于国外技术，已成为制约中国肉禽产业进一步发展的瓶颈。近年来，公司与扬州大学开展优质肉鸭良种选育战略合作，重点研究小体型优质肉鸭配套系，运用分子生物学技术，评价种质资源特性，解析经济性状遗传机制；通过杂交育种，推出营养丰富、风味独特、产品安全的肉鸭配套系。该配套系正在申请国家新品种审定，将填补中国优质肉鸭种质资源的空白。

该项目基地已发展为现代农业产业技术体系宿迁综合试验站、江苏省博士后创新实践基地单位、江苏省研究生工作站、宿迁市优质肉禽良种繁育与疫病控制工程技术研究中心等。

**（2）产业技术集成化**

产品技术集成化主要聚焦在新产品、新配方、新工艺等方向。公司各生产板块均涉及诸多方面技术开发及应用，在屠宰业务中，公司通过药残检测技术、生产自动化技术、RFID 传感技术等的研发投入，持续改善该板块所涉及的采购、

生产、仓储等环节的精细化、自动化、智能化水平；在养殖业务中，通过集成养殖技术、机械制造技术，不断探索肉鸭的立体养殖和智能养殖，提升养殖效率和土地的利用效率，有效扩大产能；在饲料业务中，开展生物发酵、动物营养学等方向的研究和对比试验，通过不断累积肉鸭生长动态营养模型及原料数据库，建立健全无抗养殖、环境友好养殖、节能增效养殖、肉质改善等技术体系，并申请了“防治鸭肠炎的饲料添加剂及其制备方法和应用”等相关专利；在调熟类业务中，通过对烹饪方式、口味搭配、包装设计的持续研发，陆续推出藤椒系列、烟熏系列等市场热点产品。

**（3）劳动过程自动化**

劳动过程自动化主要关注生产流程的优化，目标在合理的投入产出比范围内，不断提高公司各业务板块生产的自动化水平。具体研发内容不仅包括机械设备运用等硬件的研发投入，也包括环节优化、布局优化等软性智力的研发投入。

目前公司在屠宰板块，已取得“一种使用效果好的家禽脱毛机”、“一种便于使用的鸡爪预切机”等专利；在养殖板块已取得“一种养殖场用低干扰温度自动控制系统”等专利。

**（4）生产经营信息化**

生产经营信息化主要关注各类经营活动数字化管理，目标实现产业链高效协同，搭建业务在线、数据在线、组织在线的数字化体系；力争在业务端深度融合系统，链接从养殖端到市场端，实现进销存、产供销的动态过程管理，通过数字化手段推动客户、养殖户和公司一体化关系体系的进程和食品安全可追溯体系建设；在财务端，从战略管理、集团监控、集中核算、基础资料管理四个层面出发，通过预算、资金、审计分解公司战略目标任务，最终实现“物流、商流、信息流、资金流”四流合一的业务体系。

截至目前，公司通过自主研发及外部购置方式，搭建了养殖管理系统、数字化生产系统和客户关系管理系统，实现屠宰板块商品签收电子化确认；实现熟食板块订单管理的信息化；建立了财务共享中心，实现集团财务管理的数字化和集中化。本次募投项目规划中，也拟投入 6,083.91 万元，用于“益客食品供应链数

字化建设项目”，提升公司在采购、生产、营销及运营的数字化、信息化水平。公司已获得“江苏省工业互联网发展示范企业（星级上云企业）”称号。

**（5）决策分析智能化**

决策分析智能化主要基于数字化分析、管理，形成模块化工具，不断提高定量决策依据，有效提升经营决策分析效率和科学性。

随着公司规模的不断提升，在决策准确度、时效性等方面均提出了更高的要求，传统凭借经验判断的方式可能不能完全适应新发展阶段的要求，对现代化的数据分析工具需求明显。除此之外，随着经营地域的扩大、人员考核等管理也需要智能化、数字化分析系统的支持。截至目前，公司在现有 ERP 系统中部分已嵌入了表格化、可视化分析模块，在个别功能上已可快速支持公司相关决策。

综上所述，截至 2021 年 1 月 31 日，公司拥有有效专利 83 项，其中 14 项为发明专利，65 项为实用新型专利，4 项为外观设计专利。2017 至 2019 年期间，公司陆续获得江苏省农业技术推广奖一等奖、山东省农业科学院科学技术进步奖一等奖、第二届山东省科技工作者创新大赛一等奖、山东省科学技术奖二等奖、全国农牧渔业丰收奖一等奖等诸多奖项。

**（四）公司所处行业的竞争情况**

**1、市场竞争格局和市场化程度**

公司主营业务主要涵盖禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售等四大业务板块。对应的细分市场竞争格局和市场化程度如下：

**（1）屠宰板块**

我国肉禽养殖业起步较早，已形成一定程度的规模化养殖，加上肉禽出栏批次多、运输半径有一定限制，客观上要求中游屠宰环节形成相应配套。目前，由于商品禽养殖尚未形成较为集中的分布格局，配套屠宰环节也处于较为分散状态，市场竞争充分，龙头企业份额占比仍相对较低。

2019 年，禽肉产品市场份额情况如下：

单位：万吨

| 名称 | 禽屠宰产量 | 市场份额 |
| --- | --- | --- |
| 新希望 | 182.19 注1 | 8.14% |
| 益客食品 | 122.64 注2 | 5.48% |
| 华英农业 | 20.08 注3 | 0.90% |
| **禽肉总产量** | **2,239.00 注4** | **100.00%** |

注 1：新希望禽屠宰产量为《新希望六和股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告》禽产业中的鸡一体化和鸭一体化产量合计。

注 2：益客食品禽屠宰产量为其鸭产品及鸡产品产量合计。

注 3：华英农业禽屠宰产量为其 2019 年年报中的冻鸭生产量及冻鸡生产量合计。

注 4：禽肉总产量为《国民经济和社会发展统计公报》2019 年数据。

近年来，在产业政策指引下（例如，2010 年《产业结构调整目录》将年屠宰活禽规模 1,000 万只及以下的建设项目纳入限制类，将禽类手工屠宰工艺纳入淘汰类），逐步推进了产业淘汰整合，大型屠宰加工企业基于资金、技术及规模化优势，逐渐在市场中占据领先的竞争地位，市场集中度有所提升。

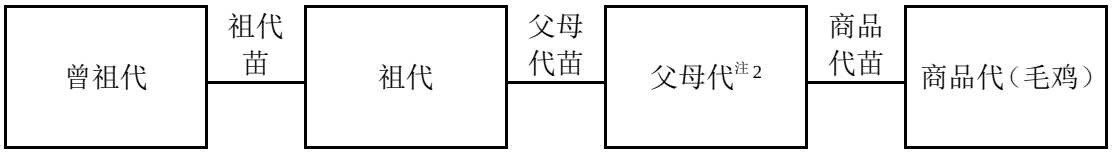
**（2）饲料板块**

饲料行业是畜牧业的重要基础，是畜禽养殖成本中比重较大的一部分。1984 年，国务院发布《1984-2000 年全国饲料工作发展纲要（试行草案）》，将饲料工业纳入国民经济发展计划，开启了饲料工业的大发展时代，饲料产量高速增长，从 1990 年的 3,194 万吨增长到 2019 年的 22,885 万吨。近年来，饲料行业整合集中的趋势越发明显。饲料加工企业由 2013 年的 10,113 家下降至 2019 年的 5,000 多家，同期年产 10 万吨以上饲料的企业（单厂）数量由 460 家上升到 621 家。2019 年，全国饲料生产行业前 31 企业合计产量占全国产量 50.5%，行业集中度提升明显。

**（3）种禽板块**

1）种鸡

种禽按繁育的代次可分为曾祖代、祖代、父母代。白羽肉鸡方面各代次市场竞争格局如下所示：



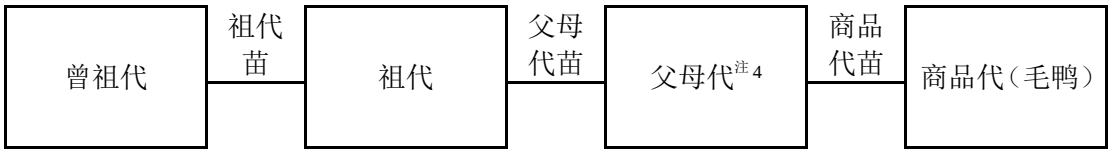
| | | | |
|---|---|---|---|
| 国外育种公司竞争优势明显，集中度较高 | 集中度相对较高[注1] | 存在一定集中度，不同规模养殖企业、个人均参与 | 集中度较低，大量个体养殖户参与 |

注 1：根据《中国禽业发展报告（2019 年度）》，我国 2019 年引进更新的祖代品种主要为 AA+、哈伯德、科宝艾维因以及罗斯 308。2019 年，国内祖代引种更新数量排名前三的分别是山东益生、江苏京海及北京家育，合计占全国引种更新量的 48.01%，与高点相比下降了 18 个百分点，祖代集中度有所下降。

注 2：益客食品种禽养殖为父母代养殖。

2）种鸭

白羽肉鸭各代次市场竞争格局如下所示：




| | | | |
|---|---|---|---|
| 国内主要企业掌握曾祖代，集中度较高[注1] | 集中度相对较高[注2] | 拥有若干规模性企业，存在一定集中度[注3] | 集中度较低，大量个体养殖户参与 |

注 1：白羽肉鸭以樱桃谷鸭为主，2017 年首农股份及中信农业成功收购英国樱桃谷农场有限公司 100%股权，获得世界领先水平的优势品种。除此之外，塞飞亚、新希望与北京金星鸭业等企业分别与科研团队合作育成优良新品种，我国种鸭品种突破国外垄断。

注 2：根据《中国禽业发展报告（2019 年度）》，2019 年，我国祖代白羽肉鸭平均存栏数量为 49.23 万套，比 2018 年增加了 13.67%。其中，国外引进品种（南特鸭、枫叶鸭、奥白星鸭等）为 11.39 万套，占祖代白羽肉鸭存栏总数的 23.14%；国内自有品种 37.84 万套（樱桃谷、北京鸭、草原鸭、中新鸭、天府肉鸭等），占祖代白羽肉鸭存栏总数的 76.86%。截至 2019 年，中国畜牧协会监测的 18 家种鸭企业（包含 2 家番鸭企业），祖代在产白羽肉鸭年平均存栏量占全国总存栏的比重约 70%左右。

注 3：主要企业包括益客食品、新希望、桂柳、和康源、强英、塞飞亚等。

注 4：益客食品种禽养殖主要为父母代养殖。

**（4）调熟板块**

熟食行业，尤其是卤制品行业进入门槛较低，长期以来，市场参与者众多，行业极度分散。随着人民生活水平的提高，居民对于各类熟食产品的需求量不断加大，市场规模不断扩大。行业生产向自动化生产发展，在此阶段中，部分企业在竞争中取得了技术、规模、品牌上的优势，在行业中获得领先地位，但行业整体仍处于激烈竞争的阶段。仅以休闲卤制品为例，根据弗若斯特沙利文数据，截

至 2016 年，国内休闲卤制品行业 CR5 为 21%，前三名分别为绝味食品、周黑鸭与煌上煌，份额分别为 8.9%、5.5%及 2.7%。未来，部分企业将因不符合标准退出市场，市场集中度将呈上升趋势。

**2、行业内主要企业**

行业内各经营主体在业务板块选择方面各有侧重，公司作为以肉鸭为主、多业务环节经营企业，在业务结构、产品类型等方面与新希望等公司类似，形成竞争关系，具体情况如下：

**（1）新希望六和股份有限公司**

山东六和集团有限公司成立于 1995 年，2011 年被整体注入上市公司新希望（SZ.000876），成为新希望六和股份有限公司。新希望是中国最大的饲料企业，也是中国最大的肉禽加工企业，主营业务涉及饲料生产、食品加工、种畜繁育、进出口贸易、养殖担保等产业。已形成从种禽、商品禽养殖到饲料生产、冷藏加工、熟食开发为一体的禽类产业链。

**（2）河南华英农业发展股份有限公司**

河南华英农业发展股份有限公司成立于 2002 年，是以樱桃谷鸭加工为主，集祖代种鸭繁育、父母代种鸭、种鸡孵化、商品鸭/鸡养殖、屠宰冷冻加工、熟食加工、饲料生产、羽绒加工等系列化生产于一体的国家大型禽类食品加工企业。目前是国家级农业产业化重点龙头企业，国家扶贫重点龙头企业。

**（3）福建圣农发展股份有限公司**

福建圣农发展股份有限公司成立于 1999 年，是中国最大的自养自宰白羽肉鸡专业生产企业，以肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工和鸡肉销售为主业。下辖 50 几个生产基地场（厂），现已形成集饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售为一体的完整的白羽鸡产业链，实现了肉鸡产业资源的低成本运作。圣农发展的冷冻鸡肉产品已成为国内快餐业、大型超市、大中城市市场供应商。

**（4）山东民和牧业股份有限公司**

山东民和牧业股份有限公司成立于 1997 年，是国内最大的父母代肉种鸡笼养企业。主营业务包括父母代肉种鸡的饲养、商品代肉鸡苗的生产与销售。公司已形成了以父母代肉种鸡饲养和商品代肉鸡苗生产销售为核心，肉鸡养殖、屠宰加工与肉鸡苗生产相结合的经营模式。2004 年入选亚洲家禽企业 50 强，是农业产业化国家重点龙头企业。

**（5）山东仙坛股份有限公司**

山东仙坛股份有限公司成立于 2001 年，是集父母代肉种鸡饲养、商品雏鸡孵化、饲料加工、商品肉鸡饲养、屠宰加工和深加工于一体的大型农牧综合性企业。主要产品是商品代肉鸡及鸡肉产品，其中鸡肉产品主要以分割冻鸡肉产品的形式销售。是农业产业化国家重点龙头企业及山东省农产品加工业示范企业。

**3、行业进入壁垒**

作为民生行业，养殖（特别是商品代养殖）、屠宰、饲料和熟食涉及行业各环节均存在大量个人参与者，以家庭或集体为单位的参与者不在少数，但规模化大型企业数量相对有限。形成行业内规范化、规模以上企业对经营资质、技术、资金等因素要求较高，存在较高壁垒，具体情况如下：

**（1）经营资质要求**

肉禽行业是国家重点监管行业，从上游养殖，中游屠宰加工，到下游食品生产，均需取得国家特许经营许可证照方可经营，并须接受监督检查。根据企业产业链的覆盖程度，在养殖、饲料生产、屠宰加工业务环节均需取得相应的生产经营资质许可，对于行业新进企业，主要的资质壁垒如下：

| 板块 | 所需主要资质 |
| --- | --- |
| 屠宰板块 | 动物防疫条件合格证 |
| 饲料板块 | 粮食收购许可证、饲料生产许可证 |
| 种禽板块 | 种畜禽生产经营许可证、动物防疫条件合格证 |
| 调熟板块 | 食品生产许可证 |

**（2）资金壁垒**

行业中规模化企业，尤其是集种禽养殖及孵化、饲料生产、商品代肉禽养殖、屠宰和加工一体化经营的规模企业，需要大量资金用于养殖、孵化、饲料生产、

屠宰加工等各类经营场所的建设、生产设备的购置及日常维护，同时需要大量的流动资金购置各种原辅材料、维护防疫体系等，行业具有一定的资金壁垒。

**（3）技术与人才壁垒**

肉禽行业跨畜牧业与食品加工业两个产业部门，除要求企业拥有高效健康养殖技术和肉类先进屠宰加工技术外，还要求企业对跨产业部门的业务具有综合管理调控能力、食品安全控制能力，尤其是食品安全控制技术是贯穿整个生产过程的综合技术体系，需要在防疫免疫、药残控制、卫生操作等多个环节实施有效的监测和控制。

一体化经营或多业务环节的规模企业需要拥有从事养殖、孵化、饲料生产、疾病防控、食品加工等领域的兽医、技术检测等专业技术人员、管理人员以及大量熟练产业工人等，并使该等多层次、多领域人才有机协作方能有效保障各业务环节的整体高效运行。各类人才的培养、经验积累以及发挥协同效应都需要一定时间，使得行业存在一定的人才壁垒。

**（4）品牌与销售渠道壁垒**

由于禽肉产品有较重的同质化现象，不同企业的产品不容易从外观上加以区分，因此拥有良好声誉的品牌无疑将对产品的销售产生促进作用，而企业的品牌形象须经多年的沉淀与积累并经受市场的考验方能建立起来，新进企业短期内是无法实现的。此外，稳定的销售渠道是企业发展的重要力量，成熟的企业在销售渠道方面往往都经历了较长时间的积累和维护，销售网络较为完善，拥有长期合作的经销商和稳定的消费群体，而新进企业则需消耗较长时间建设销售渠道、培养销售队伍。因此，行业存在一定的品牌与销售渠道壁垒。

**（5）管理壁垒**

肉禽行业内企业，尤其是多业务环节或一体化经营的规模企业，要求管理团队能够熟悉技术、市场，具备先进管理理念，掌握先进管理方法。成熟的企业通过长期的经营活动或人才招聘，能够培养或吸引一批高素质的管理人才，组建拥有较强管理能力的管理团队，从而有助于企业建立一套完善、规范、标准的企业管理制度，在日常生产中严格推行，积累丰富的管理经验，提升管理水平。新进

企业则需要在人才吸引与培养、制度建设与完善、日常实施与执行中消耗较长时间，短期内难以达到成熟企业的管理水平，使得行业内存在一定的管理壁垒。

**4、发行人行业地位**

经过多年的发展，公司已成为大型禽类食品龙头企业，主营业务主要涵盖禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售等四大业务板块。

2017-2019 年，在禽肉市场总量逐年成长的情况下，公司禽肉产品产量以高于行业增幅的增速成长，市场份额从 4.27%成长到 5.48%，行业地位进一步得到巩固。具体情况如下：

单位：万吨

| 项目 | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 |
|---|---|---|---|
| 益客食品禽肉产量 | 122.64 | 85.23 | 80.94 |
| 禽肉总产量 | 2,239.00 | 1,944.00 | 1,897.00 |
| **产量占比** | **5.48%** | **4.38%** | **4.27%** |

数据来源：《国民经济和社会发展统计公报》

公司现为中国畜牧业协会白羽肉鸭工作委员会执行主席单位、山东省畜牧协会水禽分会副会长单位、山东省肉类协会常务理事单位、山东省饲料行业协会副会长单位，并获得了《农业产业化国家重点龙头企业》《江苏省农产品加工业 20 强企业》《江苏省农业产业化省级重点龙头企业》《2017 年中国肉类食品行业强势企业（有效期三年）》《2018 年山东十大领军饲料企业》等诸多荣誉。

公司已取得《GB/T 27341-2009 危害分析与关键控制点（HACCP）认证证书》《GB/T22000-2006/ ISO22000：2005 标准 GB/T 27303-2008 食品安全管理体系认证证书》《GB/T 24001-2016 idt ISO 14001：2015 环境管理体系认证证书》等认证，具备良好的质量控制体系，并已得到多家市场大型合作伙伴认可，是双汇发展、金锣食品等国内大中型食品企业的禽肉产品长期主要供应商，周黑鸭、绝味食品等知名连锁品牌的核心供应商，海底捞、永和大王、真功夫等企业的重要合作伙伴。

**5、发行人竞争优势**

**（1）规模优势**

公司系中国大型农牧食品企业之一。随着国家和民众对于食品安全的日趋重视，食品卫生及动植物检验检疫的标准逐步提高，标准化、规模化养殖场及屠宰加工企业在质量安全控制方面比散养户及小型加工企业具有优势，公司作为多业务环节的规模企业，能对饲料生产、屠宰加工及食品加工等各环节实施食品安全的全流程控制，对疫病及产品质量安全进行有效的检测及技术控制。

肉禽行业整体方面，基于资金、技术及规模化优势，逐渐形成以益客食品、新希望、华英农业、圣农发展、民和牧业、仙坛股份等龙头企业为主的市场竞争形势。鸭产品方面，较整体肉禽行业更为集中，公司具备显著的规模优势。2019年，鸭肉产品市场份额情况如下：

单位：万吨

| 名称 | 鸭屠宰产量 | 市场份额 |
| --- | --- | --- |
| 新希望 | 109.41 注1 | 10.00% |
| 益客食品 | 82.99 注2 | 7.59% |
| 华英农业 | 18.63 注3 | 1.70% |
| **鸭肉总产量** | **1,093.80 注4** | **100.00%** |

注 1：新希望禽屠宰产量为《新希望六和股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告》禽产业中的鸭一体化产量。

注 2：益客食品鸭屠宰产量为其鸭产品产量。

注 3：华英农业鸭屠宰产量为其 2019 年年报中的冻鸭生产量。

注 4：鸭肉总产量为《中国禽业发展报告（2019 年度）》2019 年数据。

公司未来三年将持续巩固市场地位，并通过扩大生产规模及强化销售团队，维持并加强公司规模优势。

**（2）品质及品牌优势**

公司高度重视产品质量，已取得《GB/T 27341-2009 危害分析与关键控制点（HACCP）认证证书》《GB/T22000-2006/ ISO22000：2005 标准 GB/T 27303-2008 食品安全管理体系认证证书》《GB/T 24001-2016 idt ISO 14001：2015 环境管理体系认证证书》等认证，具备良好的质量控制体系。基于公司良好的产品质量，公司生产的产品在整个行业具有较高的知名度和美誉度，并借此建立较为完善的企业销售网络，拥有长期合作的经销商和稳定的消费群体。目前，公司已得到多家市场大型合作伙伴认可，是双汇发展、金锣食品等国内大中型食品企业的禽肉

产品长期主要供应商，周黑鸭、绝味食品等知名连锁品牌的核心供应商，海底捞、永和大王、真功夫等企业的重要合作伙伴。

**（3）管理及人才优势**

公司管理层在肉禽行业从业年限平均超过 15 年，具有丰富的行业经验与深刻的行业见解，不仅把握市场机遇与适应市场变化的能力较强，更对肉禽行业的市场发展趋势有较好的预见能力。此外，公司通过多年的积累，在屠宰加工技术、饲料配方技术、种禽繁育技术、疫病防治技术、调理品及熟食加工技术、信息化技术以及市场推广等方面，也都培养了大量的初、中阶管理干部。各类优秀人才通过有机协调与磨合搭配，使得公司综合管理水平得到最大限度的发挥。

**（4）技术优势**

公司紧密跟踪研究国内外同行业的先进生产技术，通过原始创新、集成创新或引进消化吸收再创新等方式，拥有了一批专利技术和非专利生产技术。公司的核心技术主要集中在屠宰板块的工艺提升以及食品安全管理体系建设等方面，同时在优质肉鸭的育种、饲养技术方面开展一定的基础性研究工作作为技术储备。截至 2021 年 1 月 31 日，公司拥有有效专利 83 项，其中 14 项为发明专利，65 项为实用新型专利，4 项为外观设计专利。

**6、发行人竞争劣势**

近年来，公司业务规模的增长，资金需求量也不断扩大，在采购、生产及销售等各个环节均需持续投入与业务规模相匹配的资金。公司目前虽然和银行等金融机构保持了良好的合作关系，但对银行贷款依赖性仍然较大，融资渠道相对单一，一定程度上影响了公司的发展。

**（五）行业特有的经营模式与盈利模式**

**1、从产业链角度划分经营模式**

根据覆盖产业链业务环节的情形，行业内企业的经营模式大致分为单一业务环节经营模式、多业务环节经营模式和一体化经营模式。

**（1）单一业务环节经营模式**

单一业务环节经营模式即专注于产业链上某一业务环节，主要可分为禽饲料生产、祖代禽养殖、父母代禽养殖、商品代禽养殖、商品代屠宰加工以及熟食品及调理品等。单一业务环节经营模式的企业，受原材料价格、疫病、市场情况、消费者心理等因素的影响，面临单一业务的风险，更容易出现经营业绩的波动，企业经营的稳定性较低，具体情况如下：

| 业务环节 | | 业务内容 | 说明 |
| --- | --- | --- | --- |
| 禽饲料生产 | | 采购豆粕、玉米、小麦等大宗原料，生产出饲料产品后对外销售 | 除作为多业务环节或一体化经营企业的业务部分，目前市场上仅生产禽饲料的大型饲料企业较少。经营单一饲料业务的大型企业一般以其他品类饲料为主 |
| 种禽 | 祖代养殖 | 引进祖代禽苗进行饲养，繁育出父母代禽苗对外销售 | 部分企业同时存在祖代养殖及父母代养殖业务。一般较少向下游业务发展，但优势企业会延伸产业链至父母代养殖，与原有客户产生竞争。在规模达到一定程度后，逐步向产业链下游发展，进入商品代肉禽养殖或屠宰加工环节 |
| | 父母代养殖 | 从祖代养殖企业购买父母代禽苗进行饲养，繁育出商品代禽苗对外销售 | |
| 商品代养殖 | | 购买商品代禽苗，育雏育成后对外销售 | 多类型市场主体参与，相对祖代、父母代集中度较低 |
| 商品代屠宰加工 | | 购买商品代肉禽（毛鸡、毛鸭），进行屠宰加工形成禽肉产品后对外出售 | 部分企业以单一肉禽（鸡或鸭）为主，部分企业同时参与多种肉禽 |
| 熟食及调理品 | | 购买原料肉及各式辛香辅料，按配方进行调理或烹饪，最终形成熟食或调理品后对外出售 | 部分企业具备自有品牌独立对外销售，部分企业以代工为主 |

**（2）多业务环节经营模式和一体化经营模式**

单独业务板块运作需承受该业务环节的经营波动风险，对禽肉食品安全追溯难度也相对较高。在此背景下，部分企业开始发展多业务环节经营模式或全产业链的一体化经营模式。

多业务环节经营模式，指企业经营多个产业链业务环节，所涉及的业务环节不一定在产业链上下游紧密链接，系基于企业自身的资源及对经营风险判断的不同，选择性跳过个别业务，益客食品系多业务环节经营模式的代表企业。一体化

经营模式，指企业经营范围完全贯穿禽饲料、种禽养殖、商品代肉禽养殖、屠宰加工，以及熟食及调理品等业务环节，形成了完整产业链。

多业务环节经营企业及一体化经营企业，因涉及多个业务环节，可发挥不同业务板块的协同效益，整合不同资源，一定程度上分散单独环节经营风险，平抑业绩波动，形成企业可持续性发展的核心竞争力，有效减少市场供需波动对肉禽养殖连续性、稳定性的不利影响，将个别生产环节不利的市场影响因素转化为企业生产计划实施的内部管理问题，使整个生产流程可控，最终使企业取得最佳收益。另外，通过产业链条的高度联动，有利于建设食品安全可追溯管理体系，保证所产禽肉产品质量的安全可靠。

**2、从商品禽养殖角度划分经营模式**

合同采购模式系公司屠宰板块原材料的主要供应模式。屠宰板块通过采购商品代毛鸡和毛鸭，并相应生产为不同规格形式的分割肉产品。就商品代种禽提供的方式来看，行业内经营模式可分为自主养殖模式、养殖合同采购模式及委托饲养模式，各模式的具体情况如下:

| 模式 | 内容 | 优点 | 缺点 |
| --- | --- | --- | --- |
| **自主养殖** | 企业自建养殖场、雇佣养殖工人，进行统一管理 | 有利于企业集中管理、控制商品禽的养殖及防疫等工作 | 需要投入大量资金用于养殖场建设及流动资金投入；与养殖人员为雇佣关系，其积极性和责任感管理难度较大；产量受养殖用地等生产资料限制 |
| **养殖合同采购** | 企业与农户签订养殖合同，农户根据合同约定的养殖条款进行养殖，企业按合同约定的方式回收商品禽 | 企业无需投入资金用于养殖场建设，资金占用较少；原料供应量不受企业获得的土地等生产资料限制；与养殖户之间为合作关系，养殖户自发产生相应积极性与责任感 | 受限于供应商农户的资金实力及管理能力，供应商农户单体规模有限，且较为分散，管理难度较大 |
| **委托饲养** | 企业向农户提供畜禽苗、饲料、药品及技术指导等，农户负责日常管理，企业负责产品回收。企业与农户之间是委托饲养关系。畜禽苗、饲料及药品等物资的所有权 | 企业无需投入资金用于养殖场建设，资金占用较少；原料供应量不受企业获得的土地等生产资料限制；委托方制定养殖标准，实施统一养殖管理、统一防疫等， | 被委托方盈利模式以劳务收入为主，积极性存在折扣，一定程度上影响委托方养殖规模的扩张；由于物权未发生转移，养殖损失仍由企业承担；另 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 并不发生转移，归企业所有 | 方便控制肉禽质量 | 外，随着规模扩张，管理难度将相应增加 |

如上所述，行业内商品代养殖环节不同的合作模式分别具有相应的优势和劣势，因此，屠宰环节生产企业在考量各种模式特点的基础上，结合自身的经营需求、风险偏好、管理能力及资金水平等多种因素，综合考量选择具体的合作模式。从主要参与者来看，公司合同经营采购模式与新希望六和主要采购模式基本一致。行业具体情况如下：

| 公司 | 商品代合作模式情况 |
|---|---|
| 新希望六和 | 根据新希望六和公开披露信息显示：<br><br>“在商品代养殖环节有公司一体化自养与“公司+农户”合作养殖两种主要模式。根据合同约定的结算模式和鸡鸭产权归属，即鸡、鸭的所有权归属于企业还是农户，或者说鸡苗、鸭苗是由企业提供还是出售给农户的情况差异，可以将“公司+农户”合作养殖进一步区分为传统型合同养殖模式与委托代养模式。”<br><br>“委托代养模式与一体化自养模式的商品代鸡鸭所有权属于公司，并计入公司禽养殖的产销量，上述两种模式的商品代养殖总量已超过 3 亿只[注1]”。<br><br>综上，新希望六和采购模式中，一体化自养为“自主养殖模式”；部分“公司+农户”为“委托饲养”模式；其余对应“养殖合同模式”，该部分与公司采用的采购模式基本一致。从采购数量上来看，上述委托代养模式与一体化自养模式的总量占新希望六和屠宰总量的比例为 30%左右[注2]，根据新希望六和披露的总产能推断，其主要的采购中 70%左右为合同采购模式，因此，公司合同经营采购模式与新希望六和主要采购模式基本一致。 |
| 华英农业 | 根据华英农业公开披露信息显示：<br><br>“华英农业商品鸭养殖分为三部分：一部分为华英农业建设的养殖基地养殖，华英农业将这些养殖场提供给养殖户，与养殖户签订合同按核定价格向养殖户提供饲料、鸭苗等，养殖户按照标准化养殖程序进行饲养，由华英农业按事先约定价格回购商品成鸭。该模式称为“基地养殖”。第二部分为养殖户与发行人签订合同，并在发行人指导下自行建设养殖场……，商品成鸭由发行人回购。……该模式称为“合同养殖户养殖”。第三部分为向社会养殖户外购，……按核定价格进行收购。<br><br>……由于前两种模式均与养殖户签订了购回协议，因此在会计处理上不作为对外销售处理，第三种模式包括了鸭苗销售和成鸭收购两部分，在会计处理上作为产品销售和原料采购处理。[注3]” |

| | |
|---|---|
| | 综上，华英农业“基地养殖”及“合同养殖户养殖”均对应“委托饲养”模式，华英农业“向社会养殖户外购”对应“养殖合同模式”，该部分与公司采用的采购模式基本一致。从数量上来看，根据华英农业招股书披露的数据，2008 年度，大约 24%左右的商品代毛鸭采用上述第三种模式，其余主要为委托饲养模式。 |

注 1：该数据摘录自新希望六和《2019 年年度报告》。

注 2：根据《新希望六和股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告》，截至 2019 年底，公司拥有肉鸡 4.63 亿只/年、肉鸭 5.85 亿只/年的屠宰加工能力。合计禽类屠宰加工能力为 10.48 亿只/年。表中所述委托代养模式与一体化自养模式的总量 3 亿只占 10.48 亿只的比例为 28.63%。

注 3：该数据摘录自华英农业《首次公开发行股票招股说明书》。

企业是否自主运营商品代养殖（含委托饲养），与这一环节的特性有关。由于禽的生长周期相比猪更短，周转速度快，其养殖技术相比猪养殖的技术难度相对较低，单场投资门槛也相对较低。所以国内的禽养殖相比猪养殖发展起步更早，也更成熟，规模化程度更高。因此，单纯在商品代养殖过程中，企业相比养殖户通常情况下并不存在十分明显的技术与效率差异。通常条件下，企业自主运营商品代养殖的意义，更多地是为其产业链下游的食品业务提供服务。另外，从规模方面来看，根据公开数据显示，至 2019 年，新希望六和禽肉屠宰量为 182.19 万吨，市场份额为 8.14%左右，公司禽肉屠宰量为 122.64 万吨，市场份额约为 5.48%，分别处于行业第一及第二的位置，而二者采用合同养殖模式的比例均相对较大，因此，现阶段行业内合同采购作模式尚不存在“被淘汰”或“被替代”的风险。

### （六）影响行业发展的有利与不利因素

#### 1、有利因素

#### （1）国家政策的支持

国务院出台了《全国农业现代化规划（2016—2020 年）》，明确“十三五”时期，我国农业现代化建设仍处于补齐短板、大有作为的重要战略机遇期，必须紧紧围绕全面建成小康社会的目标要求，遵循农业现代化发展规律，加快发展动力升级、发展方式转变、发展结构优化，推动农业现代化与新型工业化、信息化、城镇化同步发展。

国家农业部出台了《关于促进现代畜禽种业发展的意见》，提出全面实施畜禽遗传改良计划，健全畜禽良种繁育体系；坚持市场导向，突出企业主体地位，

构建商业化畜禽种业体系；加强政策扶持，发挥财政资金的引导作用，通过金融、保险、土地等政策多渠道支持畜禽种业发展。将畜禽种业纳入现代种业发展基金支持范围，采取股权投资等方式，重点支持育种基础好、创新能力强、市场占有率高的种畜禽企业，整合资源、人才、技术等要素，培育一批大型畜禽种业集团。

**（2）城乡居民生活水平不断提高，消费结构逐步升级**

近年来，中国经济保持了持续健康的发展趋势，经济增长速度始终居于世界前列。根据国家统计局编制的《中国统计年鉴》，2018 年我国人均可支配收入 28,228 元，同比增长 6.5%（扣除价格因素，下同），城镇居民人均可支配收入 39,251 元，同比增长 5.6%；全国居民人均消费支出 19,853 元，同比增长 6.2%，城镇居民人均消费支出 26,112 元，同比增长 6.8%。

随着经济快速发展和居民收入持续增加，国内居民肉类消费将随居民收入水平同步快速增长。禽肉作为国内主要的肉类消费品之一，其消费量将随着国家经济增长、居民收入提高、肉类消费需求的提升保持长期、稳定的增长态势。

**（3）消费者追求安全、健康、营养日渐成为食品消费的主流**

随着我国居民生活水平的不断提高，膳食结构的改善，追求安全、健康、营养日渐成为食品消费的主流，禽肉产品因其高蛋白质、低脂肪、低胆固醇、低热量、营养价值高深受消费者喜爱，根据国家统计局的数据显示，禽肉产量占肉类总产量比例由 2014 年的 20.50%上升到 2018 年的 23.41%。随着市场经济的发展，经济结构的调整，与国际市场的接轨，生活水平向小康过渡，禽肉产品有着广阔的发展前景。优质禽肉作为我国人民喜爱的传统肉类消费品在今后较长时期内仍将受到欢迎。

**（4）食品安全、环保要求趋严，有利于行业中的规范企业市场占有率提升**

近年来各类食品安全事件的屡次发生，使得主管部门与广大消费者对于食品安全问题日益重视。政府相关部门也相继出台了多项加强畜禽养殖、屠宰加工及流通销售等环节的整顿措施，防止疫情传播，并淘汰不规范企业，有利于行业中的规范企业市场占有率的提升。比如各级政府所颁布的畜禽屠宰管理条例不断提高屠宰加工行业准入门槛，大规模且规范化屠宰场市场及加工厂占有率不断提

升。而大型食品加工企业及商超等出于食品安全可追溯的考虑，更加倾向于与规范企业合作。因此对于食品安全问题的重视，有利于规范企业不断提升市场占有率。

**2、不利因素**

**（1）动物疫情影响产量及消费心理**

2013 年以来禽流感爆发，“要求远离活禽”的言论被广泛流传，导致禽类销售市场的波动。目前，虽然对禽流感的认知及防治措施有了一定程度提高，但不排除未来发生禽流感时，仍会对禽类销售市场产生不利影响。

**（2）食品安全事件影响消费信心**

禽肉产品的食品安全控制是一个贯穿饲料生产、肉禽养殖、屠宰加工、物流仓储直到消费者餐桌的全程控制体系。药物残留过量、微生物污染、滥用食品添加剂等均可能危害到消费者，造成食品安全事件。一旦发生重大食品安全事件，消费者信心将受到打击，并对行业的整体发展造成不利影响。

**（七）行业技术水平及特点**

肉禽行业涉及的技术主要包括屠宰加工技术、饲料配方技术、养殖技术、疫病防治技术、调理品及熟食加工技术。具体情况如下：

**1、屠宰加工技术**

近年来我国肉类加工技术装备和生产工艺取得较大进步。屠宰加工企业加大投入引进具有国际先进水平的生产装备和工艺技术，同时也引进了一些肉类加工前沿技术和质量控制方法，如危害分析关键控制点（HACCP）技术等。此外，屠宰加工过程中，在对各部位进行精确切割的同时，需尽量减少残肉的消耗量，因此需要大批有经验的产业工人。

**2、饲料配方技术**

合理科学的饲料配方是禽类健康、高产的基础。科学的饲料配方技术首先是营养配方技术，目前禽类饲料一般为阶段饲料模式，即根据商品代禽类生长期不

同阶段的胃肠发育情况、营养需求，配以不同营养成分的饲料；其次是功能性配方技术，通过增加免疫配方成分，提高禽类抗病能力和成活率。

**3、养殖技术**

目前，国内种禽养殖主要采取地面饲养、“两高一低”棚架式饲养、笼养三种方式。其中，种鸭多采用地面饲养；种鸡多采用“两高一低”棚架式饲养。

商品代肉禽养殖方式主要为地面饲养、网式饲养和笼式饲养。网式饲养优于地面饲养，主要优势为，将肉禽与粪便分离，减少了肉禽与病原微生物的接触，可以有效降低发病率，降低预防和治疗疾病的用药量，提高饲料转化率和肉禽成活率，肉禽生长速度快、均匀度高，不需要使用垫料，粪便可得到及时清除和处理，减少环境污染等。而笼式饲养在具备网式饲养的优势基础上，通过粪便清理传输带，及时清理粪便，减少室内氨气、二氧化硫等有害气体；同时，笼式饲养养殖密度较地面饲养和网式饲养更大，可以提高劳动效率，节约养殖用地。受限于鸭的生长习性，商品代肉鸭养殖笼式饲养存在一定设备、技术方面门槛。

**4、疫病防治技术**

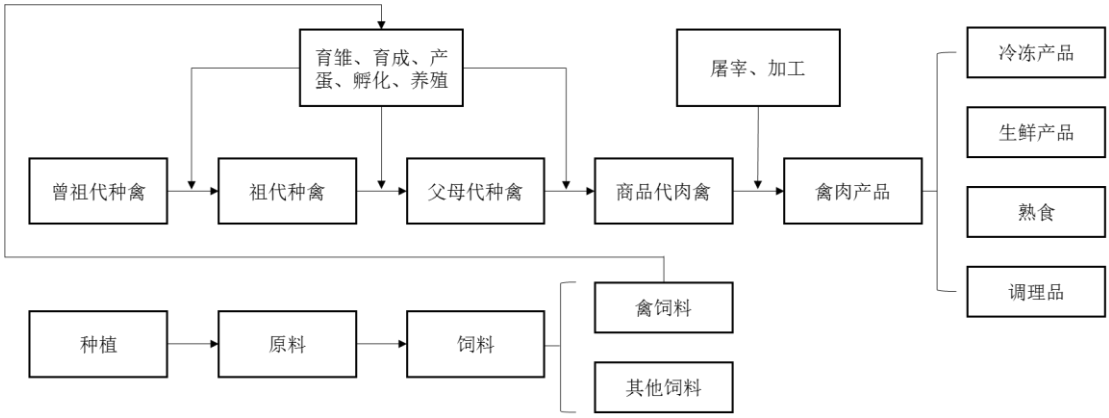
禽类疫情的爆发和流行将给肉禽养殖及屠宰加工业造成较为长期的不利影响，不断提高疫病防治水平是保障肉禽养殖及屠宰加工行业健康发展的基础。疫病防治措施包括养殖场选址布局的科学规划、养殖环境调节技术、禽类状况的监控技术、防疫执行及先进疫苗的研发技术等。

**5、调理品及熟食加工技术**

调理品及熟食的加工技术包括全程温控技术、原料预处理技术、自动化腌制生产技术、杀菌技术等。其中，由于熟食可用于直接食用，因此对食品安全控制及包装技术等都具有较高的要求。

### （八）公司所处行业上、下游行业的关系及影响

公司所处的肉禽行业产业链情况如下：




**1、与上游行业的关联性及其影响**

公司所处的肉禽行业产业链较长，其上游是饲料原料（玉米、豆粕等）及疫苗兽药行业。上游行业的发展直接影响肉禽行业的发展，而肉禽行业作为畜牧行业的一分支，与蛋禽、牛、羊、猪及渔等其他畜牧行业共同影响上游行业的发展。

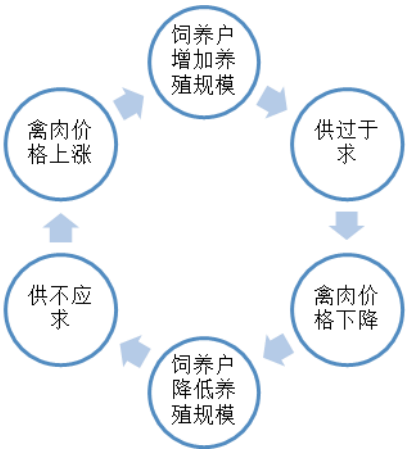
**2、与下游行业的关联性及其影响**

肉禽行业根据最终产品形态不同，下游包括餐饮业、食品加工业、批发业、商贸零售业，以及终端消费者。下游行业受到国民经济水平与消费理念的影响，消费需求及品质要求逐渐提高，从而促进肉禽行业规模化企业的诞生。

**（九）行业的周期性、区域性及季节性**

**1、行业的周期性**

理论上，禽类养殖的生长周期短，其产业链各个环节的供需情况快速地随价格发生变动，存在一定周期性，周期性表现如图所示：



小规模养殖户一般仅依据现有市场行情进行判断，易受市场趋势的影响。在小规模养殖户占饲养群体的主要部分、规模化养殖程度不高的市场结构背景下，行业周期性波动较为明显。未来随着养殖规模化程度的提高，行业周期性表现将趋于平缓。此外，由于肉禽行业产业链较长，靠近终端消费的熟食及调理品，较不具备周期性，市场情况主要与整体国民经济情况相关。

**2、行业的区域性**

肉禽行业的生产经营具有一定区域性，不同区域所经营的品种也存在差异。其中，禽类养殖及禽饲料生产主要集中在山东、河北、江苏、辽宁、河南等地，这是由于该区域接近饲料农产品原料产区、拥有较多规模化养殖场以及适宜养殖的气候条件、地理环境等因素决定的。禽类主要养殖区域也是禽肉产品的主要生产区域，其中，山东、江苏地区的禽肉产品主要供应华东、华中、华北及华南等地区。熟食的区域性较为薄弱，涉及全国人口密集区域。

**3、行业的季节性**

理论上，禽肉为四季皆宜食用的肉类产品，消费者对禽肉产品的需求不因季节的变化而波动，但由于假期消费额度较高的影响，行业内经营者会根据不同假期特性提前备货，客观上影响屠宰板块对应月份的销售量。自然条件下，不同季节的外部环境变化会对生物的生长、产蛋量等产生一定影响，形成季节性变化；但是，在规模化养殖模式下，人工搭建设施对温度、湿度调节作用，一定程度上弱化了养殖环节的季节性，但例如体重等个别生物特性在不同月份仍然会有所区别。

**4、近年来行业价格变动情况**

**（1）鸡苗及鸡产品价格变动情况**

2014 至 2016 年，我国祖代鸡引种量持续下降，白羽肉鸡产业在去产能下售价逐步回升，导致 2016 年上半年开始白羽肉禽业务出现了一轮行情景气阶段，因此大量行业参与者通过强制换羽等方式使得全行业产量增加较多。但另一方面，下游需求端并未完全回暖，加之前述环保治理下商品代养殖量的缩减导致鸡苗需求有所下滑，而同时 2016 年四季度至 2017 年三季度发生较多的 H7N9 型禽

流感病毒亦影响了上游鸡苗和下游鸡屠宰产品的需求。受供需失衡影响，行业鸡苗售价 2017 年较 2016 年下降较多，行业毛鸡及肉鸡价格也相应下滑。

2018 年，强制换羽带来的临时产能已被淘汰，而 2014 年以来祖代引种量一直处于低位，致使 2018 年行业内父母代种鸡存栏量较低，鸡苗供应紧张，鸡苗价格持续上升，毛鸡和肉鸡的价格也相应有所上升。该等上涨自 2018 年持续至 2019 年末。由于禽类养殖周期短，2018 年至 2019 年良好的价格行情也引起供给有所增加，2020 年供需情势相对 2019 年有所变化，加之年初“新冠疫情”更加加剧了需求端的变化，从而导致鸡苗价格断崖式下降，毛鸡价格也相应下降。

从鸡产品角度来看，2018 至 2019 年期间，一方面随着上游苗价格的变化，毛鸡采购成本有所增加，进而传导到下游鸡产品的价格；另一方面，2019 年度，因非洲猪瘟，我国整体肉类蛋白供应受到一定影响，也推动了鸡产品价格的上升，因此 2018 至 2019 年期间，鸡产品价格处于上涨区间。2020 年，随着供求的变化及新冠疫情的影响，毛鸡采购价格及鸡产品价格有所回落。随着国内市场价格的回暖和疫情防控形势的趋好，公司鸡苗等产品的收入同比下降的幅度已逐步收窄。

**（2）鸭苗及鸭产品价格变动情况**

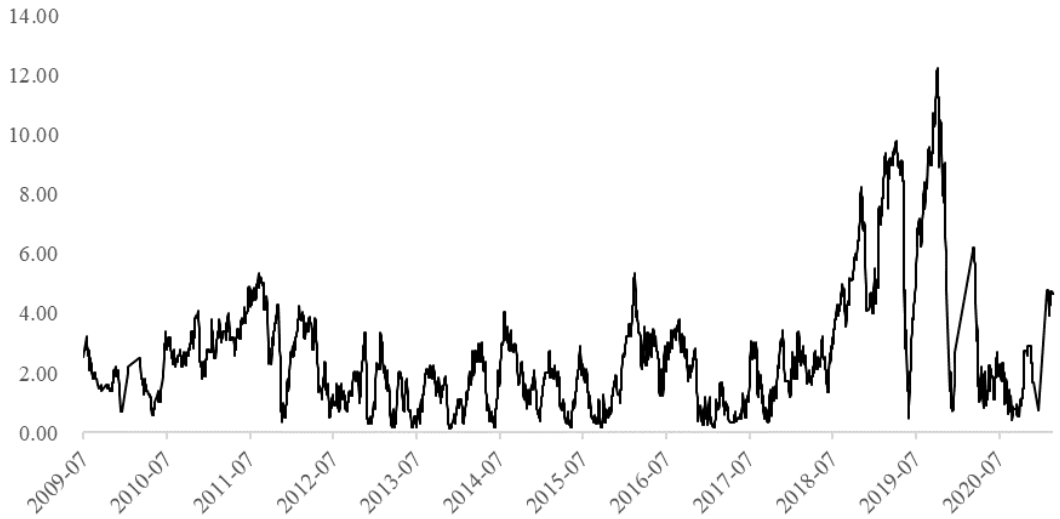
2017 年，环境保护治理使得部分处于禁养区或棚舍设备不达环保标准的禽类养殖户停产，商品代禽类养殖量由此萎缩，受下游需求量下降影响，行业内鸭苗供给量和价格亦有所下降。2018 年下半年以来，随着符合环保要求的棚舍的陆续建成，养殖量回升较为明显，鸭苗供应紧张，鸭苗价格持续上涨，毛鸭和肉鸭价格也相应上升。该等上涨自 2018 年持续至 2019 年末。由于禽类养殖周期短，2018 年至 2019 年良好的价格行情也引起供给有所增加，2020 年供需情势相对 2019 年有所变化，加之年初“新冠疫情”更加加剧了需求端的变化，从而导致鸭苗价格下降较多，毛鸭价格也相应下降。

从鸭产品角度来看，2018 至 2019 年期间，一方面随着上游苗价格的变化，毛鸭采购成本有所增加，进而传导到下游鸭产品的价格；另一方面，2019 年度，因非洲猪瘟，我国整体肉类蛋白供应受到一定影响，也推动了鸭产品价格的上升，因此 2018 至 2019 年期间，鸭产品价格处于上涨区间。2020 年，随着供求的变

化及新冠疫情的影响，毛鸭采购价格及鸭产品价格有所回落。随着国内市场价格的回暖和疫情防控形势的趋好，公司鸭苗等产品的收入同比下降的幅度已逐步收窄。

最近 10 年鸡苗市场价格走势如下：

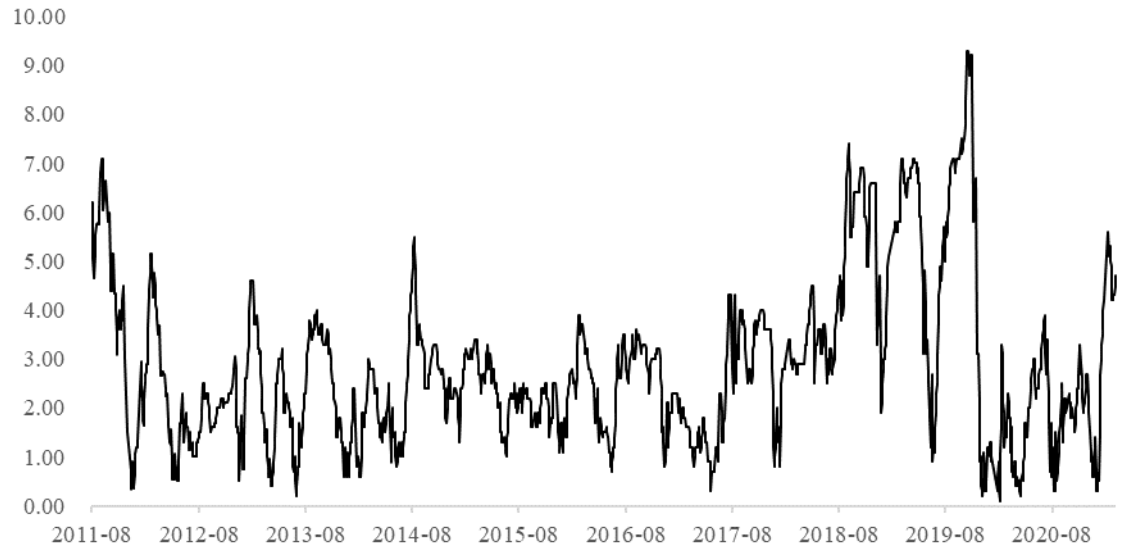
单位：元/羽




数据来源：wind，山东菏泽地区鸡苗价格

最近 10 年鸭苗市场价格走势如下：

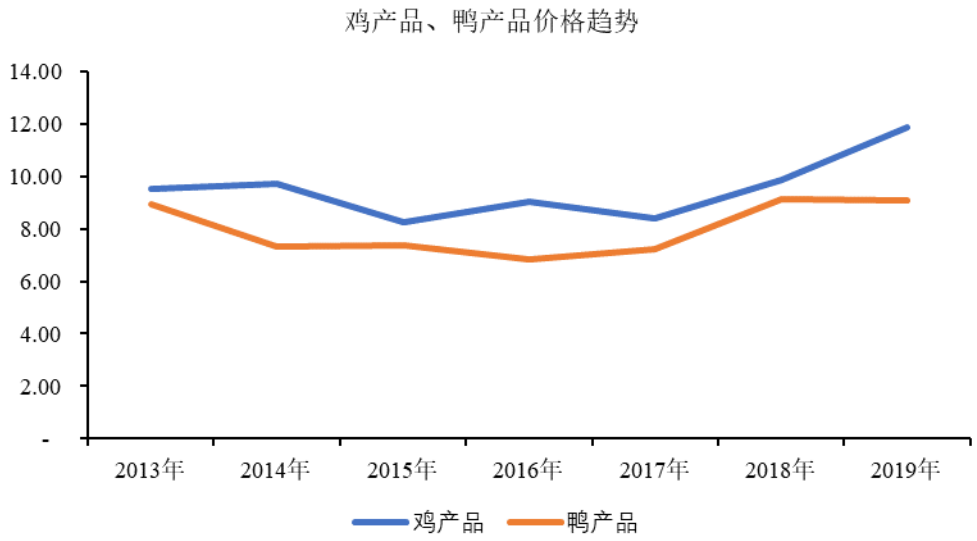
单位：元/羽



数据来源：wind，山东菏泽地区鸭苗价格

2013 年至 2019 年，鸡鸭产品市场价格走势如下：

单位：千元/吨




数据来源：新希望六和跟踪评级报告摘录

如上所示，2019 年，鸡苗和鸭苗价格基本处于 10 年间的较高点。鸡产品、鸭产品也相应处于 2013 年以来相对较高的位置。

## （十）同行业可比公司情况

### 1、经营情况、市场地位及技术实力

肉禽行业中，以肉鸭为主要经营品种的可比上市公司为山东六和集团有限公司及华英农业，前者为中国白羽肉鸭屠宰龙头企业，2011 年整体注入上市公司新希望；后者 2009 年上市后，近年来在原有鸭屠宰、养殖业务基础上，加大了羽绒加工业务业务规模。因此，同行业可比上市公司虽然拥有和公司相同相近业务，但是具体收入结构等方面还是存在一定差异。

新希望是中国最大的饲料企业，也是中国最大的肉禽加工企业，主营业务涉及饲料生产、食品加工、种畜繁育、进出口贸易、养殖担保等产业。已形成从种禽、商品禽养殖到饲料生产、冷藏加工、熟食开发为一体的禽类产业链。育种方面，新希望自 2012 年开始与中国农业科学院北京畜牧兽医研究所合作，共同合作培育出具有完全知识产权的“中新”北京鸭。

华英农业是以樱桃谷鸭加工为主，集祖代种鸭繁育、父母代种鸭、种鸡孵化、商品鸭/鸡养殖、屠宰冷冻加工、熟食加工、饲料生产、羽绒加工等系列化生产于一体的国家大型禽类食品加工企业。目前是国家级农业产业化重点龙头企业，国家扶贫重点龙头企业。

2019 年，禽肉产品市场份额情况如下：

单位：万吨

| 名称 | 禽屠宰产量 | 市场份额 |
| --- | --- | --- |
| 新希望 | 182.19 注 1 | 8.14% |
| 益客食品 | 122.64 注 2 | 5.48% |
| 华英农业 | 20.08 注 3 | 0.90% |
| **禽肉总产量** | **2,239.00 注 4** | **100.00%** |

注 1：新希望禽屠宰产量为《新希望六和股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告》禽产业中的鸡一体化和鸭一体化产量合计。

注 2：益客食品禽屠宰产量为其鸭产品及鸡产品产量合计。

注 3：华英农业禽屠宰产量为其 2019 年年报中的冻鸭生产量及冻鸡生产量合计。

注 4：禽肉总产量为《国民经济和社会发展统计公报》2019 年数据。

### 2、业务数据及指标

具体参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”。

## 三、发行人的销售情况和主要客户

### （一）主要产品的生产销售情况

#### 1、公司分产品的主营业务收入构成

报告期内，公司的主要收入来源于禽类屠宰业务，其收入占历年主营业务收入的比例均在 77%以上。公司种禽养殖业务和饲料业务是禽类屠宰业务的上游产业链延伸，报告期内保持增长态势，是公司主营业务收入的重要组成部分。公司面向下游终端消费领域的熟食和调理品业务近年来发展迅速，已成为主营业务的有益补充，亦是公司未来发展的重要战略方向，分产品的主营业务收入具体构成如下：

单位：万元

| 板块 | 产品类别 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 屠宰 | 鸭产品 | 702,253.47 | 49.22% | 774,725.55 | 50.20% | 481,902.12 | 48.93% |
| | 鸡产品 | 407,859.37 | 28.59% | 445,431.81 | 28.86% | 299,463.19 | 30.41% |
| 饲料 | 饲料 | 208,058.40 | 14.58% | 137,030.89 | 8.88% | 95,952.45 | 9.74% |
| 种禽 | 鸭苗 | 28,398.88 | 1.99% | 85,187.58 | 5.52% | 50,202.77 | 5.10% |
| | 鸡苗 | 13,454.87 | 0.94% | 30,255.62 | 1.96% | 13,521.28 | 1.37% |
| 调熟 | 熟食 | 21,244.84 | 1.49% | 19,869.71 | 1.29% | 14,119.92 | 1.43% |
| | 调理品 | 40,065.59 | 2.81% | 45,626.06 | 2.96% | 23,268.64 | 2.36% |
| 其他收入 | | 5,457.21 | 0.38% | 5,215.00 | 0.34% | 6,374.47 | 0.65% |
| **主营业务收入合计** | | **1,426,792.64** | **100.00%** | **1,543,342.22** | **100.00%** | **984,804.84** | **100.00%** |

**2、公司分区域的营业收入构成**

报告期内，公司生产区域主要位于江苏省及山东省，销售区域主要为我国华东地区，公司分区域的营业收入具体构成如下：

单位：万元

| 区域 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 华东地区 | 980,747.44 | 68.15% | 1,047,762.55 | 67.36% | 667,030.97 | 67.34% |
| 华北地区 | 80,497.99 | 5.59% | 91,088.63 | 5.86% | 58,241.77 | 5.88% |
| 东北地区 | 20,100.88 | 1.40% | 19,971.55 | 1.28% | 16,206.02 | 1.64% |
| 华中地区 | 174,064.11 | 12.09% | 190,597.22 | 12.25% | 121,198.66 | 12.24% |
| 华南地区 | 116,185.49 | 8.07% | 127,016.86 | 8.17% | 80,740.98 | 8.15% |
| 西南地区 | 51,370.00 | 3.57% | 59,911.20 | 3.85% | 35,642.84 | 3.60% |
| 西北地区 | 16,227.12 | 1.13% | 19,027.52 | 1.22% | 11,423.46 | 1.15% |
| **营业收入** | **1,439,193.02** | **100.00%** | **1,555,375.54** | **100.00%** | **990,484.70** | **100.00%** |

### 3、公司按产品分客户类型的主营业务收入构成

报告期内，公司鸭产品、鸡产品及调理品的客户类型有两种，分别为直销和经销；公司熟食的客户类型有三种，分别为爱鸭门店、OEM 代工及直销，以及超市及电商。

**（1）鸭产品**

报告期内，公司鸭产品的客户类型为直销客户及经销客户，销售收入构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直销客户 | 352,191.73 | 50.15% | 449,187.63 | 57.98% | 300,355.86 | 62.33% |
| 经销客户 | 350,061.73 | 49.85% | 325,537.92 | 42.02% | 181,546.26 | 37.67% |
| **合计** | **702,253.47** | **100.00%** | **774,725.55** | **100.00%** | **481,902.12** | **100.00%** |

**（2）鸡产品**

报告期内，公司鸡产品的客户类型为直销客户及经销客户，销售收入构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直销客户 | 190,805.18 | 46.78% | 228,220.44 | 51.24% | 155,887.71 | 52.06% |
| 经销客户 | 217,054.19 | 53.22% | 217,211.38 | 48.76% | 143,575.48 | 47.94% |
| **合计** | **407,859.37** | **100.00%** | **445,431.81** | **100.00%** | **299,463.19** | **100.00%** |

**（3）熟食**

报告期内，公司熟食的客户类型为爱鸭门店、OEM 代工及直销，以及超市及电商，销售收入构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 爱鸭门店 | 6,657.22 | 31.34% | 7,806.09 | 39.29% | 8,067.52 | 57.14% |

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| OEM 代工及直销 | 14,039.09 | 66.08% | 11,779.91 | 59.29% | 5,290.07 | 37.47% |
| 超市及电商 | 548.53 | 2.58% | 283.71 | 1.43% | 762.34 | 5.40% |
| **合计** | **21,244.84** | **100.00%** | **19,869.71** | **100.00%** | **14,119.92** | **100.00%** |

**（4）调理品**

报告期内，公司调理品的客户类型为直销客户及经销客户，销售收入构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直销客户 | 34,284.90 | 85.57% | 40,223.88 | 88.16% | 18,387.21 | 79.02% |
| 经销客户 | 5,780.69 | 14.43% | 5,402.18 | 11.84% | 4,881.43 | 20.98% |
| **合计** | **40,065.59** | **100.00%** | **45,626.06** | **100.00%** | **23,268.64** | **100.00%** |

**4、公司主要产品产能、产量与销量情况**

**（1）鸭产品**

报告期内，公司鸭产品产能、产量与销量情况如下：

| 年度 | 产能（吨） | 产量（吨） | 产能利用率 | 销量（吨） | 产销率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年 | 697,043.10 | 540,266.00 | 77.51% | 556,114.01 | 102.93% |
| 2019 年 | 886,253.94 | 829,932.69 | 93.65% | 832,483.42 | 100.31% |
| 2020 年 | 912,706.47 | 834,884.88 | 91.47% | 849,652.04 | 101.77% |

注：上表中的销量为实际销售数量，包含内部交易数量。

**（2）鸡产品**

报告期内，公司鸡产品产能、产量与销量情况如下：

| 年度 | 产能（吨） | 产量（吨） | 产能利用率 | 销量（吨） | 产销率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年 | 377,023.72 | 312,062.00 | 82.77% | 321,078.15 | 102.89% |
| 2019 年 | 419,308.56 | 396,477.53 | 94.56% | 392,205.20 | 98.92% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 462,920.83 | 454,373.21 | 98.15% | 456,920.75 | 100.56% |

注：上表中的销量为实际销售数量，包含内部交易数量。

**（3）饲料**

报告期内，公司饲料产能、产量与销量情况如下：

| 年度 | 产能（吨） | 产量（吨） | 产能利用率 | 销量（吨） | 产销率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年 | 683,280.00 | 411,385.00 | 60.21% | 427,472.53 | 103.91% |
| 2019 年 | 683,280.00 | 559,443.74 | 81.88% | 620,851.61 | 110.98% |
| 2020 年 | 1,045,360.00 | 719,242.77 | 68.80% | 808,777.70 | 112.45% |

注 1：上表中的销量为实际销售数量，包含内部交易数量。

注 2：报告期内，公司饲料产销率超过 100.00%，主要原因系公司存在少量饲料贸易业务。

报告期内，公司饲料业务产能利用率变化原因如下：2019 年度，公司加大了饲料产品生产力度，产量增加，产能利用率提高；2020 年度，虽然产量较去年同期增长，但低于公司产能提升幅度，导致产能利用率降低。产能增长系 2019 年 12 月底及 2020 年，饲料板块新增和升级改造部分制粒机所致。

报告期内，公司饲料板块产能及对应制粒机原值情况如下：

单位：吨、万元

| 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 产能 | 1,045,360.00 | 683,280.00 | 683,280.00 |
| 制粒机原值 | 784.78 | 1,278.21 | 1,097.01 |
| 制粒机原值（不含对外出租） | 784.78 | 871.21 | 690.01 |

除去万泉食品饲料车间用于对外租赁的制粒机，公司 2019 年较 2018 年制粒机原值增加 181.20 万元，但产能整体却未提升，主要系 2019 年新增的制粒机主要于 2019 年 12 月末增加，未增加 2019 年产能，但增加了 2019 年末制粒机原值。2020 年饲料板块产能将该等新增制粒机的影响考虑在内。

2020 年制粒机原值较 2019 年减少 86.43 万元，主要系新泰众客饲料处置了老旧的生产线造成原值减少 150 万元，另 2019 年末和 2020 年新泰众客饲料、宿

迁益客饲料、益客旭阳饲料、大地饲料等饲料厂均对制粒设备进行更新换代，新设备的制粒效率超过老设备，因此 2020 年制粒机原值减少，但产能增加。

综上，除上述因素影响外，公司饲料板块产能与制粒机原值变动趋势一致，不存在异常情况。

**（4）鸭苗**

报告期内，公司鸭苗产能、产量与销量情况如下：

| 年度 | 产能（万羽） | 产量（万羽） | 产能利用率 | 销量（万羽） | 产销率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年 | 15,444.43 | 9,703.67 | 62.83% | 14,438.80 | 148.80% |
| 2019 年 | 15,444.43 | 13,939.50 | 90.26% | 16,748.85 | 120.15% |
| 2020 年 | 15,444.43 | 14,517.72 | 94.00% | 17,357.97 | 119.56% |

注 1：上表中的销量为实际销售数量，包含内部交易数量。

注 2：报告期内，公司鸭苗产销率超过 100.00%，主要原因系公司在产量无法满足客户需求时，存在对外采购鸭苗并用于对外销售的情况。

**（5）鸡苗**

报告期内，公司鸡苗产能、产量与销量情况如下：

| 年度 | 产能（万羽） | 产量（万羽） | 产能利用率 | 销量（万羽） | 产销率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年 | 6,228.08 | 3,663.49 | 58.82% | 3,793.78 | 103.56% |
| 2019 年 | 5,042.12 | 4,020.21 | 79.73% | 4,154.22 | 103.33% |
| 2020 年 | 5,042.12 | 5,111.90 | 101.38% | 5,401.56 | 105.67% |

注 1：上表中的销量为实际销售数量，包含内部交易数量。

注 2：报告期内，公司鸡苗产销率超过 100.00%，主要原因系公司在产量无法满足客户需求时，存在对外采购鸡苗并用于对外销售的情况。

**（6）熟食**

报告期内，公司熟食产能、产量与销量情况如下：

| 年度 | 产能（吨） | 产量（吨） | 产能利用率 | 销量（吨） | 产销率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年 | 5,771.09 | 4,608.00 | 79.85% | 4,441.61 | 96.39% |
| 2019 年 | 6,540.57 | 6,059.73 | 92.65% | 6,076.18 | 100.27% |
| 2020 年 | 6,732.94 | 6,230.60 | 92.54% | 6,173.49 | 99.08% |

注：上表中的销量为实际销售数量，包含内部交易数量。

**（7）调理品**

报告期内，公司调理品产能、产量与销量情况如下：

| 年度 | 产能（吨） | 产量（吨） | 产能利用率 | 销量（吨） | 产销率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年 | 13,169.00 | 11,980.00 | 90.97% | 15,673.81 | 130.83% |
| 2019 年 | 20,890.00 | 18,220.79 | 87.22% | 27,261.44 | 149.62% |
| 2020 年 | 23,220.00 | 20,528.52 | 88.41% | 30,328.17 | 147.74% |

注 1：上表中的销量为实际销售数量，包含内部交易数量。

注 2：报告期内，公司调理品产销率超过 100.00%，主要原因系采取部分委外加工。

**（8）产能利用率与同行业可比公司比较情况**

同行业可比上市公司中，仅有新希望披露了其 2016 年-2019 年 1-6 月的饲料、鸡肉和鸭肉业务的产能利用率，与公司的相应板块产能利用率比较情况如下：

| 板块 | 公司 | 2019 年度/2019 年 1-6 月 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 鸭产品 | 新希望 | 82.89% | 78.66% | 75.93% |
| | 公司 | 93.65% | 77.51% | 81.34% |
| 鸡产品 | 新希望 | 80.16% | 78.66% | 75.94% |
| | 公司 | 94.60% | 82.77% | 82.73% |
| 饲料 | 新希望 | 47.59% | 47.98% | 47.86% |
| | 公司 | 81.88% | 60.21% | 48.36% |

注：上表中新希望产能利用率来源于其披露的《公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》，其 2019 年产能利用率为 1-6 月的产能利用率情况

如上表所示，报告期各期，公司的鸭产品、鸡产品 2017 年及 2018 年的产能利用率略高于新希望或与新希望基本一致，2019 年则高于新希望较多。产能利用率与新希望的差异主要是由于两者处于不同的发展阶段。新希望作为国内农业产业化的龙头企业，产能基数较大、产能利用率各年稳步提升。报告期内由于市场持续向好，公司持续加强产供销的相互协同，产量及销量快速增长，且增长幅度高于产能的增长幅度，因此产能利用率高于新希望。

报告期各期，公司饲料的产能利用率高于新希望，主要是由于公司的饲料业务规模较小，客户群体主要为合作养殖户，公司可以较为准确的掌握客户需求数量，从而保持适度的产能规模。2018 年及 2019 年，公司为保证原材料质量，加

强了对养殖户饲料的控制，从而导致饲料的产能利用率大幅提高。而新希望为国内饲料行业龙头，其产能利用率保持相对稳定。

**（9）自产、外购鸡蛋鸭蛋、鸡苗鸭苗与发行人鸡苗鸭苗产量、销量的匹配情况**

报告期内，公司自产、外购禽蛋及禽苗与公司禽苗产量、销量的匹配情况如下：

单位：万枚、万羽

| 项目 | 期间 | 禽蛋 | | | | 自产禽苗 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 自产数量 | 外购数量 | 合计 | 入孵数量 | 产量 | 产出比 | 销量 | 产销率 |
| 种鸭板块 | 2020 年 | 6,712.37 | 11,365.16 | 18,077.53 | 17，956.55 | 14，517.72 | 80.85% | 13，913.32 | 95.84% |
| | 2019 年 | 6,660.33 | 12,129.67 | 18,790.00 | 18,945.07 | 13,939.50 | 73.58% | 13,939.50 | 100.00% |
| | 2018 年 | 11,359.16 | 1,501.23 | 12,860.39 | 12,469.33 | 9,703.67 | 77.82% | 9,703.67 | 100.00% |
| 种鸡板块 | 2020 年 | 3,866.58 | 2,671.40 | 6,537.98 | 6，146.57 | 5,111.90 | 83.17% | 5,109.94 | 99.96% |
| | 2019 年 | 2,649.55 | 2,474.41 | 5,123.96 | 5,105.42 | 4,020.21 | 78.74% | 4,020.21 | 100.00% |
| | 2018 年 | 2,546.46 | 2,378.95 | 4,925.41 | 4,689.66 | 3,663.49 | 78.12% | 3,663.49 | 100.00% |

注：上表中的销量包括内部销售的数量。

报告期内，公司外购禽苗并对外出售的情况如下：

单位：万羽

| 项目 | 期间 | 外购禽苗 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 采购数量 | 销量 | 销量占比 |
| 种鸭苗 | 2020 年 | 3,445.31 | 3,444.65 | 99.98% |
| | 2019 年 | 2,809.36 | 2,809.36 | 100.00% |
| | 2018 年 | 4,735.12 | 4,735.12 | 100.00% |
| 种鸡苗 | 2020 年 | 291.62 | 291.62 | 100.00% |
| | 2019 年 | 134.01 | 134.01 | 100.00% |
| | 2018 年 | 130.29 | 130.29 | 100.00% |

注 1：上表中的销量包括内部销售的数量。

注 2：外购禽苗销量占比=当期销量/当期采购数量。

如上表所示，报告期内，公司以自产、外购禽蛋自主完成孵化的禽苗产出比相对稳定，维持在 80%左右，产出比有所波动的原因主要系受种禽所处产蛋期的影响，产蛋后期种蛋的质量会下降，产出比会降低；就自产禽苗产销率而言，报

告期内公司除2020年受疫情影响部分孵化禽苗无法对外销售进行销毁外,其余自产及外购禽苗基本实现全部销售，因2020年少量外购鸭苗用于研发，使得当年外购鸭苗销量占比未达到100%。

因此，发行人种禽板块下自产、外购鸡蛋鸭蛋、鸡苗鸭苗与发行人鸡苗鸭苗产量、销量匹配，报告期内不存在显著变动的情况。

**5、主要产品销售价格**

2020年，受到新冠疫情影响，公司鸭产品、鸡产品、鸭苗及鸡苗销售价格存在较大降幅。报告期内，公司主要产品销售单价及变动情况如下：

单位：元/吨、元/羽

| 产品类别 | 2020年 | | 2019年 | | 2018年 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 |
| 鸭产品 | 8,478.55 | -10.98% | 9,524.11 | 6.65% | 8,930.34 |
| 鸡产品 | 9,222.85 | -19.74% | 11,491.82 | 20.07% | 9,571.23 |
| 饲料 | 2,781.51 | 10.89% | 2,508.32 | 1.17% | 2,479.20 |
| 鸭苗 | 1.65 | -67.77% | 5.12 | 35.50% | 3.78 |
| 鸡苗 | 2.49 | -65.80% | 7.28 | 104.58% | 3.56 |
| 熟食 | 35,097.03 | 6.18% | 33,055.58 | 2.76% | 32,166.27 |
| 调理品 | 15,167.93 | -13.28% | 17,489.88 | 9.91% | 15,912.48 |

注1：鸭苗、鸡苗的价格单位为元/羽，其余产品的价格为元/吨。

注2：上表中的销售单价为该类产品的加权平均价格，即为该类产品销售收入（已合并抵消内部交易金额）/该类产品总销量（已合并抵消内部交易数量）。

**（1）鸭产品、鸡产品和饲料产品不同区域不存在重大差异**

A、鸭产品

单位：元/千克

| 区域 | 2020年度抽样 | | | | 2019年度抽样 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 客户名称 | 产品名称 | 订单号 | 单价 | 客户名称 | 产品名称 | 订单号 | 单价 |
| 华东地区 | 上海程翔食品有限公司 | 鸭腿1*9.5kg | YSD-020402-202006-00875 | 10.10 | 李春花 | 鸭锁骨1*10kg | YSD201912-00209 | 8.20 |
| 华北地区 | 陈博 | | YSD-020506-202006-00561 | 10.00 | 刘光辉 | | YSD201912-00187 | 8.20 |
| 东北地区 | 吴茂珂 | | YSD-020607-202006-00372 | 10.00 | 管昆霞 | | YSD201912-00072 | 8.20 |
| 华中 | 时圣华 | | YSD-020402-2 | 9.60 | 马炳生 | | YSD201912-00 | 8.20 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 地区 | | | 02006-00499 | | | | 036 | |
| 华南地区 | 李成明 | | YSD-020506-202006-00398 | 9.80 | 袁军 | | YSD201912-00024 | 8.20 |
| 西南地区 | 高兰兵 | | YSD-020506-202006-00130 | 9.20 | 四川阿宁食品有限公司 | | YSD201912-00015 | 8.00 |
| 西北地区 | 郑启峰 | | YSD-020506-202006-00439 | 10.00 | 马孔和 | | YSD201912-00022 | 8.20 |

如上所示，通过抽取不同区域相同规格、相近时间的产品价格比较来看，公司鸭产品不同区域不存在重大差异。

B、鸡产品

单位：元/千克

| 区域 | 2020 年度抽样 | | | | 2019 年度抽样 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 客户名称 | 产品名称 | 订单号 | 单价 | 客户名称 | 产品名称 | 订单号 | 单价 |
| 华东地区 | 上海市菀金贸易有限公司 | 单冻琵琶腿(130-150)1*10kg | YSD-020406-202006-01645 | 13.20 | 邢立霞 | 鸡爪(55g以)10*1kg | YSD201912-00504 | 25.00 |
| 华北地区 | 张德安 | | YSD-020610-202006-00397 | 13.10 | 上海振琅食品销售有限公司 | | YSD201912-01059 | 25.00 |
| 东北地区 | - | | - | - | 佟德新 | | YSD201912-00910 | 25.00 |
| 华中地区 | 醴陵市仙都酱鸭加工厂 | | YSD-020610-202006-00606 | 13.10 | 侯新丽 | | YSD201912-00204 | 25.00 |
| 华南地区 | 佛山焱嘉食品有限公司 | | YSD-020610-202006-00517 | 13.10 | 广州一言贸易有限公司 | | YSD201912-01297 | 25.00 |
| 西南地区 | 重庆市永川区威震商贸有限公司 | | YSD-020610-202006-00555 | 13.10 | 成都市铸铖食品有限公司 | | YSD201912-00767 | 24.80 |
| 西北地区 | 王继奎 | | YSD-020610-202006-00799 | 13.40 | 王继奎 | | YSD201912-00360 | 25.00 |

如上所示，通过抽取不同区域相同规格、相近时间的产品价格比较来看，公司鸡产品不同区域不存在重大差异。

C、饲料产品

单位：万元/吨

| 区域 | 客户名称 | 产品名称 | 2020 年度抽样 | | 2019 年度抽样 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 订单号 | 单价 | 订单号 | 单价 |
| 华北地区 | 朱风倩 | 饲料 | YSD-0308-202006-01249 | 0.26 | YSD201912-00041 | 0.25 |
| 华东地区 | 新沂市富丽富肉鸭 | 饲料 | YSD-0307-202006-00803 | 0.26 | YSD201912-00807 | 0.25 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 专业合作社 | | | | | |

公司饲料产品主要销售区域为山东及江苏，经抽取可比产品价格来看，公司饲料产品不同区域不存在重大差异。

综上，国内鸭产品、鸡产品和饲料产品在不同地域的价格不存在重大差异。

**（2）发行人作为江苏企业，产品价格与四川企业新希望进行对比是否合理**

公司及新希望虽然上市主体注册在单一省份，但其生产基地及销售区域并不局限于注册地省份。公司方面，母公司注册在江苏省宿迁市，但其子公司及对应的生产基地主要分布在江苏、山东及河北，销售区域分布于全国各地；新希望方面，2011 年度，通过发行股份购买资产置入六和集团、六和股份等资产，将禽类屠宰等相关业务注入上市公司，资产注入后，根据新希望 2011 年度及 2012 年度报告显示，其经营区域也覆盖全国各地。

另外，从可比性角度来看，新希望旗下禽类业务与公司无论在规模、行业地位还是生产区域等方面具有较高的可比性。从规模上来看，根据公开数据显示，至 2019 年，新希望六和禽肉屠宰量为 182.19 万吨，市场份额为 8.14%左右，公司禽肉屠宰量为 122.64 万吨，市场份额约为 5.48%，分别处于行业第一及第二的位置，规模及行业地位相对接近；从生产区域来看，公司生产集中于山东、江苏区域，根据新希望置入六和集团时披露的信息，其禽类业务的主要经营区域也主要分布在山东、江苏等地。

综上，新希望禽类业务与公司之间具有较强可比性，使用新希望产品价格与公司相比具有合理性。

**（3）屠宰板块产品**

屠宰板块产品销售价格与行业比较的具体情况如下：

单位：元/吨

| 单位 | 产品类别 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 |
| 发行人 | 鸭产品 | 8,478.55 | -10.98% | 9,524.11 | 6.65% | 8,930.34 |
| | 鸡产品 | 9,222.85 | -19.74% | 11,491.82 | 20.07% | 9,571.23 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 行业 | 鸭产品 | N.A. | N.A. | 9,057.36 | -1.01% | 9,150.00 |
| | 鸡产品 | N.A. | N.A. | 11,871.22 | 20.40% | 9,860.00 |

注 1：上表中的销售单价为该类产品的加权平均价格，即为该类产品销售收入（已合并抵消内部交易金额）/该类产品总销量（已合并抵消内部交易数量）。

注 2：鸭产品、鸡产品 2018 年的价格根据《新希望六和股份有限公司跟踪评级报告》；鸭产品、鸡产品 2019 年的价格根据《新希望六和股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告》。

鉴于行业协会、其他上市公司未单独公开披露 2020 年度鸡产品、鸭产品价格，针对销售新希望六和及公司产品的经销商，抽选了 2020 年 6 月 8 日相似规格的鸭产品和 2020 年 4 月 1 日相似规格的鸡产品，其价格比较情况如下：

单位：元/千克

| 单位 | 产品类别 | 产品规格 | 价格 |
|---|---|---|---|
| 发行人 | 鸭产品 | 鸭锁骨 1*10KG | 8.50 |
| | 鸡产品 | 单冻大胸 160G 以上 1*10 | 13.50 |
| 新希望 | 鸭产品 | 鸭锁骨 L-10*1 | 8.35 |
| | 鸡产品 | 单冻大胸 180G 以上 -1*10 | 14.43 |

**（4）种禽板块产品**

种禽板块产品销售价格与行业水平比较的具体情况如下：

单位：元/羽、元/吨

| 单位 | 产品类别 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 |
| 发行人 | 鸭苗 | 1.65 | -67.77% | 5.12 | 35.50% | 3.78 |
| | 鸡苗 | 2.49 | -65.80% | 7.28 | 104.58% | 3.56 |
| 行业 | 鸭苗 | 1.67 | -69.30% | 5.44 | 30.77% | 4.16 |
| | 鸡苗 | 2.38 | -64.90% | 6.78 | 85.25% | 3.66 |

注 1：2018-2019 年鸭苗、鸡苗的价格根据中国畜牧业协会出版的《中国禽业发展报告（2019 年度）》；**2020 年**鸭苗、鸡苗数据来源于 Wind 资讯。

**（5）饲料板块产品**

单位：万元/吨

| 单位 | 产品类别 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 |
| 发行人 | 饲料 | 0.28 | 10.89% | 0.25 | 1.17% | 0.25 |
| 行业 | 饲料 | N.A. | N.A. | 0.25 | 0.98% | 0.25 |

注 1：饲料产品 2018-2019 年的价格根据《新希望六和股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告》中禽饲料。

鉴于行业协会、其他上市公司未单独公开披露 2020 年饲料产品价格，针对同时购买新希望及公司产品的客户，抽选了 2020 年 1 月 10 日相同规格的产品，其价格比较情况如下：

单位：元/千克

| 单位 | 产品类别 | 产品规格 | 价格 |
|---|---|---|---|
| 发行人 | 饲料 | 鸭饲料 549 | 2.58 |
| 新希望 | 饲料 | 鸭饲料 549 | 2.60 |

如上所示，公司屠宰板块可比价格选自可比上市公司新希望；种禽板块可比价格主要选自中国畜牧业协会出版的《中国禽业发展报告》及 Wind 资讯；饲料板块可比价格主要选自可比上市公司新希望。如上文分析所示，公司产品价格与行业数据相比，虽然绝对金额存在些许差距，但考虑到可比数据的口径与公司并非绝对一致，整体来看无重大差异；另外，从变化角度来看，公司产品价格的趋势和幅度基本和行业一致。因此，综合来看，公司产品价格与行业不存在重大差异。

### （二）报告期内前五名客户情况

按同一控制下合并计算，报告期内，公司前 5 名客户及其销售情况如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 主要销售产品 | 销售金额 | 占营业收入比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 1 | 绝味食品[注1] | 鸭产品 | 48,565.25 | 3.37% |
| | 2 | 华莱士[注3] | 鸡产品、调理品 | 42,757.13 | 2.97% |
| | 3 | 东航羽绒[注2] | 鸭产品（鸭毛） | 38,012.23 | 2.64% |
| | 4 | 双汇发展[注4] | 鸭产品、鸡产品 | 16,395.59 | 1.14% |
| | 5 | 夏义圣 | 鸭产品、鸡产品 | 12,394.81 | 0.86% |
| | 合计 | | | 158,125.01 | 10.99% |
| 2019 年 | 1 | 绝味食品 | 鸭产品、鸡产品 | 71,267.04 | 4.58% |
| | 2 | 东航羽绒 | 鸭产品（鸭毛） | 62,202.45 | 4.00% |
| | 3 | 华莱士 | 鸡产品、调理品 | 41,078.68 | 2.64% |
| | 4 | 双汇发展 | 鸡产品、鸭产品 | 23,393.36 | 1.50% |

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 主要销售产品 | 销售金额 | 占营业收入比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 5 | 周黑鸭[注5] | 鸭产品 | 20,323.63 | 1.31% |
| | **合计** | | | **218,265.16** | **14.03%** |
| **2018 年** | 1 | 东航羽绒 | 鸭产品（鸭毛） | 55,114.01 | 5.56% |
| | 2 | 绝味食品 | 鸭产品、鸡产品 | 44,171.73 | 4.46% |
| | 3 | 周黑鸭 | 鸭产品 | 25,056.34 | 2.53% |
| | 4 | 华莱士 | 鸡产品、调理品 | 22,999.24 | 2.32% |
| | 5 | 正新食品[注6] | 鸡产品、鸭产品、调理品 | 12,774.06 | 1.29% |
| | **合计** | | | **160,115.37** | **16.17%** |

注 1：绝味食品的销售金额为绝味食品及其下属子公司合计。
注 2：东航羽绒的销售金额为江苏东航羽绒制品有限公司及其下属子公司合计。
注 3：华莱士的销售金额为华莱士及其下属子公司合计。
注 4：双汇发展的销售金额为双汇发展及其下属子公司合计。
注 5：周黑鸭的销售金额为周黑鸭及其下属子公司合计。
注 6：正新食品的销售金额为正新食品及其下属子公司合计。

东航羽绒为控股股东原参股子公司，其最终实现销售的客户主要为服饰企业、羽绒制品企业等；公司董事刘铸曾任益佳合作社法定代表人，具体情况参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、关联交易”之“（一）经常性关联交易”。除上述情况外，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

### （三）报告期内新增直销客户情况

2018 年至 2020 年，公司在持续性服务原有客户的基础上，不断地深耕肉禽行业，积极开拓新市场，营业收入屡创新高。随着公司自身产品的市场知名度和美誉度的提升，得以吸引更多实力相对雄厚的新合作伙伴，借此建立较为完善的企业销售网络。

报告期内，上述实力相对雄厚的新合作伙伴中，个别经营规模较大者更是成为各项业务前 10 大客户中的新增客户，其中为直销客户的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 获客方式 | 主要交易内容 | 2020 年 | | | 2019 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 |
| 1 | 山东杰达实业有限公司 | 益客食品市场开拓 | 鸭产品 | 6,327.18 | 6,327.18 | 100.00% | 6,924.43 | 6,925.10 | 100.01% |
| 2 | 王若桂 | 益客食品市场开拓 | 鸡产品、鸭产品 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 3 | 刘德昌 | 益客食品市场开拓 | 鸡产品、鸭产品 | 1,143.00 | 1,151.56 | 100.75% | 2,308.06 | 2,308.06 | 100.00% |
| 4 | 倪宝华 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、饲料 | 1,049.30 | 1,049.30 | 100.00% | 3,088.21 | 3,088.21 | 100.00% |
| 5 | 枣庄市台儿庄区思文肉鸭养殖专业合作社 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、饲料 | 10.29 | 10.29 | 100.00% | 2,055.93 | 2,055.93 | 100.00% |
| 6 | 寿光志成养殖服务有限公司 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗 | 2.61 | 2.61 | 100.00% | 1,821.64 | 1,821.64 | 100.00% |
| 7 | 王慧 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、鸭产品 | 461.79 | 461.79 | 100.00% | 1,637.35 | 1,637.35 | 100.00% |
| 8 | 李广英 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、饲料 | 108.43 | 108.43 | 100.00% | 1,386.21 | 1,386.21 | 100.00% |
| 9 | 梁作贝 | 客户主动联系 | 鸭苗 | 766.58 | 766.58 | 100.00% | 1,316.45 | 1,316.45 | 100.00% |
| 10 | 周立民 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 493.30 | 493.30 | 100.00% |
| 11 | 李金 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗 | 39.99 | 39.99 | 100.00% | 114.98 | 114.98 | 100.00% |
| 12 | 王磊 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、饲料 | 3,853.82 | 3,853.82 | 100.00% | 2,740.44 | 2,740.44 | 100.00% |
| 13 | 何明军 | 客户主动联系 | 鸭苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 14 | 高猛 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗 | 286.01 | 286.01 | 100.00% | 1,058.02 | 1,058.02 | 100.00% |
| 15 | 山东前胡农牧有限公司 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 749.92 | 745.26 | 99.38% | 2,202.11 | 2,206.77 | 100.21% |
| 16 | 王雪冬 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 905.15 | 905.12 | 100.00% | 2,057.57 | 2,057.60 | 100.00% |
| 17 | 马晓东 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 404.86 | 404.56 | 99.93% | 1,568.95 | 1,569.25 | 100.02% |
| 18 | 李进义 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 51.69 | 51.69 | 100.00% | 1,159.18 | 1,159.18 | 100.00% |

| 序号 | 客户名称 | 获客方式 | 主要交易内容 | 2020 年 | | | 2019 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 |
| 19 | 郭海青 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 485.35 | 485.35 | 100.00% | 990.27 | 990.27 | 100.00% |
| 20 | 吴清秀 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 445.47 | 445.47 | 100.00% | 952.74 | 952.74 | 100.00% |
| 21 | 滕州市新奥养殖有限公司 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 474.95 | 474.95 | 100.00% | 860.76 | 860.76 | 100.00% |
| 22 | 韩新田 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗、饲料 | 1,075.79 | 1,072.69 | 99.71% | 1,918.86 | 1,918.86 | 100.00% |
| 23 | 于宏 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 908.70 | 908.70 | 100.00% | 787.76 | 787.76 | 100.00% |
| 24 | 翟庆先 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 25 | 曲俊苓 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 247.54 | 247.54 | 100.00% |
| 26 | 陈刚 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 417.12 | 417.12 | 100.00% |
| 27 | 王学玲 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 78.17 | 78.17 | 100.00% |
| 28 | 邹鲁德 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 29 | 李景豹 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 30 | 魏书婷 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗、饲料 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 31 | 新泰市天信农牧发展有限公司 | 益客食品市场开拓 | 饲料、鸭苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 2,169.61 | 2,169.61 | 100.00% |
| 32 | 杭州郝姆斯食品有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 9,108.85 | 8,471.22 | 93.00% | 7,502.86 | 6,468.13 | 86.21% |
| 33 | 北京永庆嘉成贸易发展有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 295.51 | 395.13 | 133.71% | 399.55 | 308.60 | 77.24% |
| 34 | 杭州哎哟咪食品有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 246.97 | 309.22 | 125.21% | 249.76 | 84.42 | 33.80% |
| 35 | 王万东 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 186.48 | 186.18 | 99.84% | 133.36 | 133.67 | 100.23% |
| 36 | 岳海鹏 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 70.05 | 70.09 | 100.06% | 99.06 | 99.07 | 100.01% |
| 37 | 苏州绿叶日用品有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 49.49 | 134.91 | 272.63% |
| 38 | 于立芹 | 益客食品市场开拓 | 熟食、鸡产品、鸭产品 | 184.44 | 205.34 | 111.33% | 164.38 | 142.00 | 86.39% |

| 序号 | 客户名称 | 获客方式 | 主要交易内容 | 2020 年 | | | 2019 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 |
| 39 | 江苏华娱购电子商务有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 22.20 | 44.74 | 201.51% |
| 40 | 上海颐朵贸易有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 22.17 | 29.77 | 134.28% | 53.69 | 52.14 | 97.12% |
| 41 | 富平云商供应链管理有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 42 | 宿迁市双喜商贸有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 13.61 | 13.27 | 97.50% | 21.77 | 21.90 | 100.60% |
| 43 | 苏宁便利超市（南京）有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 39.08 | 45.04 | 115.25% |
| 44 | 沃尔玛（中国）投资有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品 | 588.35 | 661.29 | 112.40% | 1,913.86 | 1,880.77 | 98.27% |
| 45 | 四川天宇诚业供应链管理有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 889.63 | 725.13 | 81.51% | 3,113.25 | 3,177.06 | 102.05% |
| 46 | 昆明经开区洛羊呈新冷冻食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 295.07 | 358.92 | 121.64% | 1,599.79 | 1,621.07 | 101.33% |
| 47 | 岳塘区鸿新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 212.64 | 380.74 | 179.05% | 1,549.30 | 1,494.08 | 96.44% |
| 48 | 杭州萧山蜀山舒孝平食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 102.14 | 116.28 | 113.84% | 1,211.06 | 1,203.26 | 99.36% |
| 49 | 东莞市沙田顺新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 280.95 | 595.50 | 211.96% | 963.94 | 637.36 | 66.12% |
| 50 | 晋江市食品园晋顺食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 321.07 | 352.10 | 109.66% | 907.26 | 937.56 | 103.34% |
| 51 | 贵阳乌当贵新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 365.29 | 389.25 | 106.56% | 683.76 | 659.06 | 96.39% |
| 52 | 太仓市沙溪镇岳王沙新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 55.91 | 44.23 | 79.11% | 44.12 | 203.39 | 461.02% |
| 53 | 温州市瓯海梧田佳新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品、鸭产品 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 775.73 | 808.86 | 104.27% |
| 54 | 刘克法 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品、鸭产品 | 1,138.04 | 1,138.04 | 100.00% | 1,256.98 | 1,256.98 | 100.00% |
| 55 | 郑州全膳食品有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品 | 231.10 | 210.28 | 90.99% | 194.31 | 194.31 | 100.00% |
| 56 | 池玉佺 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 1,350.43 | 1,350.43 | 100.00% | 710.75 | 710.75 | 100.00% |
| 57 | 北京信诚汇益商贸有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品 | 610.50 | 632.44 | 103.59% | 627.09 | 597.00 | 95.20% |

| 序号 | 客户名称 | 获客方式 | 主要交易内容 | 2020 年 | | | 2019 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 |
| 58 | 快乐蜂（中国）餐饮管理有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 902.15 | 885.97 | 98.21% | 262.30 | 196.46 | 74.90% |
| 59 | 南宁市圣发食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 401.84 | 455.27 | 113.30% | 409.96 | 393.16 | 95.90% |

（续）

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 获客方式 | 主要交易内容 | 2018 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 |
| 1 | 山东杰达实业有限公司 | 益客食品市场开拓 | 鸭产品 | 1,297.50 | 1,296.82 | 99.95% |
| 2 | 王若桂 | 益客食品市场开拓 | 鸡产品、鸭产品 | 3,420.60 | 3,420.60 | 100.00% |
| 3 | 刘德昌 | 益客食品市场开拓 | 鸡产品、鸭产品 | 3,237.66 | 3,237.66 | 100.00% |
| 4 | 倪宝华 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、饲料 | 1,936.46 | 1,936.46 | 100.00% |
| 5 | 枣庄市台儿庄区思文肉鸭养殖专业合作社 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、饲料 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 6 | 寿光志成养殖服务有限公司 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗 | 571.42 | 571.42 | 100.00% |
| 7 | 王慧 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、鸭产品 | 234.71 | 234.71 | 100.00% |
| 8 | 李广英 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、饲料 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 9 | 梁作贝 | 客户主动联系 | 鸭苗 | 200.71 | 200.71 | 100.00% |
| 10 | 周立民 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗 | 1,453.82 | 1,453.82 | 100.00% |
| 11 | 李金 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗 | 670.00 | 670.01 | 100.00% |
| 12 | 王磊 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗、饲料 | 2,313.97 | 2,313.97 | 100.00% |
| 13 | 何明军 | 客户主动联系 | 鸭苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |

| 序号 | 客户名称 | 获客方式 | 主要交易内容 | 2018 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 |
| 14 | 高猛 | 益客食品市场开拓 | 鸭苗 | 384.73 | 384.74 | 100.00% |
| 15 | 山东前胡农牧有限公司 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 2,142.75 | 2,142.75 | 100.00% |
| 16 | 王雪冬 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 17 | 马晓东 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 592.90 | 592.90 | 100.00% |
| 18 | 李进义 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 513.57 | 513.57 | 100.00% |
| 19 | 郭海青 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 20 | 吴清秀 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 83.23 | 83.23 | 100.00% |
| 21 | 滕州市新奥养殖有限公司 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 63.53 | 57.13 | 89.93% |
| 22 | 韩新田 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗、饲料 | 658.17 | 658.17 | 100.00% |
| 23 | 于宏 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 170.65 | 170.65 | 100.00% |
| 24 | 翟庆先 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 540.78 | 540.78 | 100.00% |
| 25 | 曲俊苓 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 394.24 | 394.24 | 100.00% |
| 26 | 陈刚 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 218.76 | 218.76 | 100.00% |
| 27 | 王学玲 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 199.53 | 199.53 | 100.00% |
| 28 | 邹鲁德 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 57.58 | 57.58 | 100.00% |
| 29 | 李景豹 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗 | 109.24 | 109.24 | 100.00% |
| 30 | 魏书婷 | 益客食品市场开拓 | 鸡苗、饲料 | 32.65 | 32.65 | 100.00% |
| 31 | 新泰市天信农牧发展有限公司 | 益客食品市场开拓 | 饲料、鸭苗 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 32 | 杭州郝姆斯食品有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 1,267.42 | 223.22 | 17.61% |
| 33 | 北京永庆嘉成贸易发展有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 118.63 | 83.07 | 70.03% |
| 34 | 杭州哎哟咪食品有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |

| 序号 | 客户名称 | 获客方式 | 主要交易内容 | 2018 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 |
| 35 | 王万东 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 36 | 岳海鹏 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 37 | 苏州绿叶日用品有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 316.10 | 230.67 | 72.97% |
| 38 | 于立芹 | 益客食品市场开拓 | 熟食、鸡产品、鸭产品 | 191.75 | 171.25 | 89.31% |
| 39 | 江苏华娱购电子商务有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 98.56 | 72.68 | 73.74% |
| 40 | 上海颐朵贸易有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 93.37 | 85.91 | 92.01% |
| 41 | 富平云商供应链管理有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 35.39 | 59.47 | 168.02% |
| 42 | 宿迁市双喜商贸有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 32.53 | 33.81 | 103.92% |
| 43 | 苏宁便利超市（南京）有限公司 | 益客食品市场开拓 | 熟食 | 5.96 | 0.00 | 0.00% |
| 44 | 沃尔玛（中国）投资有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品 | 700.00 | 894.41 | 127.77% |
| 45 | 四川天宇诚业供应链管理有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 2,727.79 | 2,619.46 | 96.03% |
| 46 | 昆明经开区洛羊呈新冷冻食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 174.04 | 88.91 | 51.08% |
| 47 | 岳塘区鸿新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 371.76 | 258.87 | 69.63% |
| 48 | 杭州萧山蜀山舒孝平食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 309.18 | 303.46 | 98.15% |
| 49 | 东莞市沙田顺新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 79.32 | 79.32 | 100.00% |
| 50 | 晋江市食品园晋顺食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 80.61 | 0.00 | 0.00% |
| 51 | 贵阳乌当贵新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 4,439.38 | 5,313.07 | 119.68% |
| 52 | 太仓市沙溪镇岳王沙新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 618.65 | 459.38 | 74.26% |
| 53 | 温州市瓯海梧田佳新食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品、鸭产品 | 608.30 | 595.63 | 97.92% |
| 54 | 刘克法 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品、鸭产品 | 802.19 | 802.19 | 100.00% |
| 55 | 郑州全膳食品有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品 | 330.36 | 330.36 | 100.00% |

| 序号 | 客户名称 | 获客方式 | 主要交易内容 | 2018 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额（含税） | 当期回款金额 | 当期回款占比 |
| 56 | 池玉佺 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 57 | 北京信诚汇益商贸有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品 | 150.70 | 173.32 | 115.01% |
| 58 | 快乐蜂（中国）餐饮管理有限公司 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 59 | 南宁市圣发食品经营部 | 益客食品市场开拓 | 调理品、鸡产品 | 53.50 | 16.87 | 31.53% |

## （四）其它销售相关情况

### 1、前五大客户销量、单价及毛利率情况

按同一控制下合并计算，报告期内，公司前 5 名客户主要产品的销量、单价及毛利率情况如下：

单位：吨、万羽、元/千克、元/羽

| 期间 | 客户名称 | 产品类别 | 销售数量 | 销售单价 | 客户产品毛利率 | 公司对应平均毛利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 绝味食品[注1] | 鸭产品 | 41,066.11 | 11.81 | 1.43% | 1.83% |
| | | 调理品 | 18.79 | 30.35 | 11.13% | 7.98% |
| | 华莱士[注3] | 鸡产品 | 21,667.84 | 11.28 | 7.67% | 7.54% |
| | | 调理品 | 12,223.54 | 14.92 | 8.38% | 7.98% |
| | 东航羽绒[注2] | 鸭产品 | 585,640.48 | 0.65 | 4.86% | 1.83% |
| | | 调理品 | 0.44 | 28.81 | 30.59% | 7.98% |
| | 双汇发展[注4] | 鸭产品 | 2,514.52 | 8.59 | 3.05% | 1.83% |
| | | 鸡产品 | 19,142.79 | 7.44 | 6.06% | 7.54% |
| | 夏义圣 | 鸭产品 | 9,748.97 | 9.29 | 2.54% | 1.83% |
| | | 鸡产品 | 2,477.47 | 13.48 | 2.56% | 7.54% |
| 2019 年度 | 绝味食品 | 鸭产品 | 52,119.92 | 13.67 | 1.30% | 2.55% |
| | | 调理品 | 9.86 | 27.04 | -0.17% | 8.29% |
| | 东航羽绒 | 鸭产品 | 582,051.86 | 1.06 | 3.29% | 2.55% |
| | | 调理品 | 0.51 | 17.48 | 30.18% | 8.29% |
| | | 熟食 | 0.61 | 45.87 | 36.00% | 14.30% |
| | 华莱士 | 鸡产品 | 18,310.30 | 17.30 | 5.23% | 5.03% |
| | | 调理品 | 6,496.96 | 14.47 | 8.98% | 8.29% |
| | 双汇发展 | 鸭产品 | 10,857.00 | 6.61 | -0.69% | 2.55% |
| | | 鸡产品 | 18,377.10 | 8.82 | 6.09% | 5.03% |
| | 周黑鸭 | 鸭产品 | 12,242.24 | 16.53 | 2.62% | 2.55% |
| | | 鸡产品 | 31.04 | 29.18 | 18.92% | 5.03% |
| 2018 年度 | 东航羽绒 | 鸭产品 | 422,419.74 | 1.30 | 4.02% | 3.78% |
| | | 调理品 | 0.31 | 19.53 | 17.90% | 9.00% |
| | | 熟食 | 0.52 | 63.46 | 41.32% | 12.84% |

| 期间 | 客户名称 | 产品类别 | 销售数量 | 销售单价 | 客户产品毛利率 | 公司对应平均毛利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 绝味食品 | 鸭产品 | 31,707.17 | 13.92 | 4.12% | 3.78% |
| | | 鸡产品 | 48.76 | 7.75 | 4.71% | 2.22% |
| | 周黑鸭 | 鸭产品 | 16,745.85 | 14.96 | 4.62% | 3.78% |
| | | 鸡产品 | 0.15 | 16.67 | 36.85% | 2.22% |
| | 华莱士 | 鸡产品 | 11,848.48 | 15.89 | 1.68% | 2.22% |
| | | 调理品 | 3,137.42 | 13.29 | 8.72% | 9.00% |
| | 正新食品 | 鸭产品 | 366.41 | 7.18 | 4.62% | 3.78% |
| | | 鸡产品 | 10,848.23 | 11.48 | 2.37% | 2.22% |
| | | 调理品 | 20.03 | 30.27 | 5.39% | 9.00% |

注 1：绝味食品的销售金额为绝味食品及其下属子公司合计。
注 2：东航羽绒的销售金额为江苏东航羽绒制品有限公司及其下属子公司合计。
注 3：华莱士的销售金额为华莱士及其下属子公司合计。
注 4：双汇发展的销售金额为双汇发展及其下属子公司合计。
注 5：周黑鸭的销售金额为周黑鸭及其下属子公司合计。
注 6：正新食品的销售金额为正新食品及其下属子公司合计。

报告期内，公司前 5 大客户个别毛利率与当年该产品平均毛利率存在差异，一方面由于公司各主要产品的规格型号多样，各规格型号的市场价格水平与波动均不同，当客户所购买的产品在细分品类结构及时间结构与公司年度总体情况不同时，销售毛利率与产品毛利率存在差异。另一方面，公司向不同客户销售相同产品时，毛利率受所分摊的成本不同而有所区别。实际经营过程中，不同客户的产品由不同子公司提供，分摊至某一客户的产品成本因向其供货的子公司不同也存在差异。因此，实际经营过程中，公司主要通过销售价格来控制与不同客户之间交易的公允性。

公司原则上对所有客户均采用相同的定价原则。以双汇发展为例，于 2020 年 5 月 9 日向其销售的“鸡胸皮 2*10kg”产品，价格为 4.25 元/千克；相似地，公司在 2020 年 5 月 12 日出售给北京中润长江食品有限公司的“鸡胸皮 2*10kg”产品，价格为 4.24 元/千克。再以周黑鸭为例，于 2019 年 4 月 9 日向其销售的“鸭翅中 M1*10kg”产品，价格为 16.50 元/千克；相似地，公司在 2019 年 4 月 6 日出售给盛巧燕的“鸭翅中 M1*10kg”产品，价格为 16.00 元/千克。

**2、鸭产品及鸡产品直销客户及经销客户情况**

报告期内，公司鸭产品及鸡产品的客户类型有两种，分别为直销客户和经销客户；饲料、鸭苗及鸡苗由于未采用经销模式，客户均为直销客户。

按同一控制下合并计算，报告期内，鸭产品、鸡产品的直销客户及经销客户在平均收入规模方面有所差异，主要原因系我国肉禽行业发展速度及终端销售习惯不同所致。现代鸡肉行业起步较鸭肉行业更为早，发展历史也更为悠久，使得终端消费者购买及自主烹饪鸡肉的场景多于鸭肉，对于鸭肉消费更多在于烤鸭、鸭脖及各式深加工食品，从而导致公司鸭产品直销客户（大型餐饮、深加工食品厂）规模普遍大于经销客户，公司鸡产品经销客户（批发商）规模普遍大于直销客户。

**（1）鸭产品**

单位：个、万元、万元/个、元/吨

| 期间 | 客户类型 | 客户数量 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 客户平均销售收入 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 直销客户 | 1,170 | 352,191.74 | 50.15% | 301.02 | 7,944.23 |
| | 经销客户 | 1,147 | 350,061.73 | 49.85% | 305.20 | 9,093.92 |
| | **合计** | **2,317** | **702,253.47** | **100.00%** | **303.09** | **8,478.55** |
| 2019 年度 | 直销客户 | 1,334 | 449,187.63 | 57.98% | 336.72 | 9,514.90 |
| | 经销客户 | 1,212 | 325,537.92 | 42.02% | 268.60 | 9,536.86 |
| | **合计** | **2,546** | **774,725.55** | **100.00%** | **304.29** | **9,524.11** |
| 2018 年度 | 直销客户 | 1,428 | 300,355.86 | 62.33% | 210.33 | 9,558.43 |
| | 经销客户 | 1,323 | 181,546.26 | 37.67% | 137.22 | 8,054.70 |
| | **合计** | **2,751** | **481,902.12** | **100.00%** | 175.17 | **8,930.34** |

报告期内，鸭产品的直销客户及经销客户在销售均价方面有所差异，主要原因系直销客户与经销客户采购的细分产品结构及时间不同所致。原则上，公司对所有客户均采用相同的定价原则，使得不同类型的客户在同一时间向公司采购同一规格产品的价格相当，抽取个别交易示例如下：

单位：元/千克

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 直销客户 | 南通耀发贸易 | 2020/12/18 | 鸭腿 1*9.5kg | 9.45 |

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 有限公司 | | | |
| | 经销客户 | 霍金满 | 2020/12/18 | 鸭腿 1*9.5kg | 9.45 |
| 2019 年度 | 直销客户 | 连云港普道工贸有限公司 | 2019/8/15 | 鸭心 24*0.5kg | 7.00 |
| | 经销客户 | 盛巧燕 | 2019/8/15 | 鸭心 24*0.5kg | 7.00 |
| 2018 年度 | 直销客户 | 南通悦晨阳食品贸易有限公司 | 2018/4/9 | 鸭心 24*0.5kg | 9.20 |
| | 经销客户 | 陈向南 | 2018/4/9 | 鸭心 24*0.5kg | 9.20 |

综上，报告期内，公司鸭产品直销客户及经销客户的销售价格合理，不存在显著异常。

**（2）鸡产品**

单位：个、万元、万元/个、元/吨

| 期间 | 客户类型 | 客户数量 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 客户平均销售收入 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 直销客户 | 823 | 190,805.18 | 46.78% | 231.84 | 7,965.54 |
| | 经销客户 | 710 | 217,054.19 | 53.22% | 305.71 | 10,708.75 |
| | **合计** | **1,533** | **407,859.37** | **100.00%** | **266.05** | **9,222.85** |
| 2019 年度 | 直销客户 | 886 | 228,220.44 | 51.24% | 257.59 | 10,588.58 |
| | 经销客户 | 635 | 217,211.38 | 48.76% | 342.07 | 12,623.20 |
| | **合计** | **1,521** | **445,431.82** | **100.00%** | **292.85** | **11,491.82** |
| 2018 年度 | 直销客户 | 945 | 155,887.71 | 52.06% | 164.96 | 8,686.37 |
| | 经销客户 | 828 | 143,575.48 | 47.94% | 173.40 | 10,761.49 |
| | **合计** | **1,773** | **299,463.19** | **100.00%** | **169.90** | **9,571.23** |

报告期内，鸡产品的直销客户及经销客户在销售均价方面有所差异，主要原因系直销客户与经销客户采购的细分产品结构及时间不同所致。原则上，公司对所有客户均采用相同的定价原则，使得不同类型的客户在同一时间向公司采购同一规格产品的价格相当，抽取个别交易示例如下：

单位：元/千克

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 直销客户 | 苏州市喜翔食 | 2020/11/9 | 单冻琵琶腿 | 14.31 |

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 品有限公司 | | (120-130)1*10kg | |
| | 经销客户 | 程梅 | 2020/11/9 | 单冻琵琶腿(120-130)1*10kg | 14.31 |
| 2019 年度 | 直销客户 | 葛维军 | 2019/11/15 | 单冻琵琶腿(150g 以上)1*10kg | 13.30 |
| | 经销客户 | 杨太中 | 2019/11/15 | 单冻琵琶腿(150g 以上)1*10kg | 13.30 |
| 2018 年度 | 直销客户 | 苏州市喜翔食品有限公司 | 2018/11/15 | 单冻琵琶腿(130-150)1*10kg | 14.27 |
| | 经销客户 | 公士林 | 2018/11/15 | 单冻琵琶腿(130-150)1*10kg | 14.27 |

综上，报告期内，公司鸡产品直销客户及经销客户的销售价格合理，不存在显著异常。

**3、鸭产品、鸡产品、饲料、鸭苗、鸡苗新增客户情况**

报告期内，公司在持续性服务原有客户的基础上，不断地深耕肉禽行业，积极开拓新市场。随着公司自身产品的市场知名度和美誉度的提升，得以吸引更多实力相对雄厚的新合作伙伴。鸭产品、鸡产品、饲料、鸭苗及鸡苗新增客户数量及对应的销售收入金额和占比情况如下：

**（1）鸭产品**

单位：万元、元/吨

| 期间 | 新增客户数量 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 销售均价 | 产品平均单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 657 | 63,315.68 | 9.02% | 8,463.48 | 8,478.54 |
| 2019 年度 | 967 | 72,341.34 | 9.34% | 6,853.59 | 9,524.11 |
| 2018 年度 | 1,271 | 64,871.01 | 13.46% | 7,732.17 | 8,930.34 |

报告期内，公司对各类产品业务均采用市场导向定价原则。鸭产品新增客户销售均价与整体均价存在一定差异，主要原因系新增客户与原客户采购的细分产品结构及时间不同所致。原则上，公司对所有客户均采用相同的定价原则，使得

新增客户及原客户在同一时间向公司采购同一规格产品的价格相当，抽取个别交易示例如下：

单位：元/千克

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 新增客户 | 韩丹妮 | 2020/10/11 | 鸭腿 1*9kg | 9.08 |
| | 原客户 | 王本发 | 2020/10/11 | 鸭腿 1*9kg | 9.08 |
| 2019 年度 | 新增客户 | 李茂林 | 2019/12/4 | 鸭心 24*0.5kg | 9.00 |
| | 原客户 | 梁大兰 | 2019/12/4 | 鸭心 24*0.5kg | 9.00 |
| 2018 年度 | 新增客户 | 郭德新 | 2018/12/4 | 鸭心 24*0.5kg | 8.60 |
| | 原客户 | 马启道 | 2018/12/4 | 鸭心 24*0.5kg | 8.60 |

综上，报告期内，公司鸭产品新增客户的销售价格合理，不存在显著异常。

**（2）鸡产品**

单位：万元、元/吨

| 期间 | 新增客户数量 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 销售均价 | 产品平均单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 494 | 46,094.26 | 11.30% | 8,211.74 | 9,222.85 |
| 2019 年度 | 564 | 50,787.22 | 11.40% | 8,889.47 | 11,491.82 |
| 2018 年度 | 668 | 35,686.28 | 11.92% | 6,841.47 | 9,571.23 |

报告期内，公司对各类产品业务均采用市场导向定价原则。鸡产品新增客户销售均价与整体均价存在一定差异，主要原因系新增客户与原客户采购的细分产品结构及时间不同所致。原则上，公司对所有客户均采用相同的定价原则，使得新增客户及原客户在同一时间向公司采购同一规格产品的价格相当，抽取个别交易示例如下：

单位：元/千克

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 新增客户 | 臧家伟 | 2020/7/1 | 鸡壳(袋装鲜品)1*15kg | 2.11 |
| | 原客户 | 刘涛 | 2020/7/1 | 鸡壳(袋装鲜品)1*15kg | 2.11 |
| 2019 年度 | 新增客户 | 杜建立 | 2019/12/14 | 单冻大胸(袋装)10*1kg | 18.00 |
| | 原客户 | 冯亦巧 | 2019/12/14 | 单冻大胸(袋装)10*1kg | 18.00 |

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年度 | 新增客户 | 武汉盛东来食品有限公司 | 2018/12/28 | 单冻琵琶腿(150g 以上)1*10kg | 14.00 |
| | 原客户 | 沈腾飞 | 2018/12/28 | 单冻琵琶腿(150g 以上)1*10kg | 14.00 |

综上，报告期内，公司鸡产品新增客户的销售价格合理，不存在显著异常。

**（3）饲料**

单位：万元、元/吨

| 期间 | 新增客户数量 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 销售均价 | 产品平均单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 202 | 34,099.11 | 16.39% | 2,824.33 | 2,781.51 |
| 2019 年度 | 287 | 34,419.26 | 25.12% | 2,531.61 | 2,508.32 |
| 2018 年度 | 429 | 27,254.83 | 28.40% | 2,546.16 | 2,479.20 |

报告期内，饲料新增客户销售均价与整体均价一致，不存在显著差异。

**（4）鸭苗**

单位：万元、元/羽

| 期间 | 新增客户数量 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 销售均价 | 产品平均单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 357 | 6,573.52 | 23.15% | 1.92 | 1.65 |
| 2019 年度 | 360 | 18,251.55 | 21.43% | 5.26 | 5.12 |
| 2018 年度 | 519 | 18,133.45 | 36.12% | 4.51 | 3.78 |

报告期内，公司对各类产品业务均采用市场导向定价原则。鸭苗新增客户销售均价与整体均价存在一定差异，主要原因系毛鸭养殖存在时间批次，采购鸭苗时间不同，在鸭苗价格波动大的情况下，新增客户采购鸭苗的均价与整体平均单价有所差异。原则上，公司对所有客户均采用相同的定价原则，使得新增客户及原客户在同一时间向公司采购鸭苗的价格相当，抽取个别交易示例如下：

单位：元/羽

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 新增客户 | 许静 | 2020/10/28 | 鸭苗 | 1.98 |
| | 原客户 | 查小燕 | 2020/10/28 | 鸭苗 | 1.98 |

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2019 年度 | 新增客户 | 朱宏春 | 2019/9/28 | 鸭苗 | 7.20 |
| | 原客户 | 张军 | 2019/9/28 | 鸭苗 | 7.09 |
| 2018 年度 | 新增客户 | 于磊 | 2018/9/20 | 鸭苗 | 7.37 |
| | 原客户 | 馆陶六和食品有限公司 | 2018/9/20 | 鸭苗 | 7.37 |

综上，报告期内，公司鸭苗新增客户的销售价格合理，不存在显著异常。

**（5）鸡苗**

单位：万元、元/羽

| 期间 | 新增客户数量 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 销售均价 | 产品平均单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 74 | 2,786.16 | 20.71% | 2.98 | 2.49 |
| 2019 年度 | 73 | 7,750.37 | 25.62% | 8.01 | 7.28 |
| 2018 年度 | 112 | 7,364.00 | 54.46% | 4.08 | 3.56 |

报告期内，公司对各类产品业务均采用市场导向定价原则。鸡苗新增客户销售均价与整体均价存在一定差异，主要原因系毛鸡养殖存在时间批次，采购鸡苗时间不同，在鸡苗价格波动大的情况下，新增客户采购鸡苗的均价与整体平均单价有所差异。原则上，公司对所有客户均采用相同的定价原则，使得新增客户及原客户在同一时间向公司采购鸡苗的价格相当，抽取个别交易示例如下：

单位：元/羽

| 期间 | 客户类型 | 客户名称 | 具体时间 | 具体产品 | 销售单价 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 新增客户 | 马庆华 | 2020/12/1 | 鸡苗 | 3.70 |
| | 原客户 | 滕州市新奥养殖有限公司 | 2020/12/1 | 鸡苗 | 3.70 |
| 2019 年度 | 新增客户 | 郭海青 | 2019/7/18 | 鸡苗 | 4.90 |
| | 原客户 | 李进义 | 2019/7/18 | 鸡苗 | 4.80 |
| 2018 年度 | 新增客户 | 翟庆先 | 2018/4/7 | 鸡苗 | 2.16 |
| | 原客户 | 赵飞 | 2018/4/7 | 鸡苗 | 2.16 |

综上，报告期内，公司鸡苗新增客户的销售价格合理，不存在显著异常。

**4、各项产品合并后的前十大个人客户情况**

报告期内，公司各产品合并后前 10 大个人客户均为在农贸批发市场经营冻品批发业务的个体经营户，以个人或家庭为单位从事经营，依照《个体工商户条例》的有关规定，经工商行政管理部门登记，从事工商业经营，而未成立企业。根据国务院数据统计，截至 2019 年年底，全国市场主体共有 12,339.50 万户，其中个体工商户为 8,261.00 万户，占比 66.95%，是我国市场经济的主体力量，对于民生行业和就业具有重大意义。公司产品销售存在较多个人客户符合市场实际情况及行业惯例，不存在异常，具备合理性。

报告期内，公司各产品合并后前 10 大个人客户销售均价与其他客户销售单价存在一定差异，主要原因系采购的细分产品结构及时间不同导致。原则上，公司对所有客户均采用相同的定价原则，使得不同客户在同一时间向公司采购同一规格产品的价格相当。以公苏博采购的鸭产品为例，于 2020 年 4 月 30 日向其销售的“鸭腿(200g 以上)1*10kg”产品，价格为 7.98 元/千克；同日出售给李亮的“鸭腿(200g 以上)1*10kg”产品，价格亦为 7.98 元/千克。再以公苏博采购的鸡产品为例，其于 2020 年 4 月 6 日采购的“全腿 4 条 12*1kg”产品，价格为 13.03 元/千克；同日出售给郭德新的“全腿 4 条 12*1kg”产品，价格亦为 13.03 元/千克。

报告期内，公司各项产品合并后的前 10 大个人客户销售情况如下：

单位：万元、元/千克

| 期间 | 客户名称 | 产品类别 | 销售收入 | 占各产品收入比例 | 销售均价 | 其他客户销售单价[注] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 夏义圣 | 鸡产品 | 3,338.51 | 0.82% | 13.48 | 9.20 |
| | | 鸭产品 | 9,056.19 | 1.29% | 9.29 | 8.47 |
| | 沈腾飞 | 鸡产品 | 8,479.31 | 2.08% | 13.20 | 9.16 |
| | | 调理品 | 112.70 | 0.28% | 17.04 | 15.16 |
| | | 鸭产品 | 3,132.68 | 0.45% | 9.61 | 8.47 |
| | 翁秀平 | 鸡产品 | 7,322.70 | 1.80% | 14.80 | 9.16 |
| | | 调理品 | 38.05 | 0.09% | 10.79 | 15.17 |
| | | 鸭产品 | 4,265.69 | 0.61% | 10.46 | 8.47 |
| | 史友美 | 鸡产品 | 8,789.11 | 2.15% | 12.70 | 9.17 |

| 期间 | 客户名称 | 产品类别 | 销售收入 | 占各产品收入比例 | 销售均价 | 其他客户销售单价[注] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 调理品 | 57.14 | 0.14% | 24.18 | 15.16 |
| | | 鸭产品 | 1,389.26 | 0.20% | 9.03 | 8.48 |
| | 陈开满 | 鸡产品 | 2,300.26 | 0.56% | 11.97 | 9.21 |
| | | 鸭产品 | 6,660.44 | 0.95% | 10.37 | 8.46 |
| | 何志林 | 鸡产品 | 368.97 | 0.09% | 16.19 | 9.22 |
| | | 鸭产品 | 8,470.48 | 1.21% | 10.46 | 8.46 |
| | 陈国仲 | 鸡产品 | 1,332.38 | 0.33% | 11.27 | 9.22 |
| | | 鸭产品 | 7,478.23 | 1.06% | 9.69 | 8.47 |
| | 陈颖 | 鸡产品 | 6,844.93 | 1.68% | 15.30 | 9.16 |
| | | 鸭产品 | 1,344.89 | 0.19% | 11.67 | 8.47 |
| | 王毅 | 鸡产品 | 1,920.27 | 0.47% | 15.55 | 9.21 |
| | | 鸭产品 | 5,650.35 | 0.80% | 10.78 | 8.46 |
| | 刘金华 | 鸡产品 | 1,295.86 | 0.32% | 19.20 | 9.21 |
| | | 鸭产品 | 6,212.06 | 0.88% | 10.79 | 8.46 |
| 2019 年度 | 沈腾飞 | 鸡产品 | 10,395.14 | 2.33% | 15.01 | 11.43 |
| | | 调理品 | 191.71 | 0.42% | 16.68 | 17.49 |
| | | 鸭产品 | 3,716.28 | 0.48% | 10.48 | 9.52 |
| | 翁秀平 | 鸡产品 | 8,413.36 | 1.89% | 18.23 | 11.41 |
| | | 调理品 | 4.36 | 0.01% | 12.25 | 17.49 |
| | | 鸭产品 | 4,003.18 | 0.52% | 11.64 | 9.52 |
| | 何志林 | 鸡产品 | 866.06 | 0.19% | 20.16 | 11.48 |
| | | 调理品 | 41.56 | 0.09% | 10.54 | 17.50 |
| | | 鸭产品 | 9,924.98 | 1.28% | 11.11 | 9.51 |
| | 夏义圣 | 鸡产品 | 1,314.18 | 0.30% | 16.36 | 11.48 |
| | | 调理品 | 10.26 | 0.02% | 13.50 | 17.49 |
| | | 鸭产品 | 8,389.75 | 1.08% | 9.90 | 9.52 |
| | 史友美 | 鸡产品 | 8,218.42 | 1.85% | 15.44 | 11.44 |
| | | 鸭产品 | 1,096.55 | 0.14% | 9.29 | 9.52 |
| | 陈开满 | 鸡产品 | 1,582.04 | 0.36% | 13.86 | 11.48 |
| | | 鸭产品 | 6,610.70 | 0.85% | 11.32 | 9.51 |
| | 公苏博 | 鸡产品 | 6,269.97 | 1.41% | 16.83 | 11.44 |

| 期间 | 客户名称 | 产品类别 | 销售收入 | 占各产品收入比例 | 销售均价 | 其他客户销售单价[注] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 调理品 | 239.07 | 0.52% | 23.95 | 17.47 |
| | | 鸭产品 | 945.32 | 0.12% | 11.91 | 9.52 |
| | 陈颖 | 鸡产品 | 5,850.35 | 1.31% | 18.46 | 11.43 |
| | | 鸭产品 | 1,585.89 | 0.20% | 12.62 | 9.52 |
| | 陈国仲 | 鸡产品 | 2,140.72 | 0.48% | 15.05 | 11.48 |
| | | 鸭产品 | 5,294.80 | 0.68% | 10.15 | 9.52 |
| | 王超 | 鸡产品 | 2,931.31 | 0.66% | 13.74 | 11.48 |
| | | 鸭产品 | 3,394.48 | 0.44% | 10.32 | 9.52 |
| 2018 年度 | 公苏博 | 鸡产品 | 3,942.92 | 1.32% | 14.44 | 9.53 |
| | | 调理品 | 242.53 | 1.04% | 18.53 | 15.89 |
| | | 鸭产品 | 403.01 | 0.08% | 8.72 | 8.93 |
| | 夏义圣 | 鸡产品 | 864.02 | 0.29% | 12.98 | 9.56 |
| | | 调理品 | 0.40 | 0.00% | 11.16 | 15.91 |
| | | 鸭产品 | 4,499.58 | 0.93% | 9.55 | 8.92 |
| | 史友美 | 鸡产品 | 4,980.36 | 1.66% | 13.57 | 9.52 |
| | | 鸭产品 | 682.87 | 0.14% | 7.41 | 8.93 |
| | 陈颖 | 鸡产品 | 5,475.75 | 1.83% | 15.86 | 9.50 |
| | | 调理品 | 0.21 | 0.00% | 25.64 | 15.91 |
| | | 鸭产品 | 1,385.43 | 0.29% | 11.85 | 8.92 |
| | 沈腾飞 | 鸡产品 | 7,087.06 | 2.37% | 12.38 | 9.52 |
| | | 调理品 | 221.33 | 0.95% | 14.93 | 15.92 |
| | | 鸭产品 | 2,375.81 | 0.49% | 8.54 | 8.93 |
| | 唐雪亮 | 鸡产品 | 835.86 | 0.28% | 12.56 | 9.56 |
| | | 鸭产品 | 4,686.51 | 0.97% | 12.34 | 8.91 |
| | 翁秀平 | 鸡产品 | 4,369.29 | 1.46% | 16.29 | 9.51 |
| | | 调理品 | 0.57 | 0.00% | 11.24 | 15.91 |
| | | 鸭产品 | 2,583.82 | 0.54% | 11.56 | 8.92 |
| | 王德勋 | 鸡产品 | 2,855.81 | 0.95% | 16.58 | 9.53 |
| | | 调理品 | 7.49 | 0.03% | 9.55 | 15.92 |
| | | 鸭产品 | 1,435.80 | 0.30% | 12.13 | 8.92 |
| | 陈国仲 | 鸡产品 | 1,218.13 | 0.41% | 12.78 | 9.56 |

| 期间 | 客户名称 | 产品类别 | 销售收入 | 占各产品收入比例 | 销售均价 | 其他客户销售单价[注] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 鸭产品 | 3,769.39 | 0.78% | 8.49 | 8.93 |
| | 何志林 | 调理品 | 110.60 | 0.48% | 9.74 | 15.96 |
| | | 鸭产品 | 5,938.44 | 1.23% | 11.06 | 8.91 |

注：其他客户销售单价=（该产品销售收入-该客户该产品销售收入）/（该产品销售数量-该客户该产品销售数量）

报告期内，公司各项产品合并后的前 10 大个人客户向公司采购规模均与其自身业务规模相匹配，其经营及基本情况如下：

单位：万元

| 期间 | 客户名称 | 销售收入 | 合作起始时间 | 客户经营所在地 | 主要业务 | 业务规模[注] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 夏义圣 | 12,394.70 | 报告期前 | 江苏省苏州市吴中区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 沈腾飞 | 11,724.69 | 报告期前 | 江苏省淮安市清浦区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 翁秀平 | 11,626.44 | 报告期前 | 浙江省金华市婺城区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 史友美 | 10,235.51 | 报告期前 | 江苏省徐州市丰县 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 陈开满 | 8,960.70 | 报告期前 | 湖北省武汉市江汉区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 何志林 | 8,839.45 | 报告期前 | 广东省广州市番禺区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 陈国仲 | 8,810.61 | 报告期前 | 湖南省长沙市岳麓区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 陈颖 | 8,189.82 | 报告期前 | 江苏省苏州省常熟市 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 王毅 | 7,570.62 | 报告期前 | 湖南省长沙市雨花区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 刘金华 | 7,507.92 | 报告期前 | 广东省深圳市罗湖区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| 2019 年度 | 沈腾飞 | 14,303.13 | 报告期前 | 江苏省淮安市清浦区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 翁秀平 | 12,420.91 | 报告期前 | 浙江省金华市婺城区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 何志林 | 10,832.60 | 报告期前 | 广东省广州市番禺区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 夏义圣 | 9,714.19 | 报告期前 | 江苏省苏州市吴中区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 史友美 | 9,314.97 | 报告期前 | 江苏省徐州市丰县 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 陈开满 | 8,192.74 | 报告期前 | 湖北省武汉市江汉区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 公苏博 | 7,454.37 | 报告期前 | 江苏省南京市玄武区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 陈颖 | 7,436.24 | 报告期前 | 江苏省苏州省常熟市 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 陈国仲 | 7,435.52 | 报告期前 | 湖南省长沙市岳麓区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 王超 | 6,325.79 | 报告期前 | 湖北省武汉市洪山区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| 2018 年 | 沈腾飞 | 9,685.94 | 报告期前 | 江苏省淮安市清浦区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |

| 期间 | 客户名称 | 销售收入 | 合作起始时间 | 客户经营所在地 | 主要业务 | 业务规模[注] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 度 | 翁秀平 | 6,953.68 | 报告期前 | 浙江省金华市婺城区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 陈颖 | 6,861.42 | 报告期前 | 江苏省苏州省常熟市 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 何志林 | 6,049.04 | 报告期前 | 广东省广州市番禺区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 史友美 | 5,663.23 | 报告期前 | 江苏省徐州市丰县 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 唐雪亮 | 5,522.38 | 报告期前 | 浙江省温州市鹿城区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 夏义圣 | 5,364.00 | 报告期前 | 江苏省苏州市吴中区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 陈国仲 | 4,987.53 | 报告期前 | 湖南省长沙市岳麓区 | 冷冻肉批发销售 | 规模较大 |
| | 公苏博 | 4,588.45 | 报告期前 | 江苏省南京市玄武区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |
| | 王德勋 | 4,299.10 | 报告期前 | 浙江省金华市金东区 | 冷冻肉批发销售 | 规模相当 |

注：规模较大指该客户经营规模较向公司采购产品的金额 2 倍以上，1 倍至 2 倍者为规模相当。

**5、报告期各期均发生交易的情况**

报告期内，公司业务体系稳健，客户基础雄厚，大部分客户皆为报告期内与公司持续存在业务往来的长期客户，随着公司整体经营规模的扩大，对公司主营业务收入贡献金额亦呈现增长趋势。2018 年-2020 年，与公司持续存在业务往来的客户销售金额合计及占营业收入比重，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|---|---|---|---|
| 报告期内均发生交易的客户销售金额合计 | 1,097,763.61 | 1,290,697.33 | 798,853.15 |
| 占当期营业收入比重 | 76.28% | 82.98% | 80.65% |

2018 年-2020 年与公司持续存在业务往来的客户销售金额占营业收入比例基本保持稳定，不存在显著变化。

报告期内，与公司持续存在业务往来的前 10 大客户，主要为餐饮或食品加工企业，该等客户面临极度竞争且快速变动的终端消费市场，因此在公司不同报告期的销售金额及占比，常由于其自身业务发展的态势不同或采购细分品类的调整，存在一定的波动。

2018 年-2020 年，与公司持续存在业务往来的前 10 大客户，其交易内容、金额及占当期营业收入比重，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 报告期前 10 名情况 | 交易内容 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 交易金额 | 占当期营收比重 | 交易金额 | 占当期营收比重 | 交易金额 | 占当期营收比重 |
| 1 | 湖南绝味食品股份有限公司 | 2020 年第 1 名；2019 年第 1 名；2018 年第 2 名 | 鸭脖类、鸭翅类、鸭头类、鸭掌类等 | 48,565.25 | 3.37% | 71,267.04 | 4.58% | 44,145.82 | 4.46% |
| 2 | 福建省华莱士食品股份有限公司 | 2020 年第 2 名；2019 年第 3 名；2018 年第 4 名 | 鸭腿类、鸡翅类、鸡腿类、鸡胸类、串类、腌渍类 | 42,757.13 | 2.97% | 41,078.68 | 2.64% | 22,999.24 | 2.32% |
| 3 | 江苏东航羽绒制品有限公司 | 2020 年第 3 名；2019 年第 2 名；2018 年第 1 名 | 鸭毛类、休闲包装类、拉塑包装类、串类、腌渍类等 | 38,012.23 | 2.64% | 62,202.45 | 4.00% | 55,114.01 | 5.56% |
| 4 | 河南双汇投资发展股份有限公司 | 2020 年第 4 名；2019 年第 4 名 | 鸭胸类、鸭翅类、鸭骨类、鸡皮类、鸡腿类、鸡胸类等 | 16,395.59 | 1.14% | 23,393.36 | 1.50% | 6,787.83 | 0.69% |
| 5 | 夏义圣 | 2020 年第 5 名 | 鸭腿类、鸭胸类、鸭内脏类、鸭头类、鸡腿类等 | 12,394.81 | 0.86% | 9,718.43 | 0.62% | 5,364.00 | 0.54% |
| 6 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 2020 年第 6 名 | 鸭苗、饲料、兽药类 | 12,285.98 | 0.85% | 9,473.51 | 0.61% | 4,998.52 | 0.50% |
| 7 | 沈腾飞 | 2020 年第 7 名；2019 年第 7 名；2018 年第 7 名 | 鸭腿类、鸭胸类、鸭翅类、鸡脖类、鸡翅类、腌渍类、串类等 | 11,724.69 | 0.81% | 14,303.14 | 0.92% | 9,685.94 | 0.98% |
| 8 | 翁秀平 | 2020 年第 8 名；2019 年第 9 名；2018 年第 8 名 | 鸭翅类、鸭胸类、鸡翅类、鸡腿类、腌渍类等 | 11,626.44 | 0.81% | 12,420.91 | 0.80% | 6,953.68 | 0.70% |
| 9 | 临沂市河东区和润饲料用油有限公司 | 2020 年第 9 名 | 鸭副产品类、鸭皮类、鸭骨类、鸡头类、鸡副产品类等 | 11,363.65 | 0.79% | 9,325.28 | 0.60% | 5,669.40 | 0.57% |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10 | 福建安井食品股份有限公司 | 2020 年第 10 名 | 鸭胸类、鸭腿类、鸭皮类、鸭骨类、鸡胸类、鸡皮类、鸡翅类、鸡腿类等 | 10,770.61 | 0.75% | 10,654.90 | 0.69% | 5,602.39 | 0.57% |
| 11 | 湖北周黑鸭食品工业园有限公司 | 2019 年第 5 名；2018 年第 3 名 | 鸭脖类、鸭翅类、鸭头类、鸭掌类、鸡翅类等 | 7,299.05 | 0.51% | 20,323.63 | 1.31% | 25,056.34 | 2.53% |
| 12 | 上海正新食品有限公司 | 2019 年第 6 名；2018 年第 5 名 | 鸭胸类、鸭头类、鸡腿类、鸡翅类、鸡胸类、串类、腌渍类等 | 9,547.25 | 0.66% | 14,752.56 | 0.95% | 12,774.06 | 1.29% |
| 13 | 临沂新程金锣肉制品集团有限公司 | 2019 年第 8 名；2018 年第 6 名 | 鸭胸类、鸭皮类、鸡皮类、鸡腿类、鸡骨类、鸡胸类等 | 4,298.84 | 0.30% | 12,849.61 | 0.83% | 10,662.24 | 1.08% |
| 14 | 四川海底捞餐饮股份有限公司 | 2019 年第 10 名；2018 年第 9 名 | 鸭腿类、鸭副产品类、整鸭类、鸡腿类、鸡爪类、腌渍类等 | 8,329.99 | 0.58% | 11,333.79 | 0.73% | 6,935.80 | 0.70% |
| 15 | 陈颖 | 2018 年第 10 名 | 鸭翅类、鸭腿类、鸡头类、鸡爪类等 | 8,189.82 | 0.57% | 7,436.24 | 0.48% | 6,861.42 | 0.69% |

**6、周黑鸭及绝味食品合作变化原因**

公司与周黑鸭及绝味食品的合作均为独立商谈。报告期内，公司对周黑鸭销售收入下降，主要原因系周黑鸭出于成本管控考虑，改变原料肉的采购策略，分散渠道，使得其前 5 大鸭供应商采购金额占比自 2017 年的 33.1%下降到 2019 年的 22.4%；公司对绝味食品销售收入上升，主要原因系绝味食品收入总体规模持续增长，与向公司采购产品的数量变动趋势一致。

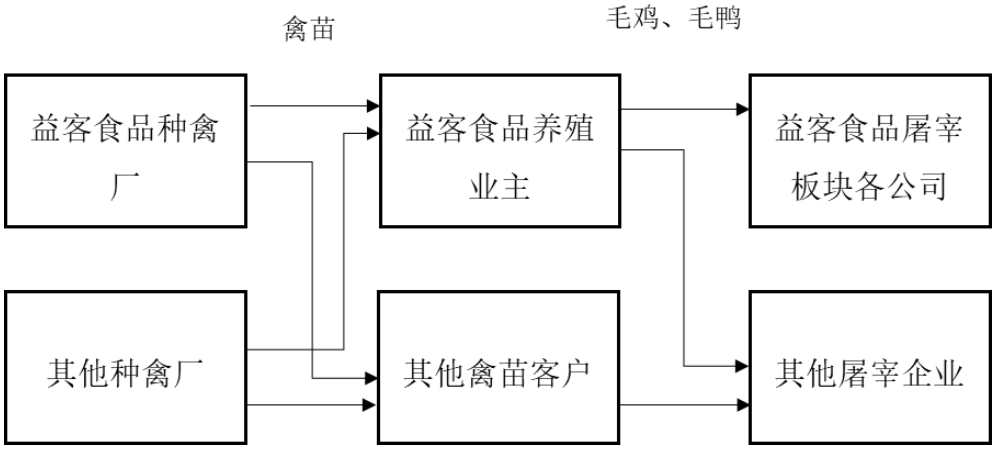
报告期内，周黑鸭及绝味食品均正常与公司进行交易，未对公司提出竞业禁止的限制。

**7、客户供应商重叠主要情况**

**（1）向同一养殖业主销售的禽苗数量与收购的毛鸡、毛鸭数量不存在匹配关系**

公司各个板块的运营管理相互独立，但由于同属肉禽行业产业链，各业务板块之间存在一定程度的上下游联动关系，使得屠宰板块供应商与种禽板块及饲料板块客户发生重叠。

报告期内，公司主要发生客户及供应商重叠的情况，系公司鸡苗、鸭苗及饲料的客户同时为公司合作养殖业主，为公司提供毛鸡或毛鸭。但该等重叠客户/供应商均独立与公司各板块子公司合作，屠宰板块仅对于其养殖业主（供应商）使用的禽苗进行白名单管理，出于食品安全考量，鼓励养殖业主采购公司所产的禽苗，但不强制要求。禽苗养殖流转情况如下：




因此，公司合并口径向同一养殖业主销售的禽苗数量与收购的毛鸡、毛鸭数量不存在匹配关系。

**（2）重叠客户供应商的销售采购情况**

报告期内，当年/当期客户供应商重叠数量，公司对当年/当期重叠客户销售鸭苗、鸡苗的金额及占比，以及对当年/当期重叠供应商采购毛鸭、毛鸡的金额及占比，具体情况如下：

| 项目 | | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 重叠数量（个）[注] | | 1,067 | 852 | 899 |
| 鸡苗 | 鸡苗收入（万元） | 6,745.19 | 11,846.27 | 4,186.57 |
| | 占总鸡苗收入比例 | 50.13% | 39.15% | 30.96% |
| 鸭苗 | 鸭苗收入（万元） | 26,246.52 | 68,588.91 | 31,964.90 |
| | 占总鸭苗收入比例 | 92.42% | 80.52% | 63.67% |
| 毛鸡 | 毛鸡采购金额（万元） | 175,348.31 | 174,203.30 | 77,924.68 |
| | 占总毛鸡采购金额比例 | 51.97% | 44.58% | 29.77% |
| 毛鸭 | 毛鸭采购金额（万元） | 557,960.47 | 498,511.05 | 244,351.57 |
| | 占总毛鸭采购金额比例 | 94.48% | 73.09% | 60.82% |

注：重叠数量=当年/当期同时为毛鸡毛鸭供应商及禽苗或饲料客户的数量

报告期内，鸭苗销售及毛鸭采购重叠的占比均不断提高，从公司角度，主要原因系为保证食品安全，鼓励养殖业主采购公司所产的鸭苗。从合作养殖业主角度，随着合作养殖业主对公司产品的认可度提升，主动购买公司产品的意愿也有所加强。

同期鸡苗销售及毛鸡采购重叠的占比占均较鸭苗及毛鸭的情况低，主要原因系区域布局存在差异，公司目前仅有 1 个商品代鸡苗孵化场，该鸡苗孵化场位于山东省临沂市，与此同时公司拥有的 7 条鸡屠宰线，仅有 1 条位于山东省新泰市，其余 5 条位于江苏省，鸡苗可供应的范围有限，毛鸡养殖业主购买过（任何一批次）公司鸡苗的概率低。

**8、益田合作社与益佳合作社注销后相关情况**

益田合作社与益佳合作社于 2018 年 4 月注销，随着环境保护治理力度的进一步加强，合作社多数养殖户因棚舍设备不达环保标准而停产，或不再从事养殖行业，其注销后仍向公司采购产品的养殖户数量占其注销前合作养殖户数量的 4.05%。益佳合作社及益田合作社注销后，对合作社相关人员的销售情况如下：

单位：吨、万元、万元/吨

| 客户名称 | 养殖户名称 | 销售内容 | 2020 年度 | | | 2019 年度 | | | 2018 年 5-12 月 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 销售数量 | 销售收入 | 销售单价 | 销售数量 | 销售收入 | 销售单价 | 销售数量 | 销售收入 | 销售单价 |
| 益佳合作社 | 刘明 | 饲料 | - | - | - | 180 | 42.23 | 0.23 | - | - | - |
| | 张玉华 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 46.88 | 12.37 | 0.26 |
| | 赵华 | 饲料 | 1,184.22 | 315.72 | 0.27 | 623.73 | 153 | 0.25 | - | - | - |
| | 刘友成 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 329.39 | 77.06 | 0.23 |
| | 刘彬 | 饲料 | 923.39 | 280.44 | 0.30 | 999.07 | 270.68 | 0.27 | - | - | - |
| | 张荣强 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 49.6 | 11.84 | 0.24 |
| | 王亮 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 70.04 | 17 | 0.24 |
| | 王继英 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 2.12 | 0.54 | 0.25 |
| | 李天利 | 饲料 | 1,165.17 | 310.45 | 0.27 | 618.44 | 151.76 | 0.25 | - | - | - |
| | 刘强 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 63.2 | 14.7 | 0.23 |
| | 薛孝龙 | 饲料及兽药 | - | - | - | - | - | - | 6.8 | 1.56 | 0.23 |
| | 张明 | 饲料 | - | - | - | 1 | 0.28 | 0.28 | - | - | - |
| | 薛孝虎 | 饲料及兽药 | - | - | - | - | - | - | 47.47 | 11.25 | 0.24 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 朱宏春 | 饲料 | 2,326.25 | 619.64 | 0.27 | 1,217.85 | 298.75 | 0.25 | - | - | - |
| 益田合作社 | 陆启化 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 107 | 28.04 | 0.26 |
| | 王超 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 5.24 | 1.24 | 0.24 |
| | 王霖 | 饲料 | 5,202.66 | 1,561.96 | 0.30 | 5,633.70 | 1,521.89 | 0.27 | 5,002.69 | 1,348.40 | 0.27 |
| | 陶志兰 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 23.4 | 6.14 | 0.26 |
| | 曹金智 | 饲料 | - | - | - | - | - | - | 11 | 2.98 | 0.27 |

益佳合作社及益田合作社注销后，其相关人员主要向公司采购饲料，公司对所有饲料客户均采用统一的市场定价原则，对上述佳合作社及益田合作社相关人员的销售定价与其他客户一致，价格公允、合理。

**9、羽绒销售情况**

鸭毛是鸭屠宰业务的副产品，公司从事毛鸭屠宰业务的子公司按照就近原则与下游鸭毛客户开展业务。报告期内，公司对东航羽绒及其他客户销售羽绒的毛利率有所差异，主要原因系向不同客户销售鸭毛产品分摊的成本有所区别所致。实际经营过程中，不同客户的鸭毛产品由不同子公司提供，分摊至某一客户的鸭毛产品成本主要受向其供货的子公司经营情况的影响。2020 年，东航羽绒鸭毛主要由济宁众客等子公司供应，毛利率为 4.86%；安徽文翔羽绒制品有限公司鸭毛由万泉食品供应，同期毛利率为-7.57%，2020 年毛利率较低主要由于受“新冠疫情”等因素影响，万泉食品处于亏损状态，因此对应客户鸭毛毛利率较低。实际经营过程中，由于成本为内部因素，公司主要通过销售价格来控制与不同客户之间交易的公允性。

报告期内，公司向东航羽绒销售羽绒的毛利率低于华英农业鸭绒销售毛利率，主要系产业链环节差异所致。鸭毛是鸭屠宰业务的副产品，毛利率一定程度上与鸭屠宰（鸭产品）整体毛利率相关，公司由于采用养殖合同采购模式，鸭屠宰业务毛利率仅包含“屠宰的利润”，而华英农业主要通过委托饲养模式取得毛鸭，导致其鸭产品的毛利中包括养殖环节的利润，作为最终产品之一的鸭毛销售亦会体现养殖环节的利润，因此就鸭绒销售毛利率而言，公司低于华英农业，具体情况如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 公司向东航羽绒销售羽绒毛利率 | 4.86% | 3.29% | 4.02% | 1.93% |
| 公司向其他客户销售羽绒毛利率 | 0.50% | 0.76% | -15.61% | 4.60% |
| 华英农业鸭绒销售毛利率 | - | 8.75% | 11.75% | 10.69% |

### 10、报告期内前员工客户情况

报告期内，公司存在前员工在离职后成为公司客户的情形。报告期各期，公司向前员工客户销售的金额合计分别为 3,063.02 万元、5,854.03 万元和 7,844.56 万元。其中，公司对前五大前员工客户的销售情况如下：

| 年度 | 序号 | 客户姓名 | 主要销售产品 | 销售金额（万元） | 占营业收入比例 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020年 | 1 | 张凡 | 饲料、鸭苗 | 2,276.74 | 0.16% | 离职后从事养殖业务 |
| | 2 | 梁作贝 | 饲料、鸭苗 | 748.17 | 0.05% | 离职后从事养殖业务 |
| | 3 | 曹守英 | 饲料、鸭苗 | 613.04 | 0.04% | 离职后从事养殖业务 |
| | 4 | 颜世友 | 饲料 | 571.44 | 0.04% | 离职后从事养殖业务 |
| | 5 | 游中海 | 鸭产品 | 567.80 | 0.04% | 离职后从事鸭肠销售业务 |
| | **合计** | | | **4,777.19** | **0.33%** | |
| 2019年 | 1 | 梁作贝 | 鸭苗 | 1,298.58 | 0.08% | 离职后从事养殖业务 |
| | 2 | 张琳琳 | 鸡产品 | 796.19 | 0.05% | 离职后从事肉类销售业务 |
| | 3 | 刘立东 | 鸡鸭产品 | 642.46 | 0.04% | 离职后从事肉类销售业务 |
| | 4 | 黄艳平 | 饲料、鸡苗 | 426.05 | 0.03% | 离职后从事养殖业务 |
| | 5 | 邵高永 | 饲料、鸭苗 | 266.51 | 0.02% | 离职后从事养殖业务 |
| | **合计** | | | **3,429.79** | **0.22%** | |
| 2018年 | 1 | 吴绍栋 | 饲料、鸡苗 | 530.14 | 0.05% | 离职后从事养殖业务 |
| | 2 | 刘立东 | 鸡鸭产品 | 405.73 | 0.04% | 离职后从事肉类销售业务 |
| | 3 | 朱树传 | 饲料 | 333.18 | 0.03% | 离职后从事养殖业务 |

| 年度 | 序号 | 客户姓名 | 主要销售产品 | 销售金额（万元） | 占营业收入比例 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 4 | 张所浩 | 饲料 | 313.32 | 0.03% | 离职后从事养殖业务 |
| | 5 | 梁作贝 | 鸭苗 | 200.51 | 0.02% | 离职后从事养殖业务 |
| | **合计** | | | **1,782.88** | **0.17%** | |

报告期各期，公司向前员工客户销售的金额合计分别为 3,063.02 万元、5,854.03 万元和 7,844.56 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.31%、0.38%和 0.55%，占比均较小。报告期各期，公司向前员工销售的金额主要包括饲料及种禽、鸡鸭产品，销售金额有所增长，主要原因系：1）公司饲料及种禽产品的客户主要为周边地区的养殖户，鸡鸭产品的客户包括周边地区的个人经销商，公司的员工也多为公司所在地的农村人员，二者所属群体具有重合度，员工离职后从事相关业务的门槛不高、可快速上手，且其出于对公司产品质量的信任，优先选择从公司采购；2）报告期内，随着公司业务规模的扩张，公司的屠宰业务收入增幅较快，公司对前员工客户的鸡鸭产品销售金额也有所增长。

**11、饲料法人及自然人销售情况**

公司饲料业务采用直接销售模式，不存在经销商，主要原因系与以饲料为主的上市公司相比，公司饲料业务体量相对较小，且仅在宿迁、新泰、平邑和邢台布局了产能。公司饲料业务的定位除向前述区域附近的养殖户销售饲料产品外，还需满足上述地区附近的集团内部种禽养殖公司饲料需求，从业务基础上未形成相应规模以支持经销模式。另外，鉴于饲料业务无论在利润率方面、还是规模方面均与地区性的饲料提供商相近，为减少对经销商体系管理工作量，公司未制定饲料经销商管理制度，客观上也未发展饲料业务的经销网络。因此，公司饲料业务未采用经销模式，其客户为直销客户。

公司饲料产品的客户主要为毛鸡、毛鸭养殖业主、畜禽养殖专业合作社及养殖公司。其中，养殖业主以其家庭为单位，以个人名义向公司采购饲料用于毛鸡、毛鸭养殖；畜禽养殖专业合作社及养殖公司则均为法人客户，畜禽养殖专业合作社系养殖户集体组织或雇佣养殖工人代养，养殖公司从事毛鸡、毛鸭养殖业务。

报告期内，公司饲料收入按自然人及法人拆解如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 自然人收入 | 189,301.64 | 90.98% | 123,711.27 | 90.28% | 88,619.65 | 92.36% |
| 法人收入 | 18,756.76 | 9.02% | 13,319.62 | 9.72% | 7,332.80 | 7.64% |
| **合计** | **208,058.40** | **100.00%** | **137,030.89** | **100.00%** | **95,952.45** | **100.00%** |

**12、法人及自然人客户数量及平均客户销售收入情况**

**（1）屠宰板块**

报告期内，公司鸡产品按照客户类别的数量及主要业务收入情况如下：

单位：个；万元

| 鸡产品 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期 | 法人客户数量 | 自然人客户数量 | 法人客户收入 | 自然人客户收入 | 法人平均收入 | 自然人平均收入 | 平均收入差异 |
| 2018 年度 | 728 | 1,095 | 138,872.52 | 160,590.67 | 190.76 | 146.66 | 44.10 |
| 2019 年度 | 756 | 841 | 216,565.03 | 228,866.78 | 286.46 | 272.14 | 14.33 |
| 2020 年度 | 702 | 817 | 185,712.17 | 222,147.19 | 264.55 | 271.91 | -7.36 |

报告期内，公司鸭产品按照客户类别的数量及主要业务收入情况如下：

单位：个；万元

| 鸭产品 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期 | 法人客户数量 | 自然人客户数量 | 法人客户收入 | 自然人客户收入 | 法人平均收入 | 自然人平均收入 | 平均收入差异 |
| 2018 年度 | 1,134 | 1,698 | 276,610.15 | 205,291.97 | 243.92 | 120.90 | 123.02 |
| 2019 年度 | 1,208 | 1,436 | 417,918.11 | 356,807.44 | 345.96 | 248.47 | 97.49 |
| 2020 年度 | 1,122 | 1,329 | 325,818.26 | 376,435.21 | 290.39 | 283.25 | 7.14 |

如上所示，报告期内，屠宰板块法人客户与自然人客户之间平均交易规模存在一定差异，法人客户平均交易金额高于自然人客户平均交易金额。该等差异主要系法人客户相对经营规模较大所致，例如绝味食品、双汇发展等，提高了法人客户平均交易金额的水平。另外，由于近年来农贸、批发市场的经营环境发生改变，商户经营的门槛及成本有所提高，规模较小的商户遭到淘汰或整并，资源向

头部商户集中，导致公司批发市场自然人客户经营规模扩大，因此法人客户平均收入与自然人客户平均收入的差距在逐步减少。

（2）种禽板块

报告期内，公司鸡苗按照客户类别的数量及主要业务收入情况如下：

单位：个；万元

| 鸡苗 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期 | 法人客户数量 | 自然人客户数量 | 法人客户收入 | 自然人客户收入 | 法人平均收入 | 自然人平均收入 | 平均收入差异 |
| 2018 年度 | 11 | 213 | 3,548.72 | 9,972.56 | 322.61 | 46.82 | 275.79 |
| 2019 年度 | 11 | 172 | 5,946.19 | 24,309.43 | 540.56 | 141.33 | 399.23 |
| 2020 年度 | 9 | 166 | 3,283.73 | 10,171.14 | 364.86 | 61.27 | 303.59 |

报告期内，公司鸭苗按照客户类别的数量及主要业务收入情况如下：

单位：个；万元

| 鸭苗 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期 | 法人客户数量 | 自然人客户数量 | 法人客户收入 | 自然人客户收入 | 法人平均收入 | 自然人平均收入 | 平均收入差异 |
| 2018 年度 | 36 | 963 | 7,351.36 | 42,851.41 | 204.20 | 44.50 | 159.71 |
| 2019 年度 | 31 | 881 | 11,442.94 | 73,744.64 | 369.13 | 83.71 | 285.42 |
| 2020 年度 | 16 | 916 | 2,776.89 | 25,621.99 | 173.56 | 27.97 | 145.59 |

如上所示，报告期内，种禽板块法人客户与自然人客户之间平均交易规模存在显著差异，法人客户平均收入高于自然人客户平均收入。该等差异主要系法人客户相对经营规模较大所致。种禽板块的法人客户以规模化的养殖主体为主，自然人客户均以个人或家庭为单位进行养殖，规模相对较小，因此，法人客户平均交易规模高于自然人客户平均交易规模。

（3）饲料板块

报告期内，公司饲料按照客户类别的数量及主要业务收入情况如下：

单位：个；万元

| 饲料 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期 | 法人客户数量 | 自然人客户数量 | 法人客户收入 | 自然人客户收入 | 法人平均收入 | 自然人平均收入 | 平均收入差异 |
| 2018 年度 | 17 | 874 | 7,332.80 | 88,619.65 | 431.34 | 101.40 | 329.95 |
| 2019 年度 | 20 | 694 | 13,319.62 | 123,711.27 | 665.98 | 178.26 | 487.72 |
| 2020 年度 | 21 | 655 | 18,756.76 | 189,301.64 | 893.18 | 289.01 | 604.17 |

注：2017 年，法人平均收入较高，主要系向新泰市益佳畜禽养殖专业合作社、新沂市诚益肉鸭专业合作社、平邑益万家畜禽养殖专业合作社销售金额较大所致。随着后续与前述合作社交易规模的缩小，法人平均销售规模也相应下降。

与种禽板块类似，饲料板块中，由于法人客户以规模化的养殖主体为主，其单体饲料需求量大于以个人或家庭为单位的个人养殖主体，从而导致法人平均收入高于个人平均收入。

（4）熟食及调理品板块

报告期内，公司熟食按照客户类别的数量及主要业务收入情况如下：

单位：个；万元

| 熟食 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期 | 法人客户数量 | 自然人客户数量 | 法人客户收入 | 自然人客户收入 | 法人平均收入 | 自然人平均收入 | 平均收入差异 |
| 2018 年度 | 81 | 905 | 4,902.64 | 9,217.28 | 60.53 | 10.18 | 50.34 |
| 2019 年度 | 89 | 894 | 11,049.22 | 8,820.49 | 124.15 | 9.87 | 114.28 |
| 2020 年度 | 134 | 707 | 13,675.77 | 7,569.07 | 102.06 | 10.71 | 91.35 |

公司熟食板块中，与自然人客户之间的合作主要为向爱鸭品牌加盟商销售的相关卤肉产品；与法人客户之间的合作主要为向其销售的 OEM 肉食加工产品；相对于单体加盟店经营规模，OEM 加工平均交易规模较大，特别是自 2019 年度起，公司加大了代工的业务规模，从而导致法人客户平均交易规模与自然人客户交易规模之间的差距拉大。

报告期内，公司调理品按照客户类别的数量及主要业务收入情况如下：

单位：个；万元

| 调理品 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期 | 法人客户数量 | 自然人客户数量 | 法人客户收入 | 自然人客户收入 | 法人平均收入 | 自然人平均收入 | 平均收入差异 |
| 2018 年度 | 168 | 362 | 9,961.28 | 13,307.36 | 59.29 | 36.76 | 22.53 |
| 2019 年度 | 162 | 274 | 21,765.05 | 23,861.01 | 134.35 | 87.08 | 47.27 |
| 2020 年度 | 163 | 256 | 28,178.28 | 11,887.32 | 172.87 | 46.43 | 126.44 |

与熟食类似，调理品业务中，由于法人客户以 OEM 加工为主，其单体交易量较大，从而形成法人平均收入高于个人平均收入。

**13、前十大自然人客户销售规模及营业情况**

公司前十大自然人客户均为批发市场商户，公司与自然人客户之间规模较大具备合理性，具体情况如下：

从宏观市场层面逻辑来看，首先，包括禽肉在内动物蛋白市场规模较大，且随着消费者对禽肉接受程度的提升，禽肉市场规模呈逐年增长态势，为出现较大规模的经营者提供了充足的市场基础；其次，禽肉市场的各流通渠道中，不同级别、不同规模批发市场中的经销商仍占据较为重要的角色，而这些经销商中自然人数量众多，从而为出现较大规模的自然人经销商提供了结构上的基础。

从微观经营者经营特点来看，与公司合作规模较大的自然人客户，其从业时间较长，与公司合作的起始时间均发生在报告期前，具备丰富的市场经验；而且这些客户主要经营所在地为当地肉食集中的批发市场，例如沈腾飞在淮安批发市场从事相关业务，客观上商品流通量也相对较大，实际经营地的市场地位与单个经营者的交易量之间具备匹配关系；另外，公司产品作为禽类市场中主要的品牌产品之一，也有利于各自然人客户进行销售。

报告期内，公司各期前十大自然人客户均非单一经营公司产品，例如沈腾飞，除经营公司产品外，还经营强英鸭业、三森食品的鸭产品，以及牛、羊及海鲜等其他品类。各期前十大自然人客户自身的交易规模均大于其与公司之间的交易规模。公司向前十大自然人客户销售金额高于批发市场自然人客户平均交易金额主要系自然人客户规模差距较大，因此，自然人客户平均交易金额相对与头部经销

商交易金额差距较大。同行业上市公司排名靠前的自然客户交易金额也相对较大。例如湘佳股份，湘佳股份 2019 年度营业收入为 18.51 亿元，其前五名自然人客户交易金额均在 1,500 万元以上。

综上所述，公司向前十大自然人销售收入规模较大具备合理性。

**14、前十大自然人客户销售单价情况**

**（1）鸡产品**

由于公司鸡分割产品中，不同部位、不同规格产品价格不同、相近产品在不同时间价格也有所差异，因此不同客户若采购内容、采购频率不完全一致的情况下，价格将存在差异。以公司前十名自然人客户中夏义圣以及非前十名客户曹向阳对比情况为例：

单位：元/千克

| 客户名称 | 产品类别 | 期间 | 具体销售内容 | 销售均价 |
|---|---|---|---|---|
| 夏义圣 | 鸡产品 | 2020 年度 | 鸡腿、鸡胸类、鸡翅类 | 13.48 |
| | | 2019 年度 | 鸡腿、鸡胸类 | 16.36 |
| | | 2018 年度 | 鸡腿、鸡胸类 | 12.98 |
| 曹向阳 | 鸡产品 | 2020 年度 | 鸡头类 | 1.10 |
| | | 2019 年度 | 鸡头类为主 | 1.30 |
| | | 2018 年度 | 鸡骨类、鸡头类为主 | 1.64 |

不同客户采购产品的不同，导致个别客户的均价和全体客户的均价存在差异，但是从鸡肉整体各部分综合价格水平来看，公司产品价格与可比公司之间无重大差异，具体情况如下：

单位：元/吨

| 单位 | 产品类别 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 |
| 公司 | 鸡产品 | 9,222.85 | -19.74% | 11,491.82 | 20.07% | 9,571.23 |
| 新希望 | 鸡产品 | 基本可比 | 基本可比 | 11,871.22 | 20.40% | 9,860.00 |

注 1：上表中的销售单价为该类产品的加权平均价格，即为该类产品销售收入（已合并抵消内部交易金额）/该类产品总销量（已合并抵消内部交易数量）。

注 2：鸡产品 2018 年的价格根据《新希望六和股份有限公司跟踪评级报告》；鸡产品 2019 年的价格根据《新希望六和股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告》。

注 3：鉴于可比公司未披露 2020 年相关信息，经抽查比较同时销售新希望六和及公司产品的经销商提供的价格情况，公司产品价格与可比公司之间无重大差异。

**（2）鸭产品**

由于公司鸭分割产品中，不同部位、不同规格产品价格不同、相近产品在不同时间价格也有所差异，因此不同客户若采购内容、采购频率不完全一致的情况下，价格将存在差异。以公司前十名自然人客户中夏义圣以及非前十名客户杨清明对比情况为例：

单位：元/千克

| 客户名称 | 产品类别 | 期间 | 具体销售内容 | 销售均价 |
|---|---|---|---|---|
| 夏义圣 | 鸭产品 | 2020 年度 | 鸭腿类,鸭胸类,鸭内脏类 | 9.29 |
| | | 2019 年度 | 鸭腿类,鸭胸类,鸭内脏类 | 9.90 |
| | | 2018 年度 | 以鸭腿类为主 | 9.55 |
| 杨清明 | 鸭产品 | 2020 年度 | 鸭骨类为主 | 2.41 |
| | | 2019 年度 | 鸭骨类为主 | 0.82 |
| | | 2018 年度 | 鸭骨类为主 | 1.07 |

不同客户采购产品的不同，导致个别客户的均价和全体客户的均价存在差异，但是从鸭肉整体各部分综合价格水平来看，公司产品价格与可比公司之间无重大差异，具体情况如下：

单位：元/吨

| 单位 | 产品类别 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 | 变动比例 | 销售单价 |
| 公司 | 鸭产品 | 8,478.55 | -10.98% | 9,524.11 | 6.65% | 8,930.34 |
| 新希望 | 鸭产品 | 基本可比 | 基本可比 | 9,057.36 | -1.01% | 9,150.00 |

注 1：上表中的销售单价为该类产品的加权平均价格，即为该类产品销售收入（已合并抵消内部交易金额）/该类产品总销量（已合并抵消内部交易数量）。

注 2：鸭产品 2018 年的价格根据《新希望六和股份有限公司跟踪评级报告》；鸭产品 2019 年的价格根据《新希望六和股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪评级报告》。

注 3：鉴于可比公司未披露 2020 年相关信息，经抽查比较同时销售新希望六和及公司产品的经销商提供的价格情况，公司价格与可比公司之间无重大差异。

综上，由于产品结构和采购频率的差异，公司前十名自然人客户的销售均价和其他客户存在差异；但整体上来看，与行业水平相当。

## 四、发行人的采购情况和主要供应商

### （一）主要原材料和能源情况

#### 1、主要原材料的采购金额占比情况

公司合并报表口径对外采购的主要原材料包括毛鸭、毛鸡、玉米和豆粕。报告期内，公司主要原材料的采购情况如下：

单位：万元

| 采购品种 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购金额 | 比例 | 采购金额 | 比例 | 采购金额 | 比例 |
| 毛鸭 | 590,556.26 | 59.20% | 682,018.14 | 60.35% | 401,772.56 | 57.22% |
| 毛鸡 | 337,417.95 | 33.83% | 390,750.00 | 34.58% | 261,741.48 | 37.28% |
| 玉米 | 49,482.10 | 4.96% | 44,159.11 | 3.91% | 30,318.68 | 4.32% |
| 豆粕 | 20,050.12 | 2.01% | 13,091.57 | 1.16% | 8,318.89 | 1.18% |
| **合计** | 997,506.43 | 100.00% | **1,130,018.83** | **100.00%** | **702,151.61** | **100.00%** |

#### 2、主要原材料的采购量及其价格情况

报告期内，公司主要原材料的采购量及其变化趋势如下：

单位：吨

| 采购品种 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 采购数量 | 变动比例 | 采购数量 | 变动比例 | 采购数量 |
| 毛鸭 | 920,258.16 | 0.00% | 920,251.39 | 53.64% | 598,972.13 |
| 毛鸡 | 502,251.37 | 14.56% | 438,434.54 | 26.51% | 346,553.18 |
| 玉米 | 223,867.02 | 1.67% | 220,192.07 | 42.47% | 154,555.79 |
| 豆粕 | 64,905.89 | 49.48% | 43,422.55 | 73.46% | 25,033.62 |

报告期内，公司主要原材料的采购价格及其变化趋势如下：

单位：元/吨

| 采购品种 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 采购单价 | 变动比例 | 采购单价 | 变动比例 | 采购单价 |
| 毛鸭 | 6,417.29 | -13.41% | 7,411.22 | 10.49% | 6,707.70 |
| 毛鸡 | 6,718.11 | -24.62% | 8,912.39 | 18.00% | 7,552.71 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 玉米 | 2,210.33 | 10.21% | 2,005.48 | 2.23% | 1,961.67 |
| 豆粕 | 3,089.11 | 2.46% | 3,014.92 | -9.27% | 3,323.09 |

注：上表中的采购单价为该类原材料的加权平均价格，即为该类原材料采购总价/该类原材料采购总量。

报告期内，发行人鸭种蛋、鸡种蛋采购价格情况如下：

单位：元/枚

| 产品类别 | 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 鸭种蛋 | 市场价格区间 | 1.11-1.22 | 1.78-5.04 | 1.59-3.37 |
| | 公司价格区间 | 0.93-1.22 | 1.16-4.39 | 1.95-3.26 |
| | 公司平均价格 | 1.09 | 2.97 | 2.73 |
| 鸡种蛋 | 市场价格区间 | 0.63-3.68 | 1.85-6.93 | 0.97-4.21 |
| | 公司价格区间 | 0.98-3.70 | 2.39-7.04 | 1.47-3.78 |
| | 公司平均价格 | 1.69 | 5.25 | 2.30 |

注：上表平均价格为报告期内月平均价格区间，市场价格取自 Wind，由于 Wind 未更新鸭种蛋 2020 年 4 月 17 日以后的数据，因此上表鸭种蛋 2020 年价格（区间）实际为 2020 年 1-3 月价格（区间）

如上所示，报告期内，公司月平均采购价格基本在市场价格范围内。上表中，2019 年市场及公司鸭种蛋的月平均价最低值均发生在 12 月份，该月内市场行情呈下滑态势，而公司在该月低点时期采购量相对较大，因而该月公司均价略低于市场平均水平。鸭种蛋、鸡种蛋的价格波动较大，但公司在相同时点向不同供应商的采购价格不存在显著差异。同时，中国畜牧业协会禽业分会出具了相关说明，认为在总体上公司鸭种蛋、鸡种蛋采购价格和市场一致，不存在重大差异。

### 3、主要能源的消耗情况

公司生产所需主要能源为电力。报告期内，公司电力耗用情况如下：

单位：万元、万度

| 主要能源 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 消耗量 | 金额 | 消耗量 | 金额 | 消耗量 |
| 电力 | 15,612.77 | 26,329.13 | 14,652.09 | 23,649.49 | 10,961.98 | 17,612.45 |

### 4、集团供应商

报告期内，公司采购的主要原材料为毛鸡、毛鸭、玉米及豆粕。2019 年起，公司为规范毛鸡毛鸭原料采购合同签订流程及文本，强化与养殖业主合作关系，

以集团名义先与养殖业主签订长期框架合同，非集团供应商，公司与其不签订框架合同。批次合同系基于框架合同分批次与养殖业主签订的约定具体采购条款的养殖合同；连养合同系框架合同前身，2019 年前公司与部分长期合作养殖业主签订连续批次的养殖合同，即连养合同，使用框架合同后，公司不再签订连养合同。

与之前的批次合同相比，集团供应商的框架合同在资源配置及合作时间两个角度有利于强化合作关系，增强合作稳定性和持续性：资源配置方面，按照集团战略发展方向要求，从集团决策层面与养殖业主进行合作，有利于调配双方内部各种资源，以达成合作目的；合作时间方面，由于框架合同期限较长，有利于在相对长的时间内保持与养殖业主的合作。

公司基于与养殖户的合作关系对合同进行区分，有利于日常生产经营的开展，具有合理性。公司对于前述合同模式下的采购业务会计处理不存在差异。

公司向集团供应商采购的一般程序：首先，养殖业主先与母公司益客食品签订长期的《毛鸭/毛鸡采购框架合同》；其次，公司屠宰板块的各公司根据年产量计划与养殖业主签订批次合同。养殖业主需根据《毛鸭/毛鸡采购框架合同》及批次合同约定的养殖条款进行养殖，屠宰板块各公司按批次合同约定的价格结算公式收购毛鸭或毛鸡。屠宰板块各公司主要向临近的养殖业主进行采购。一般情况下，毛鸭采购半径约为 80 公里；毛鸡采购半径约为 150 公里。

《毛鸭/毛鸡采购框架合同》及批次合同中，详细约定养殖数量、只重标准、拒收标准、回收数量确定原则、价格结算公式、支付时间、保证金、养殖周期、运费安排及违约条款。其中，采购数量按鸭胴体/鸡胴体出成率折合或棚前过磅计算（得出毛重）；结算价格标准为单位重量价格；保证金系养殖户保证完成养殖协议约定义务支付给公司的款项；每批次养殖周期约为 40 天。

报告期内，集团供应商对发行人销售毛鸭的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购金额 | 比例 | 采购金额 | 比例 | 采购金额 | 比例 |

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购金额 | 比例 | 采购金额 | 比例 | 采购金额 | 比例 |
| 集团供应商 | 587,525.28 | 99.49% | 443,890.21 | 65.08% | - | - |
| 其他 | 3,030.98 | 0.51% | 238,127.93 | 34.92% | 401,772.56 | 100.00% |
| **合计** | 590,556.26 | 100.00% | **682,018.14** | **100.00%** | **401,772.56** | **100.00%** |

报告期内，集团供应商对发行人销售毛鸡的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购金额 | 比例 | 采购金额 | 比例 | 采购金额 | 比例 |
| 集团供应商 | 326,671.89 | 96.82% | 241,170.36 | 61.72% | - | - |
| 其他 | 10,746.05 | 3.18% | 149,579.64 | 38.28% | 261,741.48 | 100.00% |
| **合计** | 337,417.95 | 100.00% | **390,750.00** | **100.00%** | **261,741.48** | **100.00%** |

**5、贸易商**

报告期内，公司采购的主要原材料为毛鸡、毛鸭、玉米及豆粕。其中，玉米及豆粕为具有商品属性并用于工农业生产与消费使用的大批量买卖的物质商品，即大宗商品。由于玉米及豆粕的大宗商品流通特性，公司主要向大宗原料供应商或粮油企业（皆为贸易商）进行集中询价采购。

报告期内，发行人向贸易商采购的原材料种类、金额及占比如下：

单位：万元

| 期间 | 采购种类 | 采购金额 | 占同类采购种类的比例 |
|---|---|---|---|
| 2020 年 | 玉米 | 49,254.61 | 100.00% |
| | 豆粕 | 20,071.86 | 100.00% |
| 2019 年 | 玉米 | 44,126.00 | 99.93% |
| | 豆粕 | 13,091.57 | 100.00% |
| 2018 年 | 玉米 | 29,950.61 | 98.79% |
| | 豆粕 | 8,318.89 | 100.00% |

集中询价采购模式下，公司主要根据现有库存原料情况及市场行情走势变化，制定采购计划，进行市场询价、比价及议价，最终选定供应商签订采购合同。

报告期内，公司向贸易商采购的玉米及豆粕价格，基本与行业价格水平及变动趋势一致，不存在显著差异，具备合理性，具体情况如下：

单位：元/吨

| 项目 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 价格 | 变动比例 | 价格 | 变动比例 | 价格 |
| 贸易商玉米价 | 2,205.34 | 9.98% | 2,005.25 | 2.21% | 1,961.92 |
| 市场玉米价 | 2,149.15 | 15.91% | 1,854.19 | 2.24% | 1,813.57 |
| 贸易商豆粕价 | 3,089.26 | 2.47% | 3,014.92 | -9.27% | 3,323.09 |
| 市场豆粕价 | 2,991.41 | 4.77% | 2,855.16 | -9.35% | 3,149.73 |

注 1：玉米价格源于 Wind 数据库市场价：玉米：黄玉米二等：全国。

注 2：豆粕价格源于 Wind 数据库市场价：豆粕：粗蛋白含量≥43%：全国。

### 6、主要为发行人供货和非主要为发行人供货的毛鸡、毛鸭供应商情况

公司对毛鸡、毛鸭供应商采取随行就市的定价策略，总体而言，公司对主要为发行人供货和非主要为发行人供货的毛鸡、毛鸭供应商采购单价不存在显著差异。具体情况如下：

单位：吨、万元、元/千克

| 类别 | 年度 | 项目 | 供应商数量 | 采购量 | 采购金额 | 平均采购单价 | 采购占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 毛鸡 | 2020 年 | 主要 | 311 | 49,073.49 | 329,654.79 | 6.72 | 97.70% |
| | | 非主要 | 121 | 1,151.65 | 7,763.16 | 6.74 | 2.30% |
| | 2019 年 | 主要 | 318 | 426,559.83 | 380,384.35 | 8.92 | 97.35% |
| | | 非主要 | 127 | 11,874.71 | 10,365.65 | 8.73 | 2.65% |
| | 2018 年 | 主要 | 529 | 320,309.63 | 242,955.19 | 7.59 | 92.82% |
| | | 非主要 | 431 | 26,243.55 | 18,786.29 | 7.16 | 7.18% |
| 毛鸭 | 2020 年 | 主要 | 917 | 90,541.66 | 581,042.48 | 6.42 | 98.39% |
| | | 非主要 | 262 | 1,484.16 | 9,513.78 | 6.41 | 1.61% |
| | 2019 年 | 主要 | 1,101 | 892,947.57 | 662,159.71 | 7.42 | 97.09% |
| | | 非主要 | 464 | 27,303.81 | 19,858.43 | 7.27 | 2.91% |
| | 2018 年 | 主要 | 1,268 | 540,102.22 | 364,757.45 | 6.75 | 90.79% |
| | | 非主要 | 1,210 | 58,869.91 | 37,015.11 | 6.29 | 9.21% |

注：上表中，主要为发行人供货的供应商选取口径为当年连续为发行人供货 4 批（含）以上的供应商，非主要为发行人供货的供应商选取口径为当年连续为发行人供货 3 批（含）以下的供应商。

### 7、其他主要原材料的采购情况

除毛鸭、毛鸡、玉米和豆粕等主要原材料外，与公司生产直接相关的主要其他原材料，其占营业成本比重及主要供应商情况如下：

单位：万元

| 原材料类别 | 年度 | 占营业成本比重 | 主要供应商情况 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 供应商名称 | 采购物料 | 采购金额 |
| 蛋产品 | 2020 年 | 1.39% | 李秋娥 | 鸭种蛋 | 1,998.92 |
| | 2019 年 | 3.34% | 淮安市志合养殖有限公司 | 鸭种蛋 | 4,900.65 |
| | 2018 年 | 1.02% | 鹤壁市博龙种禽有限公司 | 鸡种蛋 | 1,559.26 |
| 包装原料 | 2020 年 | 0.92% | 临沂旭诚商贸有限公司 | 170g 白卡纸-1900mm 等 | 4,482.39 |
| | 2019 年 | 0.72% | 临沂旭诚商贸有限公司 | 170g 白卡纸-1900mm 等 | 2,938.85 |
| | 2018 年 | 0.91% | 临沂旭诚商贸有限公司 | 箱板纸 160g 等 | 2,856.95 |
| 饲料小料 | 2020 年 | 0.75% | 安迪苏生命科学制品（上海）有限公司 | 液体蛋氨酸等 | 2,281.73 |
| | 2019 年 | 0.58% | 诸城东晓生物科技有限公司 | 赖氨酸（70%）等 | 1,973.27 |
| | 2018 年 | 0.64% | 安迪苏生命科学制品（上海）有限公司 | 蛋氨酸等 | 891.05 |

报告期内，公司采购其他原材料均采用参考市场价格与交易双方协商定价相结合的定价策略，采购价格公允。除毛鸭、毛鸡、玉米和豆粕外，与公司生产直接相关的前五名其他原材料采购情况如下：

单位：万元、吨、万枚、元/千克、元/枚

| 年度 | 物料名称 | 采购金额 | 采购数量 | 采购单价 |
|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 鸭种蛋 | 14,757.82 | 11,365.16 | 1.30 |
| | 鸡种蛋 | 4,502.95 | 2,671.40 | 1.69 |
| | 鸡产品-鸡翅类 | 3,017.31 | 1,151.57 | 26.20 |
| | 赖氨酸（70%） | 2,546.30 | 5,968.48 | 4.27 |
| | 170g 高强瓦楞纸 | 2,274.28 | 7,701.22 | 2.95 |
| 2019 年 | 鸭种蛋 | 36,053.57 | 12,129.67 | 2.97 |
| | 鸡种蛋 | 12,992.18 | 2,474.41 | 5.25 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 赖氨酸（70%） | 2,184.18 | 5,334.00 | 4.09 |
| | 170g 高强瓦楞纸 | 1,913.77 | 6,488.48 | 2.95 |
| | AA 级 160g 箱板纸 | 1,893.91 | 5,156.63 | 3.67 |
| 2018 年 | 鸡种蛋 | 5,475.71 | 2,378.95 | 2.30 |
| | 鸭种蛋 | 4,102.00 | 1,501.23 | 2.73 |
| | 赖氨酸（70%） | 1,523.89 | 3,461.50 | 4.40 |
| | 鸡产品-鸡内脏类 | 1,231.53 | 680.20 | 18.11 |
| | AA 级 160g 箱板纸 | 1,084.85 | 2,628.30 | 4.13 |

**8、鸭种蛋、鸡种蛋主要供应商情况**

报告期内，发行人鸭种蛋前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

| 项目 | 供应商名称 | 采购金额 | 采购占比 | 成立时间 | 合作时间 | 实控人 | 经营地址 | 是否主要围绕发行人服务 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 李秋娥 | 1,998.92 | 13.54% | - | 2019-12-12 | - | 山东省菏泽市东明县 | 是 |
| | 李雷 | 1,074.27 | 7.28% | - | 2018-6-30 | - | 安徽省宿州市埇桥区 | 是 |
| | 周中华 | 969.27 | 6.57% | - | 2019-9-10 | - | 江苏省徐州市丰县 | 是 |
| | 陈刚辉 | 968.09 | 6.56% | - | 2019-9-10 | - | 江苏省徐州市睢宁县 | 是 |
| | 潘爱芹 | 936.34 | 6.34% | - | 2020-5-30 | - | 江苏省宿迁市沭阳县 | 是 |
| 2019 年度 | 淮安市志合养殖有限公司 | 4,900.65 | 13.59% | 2017/12/6 | 2018/11/28 | 周正福 | 江苏省淮安市淮阴区 | 是 |
| | 于训政 | 3,493.49 | 9.69% | - | 2018/9/1 | - | 山东省潍坊市潍城区 | 否 |
| | 李雷 | 3,079.99 | 8.54% | - | 2018/6/30 | - | 安徽省宿州市埇桥区 | 是 |
| | 吕怀芹 | 2,993.24 | 8.30% | - | 2019/1/1 | - | 山东省潍坊市诸城市 | 是 |
| | 金湖和润禽业有限公司 | 1,791.31 | 4.97% | 2012/8/9 | 2016/6/12 | 刘晨语 | 江苏省淮安市金湖县 | 不详 |
| 2018 年度 | 朱国栋 | 635.66 | 15.50% | - | 2018/11/8 | - | 山东省潍坊市安丘市 | 否 |
| | 金湖和润禽业有限公司 | 422.86 | 10.31% | 2012/8/9 | 2016/6/12 | 刘晨语 | 江苏省淮安市金湖县 | 不详 |

| 项目 | 供应商名称 | 采购金额 | 采购占比 | 成立时间 | 合作时间 | 实控人 | 经营地址 | 是否主要围绕发行人服务 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 周生会 | 391.03 | 9.53% | - | 2018/9/28 | - | 江苏省徐州市经济开发区 | 是 |
| | 许成学 | 313.17 | 7.63% | - | 2018/6/26 | - | 安徽省淮北市杜集区 | 是 |
| | 殷现法 | 280.12 | 6.83% | - | 2018/11/3 | - | 安徽省蚌埠市固镇县 | 是 |

注 1：“实控人”系为根据工商信息穿透之后的持股超过 51%的自然人股东（或第一大股东、合作社法定代表人、个体户负责人）、国资委或上市公司。
注 2：“是否主要围绕发行人服务”的判断标准为鸭种蛋供应商对发行人的销售收入占其鸭种蛋总销售收入的 50%以上的系主要围绕发行人服务，否则不是主要围绕发行人服务。
注 3：供应商金湖和润禽业有限公司未能取得联系，无法确认是否主要围绕发行人服务，上表列为“不详”。

报告期各期，对鸭种蛋主要供应商采购价格抽样与同期市场价格比较如下：

单位：万枚、万元、元/枚

| 抽样日期 | 供应商名称 | 采购数量 | 采购金额 | 采购单价 | 市场价格 | 是否与市场价格有显著差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020-2-12 | 陈刚辉 | 40.12 | 54.16 | 1.35 | 1.43 | 否 |
| 2020-2-12 | 赵静 | 16.03 | 21.64 | 1.35 | 1.43 | 否 |
| 2019-12-22 | 李雷 | 44.30 | 73.10 | 1.65 | 1.73 | 否 |
| 2019-12-22 | 淮安市志合养殖有限公司 | 20.75 | 34.44 | 1.66 | 1.73 | 否 |
| 2018-10-29 | 周生会 | 3.88 | 14.26 | 3.67 | 3.63 | 否 |
| 2018-10-29 | 许成学 | 4.25 | 15.62 | 3.67 | 3.63 | 否 |
| 2017-4-30 | 郑立明 | 26.50 | 18.02 | 0.68 | 0.80 | 否 |
| 2017-4-29 | 山东万泉食品有限公司 | 19.27 | 15.99 | 0.83 | 0.80 | 否 |

注：市场价格取自 wind，选取与供应商相近区域和时间的价格。

如上表所示，报告期内，发行人鸭种蛋主要供应商之间采购价格不存在显著差异，对主要供应商的采购单价与市场价格不存在显著差异。

报告期内，发行人鸡种蛋前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

| 项目 | 供应商名称 | 采购金额 | 采购占比 | 成立时间 | 合作时间 | 实控人 | 经营地址 | 是否主要围绕发行人服务 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 北京康达畜禽有限责任公司 | 845.50 | 18.78% | 2001-4-10 | 2017-6-5 | 佟茂 | 北京市平谷区 | 是 |
| | 北京绿延禽业中心 | 763.36 | 16.95% | 2001/12/12 | 2017-1-17 | 李春金 | 北京市延庆区 | 是 |
| | 管霞 | 695.88 | 15.45% | | 2019-5-17 | - | 山东省临沂市费县 | 是 |
| | 汤阴县树田养殖专业合作社 | 694.30 | 15.42% | 2019/3/6 | 2019-3-19 | 刘坤 | 河南省安阳市汤阴县 | 否 |
| | 姚礼春 | 474.47 | 10.54% | | 2019-5-8 | - | 辽宁省沈阳市辽中县 | 否 |
| 2019 年度 | 北京绿延禽业中心 | 1,919.37 | 14.77% | 2001/12/12 | 2017/1/17 | 李春金 | 北京市延庆区 | 是 |
| | 汤阴县树田养殖专业合作社 | 1,492.37 | 11.49% | 2019/3/6 | 2019/3/19 | 刘坤 | 河南省安阳市汤阴县 | 否 |
| | 陈维亮 | 1,221.49 | 9.40% | - | 2019/8/27 | - | 山东省日照市莒县 | 否 |
| | 鹤壁市博龙种禽有限公司 | 1,109.49 | 8.54% | 2002/6/16 | 2017/3/29 | 张泽超 | 河南省鹤壁市山城区 | 不详 |
| | 沈阳市辽中区明城种禽养殖场 | 968.01 | 7.45% | 2019/2/13 | 2019/3/11 | 王民成 | 辽宁省沈阳市辽中区 | 是 |
| 2018 年度 | 鹤壁市博龙种禽有限公司 | 1,559.26 | 28.48% | 2002/6/16 | 2017/3/29 | 张泽超 | 河南省鹤壁市山城区 | 不详 |
| | 北京绿延禽业中心 | 691.91 | 12.64% | 2001/12/12 | 2017/1/17 | 李春金 | 北京市延庆区 | 是 |
| | 延寿县卫东肉种鸡生产专业合作社 | 612.38 | 11.18% | 2008/1/4 | 2013/6/14 | 田运胜 | 黑龙江省哈尔滨市延寿县 | 否 |
| | 北京爱拔益加家禽育种有限公司 | 545.02 | 9.95% | 1988/11/4 | 2015/1/20 | 北京首农股份有限公司 | 北京市昌平区 | 否 |
| | 北京鑫通酉鸣养殖专业合作社 | 458.30 | 8.37% | 2011/8/4 | 2015/2/26 | 崔玉刚 | 北京市怀柔区 | 否 |

注 1：“实控人”系为根据工商信息穿透之后的持股超过 51%的自然人股东（或第一大股东、合作社法定代表人、个体户负责人）、国资委或上市公司。

注 2：“是否主要围绕发行人服务”的判断标准为当期鸡种蛋供应商对发行人的销售收入占其鸡种蛋总销售收入的 50%以上的系主要围绕发行人服务，否则不是主要围绕发行人服务。不同时期同一供应商是否围绕发行人服务的情况可能不同。

注 3：供应商鹤壁市博龙种禽有限公司未能取得联系，无法确认是否主要围绕发行人服务，上表列为“不详”。

报告期各期，对鸡种蛋主要供应商采购价格抽样与同期市场价格比较如下：

单位：万枚、万元、元/枚

| 抽样日期 | 供应商名称 | 采购数量 | 采购金额 | 采购单价 | 市场价格 | 是否与市场价格有显著差异 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020-6-28 | 北京康达畜禽有限责任公司 | 8.32 | 14.19 | 1.71 | 1.50 | 否 |
| 2020-6-28 | 北京绿延禽业中心 | 2.25 | 3.60 | 1.60 | 1.50 | 否 |
| 2019-9-13 | 北京绿延禽业中心 | 5.11 | 27.60 | 5.40 | 5.20 | 否 |
| 2019-9-13 | 陈维亮 | 6.20 | 33.48 | 5.40 | 5.40 | 否 |
| 2018-10-08 | 北京绿延禽业中心 | 2.18 | 6.86 | 3.14 | 3.10 | 否 |
| 2018-10-08 | 延寿县卫东肉种鸡生产专业合作社 | 18.00 | 57.60 | 3.20 | 3.40 | 否 |
| 2017-11-13 | 鹤壁市博龙种禽有限公司 | 19.11 | 30.56 | 1.60 | 1.45 | 否 |
| 2017-11-13 | 北京鑫通酉鸣养殖专业合作社 | 11.16 | 17.07 | 1.53 | 1.40 | 否 |

注：市场价格取自 wind，选取与供应商相近区域和时间的价格。

如上表所示，报告期内，发行人鸡种蛋主要供应商之间采购价格不存在显著差异，对主要供应商的采购单价与市场价格不存在显著差异。

### （二）报告期内前五名供应商情况

#### 1、公司整体供应商情况

按同一控制下合并计算，报告期内，公司前 5 名供应商采购金额及其占采购总金额比例情况如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 主要采购产品 | 采购金额 | 占采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 1 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 毛鸡、毛鸭 | 35,541.74 | 2.76% |
| | 2 | 江苏创智农业发展有限公司 | 毛鸡 | 20,927.45 | 1.63% |
| | 3 | 赵明磊 | 毛鸡 | 20,401.75 | 1.59% |
| | 4 | 杨静静 | 毛鸭 | 16,409.38 | 1.28% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 5 | 仝德杰 | 毛鸡 | 10,046.60 | 0.78% |
| | **合计** | | | **103,326.92** | **8.03%** |
| **2019 年** | 1 | 赵伟[注1] | 毛鸡 | 25,566.54 | 1.87% |
| | 2 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 毛鸡、毛鸭 | 24,222.03 | 1.78% |
| | 3 | 寿光志成养殖服务有限公司 | 毛鸭 | 20,197.08 | 1.48% |
| | 4 | 江苏创智农业发展有限公司 | 毛鸡 | 19,025.96 | 1.39% |
| | 5 | 杨静静 | 毛鸭 | 12,814.31 | 0.94% |
| | **合计** | | | **101,825.91** | **7.46%** |
| **2018 年** | 1 | 赵伟 | 毛鸡 | 13,721.36 | 1.61% |
| | 2 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 毛鸭 | 12,055.10 | 1.41% |
| | 3 | 广西桂林市桂柳家禽有限责任公司[注2] | 鸭苗 | 10,612.02 | 1.24% |
| | 4 | 仝德杰[注3] | 毛鸡 | 8,065.77 | 0.94% |
| | 5 | 郭超超[注4] | 毛鸡 | 7,565.30 | 0.89% |
| | **合计** | | | **52,019.55** | **6.09%** |

注 1：赵伟的采购金额为公司与赵伟及其合伙人李士荣的交易金额合计。

注 2：广西桂林市桂柳家禽有限责任公司的采购金额为公司与广西桂林市桂柳家禽有限责任公司及其子公司的交易金额合计。

注 3：仝德杰的采购金额为公司与仝德杰及其直系亲属仝大伟的交易金额合计。

注 4：郭超超的采购金额为公司与郭超超及其直系亲属郭庆刚、徐勤梅的交易金额合计。

发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

**2、各类主要原材料的供应商情况**

**（1）毛鸭**

报告期内，公司毛鸭前 5 大供应商情况如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| **2020 年** | 1 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 毛鸭 | 30,172.01 | 5.11% |
| | 2 | 杨静静 | 毛鸭 | 16,409.38 | 2.78% |

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 3 | 梁作贝 | 毛鸭 | 10,009.24 | 1.69% |
| | 4 | 新泰市鑫诚畜禽养殖专业合作社 | 毛鸭 | 8,731.31 | 1.48% |
| | 5 | 李长玉 | 毛鸭 | 8,684.32 | 1.47% |
| | 合计 | | | **74,006.26** | **12.53%** |
| **2019 年** | 1 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 毛鸭 | 20,315.68 | 2.98% |
| | 2 | 寿光志成养殖服务有限公司 | 毛鸭 | 20,197.08 | 2.96% |
| | 3 | 杨静静 | 毛鸭 | 12,814.31 | 1.88% |
| | 4 | 宋君鑫 | 毛鸭 | 11,011.70 | 1.61% |
| | 5 | 王成 | 毛鸭 | 9,883.63 | 1.45% |
| | 合计 | | | **74,222.40** | **10.88%** |
| **2018 年** | 1 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 毛鸭 | 12,055.10 | 3.00% |
| | 2 | 胡亮 | 毛鸭 | 6,177.89 | 1.54% |
| | 3 | 宋君鑫 | 毛鸭 | 5,953.65 | 1.48% |
| | 4 | 杨静静 | 毛鸭 | 4,507.79 | 1.12% |
| | 5 | 李荣福 | 毛鸭 | 4,215.72 | 1.05% |
| | 合计 | | | **32,910.15** | **8.19%** |

**（2）毛鸡**

报告期内，公司毛鸡前 5 大供应商情况如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| **2020 年** | 1 | 江苏创智农业发展有限公司 | 毛鸡 | 20,927.45 | 6.20% |
| | 2 | 赵明磊 | 毛鸡 | 20,401.75 | 6.05% |
| | 3 | 仝德杰 | 毛鸡 | 10,046.60 | 2.98% |
| | 4 | 江苏大地动物保健品有限公司 | 毛鸡 | 9,685.95 | 2.87% |
| | 5 | 郭超超 | 毛鸡 | 9,022.87 | 2.67% |
| | 合计 | | | **70,084.62** | **20.77%** |
| **2019 年** | 1 | 赵伟 | 毛鸡 | 25,566.54 | 6.54% |

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2 | 江苏创智农业发展有限公司 | 毛鸡 | 19,025.96 | 4.87% |
| | 3 | 张静 | 毛鸡 | 11,995.11 | 3.07% |
| | 4 | 郭超超 | 毛鸡 | 10,260.53 | 2.63% |
| | 5 | 巩学芹 | 毛鸡 | 9,691.47 | 2.48% |
| | 合计 | | | **76,539.61** | **19.59%** |
| **2018 年** | 1 | 赵伟 | 毛鸡 | 13,721.36 | 5.24% |
| | 2 | 仝德杰 | 毛鸡 | 8,065.77 | 3.08% |
| | 3 | 郭超超 | 毛鸡 | 7,565.30 | 2.89% |
| | 4 | 徐涛 | 毛鸡 | 6,762.98 | 2.58% |
| | 5 | 杨要卫 | 毛鸡 | 6,466.28 | 2.47% |
| | 合计 | | | **42,581.69** | **16.26%** |

**（3）玉米**

报告期内，公司玉米前 5 大供应商情况如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| **2020 年** | 1 | 泰安市东岳粮食储备有限公司 | 玉米 | 8,215.15 | 16.60% |
| | 2 | 平邑锦润泉粮油购销中心 | 玉米 | 5,516.55 | 11.15% |
| | 3 | 新沂煦程粮食有限公司 | 玉米 | 4,768.49 | 9.64% |
| | 4 | 灵璧县海鹰粮食购销有限公司 | 玉米 | 4,439.30 | 8.97% |
| | 5 | 扎鲁特旗金德农牧业科技发展有限公司 | 玉米 | 3,609.38 | 7.29% |
| | 合计 | | | **26,548.87** | **53.65%** |
| **2019 年** | 1 | 泰安市东岳粮食储备有限公司 | 玉米 | 8,037.90 | 18.20% |
| | 2 | 平邑锦润泉粮油购销中心 | 玉米 | 6,553.37 | 14.84% |
| | 3 | 灵璧县海鹰粮食购销有限公司 | 玉米 | 5,112.33 | 11.58% |
| | 4 | 山东省聊城市长润物资有限公司 | 玉米 | 4,600.15 | 10.42% |
| | 5 | 新沂煦程粮食有限公司 | 玉米 | 3,813.29 | 8.64% |

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 合计 | | | **28,117.04** | **63.68%** |
| **2018 年** | 1 | 平邑锦润泉粮油购销中心 | 玉米 | 4,029.23 | 13.29% |
| | 2 | 山东省聊城市长润物资有限公司 | 玉米 | 3,919.63 | 12.93% |
| | 3 | 泰安市东岳粮食储备有限公司 | 玉米 | 3,826.67 | 12.62% |
| | 4 | 徐州浩泽粮油贸易有限公司 | 玉米 | 3,707.56 | 12.23% |
| | 5 | 邳州市昌田粮食购销有限公司 | 玉米 | 1,779.65 | 5.87% |
| | 合计 | | | **17,262.74** | **56.94%** |

**（4）豆粕**

报告期内，公司豆粕前 5 大供应商情况如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| **2020 年** | 1 | 上海浦耀贸易有限公司 | 豆粕 | 7,251.45 | 36.17% |
| | 2 | 宿迁安茂贸易有限公司 | 豆粕 | 6,442.86 | 32.13% |
| | 3 | 郑州亚天饲料有限公司 | 豆粕 | 4,533.85 | 22.61% |
| | 4 | 山东硕美商贸有限公司 | 豆粕 | 503.96 | 2.51% |
| | 5 | 徐州汇农达商贸有限公司 | 豆粕 | 388.69 | 1.94% |
| | 合计 | | | **19,120.81** | **95.37%** |
| **2019 年** | 1 | 宿迁安茂贸易有限公司 | 豆粕 | 7,907.80 | 60.40% |
| | 2 | 郑州盛美饲料有限公司 | 豆粕 | 3,098.44 | 23.67% |
| | 3 | 上海浦耀贸易有限公司 | 豆粕 | 1,240.57 | 9.48% |
| | 4 | 山东硕美商贸有限公司 | 豆粕 | 487.10 | 3.72% |
| | 5 | 郑州亚天饲料有限公司 | 豆粕 | 270.03 | 2.06% |
| | 合计 | | | **13,003.94** | **99.33%** |
| **2018 年** | 1 | 宿迁安茂贸易有限公司 | 豆粕 | 3,996.84 | 48.05% |
| | 2 | 山东嘉冠粮油工业集团有限公司 | 豆粕 | 1,946.18 | 23.39% |
| | 3 | 上海浦耀贸易有限公司 | 豆粕 | 1,513.82 | 18.20% |
| | 4 | 山东怀宝国际贸易有限公司 | 豆粕 | 304.94 | 3.67% |

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购产品 | 采购金额 | 占同类采购总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 5 | 山东嘉恺商贸有限公司 | 豆粕 | 289.02 | 3.47% |
| | 合计 | | | **8,050.80** | **96.78%** |

## 五、主要固定资产和无形资产情况

### （一）主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备等。截至 2020 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下表所示：

单位：万元

| 类别 | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 净值 | 成新率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 74,968.31 | 15,985.79 | - | 58,982.52 | 78.68% |
| 机器设备 | 65,337.39 | 22,151.43 | 15.98 | 43,169.99 | 66.07% |
| 运输设备 | 1,552.00 | 854.62 | - | 697.38 | 44.93% |
| 其他 | 3,939.72 | 2,624.44 | - | 1,315.28 | 33.39% |
| **合计** | 145,797.43 | 41,616.29 | 15.98 | 104,165.16 | 71.45% |

截至 2020 年 12 月 31 日，公司作为投资性房地产核算的房屋建筑物原值 1,796.85 万元，累计摊销 205.57 万元，净值 1,591.28 万元。

**1、房屋及建筑物**

**（1）已取得房屋所有权证书的房产**

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司已取得房屋所有权证书的房产共计 29 处，具体情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 证书编号 | 坐落 | 建筑面积（平方米） | 权利期限截止日 | 用途 | 是否抵押 | 取得方式 | 实际用途 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | 苏（2017）宿迁市不动产权第 0087814 号 | 宿迁高新技术产业开发区富春江路东侧 | 32,659.81 | 2060.09.27 | 工业 | 是[注1] | 自建 | 肉鸡屠宰 |
| 2 | 益客食品 | 苏（2018）宿迁市不动产权第 0035493 号 | 宿迁高新技术产业开发区华山路北侧 | 17,435.89 | 2057.05.11 | 工业 | 是[注2] | 部分受让、部分自建 | 预包装食品加工 |
| 3 | 益客食品 | 苏（2017）宿迁市不动产权第 0087703 号 | 宿迁高新技术产业开发区华山路北侧 | 2,386.20 | 2052.05.21 | 工业 | 是[注1] | 自建 | 办公 |
| 4 | 益客食品 | 苏（2018）宿迁市不动产权第 0036280 号 | 宿迁高新技术产业开发区太行山路北侧 | 17,291.16 | 2053.12.19 | 工业 | 是[注3] | 受让 | 肉鸡屠宰 |
| 5 | 山东众客 | 新房权证新泰市字第 GF201600107 号 | 新泰市汶南镇益客产业园区东部，蒙馆路以南、园区路以西 3 幢 | 30,747.48 | 2065.10.20 | 工业 | 是[注4] | 自建 | 羽绒制品加工 |
| 6 | 山东众客 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0001267 号 | 新泰市汶南镇蒙馆路 368 号 4 幢 | 10,368.66 | 2066.05.04 | 工业 | 是[注4] | 自建 | 肉鸡、肉鸭屠宰；调熟制品加工 |
| 7 | 济宁众客 | 鲁（2020）邹城市不动产权第 0007792 号 | 邹城市张庄镇老崖村 377 号等 6 处 | 17,227.90 | 2066.03.06 | 工业 | 是[注5] | 自建 | 肉鸭屠宰、办公、集体宿舍、募投项目 |
| 8 | 沭阳益客 | 沭阳县房权证村镇字第 201426007 号 | 沭阳县汤涧镇沭李路南侧 | 14,742.02 | 2061.08.25 | 工业 | 是[注6] | 自建 | 肉鸭屠宰 |
| 9 | 益客天冠 | 新房权证新沂字第 20116347-1 号 | 新沂市瓦窑镇徐连一级公路南侧 | 1,011.23 | 2057.12.28 | 工业 | 否 | 受让 | 肉鸭屠宰 |
| 10 | 益客天冠 | 新房权证新沂字第 20116347-2 号 | 新沂市瓦窑镇徐连一级公路南侧 | 2,451.85 | 2057.12.28 | 工业 | 否 | 受让 | 肉鸭屠宰 |
| 11 | 益客天冠 | 新房权证新沂字第 20116347-3 号 | 新沂市瓦窑镇徐连一级公路南侧 | 3,670.62 | 2057.12.28 | 工业 | 否 | 受让 | 肉鸭屠宰 |
| 12 | 大地农业 | 新房权证新沂字第 20096010 号 | 高流镇石涧村 | 7,103.35 | 2060.08.29 | 生产用房 | 否 | 自建 | 肉鸭屠宰 |

| 序号 | 所有权人 | 证书编号 | 坐落 | 建筑面积（平方米） | 权利期限截止日 | 用途 | 是否抵押 | 取得方式 | 实际用途 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 13 | 万泉食品 | 潍房权证经济字第 00191128 号 | 经济开发区民主街 13666 号 2 号 | 19,208.44 | 2061.01.09 | 工业 | 是[注7] | 自建 | 肉鸭屠宰 |
| 14 | 万泉食品 | 鲁（2019）潍坊市寒亭区不动产权第 0082807 号 | 潍坊市经济开发区民主街 13666 号山东万泉食品有限公司生产车间 2 | 12,960.34 | 2061.01.09 | 车间 | 是[注7] | 自建 | 肉鸡、肉鸭屠宰 |
| 15 | 万泉食品 | 鲁（2019）潍坊市寒亭区不动产权第 0082808 号 | 潍坊市经济开发区民主街 13666 号山东万泉食品有限公司职工公寓 1 | 6,342.06 | 2061.01.09 | 其他 | 是[注7] | 自建 | 职工住宿 |
| 16 | 徐州益客 | 邳房权证新河字第邳公房 080036 号 | 新河镇胡八路南侧 | 8,799.26 | 2055.05.18 | 工业 | 否 | 受让 | 肉鸡屠宰 |
| 17 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县房权证村镇字第 201426008 号 | 沭阳县汤涧镇变电站东侧、加油站西侧 | 11,847.71 | 2062.12.10 | 工业 | 是[注8] | 自建 | 种禽孵化 |
| 18 | 宿迁益客饲料 | 苏（2018）宿迁市不动产权第 0035568 号 | 宿迁高新技术产业开发区华山路 | 8,214.07 | 2060.07.11 | 工业 | 是[注9] | 自建 | 饲料生产 |
| 19 | 益客旭阳饲料 | 宿房权证湖滨字第 15000157 号 | 宿迁市湖滨区黄墩镇工业园区 | 6,938.97 | 2061.06.30 | 工业 | 是[注10] | 自建 | 饲料生产 |
| 20 | 新泰众客饲料 | 新房权证新泰市字第 GF201200195-1 号 | 新泰市汶南镇工业园区 5 幢 5 号 | 3,168.93 | 2053.08.30 | 工业 | 否 | 受让 | 饲料生产 |
| 21 | 新泰众客饲料 | 新房权证新泰市字第 GF201200195-2 号 | 新泰市汶南镇工业园区 2 幢 2 号 | 2,342.13 | 2053.08.30 | 工业 | 否 | 受让 | 饲料生产 |
| 22 | 新泰众客饲料 | 新房权证新泰市字第 GF201200195-3 号 | 新泰市汶南镇工业园区 4 幢 4 号 | 2,106.85 | 2053.08.30 | 工业 | 否 | 受让 | 饲料生产 |
| 23 | 新泰众客饲料 | 新房权证新泰市字第 GF201200195 号 | 新泰市汶南镇工业园区 5 幢 3 号 | 400.45 | 2053.08.30 | 工业 | 否 | 受让 | 饲料生产 |
| 24 | 益客大地饲料 | 新房权证新沂字第 20096470-1 号 | 高流镇石涧村 | 2,696.62 | 2060.10.11 | 工业 | 否 | 自建 | 饲料生产 |
| 25 | 益客大地饲料 | 新房权证新沂字第 20096470-2 号 | 高流镇石涧村 | 2,509.50 | 2060.10.11 | 工业 | 否 | 自建 | 饲料生产 |
| 26 | 益客包装 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0011851 号 | 新泰市汶南镇蒙馆路 368 号 | 26,624.03 | 2066.05.04 | 工业 | 是[注11] | 自建 | 包装制品 |

| 序号 | 所有权人 | 证书编号 | 坐落 | 建筑面积（平方米） | 权利期限截止日 | 用途 | 是否抵押 | 取得方式 | 实际用途 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | 生产、饲料添加剂生产、募投项目 |
| 27 | 益客仓储物流 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0012471 号 | 新泰市汶南镇蒙馆路 368 号 | 8,844.93 | 2066.05.04 | 工业 | 是[注12] | 自建 | 货物仓储 |
| 28 | 平邑益客种禽 | 鲁（2021）平邑县不动产权第 0002748 号 | 平邑县仲村镇牛家庄村等 14 处 | 2,247.15 | 2037.01.09 | 工业、仓储 | 否 | 自建 | 孵化厅 |
| 29 | 平邑益客种禽 | 鲁（2021）平邑县不动产权第 0002749 号 | 平邑县仲里路东侧等 11 处 | 2,731.41 | 2048.01.13 | 工业、办公、集体宿舍、其他、仓储 | 否 | 自建 | 孵化厅、办公楼、集体宿舍 |

注 1：2018 年 1 月 12 日，益客食品与中国工商银行股份有限公司宿迁分行签订合同编号为 0111600075-2018 年经营（抵）字 0011 号的《最高额抵押合同》，将其位于宿迁高新技术产业开发区富春江路东侧、宿迁高新技术产业开发区华山路北侧两处房产、土地作为抵押担保物，抵押担保金额为 5,565.00 万元，抵押期限为 2018 年 1 月 12 日至 2023 年 1 月 12 日；

注 2：2020 年 8 月 24 日，益客食品与中国建设银行股份有限公司宿迁分行签订合同编号为 HTC320770000ZGDB202000013 的《最高额抵押合同》，将其位于宿迁高新技术产业开发区华山路北侧一处房产、土地作为抵押担保物，抵押担保金额为 2,866.46 万元，抵押期限为 2020 年 8 月 6 日至 2029 年 8 月 6 日；

注 3：2020 年 5 月 19 日，益客食品与江苏银行股份有限公司宿迁宿豫支行签订合同编号为 DY131320000046 的《最高额抵押合同》，将其位于宿迁高新技术产业开发区太行山路北侧的房产、土地作为抵押担保物，抵押担保金额为 7,000.00 万元，抵押期限为 2020 年 5 月 19 日至 2023 年 4 月 7 日；

注 4：2018 年 1 月 22 日，山东众客与中国工商银行股份有限公司新泰支行签订合同编号为 01640400105-2018 新泰（抵）字 0008 号的《最高额抵押合同》，将其位于新泰市汶南镇的房产、土地作为抵押担保物，抵押担保金额为 9,188.30 万元，抵押期限为 2018 年 1 月 22 日至 2023 年 1 月 22 日；

注 5：2020 年 8 月 12 日，济宁众客与中国银行股份有限公司宿迁分行签订合同编号为 2020 年宿企抵字 310802846 的《最高额抵押合同》，将其位于邹城市张庄镇老崖村 377 号的房产、土地作为抵押担保物，抵押担保金额为 3,521.13 万元，抵押期限为 2020 年 8 月 12 日至 2021 年 8 月 12 日；

注 6：2020 年 3 月 9 日，沭阳益客与苏州银行股份有限公司沭阳支行签订合同编号为苏银高抵字[706666104-2020]第[777301]号的《最高额抵押合同》，将其位于沭阳县汤涧镇沭李路南侧的土地、房产作为抵押担保物，抵押担保金额为 2,138.10 万元，抵押期限 2020 年 3 月 9 日至 2023 年 3 月 8 日；

注 7：2020 年 5 月 6 日，万泉食品与中国邮政储蓄银行股份有限公司潍坊市寒亭区支行签订合同编号为 37010457100420050003 的《小企业最高额抵押合同》，将其位于经济开发区民主街 13666 号 2 号的房产、土地作为抵押担保物，抵押担保金额为 3,000 万元，抵押期限为 2020 年 5 月 6 日至 2026 年 5 月 6 日；

注 8：2020 年 4 月 23 日，沭阳众客种禽与江苏张家港农村商业银行股份有限公司宿豫支行签订合同编号为农商行高抵字[2020]第（35203）号的《最高额抵押担保合同》，将其位于沭阳县汤涧镇变电站东侧、加油站西侧的房产、土地作为抵押担保物，抵押担保金额为 1,569.85 万元，抵押期限为 2020 年 4 月 23 日至 2023 年 4 月 22 日；

注 9：2019 年 9 月 18 日，宿迁益客饲料与中国农业银行股份有限公司宿迁宿城支行签订合同编号为 32100620190016614《最高额抵押合同》，将其位于宿迁高新技术产业开发区华山路的房产、土地作为益客食品借款的抵押担保物，抵押担保金额为 1,449.20 万元，抵押期限为 2019 年 9 月 18 日至 2024 年 9 月 17 日；

注 10：2020 年 9 月 23 日，益客旭阳饲料与中国农业银行股份有限公司宿迁宿城支行签订合同编号为 32100620200036696《最高额抵押合同》，将其位于宿迁市湖滨区黄墩镇工业园区的房产、土地作为益客食品借款的抵押担保物，抵押担保金额为 1,312.15 万元，抵押期限为 2020 年 9 月 23 日至 2023 年 9 月 22 日；

注 11：2021 年 1 月 20 日，益客包装与兴业银行股份有限公司泰安分行签订合同编号为兴银泰融抵字 2021-001-1 号《最高额抵押合同》，将其位于新泰市汶南镇蒙馆路 368 号的房产、土地作为山东众客借款的抵押担保物，抵押担保金额为 990.00 万元，抵押期限为 2021 年 1 月 22 日至 2022 年 1 月 21 日。

注 12：2021 年 1 月 20 日，益客仓储物流与兴业银行股份有限公司泰安分行签订合同编号为兴银泰融抵字 2021-001-2 号《最高额抵押合同》，将其位于新泰市汶南镇蒙馆路 368 号的房产、土地作为山东众客借款的抵押担保物，抵押担保金额为 990.00 万元，抵押期限为 2021 年 1 月 22 日至 2022 年 1 月 21 日。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司上述房屋及建筑物中在投资性房产地核算的房产情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 房产证书编号 | 出租面积（$m^2$） | 承租方 | 租金（万元/年） | 取得背景 | 实际用途 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 山东众客 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0001267 号 | 10,368.66 | 东雪羽绒 | 204 | 自建 | 羽绒加工 |

**（2）未取得房屋所有权证书的房产**

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人及其子公司未取得房屋所有权证书的房产如下：

| 序号 | 房屋所有权人 | 坐落 | 建筑面积（$m^2$） | 用途 | 土地证编号 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | 宿迁高新技术产业开发区富春江路东侧 | 2,566.00 | 宿舍 | 苏（2017）宿迁市不动产权第 0087814 号 |
| 2 | 山东众客 | 新泰市汶南镇东村、北村、下村、仙人桥村 | 6,229.80 | 综合楼 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0001267 号 |
| 3 | 山东众客 | | 5,683.80 | 办公楼 | |
| 4 | 益客天冠 | 新沂市瓦窑镇徐连一级公路南侧 | 348.00 | 办公楼 | 新国用（2012）第 02240 号 |
| 5 | 益客天冠 | | 348.00 | 宿舍楼 | |
| 6 | 益客产业 | 鄄城县雷泽大道西、长城街北、潍坊路东 | 28,866.00 | 肉鸭生产车间 | 鲁（2020）鄄城县不动产权第 0001471 号 |
| 7 | 益客产业 | 鄄城县雷泽大道西、长城街南、潍坊路东 | 13,924.42 | 宿舍楼 | 鲁（2021）鄄城县不动产权第 0000076 号 |

上述第 1 项房产建设未取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等手续，因此无法办理房屋所有权证书。

上述第 2、3 项房产房产建设已取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等手续，但是由于尚未办理竣工验收手续，因此尚未取得所有权证书，截至本招股说明书签署日，该等房屋所有权证书正在办理中。

上述第 4、5 项房产系受让取得，鉴于该等房产的出让方未能提供相关资料，无法核实是否已经办理了相关建设用地规划许可证、建设工程规划许可证以及建筑工程施工许可证等手续。

上述第 6 项用作肉鸭生产车间的房屋现已交付使用，其建设过程已取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等建设许可文件，益客产业正在办理该房屋相关的竣工验收手续。

上述第 7 项用作宿舍楼的房屋现已交付使用，其建设过程已取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证等建设许可文件，益客产业正在补充办理前述房屋相关的建筑工程施工许可证。

针对上述未取得房屋所有权证书的房产，相关主管机关已出具证明，确认公司及相关子公司不存在违反土地管理、规划管理、住房与城乡建设等方面的规定的行为，亦未受到行政处罚。上述未取得房屋所有权证书的房产中，与生产经营相关的房产面积较小，对公司日常业务的开展不构成重大影响。此外，控股股东、实际控制人亦已出具承诺，承诺本次发行完成后，如由于前述房产瑕疵而导致公司损失的，其愿意承担公司因此所遭受的一切经济损失。

**2、承租土地上的构（建）筑物**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及子公司在租赁的集体农用地上修建的构（建）筑物情况如下：

| 序号 | 土地承包方 | 坐落 | 构（建）筑物用途 | 构（建）筑物总面积（平方米） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宿迁益客种禽宿豫分公司 | 侍岭镇大墩村 | 棚舍及附属设施 | 53,979.90 |
| 2 | 徐州佑旺养殖 | 新河镇陈滩村 | 棚舍及附属设施 | 28,724.00 |
| 3 | 济宁众客 | 邹城市张庄镇魏庄村 | 棚舍及附属设施 | 21,350.00 |
| 4 | 众客金润 | 鄄城县大埝镇朱庄村 | 棚舍及附属设施 | 5,421.00 |
| 5 | 凤泽源 | 平邑县仲村镇小鲁庄村、马尾庄村 | 棚舍及附属设施 | 27,232.00 |
| 6 | 宿迁益客种禽 | 宿城区王官集镇尹黄村 | 棚舍及附属设施 | 19,730.45 |
| 7 | 宿迁益客种禽 | 宿城区王官集镇牛刘圩村 | 棚舍及附属设施 | 8,001.50 |
| 8 | 平邑益客种禽 | 山东省临沂市平邑县保太镇汪家坡村 | 棚舍及附属设施 | 17,894.10 |
| 9 | 沭阳众客种禽 | 江苏省宿迁市沭阳县汤涧镇张坦村 | 棚舍及附属设施 | 13,272.00 |
| 10 | 沭阳众客种禽 | 江苏省沭阳县李恒镇柴南村 | 棚舍及附属设施 | 20,964.52 |

| 序号 | 土地承包方 | 坐落 | 构（建）筑物用途 | 构（建）筑物总面积（平方米） |
|---|---|---|---|---|
| 11 | 沭阳众客种禽 | 江苏省沭阳县青伊湖镇滥洪村 | 棚舍及附属设施 | 12,736.00 |
| 12 | 沭阳众客种禽 | 江苏省沭阳县贤官镇沙河寺村 | 棚舍及附属设施 | 12,596.20 |
| 13 | 沭阳众客种禽 | 江苏省沭阳县官墩镇戴洼村 | 棚舍及附属设施 | 8,305.00 |
| 14 | 沭阳众客种禽 | 江苏省沭阳县龙庙乡聂湾村 | 棚舍及附属设施 | 22,960.77 |
| 15 | 沭阳众客种禽 | 江苏省沭阳县沂涛镇沂涛村 | 棚舍及附属设施 | 3,175.00 |
| 16 | 沭阳众客种禽 | 江苏省宿迁市沭阳县汤涧镇张坦村 | 棚舍及附属设施 | 15,796.36 |
| 17 | 沭阳众客种禽 | 江苏省沭阳县七雄社区管委会田桥村 | 棚舍及附属设施 | 31,330.00 |
| 18 | 沭阳众客种禽 | 江苏省沭阳县李恒镇江圩村 | 棚舍及附属设施 | 29,221.00 |
| 19 | 沭阳众客种禽 | 中国江苏省宿迁市沭阳县张圩乡老严荡村 | 棚舍及附属设施 | 5,200.40 |
| 20 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县汤涧镇变电站东侧、加油站西侧 | 孵化车间 | 8,670.00 |
| 21 | 万泉食品 | 山东省潍坊市寿光市稻田镇潘家稻庄村 | 棚舍及附属设施 | 78,344.75 |
| 22 | 万泉食品 | 潘家稻庄村东北原速生杨地 | 孵化车间 | 6,355.00 |
| 23 | 新泰健源种禽 | 新泰市楼德镇东安门村 | 孵化车间 | 3,431.00 |
| 24 | 新泰健源种禽 | 山东省新泰市楼德镇东安门村 | 棚舍及附属设施 | 33,384.00 |
| 25 | 沭阳益客 | 汤涧镇八支渠东侧、大连挚信苗木基地北侧水泥路北路边沟北、李恒界沟西侧，三节中沟南边 | 棚舍及附属设施 | 29,573.33 |
| 26 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县李进士堂镇 | 棚舍及附属设施 | 5,363.80 |

| 序号 | 土地承包方 | 坐落 | 构（建）筑物用途 | 构（建）筑物总面积（平方米） |
|---|---|---|---|---|
| 27 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县左营乡 | 附属设施 | 3,732.86 |
| 28 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县箕山镇 | 附属设施 | 1,868.31 |
| 29 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县大埝镇 | 附属设施 | 8,769.60 |
| 30 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县红船镇 | 附属设施 | 4,425.50 |
| 31 | 益客产业 | 鄄城县临濮镇 | 附属设施 | 7,684.00 |

### 3、主要生产设备

截至 2020 年 12 月 31 日，公司正在使用的主要生产设备情况如下表所示：

单位：万元

| 板块 | 序号 | 设备名称 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 屠宰 | 1 | 制冷设备 | 16,120.14 | 10,393.20 | 64.47% |
| | 2 | 预冷设备 | 1,952.68 | 1,319.01 | 67.55% |
| | 3 | 屠宰线相关设备 | 18,810.70 | 11,440.16 | 60.82% |
| | 4 | 分割设备 | 1,288.23 | 968.10 | 75.15% |
| 饲料 | 1 | 颗粒机 | 784.78 | 442.59 | 56.40% |
| | 2 | 粉碎机 | 145.32 | 44.38 | 30.54% |
| | 3 | 饲料生产线设备 | 2,327.67 | 1,137.40 | 48.86% |
| 种禽 | 1 | 饲养类设备 | 3,022.84 | 1,407.61 | 46.57% |
| | 2 | 蛋类设备 | 649.87 | 374.52 | 57.63% |
| | 3 | 孵化设备 | 5,515.24 | 3,153.65 | 57.18% |
| 调熟 | 1 | 煮制设备 | 211.81 | 86.18 | 40.69% |

## （二）主要无形资产情况

公司的无形资产主要为土地使用权和软件。截至 2020 年 12 月 31 日，公司的无形资产情况如下表所示：

单位：万元

| 类别 | 原值 | 累计摊销 | 净值 | 成新率 |
|---|---|---|---|---|
| 土地使用权 | 22,238.78 | 1,710.76 | 20,528.02 | 92.31% |
| 软件使用权 | 907.70 | 285.47 | 622.23 | 68.55% |
| **合计** | 23,146.48 | 1,996.23 | 21,150.25 | 91.38% |

### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及其控股子公司拥有 29 项国有土地使用权，具体情况如下：

| 序号 | 使用权人 | 证书编号 | 坐落 | 面积（平方米） | 取得方式 | 土地用途 | 实际用途 | 使用期限 | 抵押 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | 苏（2017）宿迁市不动产权第 0087814 号 | 宿迁高新技术产业开发区富春江路东侧 | 76,917.00 | 出让 | 工业用地 | 肉鸡屠宰 | 2060.09.27 | 是[注1] |
| 2 | 益客食品 | 苏（2018）宿迁市不动产权第 0035493 号 | 宿迁高新技术产业开发区华山路北侧 | 32,926.10 | 转让 | 工业用地 | 预包装食品加工 | 2057.05.11 | 是[注2] |
| 3 | 益客食品 | 苏（2017）宿迁市不动产权第 0087703 号 | 宿迁高新技术开发区华山路北侧 | 20,327.00 | 出让 | 工业用地 | 办公 | 2052.05.21 | 是[注1] |
| 4 | 益客食品 | 苏（2018）宿迁市不动产权第 0036280 号 | 宿迁高新技术产业开发区太行山路北侧 | 33,321.89 | 转让 | 工业用地 | 肉鸡屠宰 | 2053.12.19 | 是[注3] |
| 5 | 山东众客 | 新国用（2016）第 0616 号 | 汶南镇东村、北村 | 26,874.00 | 出让 | 工业用地 | 羽绒制品加工 | 2066.05.04 | 是[注4] |
| 6 | 山东众客 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0001267 号 | 新泰市汶南镇蒙馆路 368 号 4 幢 | 98,066.00 | 出让 | 工业用地 | 肉鸡、肉鸭屠宰及调熟制品加工 | 2065.10.20 | 是[注4] |
| 7 | 济宁众客 | 鲁（2020）邹城市不动产权第 0007792 号 | 张庄镇老崖村 377 号等 6 处 | 47,089.00 | 出让 | 工业用地 | 鸭屠宰、办公、集体宿舍、募投项目等 | 2065.03.06 | 是[注5] |

| 序号 | 使用权人 | 证书编号 | 坐落 | 面积（平方米） | 取得方式 | 土地用途 | 实际用途 | 使用期限 | 抵押 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 沭阳益客 | 沭国用（2012）第 08471 号 | 沭阳县汤涧镇沭李路南侧 | 28,841.00 | 出让 | 工业用地 | 肉鸭屠宰 | 2061.08.25 | 是[注6] |
| 9 | 益客天冠 | 新国用（2012）第 02240 号 | 新沂市瓦窑镇徐连一级公路南侧 | 24,018.80 | 转让 | 工业用地 | 肉鸭屠宰 | 2057.12.28 | 否 |
| 10 | 大地农业 | 新国用（2010）第 02983 号 | 高流镇石涧村 | 6,660.00 | 出让 | 工业用地 | 肉鸭屠宰 | 2060.08.29 | 否 |
| 11 | 大地农业 | 新国用（2013）第 1261 号 | 新沂市高流镇石涧村 205 国道南侧 | 3,333.35 | 出让 | 工业用地 | 肉鸭屠宰 | 2062.12.30 | 否 |
| 12 | 万泉食品 | 潍国用（2012）第 F007 号 | 民主街以南、长松路以西 | 70,809.00 | 出让 | 工业用地 | 肉鸭、肉鸡屠宰 | 2061.1.9 | 是[注7] |
| 13 | 徐州益客 | 邳国用（2008）第 0118 号 | 新河镇胡八路南侧 | 21,568.82 | 转让 | 工业用地 | 肉鸡屠宰 | 2055.05.18 | 否 |
| 14 | 平邑益客种禽 | 鲁（2021）平邑县不动产权第 0002748 号 | 平邑县仲村镇牛家庄村等 14 处 | 4,258.20 | 转让 | 工业用地 | 种禽孵化 | 2037.01.09 | 否 |
| 15 | 平邑益客种禽 | 鲁（2021）平邑县不动产权第 0002749 号 | 平邑县仲里路东侧等 11 处 | 5,960.50 | 转让 | 工业用地 | 种禽孵化 | 2048.01.13 | 否 |
| 16 | 沭阳众客种禽 | 沭国用（2013）第 20210 号 | 沭阳县汤涧镇变电站东侧、加油站西侧 | 20,406.00 | 出让 | 工业用地 | 种禽孵化 | 2062.12.10 | 是[注8] |
| 17 | 宿迁益客饲料 | 苏（2018）宿迁市不动产权第 0035568 号 | 宿迁高新技术产业开发区华山路 | 26,153.00 | 出让 | 工业用地 | 饲料生产 | 2060.07.11 | 是[注9] |
| 18 | 益客旭阳饲料 | 宿国用（2011）第 10235 号 | 宿豫区黄墩镇工业集中区 | 34,573.00 | 出让 | 工业用地 | 饲料生产 | 2061.06.30 | 是[注10] |
| 19 | 新泰众客饲料 | 新国用（2012）第 1063 号 | 新泰市汶南镇汶南工业园 | 17,515.00 | 转让 | 工业用地 | 饲料生产 | 2053.08.30 | 否 |
| 20 | 新泰众客饲料 | 新国用（2012）第 1064 号 | 新泰市汶南镇东村 | 9,383.00 | 转让 | 工业用地 | 饲料生产 | 2053.08.30 | 否 |
| 21 | 益客大地饲料 | 新国用（2010）第 03934 号 | 新沂市高流镇石涧村 | 6,666.70 | 出让 | 工业用地 | 饲料生产 | 2060.10.11 | 否 |
| 22 | 益客大地饲料 | 新国用（2013）第 1263 号 | 新沂市高流镇石涧村 205 国道南 | 3,332.10 | 出让 | 工业用地 | 饲料生产 | 2062.12.30 | 否 |

| 序号 | 使用权人 | 证书编号 | 坐落 | 面积（平方米） | 取得方式 | 土地用途 | 实际用途 | 使用期限 | 抵押 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 侧 | | | | | | |
| 23 | 益客包装 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0011851 号 | 新泰市汶南镇蒙馆路 368 号 | 97,098.00 | 出让 | 工业用地 | 包装制品生产、饲料添加剂生产、募投项目 | 2066.05.04 | 是注 11 |
| 24 | 益客仓储物流 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0012471 号 | 新泰市汶南镇蒙馆路 368 号 | 65,176.00 | 出让 | 工业用地 | 货物仓储 | 2066.05.04 | 是注 12 |
| 25 | 徐州润客 | 苏（2020）邳州市不动产权第 0001297 号 | 邳州市新河镇 250 省道西、工业五路东、工业三路北 | 98,088.30 | 出让 | 工业用地 | 尚未实际使用 | 2069.12.08 | 否 |
| 26 | 益客产业 | 鲁（2020）鄄城县不动产权第 0001471 号 | 鄄城县雷泽大道西、长城街北、潍坊路东 | 125,478.00 | 出让 | 工业用地 | 肉鸭屠宰 | 2070.04.23 | 否 |
| 27 | 益客产业 | 鲁（2021）鄄城县不动产权第 0000076 号 | 鄄城县雷泽大道西、长城街南、潍坊路东 | 177,233 | 出让 | 工业用地 | 办公、集体宿舍 | 2070.11.23 | 否 |
| 28 | 益客产业 | 鲁（2021）鄄城县不动产权第 0000072 号 | 鄄城县雷泽大道西、潍坊路东 | 51,333 | 出让 | 工业用地 | 污水处理 | 2070.11.23 | 否 |
| 29 | 益客产业 | 鲁（2021）鄄城县不动产权第 0000069 号 | 鄄城县伏羲路东、香山街北 | 50,607 | 出让 | 工业用地 | 尚未实际使用 | 2070.11.23 | 否 |

注 1：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 1；

注 2：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 2；

注 3：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 3；

注 4：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 4；

注 5：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 5；

注 6：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 6；

注 7：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 7；

注 8：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 8；

注 9：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 9；

注 10：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 10；

注 11：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 11；

注 12：见“（1）已取得房产证的房屋”中注 12。

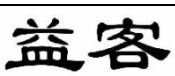
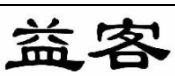
公司及子公司采用招标、拍卖、挂牌方式取得土地使用权的，已足额支付了土地出让金并依法取得了相应的土地权属证书；公司及子公司采用转让方式取得

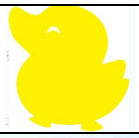
土地使用权的，已依法取得了相应的土地权属证书。公司及子公司拥有的土地使用权的实际使用情况、取得方式均符合相关法律法规的规定。

**2、注册商标**

截至 2021 年 1 月 31 日，公司拥有境内注册商标 101 项，具体情况如下：

| 序号 | 注册人 | 注册商标 | 注册证号 | 类别 | 注册有效期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | ecolovo | 16542428 | 29 | 2016.05.07-2026.05.06 | 原始取得 |
| 2 | 益客食品 | 三臣 SAN CHEN | 16218524 | 29 | 2016.04.07-2026.04.06 | 原始取得 |
| 3 | 益客食品 | LADYGEGE | 16562859 | 29 | 2016.05.14-2026.05.13 | 原始取得 |
| 4 | 益客食品 | LADYGEGE | 16562859 | 30 | 2016.05.14-2026.05.13 | 原始取得 |
| 5 | 益客食品 | aiya 爱鸭 | 16562956 | 30 | 2016.06.21-2026.06.20 | 原始取得 |
| 6 | 益客食品 | 益客爱 | 12368166 | 29 | 2014.09.14-2024.09.13 | 原始取得 |
| 7 | 益客食品 | 云禽网 | 17495355 | 36 | 2016.09.21-2026.09.20 | 原始取得 |
| 8 | 益客食品 | 云禽网 | 17495382 | 38 | 2016.09.21-2026.09.20 | 原始取得 |
| 9 | 益客食品 | 云禽网 | 17495449 | 41 | 2016.09.21-2026.09.20 | 原始取得 |
| 10 | 益客食品 | 云禽网 | 17495495 | 42 | 2016.09.21-2026.09.20 | 原始取得 |
| 11 | 益客食品 | 九盈 JIUYING | 19254898 | 29 | 2017.11.28-2027.11.27 | 原始取得 |
| 12 | 益客食品 | 益客家 | 8678672 | 29 | 2011.11.28-2021.11.27 | 原始取得 |
| 13 | 益客食品 | YIKEJIA kitchen | 8678666 | 29 | 2012.06.28-2022.06.27 | 原始取得 |
| 14 | 益客食品 | 益客 | 11494202 | 29 | 2014.02.21-2024.02.20 | 原始取得 |
| 15 | 益客食品 | 益客多 YIKEDUO | 7046897 | 29 | 2013.01.14-2023.01.13 | 原始取得 |

| 序号 | 注册人 | 注册商标 | 注册证号 | 类别 | 注册有效期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 16 | 益客食品 |  | 7046895 | 31 | 2013.01.14-2023.01.13 | 原始取得 |
| 17 | 益客食品 |  | 11494445 | 31 | 2014.02.21-2024.02.20 | 原始取得 |
| 18 | 益客食品 |  | 7046894 | 31 | 2013.01.14-2023.01.13 | 原始取得 |
| 19 | 益客食品 |  | 7046896 | 29 | 2013.01.14-2023.01.13 | 原始取得 |
| 20 | 益客食品 |  | 6893277 | 31 | 2013.06.07-2023.06.06 | 继受取得 |
| 21 | 益客食品 |  | 6893278 | 29 | 2013.06.07-2023.06.06 | 继受取得 |
| 22 | 益客食品 |  | 6893276 | 27 | 2010.09.07-2030.09.06 | 继受取得 |
| 23 | 益客食品 |  | 6893275 | 17 | 2010.05.07-2030.05.06 | 继受取得 |
| 24 | 益客食品 |  | 6893267 | 7 | 2013.02.14-2023.02.13 | 继受取得 |
| 25 | 益客食品 |  | 6893266 | 22 | 2010.09.07-2030.09.06 | 继受取得 |
| 26 | 益客食品 |  | 6839973 | 29 | 2010.03.28-2030.03.27 | 继受取得 |
| 27 | 益客食品 |  | 5084116 | 29 | 2018.11.07-2028.11.06 | 继受取得 |
| 28 | 益客食品 |  | 6800333 | 5 | 2010.06.07-2030.06.06 | 继受取得 |
| 29 | 益客食品 |  | 6800344 | 29 | 2010.03.28-2030.03.27 | 继受取得 |
| 30 | 益客食品 |  | 6800347 | 31 | 2010.03.28-2030.03.27 | 继受取得 |
| 31 | 益客食品 |  | 6800341 | 16 | 2010.04.07-2030.04.06 | 继受取得 |
| 32 | 益客食品 |  | 6800336 | 7 | 2010.04.14-2030.04.13 | 继受取得 |
| 33 | 益客食品 |  | 18249629 | 29 | 2018.02.07-2028.02.06 | 原始取得 |

| 序号 | 注册人 | 注册商标 | 注册证号 | 类别 | 注册有效期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 34 | 益客食品 |  | 13229049 | 29 | 2015.05.28-2025.05.27 | 原始取得 |
| 35 | 益客食品 | 草本黑鸭开创者 | 20605540 | 35 | 2017.08.28-2027.08.27 | 原始取得 |
| 36 | 益客食品 |  | 13229064 | 29 | 2015.01.07-2025.01.06 | 原始取得 |
| 37 | 益客食品 | 益客喜 | 11755102 | 29 | 2014.04.28-2024.04.27 | 原始取得 |
| 38 | 益客食品 | 益客多 yikeduo | 17310389 | 31 | 2016.09.07-2026.09.06 | 原始取得 |
| 39 | 益客食品 | 益客多 yikeduo | 17310598 | 29 | 2016.09.07-2026.09.06 | 原始取得 |
| 40 | 益客食品 | 益客 | 23028360 | 8 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 41 | 益客食品 | 益客 | 23028622 | 18 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 42 | 益客食品 | 益客 | 23028653 | 1 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 43 | 益客食品 | Ecolovo益客 | 23028687 | 6 | 2018.05.14-2028.05.13 | 原始取得 |
| 44 | 益客食品 | 益客 | 23028841 | 28 | 2018.05.14-2028.05.13 | 原始取得 |
| 45 | 益客食品 | Ecolovo | 23029035 | 36 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 46 | 益客食品 | Ecolovo | 23029404 | 39 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 47 | 益客食品 | Ecolovo益客 | 23029595 | 37 | 2018.05.14-2028.05.13 | 原始取得 |
| 48 | 益客食品 | Ecolovo | 23029732 | 38 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 49 | 益客食品 | 益客 | 23029953 | 40 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 50 | 益客食品 | 益客 | 23030071 | 44 | 2018.05.14-2028.05.13 | 原始取得 |

| 序号 | 注册人 | 注册商标 | 注册证号 | 类别 | 注册有效期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 51 | 益客食品 | 爱鸭 | 22000814 | 29 | 2018.02.14-2028.02.13 | 继受取得 |
| 52 | 益客食品 | aiya 爱鸭 | 9686925 | 29 | 2012.08.14-2022.08.13 | 继受取得 |
| 53 | 益客食品 | aiya 爱鸭 | 11552342 | 35 | 2014.03.07-2024.03.06 | 继受取得 |
| 54 | 益客食品 | aiya 爱鸭 | 11552406 | 39 | 2014.03.07-2024.03.06 | 继受取得 |
| 55 | 益客食品 | aiya 爱鸭 | 11552444 | 29 | 2014.03.07-2024.03.06 | 继受取得 |
| 56 | 益客食品 | 爱鸭黑鸭王 | 12946128 | 29 | 2015.01.21-2025.01.20 | 继受取得 |
| 57 | 益客食品 | 鸭咯咯 | 9686947 | 29 | 2012.08.14-2022.08.13 | 继受取得 |
| 58 | 益客食品 | aiya | 31150963 | 29 | 2019.02.28-2029.02.27 | 原始取得 |
| 59 | 众客食品 | | 6073721 | 31 | 2010.01.07-2030.01.06 | 继受取得 |
| 60 | 众客食品 | | 6073722 | 29 | 2019.08.14-2029.08.13 | 继受取得 |
| 61 | 众客食品 | | 6216194 | 29 | 2019.09.14-2029.09.13 | 继受取得 |
| 62 | 众客食品 | 凤泽源 | 6823017 | 29 | 2010.03.28-2030.03.27 | 继受取得 |
| 63 | 众客食品 | 众客 | 6839971 | 29 | 2010.03.28-2030.03.27 | 继受取得 |
| 64 | 众客食品 | 众客 | 7142454 | 5 | 2020.08.14-2030.08.13 | 继受取得 |
| 65 | 众客食品 | 众客 | 7142456 | 16 | 2020.08.07-2030.08.06 | 继受取得 |
| 66 | 众客食品 | 众客 | 7142460 | 31 | 2020.09.14-2030.09.13 | 继受取得 |
| 67 | 众客食品 | 众客 | 7144534 | 7 | 2020.07.21-2030.07.20 | 继受取得 |
| 68 | 众客食品 | | 7232134 | 31 | 2020.09.28-2030.09.27 | 继受取得 |

| 序号 | 注册人 | 注册商标 | 注册证号 | 类别 | 注册有效期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 69 | 众客食品 | 众 客 | 13389457 | 40 | 2015.01.14-2025.01.13 | 继受取得 |
| 70 | 众客食品 | 众 客 | 23048105 | 44 | 2018.05.14-2028.05.13 | 原始取得 |
| 71 | 众客食品 | 众 客 | 23048036 | 41 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 72 | 众客食品 | 众 客 | 23047745 | 38 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 73 | 众客食品 | 众 客 | 23047711 | 39 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 74 | 众客食品 | 众 客 | 23047606 | 37 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 75 | 众客食品 | 众 客 | 23047128 | 22 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 76 | 众客食品 | 众 客 | 23047029 | 21 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 77 | 众客食品 | 众 客 | 23046904 | 20 | 2018.03.07-2028.03.06 | 原始取得 |
| 78 | 众客食品 | 众 客 | 23046739 | 10 | 2018.03.07-2028.03.06 | 原始取得 |
| 79 | 众客食品 | 众 客 | 23046720 | 8 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 80 | 众客食品 | 众 客 | 23046613 | 3 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 81 | 众客食品 | 众 客 | 23046586 | 17 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 82 | 众客食品 | 众 客 | 23046515 | 1 | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 |
| 83 | 众客食品 | 众 客 | 23046394 | 6 | 2018.03.07-2028.03.06 | 原始取得 |
| 84 | 山东众客 | 优宝农乐 | 22624593 | 1 | 2018.02.14-2028.02.13 | 原始取得 |
| 85 | 万泉食品 | | 4432571 | 29 | 2017.07.28-2027.07.27 | 原始取得 |
| 86 | 万泉食品 | | 9373161 | 31 | 2012.05.07-2022.05.06 | 原始取得 |
| 87 | 万泉食品 | | 9373112 | 30 | 2012.06.07-2022.06.06 | 原始取得 |
| 88 | 万泉食品 | | 9373210 | 35 | 2012.07.07-2022.07.06 | 原始取得 |

| 序号 | 注册人 | 注册商标 | 注册证号 | 类别 | 注册有效期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 89 | 万泉食品 |  | 9373560 | 37 | 2012.07.14-2022.07.13 | 原始取得 |
| 90 | 万泉食品 |  | 9373575 | 43 | 2012.09.14-2022.09.13 | 原始取得 |
| 91 | 新沂众客 |  | 13180023 | 43 | 2015.01.07-2025.01.06 | 原始取得 |
| 92 | 新沂众客 |  | 13179996 | 29 | 2014.12.28-2024.12.27 | 原始取得 |
| 93 | 新沂众客 |  | 15324424 | 29 | 2015.10.21-2025.10.20 | 原始取得 |
| 94 | 南京益客管理咨询 | 爱上藤椒鸭 | 30569482 | 29 | 2019.05.21-2029.05.20 | 原始取得 |
| 95 | 南京益客管理咨询 | 爱尚藤椒鸭 | 30577746 | 29 | 2019.05.21-2029.05.20 | 原始取得 |
| 96 | 宿迁益客种禽 | 益利达 | 18291047 | 31 | 2016.12.21-2026.12.20 | 原始取得 |
| 97 | 沭阳众客种禽 | 雪鹊 | 39119692 | 29 | 2020.02.21-2030.02.20 | 原始取得 |
| 98 | 沭阳众客种禽 | 黑鹊麻鸭 | 39138007 | 29 | 2020.05.14-2030.05.13 | 原始取得 |
| 99 | 沭阳众客种禽 | 沭洲土鸭 | 39137990 | 29 | 2020.05.14-2030.05.13 | 原始取得 |
| 100 | 山东众客 |  | 39728777 | 1 | 2020.07.07--2030.07.06 | 原始取得 |
| 101 | 沭阳益客 | 沭水 | 42425939 | 29 | 2020.07.28-2030.07.27 | 原始取得 |
| 102 | | | | | | |

**3、专利技术**

截至 2021 年 1 月 31 日，公司拥有有效专利 83 项，其中 14 项为发明专利，65 项为实用新型专利，4 项为外观设计专利，具体情况参见本节“八、发行人核心技术与研发情况”之“（一）核心技术情况”之“1、专利技术”。

**4、著作权**

截至 2021 年 1 月 31 日，公司拥有 1 项著作权，具体情况如下表所示：

| 序号 | 作品名称 | 登记号 | 作品类别 | 登记日期 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 爱鸭门店效果图 | 国作登字-2016-F-00335543 | 美术作品 | 2016.11.17 |

### （三）主要房屋、建筑物及土地租赁情况

**1、租赁的土地及房屋建筑物**

截至 2021 年 1 月 31 日，发行人租赁的房屋建筑物情况如下:

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 房屋所有权证号 | 座落 | 租赁房产面积（$m^2$） | 用途 | 租赁期限 | 年租金(万元) | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 邢台众客金泽 | 天之源牧业 | 清河房权证城区字第 20130319 号 | 清河县挥公大道南、福特路 | 15,333.90 | 厂房 | 2017.04.01-2032.03.31 | 103.00 | 按照租赁资产投资额的 10%并经协商确定 |
| 2 | 邢台益客饲料 | 天之源牧业 | 清河房权证城区字第 20140082 号 | 清河县挥公大道南、福特路 | 2,992.55 | 厂房 | 2017.04.01-2032.03.31 | 50.00 | 按照租赁资产投资额的 10%并经协商确定 |
| 3 | 邢台益客饲料 | 天之源牧业 | 清河房权证城区字第 20130320 号 | 清河县挥公大道南、福特路 | 5,484.61 | 厂房 | 2017.04.01-2032.03.31 | | 按照租赁资产投资额的 10%并经协商确定 |
| 4 | 菏泽益舟 | 山东神舟食品集团有限公司 | 郓房权证郓城字第 0011993 号 | 郓城县工业园区 | 6,863.09 | 厂房 | 2018.10.01-2028.09.30 | 40.00 | 按照租赁资产投资额的 10%并经协商确定 |
| 5 | 众客恒泰 | 四得利肉类 | 新房权证新泰市字第 GF200900106 号 | 新泰市楼德镇辛庄村 | 4,078.32 | 厂房 | 2012.04.01-2027.03.31 | 60.00 | 按照租赁资产投资额的 10%并经协商确定 |
| 6 | 益客金鹏 | 山东金鹏 | 鲁（2018）邹城市不动产权第 0008470 号 | 邹城市大束镇 | 6,166.00 | 厂房 | 2014.01.01-2031.11.30 | 25.48 | 按照租赁资产投资额的 10%并经协商确定 |
| 7 | 众客康惠 | 正宏食品 | — | 平邑县卞桥镇驻地西、汶泗路南 | 8,380.00 | 厂房 | 2010.03.03-2026.03.02 | 60.00 | 按照租赁资产投资额的 10%并经协商确定 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 房屋所有权证号 | 座落 | 租赁房产面积（$m^2$） | 用途 | 租赁期限 | 年租金(万元) | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 众客瑞嘉 | 瑞嘉食品 | 新房权证新泰市字第GF201600106号 | 新泰市禹村镇后寨村 | 10,920.01 | 厂房 | 2013.08.01-2028.07.31 | 60.00 | 按照租赁资产投资额的10%并经协商确定 |
| 9 | 凤泽源 | 山东锐翔畜牧有限公司 | 房权证平村镇房字第1306073号 | 平邑县郑城镇东明村 | 8,100.00 | 宿舍、车间 | 2013.07.01-2025.12.31 | 30.00 | 按照租赁资产投资额的10%并经协商确定 |
| 10 | 众客金润 | 山东杰达实业有限公司 | 鲁（2020）鄄城县不动产权第0001512号 | 人民街北、临泽路东 | 26,550.13 | 厂房 | 2018.07.01-2038.06.30 | 150.00 | 按照租赁资产投资额的10%并经协商确定 |
| 11 | 新沂众客 | 新沂润客 | — | 新沂市阿湖镇323省道东侧 | 8,228.70 | 厂房 | 2019.03.01-2029.12.31 | 100.00 | 按照租赁资产投资额的10%并经协商确定 |
| 12 | 新沂众客益客多分公司 | 明帝物流江苏有限公司 | — | 无锡-新沂工业园323省道北侧，嵩山路南 | 7,560.00 | 厂房 | 2017.03.23-2027.03.24 | 90.00 | 按照租赁资产投资额的10%并经协商确定 |
| 13 | 临沂众客饲料 | 谢光伟 | 房权证平房字第87010187号 | 仲村镇工贸园区 | 1,380.97 | 仓库、车间 | 2016.03.14-2022.03.13 | 90.00 | 按照租赁资产投资额的10%并经协商确定 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 房屋所有权证号 | 座落 | 租赁房产面积（$m^2$） | 用途 | 租赁期限 | 年租金(万元) | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 14 | 万泉食品第一分公司 | 潍坊三江商务服务有限公司 | — | 潍坊市于河镇杏埠 | 10,000.00 | 厂房 | 2018.10.04-2025.10.03 | 51.50 | 按照租赁资产投资额的 10%并经协商确定 |
| 15 | 农微生物科技 | 益客包装 | 鲁（2019）新泰市不动产权第 0011851 号 | 新泰市汶南镇蒙馆路 368 号 | 5,698.00 | 工业 | 2020.01.01-2024.12.31 | 55.00 | 按照租赁资产投资额的 10%核定 |
| 16 | 新沂众客 | 上海东隆加祥纺织品有限公司 | 沪房地青字（2013）第 002232 号 | 双联路 158 号东隆加祥纺织品大楼七楼 709 单元 | 1,082.00 | 办公、会务及相关用途 | 2020.07.01-2029.12.31 | 75.04（2021.01.01-2024.12.31 每年上涨 10%，2025.01.01-2029.12.31 涨幅商定执行） | 市场价 |
| 17 | 益客食品 | 陈斯梅 | 宿房权证宿豫字第 09-4032 号 | 宿豫区珠江路华城超市南侧 | 20.00 | 食品经营 | 2018.09.05-2021.09.04 | 10.00 | 市场价 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 房屋所有权证号 | 座落 | 租赁房产面积（$m^2$） | 用途 | 租赁期限 | 年租金(万元) | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 18 | 南京益客管理咨询 | 济南新创意贸易有限公司 | - | 济南市高新区颖秀路万达金街 A131 号 | 26.30 | 办公 | 2020.01.01-2028.09.30 | 21.12（第 1-3 年 21.12 万元；第 4-6 年 23.23 万元 第 7-8 年 25.55 万元 第九年 9 个月 19.17 万元） | 市场价 |
| 19 | 南京益客管理咨询 | 南京德之信房地产经纪有限公司 | - | 南京市建邺区沙州街道天迈广场 417 室 | 36.44 | 办公 | 2020.12.17-2021.12.16 | 6.84 | 市场价 |
| 20 | 南京益客管理咨询 | 陆继胜 | 鲁（2017）青岛市崂山区不动产权第 0007074 号 | 崂山区海尔路 61 号 1 号楼 1507 | 48.58 | 办公 | 2018.12.20-2021.12.19 | 6.00 | 市场价 |
| 21 | 益客食品 | 徐家顺 | 宿房权证开发区字第 11337 号 | 宿迁市宿城区青岛路大华商城 A 栋 125 号 | 20.00 | 商业 | 2020.12.08-2021.12.07 | 8.00 | 市场价 |

注 1：上表第 14 项万泉食品第一分公司租赁潍坊三江商务服务有限公司位于潍坊市于河镇杏埠的土地、肉鸭加工设备、厂房及相关设施等固定资产的租赁费合计 50.00 万元；

注 2：上表第 1 项，根据双方签订的补充协议，邢台众客金泽租赁天之源牧业房屋建筑物年租赁费调整为 103 万元；

注 3：上表第 2 项，根据双方签订的补充协议，邢台益客饲料租赁天之源牧业房屋建筑物年租赁费调整为 50 万元；

注 4：上表第 4 项，根据双方签订的补充协议，菏泽益舟租赁山东神舟食品集团有限公司相关资产的租赁期限调整为 2018 年 10 月 1 日至 2028 年 9 月 30 日。

截至 2021 年 1 月 31 日，上表中第 7、11、12、14、18、19 项租赁房产，出租方未取得其房屋权属证书，具体情况如下：

**（1）第 7 项众客康惠承租正宏食品的房产**

众客康惠承租正宏食品房产主要用于肉鸭屠宰。该房产由正宏食品租赁土地并施工建设，且该土地的性质为集体建设用地，因此该房产建设无法取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等手续，其亦无法办理房屋所有权证书。

**（2）第 11 项新沂众客承租新沂市润客食品有限公司（以下简称“新沂润客”）房产**

新沂众客承租新沂润客房产主要用于肉鸡屠宰。由于该房产建设时土地性质为集体农业用地，无法取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等手续，其亦无法办理房屋所有权证书，截至本招股说明书签署日，前述土地性质已经变更为国有建设用地并已取得国有土地使用权证书，新沂润客正在积极推进房屋所有权证书的办理事宜。

**（3）第 12 项新沂众客益客多分公司承租明帝物流江苏有限公司房产**

新沂众客益客多分公司承租明帝物流江苏有限公司房产主要用于调理品生产，其建设时未办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证等手续，因此亦未办理房屋所有权证书。

新沂众客拟租赁其他房产以替代上述房产，并于 2019 年 7 月 31 日与新沂润客签署《项目合作框架协议》，约定新沂润客根据新沂众客的要求建设、改造、装潢调理品生产厂房及相关附属设施设备，建设完毕并经新沂众客验收合格后，新沂众客租赁部分资产进行生产经营活动。截至本招股说明书签署日，新沂众客拟租赁房产已取得所有权证书。

**（4）第 14 项万泉食品第一分公司承租潍坊三江商务服务有限公司房产**

万泉食品第一分公司承租潍坊三江商务服务有限公司的房产主要用于肉鸡屠宰，该房产系潍坊三江商务服务有限公司从万泉食品处受让取得，万泉食品系

通过竞拍的方式从中国农业银行股份有限公司潍坊分行处取得。万泉食品在竞拍时未取得土地使用权证书办理涉及的相关文件，亦未取得相关建设用地规划许可证和/或建设工程规划许可证和/或建筑工程施工许可证，因此无法确定前述房屋建设的合规性以及未取得房屋所有权证书的原因。

**（5）第 18-19 项南京益客管理咨询租赁济南新创意贸易有限公司、南京德之信房地产经纪有限公司的两处房产**

南京益客管理咨询租赁济南新创意贸易有限公司、南京德之信房地产经纪有限公司的两处房产用于办公或商业，该等租赁房产系出租方自购商品房或房地产经纪公司托管房产。截至本招股说明书签署日，该等租赁房产尚未取得房屋所有权证书。该等租赁房产实际用途为办公，与公司的生产经营活动无直接相关性；该等房产租赁面积较小且非南京益客管理咨询主要经营场所，可替代性较强。

针对上述第（1）-（4）所述出租方未取得房屋权属证书的情形，相关主管机关已出具证明，确认作为承租方的公司子公司租赁上述房产不存在违反住房和城乡建设相关法律法规的违法违规情形，也未因此而受到行政处罚。公司在上述存在瑕疵的租赁房产从事生产活动产生的利润占发行人利润总额的比例较低，对公司生产经营不构成重大影响。此外，控股股东、实际控制人亦已出具承诺函，承诺本次发行完成后，如由于前述租赁房产瑕疵而导致公司损失的，其愿意承担公司因此所遭受的一切经济损失。

**2、租赁的集体农用地**

截至 2021 年 1 月 31 日，发行人租赁的集体农用地情况如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 土地面积（亩） | 用途 | 租赁期限 | 年租金 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 济宁众客 | 邹城市张庄镇魏庄村民委员会 | 邹城市张庄镇魏庄村南卧牛山周边 | 164.05 | 养殖 | 2018.01.01-2047.12.31 | 1,000 元/亩，租后每 10 年上浮 5% | 市场价 |
| 2 | 凤泽源 | 仲村镇小鲁庄村民委员会 | 小鲁庄村西 | 70.21 | 养殖 | 2017.11.20-2047.11.19 | 800 元/亩 | 市场价 |
| 3 | 凤泽源 | 仲村镇马尾庄村民委员会 | 马尾庄西北 | 79.79 | 养殖 | 2017.11.20-2047.11.19 | 800 元/亩 | 市场价 |
| 4 | 沭阳益客 | 汤涧镇双窑村民委员会 | 汤涧镇八支渠东侧、大连挚信苗木基地北侧水泥路北路边沟北、李恒界沟西侧，三节中沟南边 | 210.00 | 养殖 | 2018.10.01-2038.10.01 | 1,000 元/亩，租后每五年按每亩 870 斤小麦的国家收购指导价调整 | 市场价 |
| 5 | 众客金润 | 鄄城县大埝镇人民政府 | 鄄城县大埝镇大埝村和朱庄村 | 185.86 | 养殖 | 2017.10.01-2037.09.30 | 1,000 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 6 | 众客金润 | 鄄城县大埝镇人民政府 | 大埝镇许黄店、石黄店和东魏庄行政村 | 267.00 | 养殖 | 2018.06.06-2038.06.05 | 1,000 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 7 | 万泉食品 | 寿光市稻田镇潘家稻庄村民委员会 | 稻田镇潘家稻庄村东北原速生杨地 | 160.00 | 养殖及孵化 | 2012.06.01-2043.05.31 | 2012.6.1，一次性支付 2012.6.1-2033.5.31 的土地租赁费 208 万元；<br>之后每年 6.1 之前按当年 6 月 1 日 1,200 斤小麦的市场价格缴纳下一年度的租赁费 | 市场价 |
| 8 | 宿迁益客种禽 | 王官集镇尹黄村村民委员会 | 宿城区王官集镇尹黄村二组 | 65.00 | 养殖 | 2011.10.28-2026.06.30 | 800 元/亩，每三年递增 3% | 市场价 |
| 9 | 宿迁益客种禽 | 王官集镇牛刘圩村村民委员会 | 宿城区王官集镇牛刘圩村四组、六组 | 52.09 | 养殖 | 2011.10.28-2026.06.30 | 800 元/亩，每三年递增 3% | 市场价 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 土地面积（亩） | 用途 | 租赁期限 | 年租金 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10 | 平邑益客种禽 | 汪运华 | 柏林乡汪家坡村 | 63.00 | 养殖 | 2011.11.06-2040.03.30 | 31,500 元 | 市场价 |
| 11 | 益兴农牧 | 日照万兴禽业有限公司 | 莒县库山乡彩山村东、西区 | 726.30 | 养殖 | 2019.07.16-2034.07.15 | 按照租赁土地、构筑物等资产投资总额的 15%计算 | 按照租赁土地、构筑物等资产投资总额的 15%计算 |
| 12 | 沭阳众客种禽 | 汤涧镇人民政府 | 汤涧镇沭李路南侧加油站西侧 | 14.85 | 孵化 | 2017.01.01-2036.12.31 | — | — |
| 13 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县官墩乡戴山村村民委员会 | 戴山村万山片八斗砂石路南侧 | 59.50 | 养殖 | 2011.01.07-2026.01.06 | 原合同租地金额 800 元/亩；2017 年 1 月 7 日起调整为 1,000 元/亩 | 市场价 |
| 14 | 沭阳众客种禽 | 李恒镇江圩村民委员会 | 江圩村桥头组 | 44.70 | 养殖 | 2010.12.06-2025.12.05 | 800 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 15 | 沭阳众客种禽 | 龙庙镇聂湾村村民委员会 | 聂湾村路东、西庄组 | 73.50 | 养殖 | 2015.12.31-2026.12.30 | 1,100 元/亩，租金每五年按当期的小麦国家收购指导价与现在小麦国家收购指导价的增减幅度调整 | 市场价 |
| 16 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县七雄街道田桥居委会 | 七雄六斗渠河南 | 39.57 | 养殖 | 2010.12.22-2025.12.22 | 1,000 元/亩，租金每五年按当期的小麦国家收购指导价与现在小麦国家收购指导价的增减幅度调整 | 市场价 |
| 17 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县李恒镇柴南村村民委员会 | 李恒镇柴南村后李、新湾、西湾组 | 55.76 | 养殖 | 2010.12.06-2025.12.05 | 1,000 元/亩，租金每五年按当期的小麦国家收购指导价与现在小麦国家收购指导价的增减幅度调整 | 市场价 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 土地面积（亩） | 用途 | 租赁期限 | 年租金 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 18 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县李恒镇柴南村村民委员会 | 李恒镇柴南村 | 58.77 | 养殖 | 2010.12.06-2025.12.05 | 1,000 元/亩，租金每五年按当期的小麦国家收购指导价与现在小麦国家收购指导价的增减幅度调整 | 市场价 |
| 19 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县青伊湖镇滥洪村 | 发展大道滥洪段南头西边 | 147.03 | 养殖 | 2012.11.01-2027.11.01 | 1,000 元/亩 | 市场价 |
| 20 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县汤涧镇人民政府 | 汤涧镇二支渠东侧 | 54.85 | 养殖 | 2010.12.03-2025.12.03 | 原合同租地金额 625 斤小麦/亩；2017 年 12 月 3 日起调整为 800 斤小麦/亩 | 市场价 |
| 21 | 沭阳众客种禽 | 汤涧镇人民政府 | 汤涧镇南中心路北、五支渠东、六支渠西 | 166.49 | 养殖 | 2010.07.01-2025.06.30 | 625 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 22 | 沭阳众客种禽 | 徐建刚 | 沙河寺村 1、2、4 组 | 102.00 | 养殖 | 2010.12.15-2026.12.15 | 165,000 元 | 市场价 |
| 23 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县沂涛镇人民政府 | 沂涛镇 326 省道北沂涛小垛路北，吴洼至兴陶路东侧 | 52.80 | 养殖 | 2010.12.22-2030.12.22 | 800 元/亩，租金每五年按当期的小麦国家收购指导价与现在小麦国家收购指导价的增减幅度调整 | 市场价 |
| 24 | 沭阳众客种禽 | 沭阳县张圩乡老严荡村民委员会 | 张圩乡老严荡严庄组、河口组境内张古路东侧、翻身路西侧 | 61.62 | 养殖 | 2012.02.03-2027.02.02 | 52,377 元 | 市场价 |
| 25 | 沭阳众客种禽 | 汤涧镇人民政府 | 沭阳县汤涧镇七支渠东侧、小陈庄后北节 | 58.48 | 养殖 | 2010.11.04-2025.11.03 | 944 元/亩 | 市场价 |
| 26 | 新泰健源种禽 | 曹昌伟 | 楼德镇东安门村南 | 124.00 | 养殖及孵化 | 2013.07.11-2043.07.10 | 700 元/亩，每 10 年按照粮食价格的增长幅度调整。 | 市场价 |
| 27 | 新泰健源种禽 | 新泰市楼德镇晟丰机械设备租赁中心 | 新泰市楼德镇东营村 | 63.00 | 养殖 | 2020.07.20-2026.06.19 | 1,493,525.00 元 | 市场价 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 土地面积（亩） | 用途 | 租赁期限 | 年租金 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 28 | 徐州佑旺养殖 | 邳州市新河镇人民政府 | 新河镇陈滩村 | 1,238.50 | 养殖 | 2017.11.01-2027.10.30 | 1,000 元/亩 | 市场价 |
| 29 | 山东众客新泰分公司 | 新泰市宫里镇汶城村民委员会 | 汶城村泉河以南 | 185.69 | 养殖 | 2017.10.01-2040.10.01 | 1,100 元/亩，每 10 年上浮 5% | 市场价 |
| 30 | 山东众客新泰分公司 | 新泰市宫里镇镇里村民委员会 | 汶城村泉河以南 | 7.31 | 养殖 | 2017.10.01-2040.10.01 | 1,100 元/亩，每 10 年上浮 5% | 市场价 |
| 31 | 山东众客新泰分公司 | 单海峰 | 新泰市羊流镇永丰村珠山子（猪山子） | 81.00 | 养殖 | 2017.11.10-2047.11.09 | 900 元/亩,每五年按照市场价格（通常国家收购小麦价格的涨幅比率为参照）调整 | 市场价 |
| 32 | 山东众客新泰分公司 | 新泰市汶南镇徐攀机械设备租赁中心 | 汶南镇周家沟村以北 | 112.36 | 养殖 | 2018.07.23-2038.07.22 | 按照租赁土地、构筑物等资产投资总额的 15%计算 | 按照租赁土地、构筑物等资产投资总额的 15%计算 |
| 33 | 宿迁益客种禽宿豫分公司 | 侍岭镇人民政府 | 侍岭镇大墩村北湖二斗以北、方塘以南 | 487.00 | 养殖 | 2018.04.15-2028.08.31 | 1,000 元/亩或按每四年第四年度的国家水稻保护价乘 700 斤产量算出的价格，；若水稻保护价低于 1.45 元，则按 1,000 元/亩计算 | 市场价 |
| 34 | 新沂众客 | 谢新军 | 新沂市阿湖镇阿湖村 311 国道东侧 500 米 | 65.00 | 养殖 | 2018.08.15-2027.05.30 | 90,000 元 | 市场价 |
| 35 | 新沂众客 | 新沂市阿湖镇阿湖村村民委员会 | 东至养殖场、西至堆、南至三里界、北至堆 | 13.70 | 养殖 | 2020.07.01-2027.12.31 | 1,000 元/亩 | 市场价 |
| 36 | 新沂众客 | 新沂市阿湖镇三里村村民委员会 | 树林上节、树林下节 | 153.30 | 养殖 | 2020.07.01-2027.12.31 | 1,000 元/亩 | 市场价 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 土地面积（亩） | 用途 | 租赁期限 | 年租金 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 37 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县红船镇人民政府 | 鄄城县东金堤西、济董路北、侯桥村西 | 141.99 | 养殖 | 2019.10.30-2048.10.29 | 1,300 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 38 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县左营乡人民政府 | 鄄城县左营乡政府杨台庄 | 93.20 | 养殖 | 2019.11.25-2039.11.24 | 1,000 元/亩 | 市场价 |
| 39 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县箕山镇人民政府 | 鄄城县箕山镇宋庄村 | 48.00 | 养殖 | 2019.11.16-2038.11.15 | 1,000 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 40 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县李进士堂镇人民政府 | 鄄城县李进士堂镇焦庄村 | 59.70 | 养殖 | 2019.12.01-2038.11.30 | 1,000 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 41 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县大埝镇人民政府 | 鄄城县大埝镇大埝村和朱庄村 | 43.70 | 养殖 | 2019.12.01-2039.11.30 | 1,000 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 42 | 众客金润鄄城分公司 | 鄄城县大埝镇人民政府 | 鄄城县大埝镇九家村村北 | 41.50 | 养殖 | 2020.06.01-2040.05.31 | 前 4 年为 1,250 元/亩，第 5 年开始为 1,000 斤小麦价格/亩 | 市场价 |
| 43 | 蒙阴金基源 | 大张台村民委员会 | 蒙阴县常路镇大张台 | 447.89 | 养殖 | 2020.05.23-2050.05.23 | 1,000 元/亩 | 市场价 |
| 44 | 蒙阴金基源 | 新泰市汶南镇赵家庄村民委员会 | 新泰市汶南镇赵家庄村 | 64.09 | 养殖 | 2020.07.06-2050.07.06 | 1,000 元/亩 | 市场价 |
| 45 | 菏泽益舟 | 郓城县水堡乡人民政府 | 水堡乡王楼村 | 188.00 | 养殖 | 2020.08.01-2040.04.30 | 1,000 斤小麦价格/亩（不低于 1.25 元/斤） | 市场价 |
| 46 | 蒙阴金基源 | 赵家庄村民委员会 | 新泰市汶南镇赵家庄村 | 5.0715 | 养殖 | 2020.11.06-2050.07.06 | 1,000 元/亩 | 市场价 |
| 47 | 益客产业 | 鄄城县古泉街道办事处刘庄行政村后宋楼村 | 黄马路西侧 | 45.50 | 养殖 | 2020.10.01-2029.09.30 | 85,312.5 元 | 市场价 |
| 48 | 益客产业 | 鄄城县临濮镇人民政府 | 鄄城县临濮镇政府东街村、崔庄村 | 187.50 | 养殖 | 2020.09.16-2039.05.31 | 1,000 斤小麦/亩 | 市场价 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落 | 土地面积（亩） | 用途 | 租赁期限 | 年租金 | 定价依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 49 | 益客产业 | 鄄城县大埝镇人民政府 | 大埝镇刘双楼村南 | 88.00 | 养殖 | 2020.10.01-2029.09.30 | 88,000 元 | 市场价 |
| 50 | 益客产业 | 鄄城县阎什镇人民政府 | 鄄城县阎什镇政府张垓村西 | 152.10 | 养殖 | 2021.01.01-2040.06.02 | 182,520 元 | 市场价 |
| 51 | 宿迁益客种禽侍岭分公司 | 侍岭镇姚塘村村民委员会 | 侍岭镇姚塘村东至七组交界、西至防汛路、南至排涝沟、北至七组交界 | 21.00 | 养殖 | 2021.01.01-2028.05.31 | 21,000 元 | 市场价 |
| 52 | 宿迁益客种禽侍岭分公司 | 侍岭镇人民政府 | 侍岭镇姚塘村 | 133.00 | 养殖 | 2021.01.01-2028.10.19 | 1,000 元/亩或按每四年第四年度的国家水稻保护价乘 700 斤产量算出的价格；若水稻保护价低于 1.45 元，则按 1,000 元/亩计算 | 市场价 |

注：因公司已向沭阳县汤涧镇人民政府一次性支付上表中第 12 项土地的土地地面附着物的拆迁费，故暂未在该项土地租赁合同中约定租金

公司直接承包农村集体组织发包的土地事宜均已经相关土地所属农村集体经济组织村民会议三分之二以上成员或者三分之二以上村民代表的同意，并经所属乡（镇）人民政府批准或书面确认。

公司承租农村集体组织已发包土地的相关租赁协议已经原发包方以及乡（镇）人民政府备案；在以承租方式取得的集体土地中，如属承包方委托出租的，相关委托出租事宜均已经原承包方书面同意；如属转租自承租方的，相关转租事宜已经承租方、原承包方书面同意。

截至 2020 年 8 月 31 日，上表中第 1、2、4、5、6、28、29、31、33、34、37、38、39、40、41、48 项土地，相关子公司已部分转租至第三方，该等转租事宜符合租赁协议的相关约定或已取得原出租方的书面同意。

上述公司对外转租的土地，主要为公司租赁集体土地建设棚舍后转租给第三方养殖户或公司租赁出租方集体土地及其建设的棚舍后转租给第三方养殖户开展养殖业务，该等养殖户为公司毛鸡/毛鸭主要的供应商，同时也是种禽、饲料业务的客户。公司采用上述方式的主要原因系：一是保证毛鸡/毛鸭等原材料供应的稳定性。公司通过将租赁的土地转租给有经验但无资本投资建设养殖棚舍的养殖户，尤其养殖完毕后出售给公司，可以促进公司养殖端原料供应规模化产业化；二是通过养殖合同采购，确保了回收肉禽的质量，通过原材料采购监管、养殖过程监管及收购监管等三道程序，确保向养殖户收购的毛鸡/毛鸭质量符合要求，从而保证食品安全；三是充分调动广大养殖户的自主性和积极性，提高生产效率。

公司及其子公司承租集体农用地的价格主要参照当地农用地租赁市场价，转租给养殖户的价格在此基础上，结合建设棚舍的成本确定，并非以通过转租获取收益为主要目的。

公司及子公司承租集体农用地并转租给第三方，符合租赁协议的相关约定或已取得原出租方的书面同意，且相关转租合同已经乡（镇）人民政府备案，土地转租程序合法。报告期内，公司及子公司不存在因承租集体农用地并转租给第三方经营而发生纠纷的情形。

截至 2021 年 1 月 31 日，上述租赁的集体土地中，第 8 项宿迁益客种禽租赁土地尚未根相关规定办理完成设施农用地备案手续。相关主管部门已确认宿迁益客种禽可以持续使用该等土地经营，且不会对其进行处罚。

## 六、发行人生产经营资质许可情况

公司及其子公司屠宰、种禽养殖、饲料生产等业务环节均需取得相应的生产经营资质许可。截至本招股说明书日，公司生产经营各个环节需获得的审批、认证、备案等情况如下：

| 序号 | 需获得的审批、认证、备案等 | 相关法律法规 | 涉及业务板块 |
|---|---|---|---|
| 1 | 食品生产许可证 | 《中华人民共和国食品安全法（2018 年修正）》《食品生产许可管理办法（2020 年修正）》 | 熟食及调理品 |
| 2 | 食品经营许可证 | 《中华人民共和国食品安全法（2018 年修正）》《食品经营许可管理办法（2017 年修正）》《食品经营许可审查通则（试行）》 | 熟食及调理品 |
| 3 | 全国工业产品生产许可证 | 《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》 | 包装 |
| 4 | 动物防疫条件合格证 | 《中华人民共和国动物防疫法（2015 修正）》《动物防疫条件审查办法》《动物检疫管理办法（2019 年修正）》 | 屠宰、种禽 |
| 5 | 兽药经营许可证 | 《兽药管理条例（2020 年修订）》《兽药经营质量管理规范（2017 年修订）》 | 屠宰、种禽 |
| 6 | 种畜禽生产经营许可证 | 《中华人民共和国畜牧法（2015 年修正）》《家畜遗传材料生产许可办法（2015 年修订）》 | 种禽 |
| 7 | 饲料生产许可证/饲料添加剂生产许可证 | 《饲料和饲料添加剂管理条例（2017 年修订）》《饲料添加剂和添加剂预混合饲料生产许可证管理办法（2007 年修正）》 | 饲料 |
| 8 | 粮食收购许可证 | 《粮食流通管理条例（2016 年修订）》《粮食收购资格审核管理办法》 | 饲料 |
| 9 | 印刷经营许可证 | 《印刷业管理条例（2017 年修订）》《印刷品承印管理规定》 | 包装 |

| 序号 | 需获得的审批、认证、备案等 | 相关法律法规 | 涉及业务板块 |
| --- | --- | --- | --- |
| 10 | 特许经营权备案 | 《商业特许经营管理条例》《商业特许经营备案管理办法（2011 年修订）》《商业特许经营信息披露管理办法（2012 修订）》 | 熟食及调理品 |
| 11 | 屠宰证 | 《河北省畜禽屠宰管理办法》 | 屠宰（河北省地方性法规要求） |

截至本招股说明书签署日，公司及子公司已取得实际从事业务所需的业务资质、许可和备案或政府主管部门确认文件。公司与主营业务相关的主要经营许可证证书均在有效期内，暂不涉及有效期届满后办理续期的相关事宜；同时，公司依法存续，具备持续经营的能力，相关主要经营许可证或业务资质处于持续使用状态。此外，若相关经营许可证书上的登记事项发生变更，公司根据相关法律法规及时办理变更手续即可，办理难度较小，不存在有效期届满后无法续期的实质性法律障碍，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

### （一）食品生产许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的食品生产许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 产品类别 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 益客食品 | SC10432131100074 | 炒货食品及坚果制品、肉制品、蔬菜制品、水产制品 | 2026.01.03 | 宿迁高新技术产业开发区行政审批局 |
| 2 | 大地农业 | SC11132038100310 | 速冻食品 | 2021.09.15 | 新沂市食品药品监督管理局 |
| 3 | 山东众客 | SC10437098200535 | 肉制品、速冻食品 | 2022.03.25 | 泰安市食品药品监督管理局 |
| 4 | 沭阳益客 | SC11132132201572 | 速冻食品 | 2022.11.23 | 宿迁市食品药品监督管理局 |
| 5 | 万泉食品 | SC10437070300264 | 肉制品、速冻食品 | 2021.10.22 | 潍坊市食品药品监督管理局 |
| 6 | 徐州益客 | SC11132038201194 | 速冻食品 | 2023.03.25 | 邳州市市场监督管理局 |
| 7 | 新沂众客益客多分公司 | SC11132038101177 | 速冻调制食品 | 2026.03.15 | 新沂市行政审批局 |

## （二）食品经营许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的食品经营许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 产品类别 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | JY13213110000423 | 预包装食品（含冷藏冷冻食品）销售，散装食品（含冷藏冷冻食品、散装熟食）销售 | 2047.01.17 | 宿迁市宿豫区市场监督管理局 |
| 2 | 益客食品开发区分公司 | JY13213910028903 | 预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售，散装食品（含冷藏冷冻食品、散装熟食）销售 | 2024.12.16 | 宿迁经济技术开发区市场监督管理局 |
| 3 | 益客食品宿豫分公司 | JY13213110074690 | 预包装食品（含冷藏冷冻食品）销售，散装食品（含冷藏冷冻食品、散装熟食）销售 | 2025.04.26 | 宿迁市宿豫区市场监督管理局 |
| 4 | 新沂众客 | JY13203810105439 | 预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售 | 2025.05.27 | 新沂市市场监督管理局 |
| 5 | 大地农业 | JY13203810039872 | 预包装食品（含冷藏冷冻食品）销售，散装食品（含冷藏冷冻食品）销售 | 2022.11.26 | 新沂市食品药品监督管理局 |
| 6 | 徐州益客 | JY13203820082172 | 预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售 | 2022.11.28 | 邳州市食品药品监督管理局 |

## （三）全国工业产品生产许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的全国工业产品生产许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 产品类别 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客包装 | 鲁 XK16-204-02955 | 食品用塑料包装容器工具等制品 | 2022.10.24 | 山东省质量技术监督局 |

## （四）动物防疫条件合格证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的动物防疫条件合格证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 经营范围 | 发证日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | （宿豫）动防合字第 20170013 号 | 肉鸡屠宰加工、销售 | 2017.08.04 | 宿迁市宿豫区农业委员会 |
| 2 | 邢台众客金泽 | （清审）动防合字第 20170001 号 | 肉鸭屠宰分割 | 2017.05.03 | 清河县行政审批局 |
| 3 | 菏泽益舟 | （郓）动防合字第 180002 号 | 肉鸭屠宰 | 2020.04.23 | 郓城县行政审批局 |
| 4 | 山东众客 | （鲁新）动防合字第 20190004 号 | 肉鸡屠宰加工 | 2019.09.16 | 新泰市行政审批局 |

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 经营范围 | 发证日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 山东众客 | （鲁新）动防合字第 20190005 号 | 肉鸭屠宰加工 | 2019.09.16 | 新泰市行政审批局 |
| 6 | 济宁众客 | （鲁邹）动防合字第 160005 号 | 肉鸭屠宰 | 2016.01.13 | 邹城市畜牧局 |
| 7 | 济宁众客 | （鲁邹）动防合字第 190003 号 | 肉鸭养殖 | 2019.11.06 | 邹城市行政审批局 |
| 8 | 众客恒泰 | （鲁新）动防合字第 20181178 号 | 肉鸭屠宰加工 | 2018.01.09 | 新泰市畜牧兽医局 |
| 9 | 益客金鹏 | （鲁邹）动防合字第 160011 号 | 肉鸭屠宰 | 2016.03.04 | 邹城市畜牧局 |
| 10 | 众客康惠 | （鲁临平）动防合字第 20160011 号 | 肉鸭屠宰加工 | 2016.02.29 | 平邑县畜牧兽医局 |
| 11 | 众客瑞嘉 | （鲁新）动防合字第 20130477 号 | 肉鸭屠宰加工 | 2013.06.27 | 新泰市畜牧兽医局 |
| 12 | 凤泽源 | （鲁临平）动防合字第 20160018 号 | 肉鸭屠宰加工、购销 | 2016.04.29 | 平邑县畜牧兽医局 |
| 13 | 凤泽源 | （鲁临平）动防合字第 20190004 号 | 肉鸭养殖 | 2019.04.01 | 平邑县畜牧兽医局 |
| 14 | 沭阳益客 | （苏沭）动防合字第 20200001 号 | 肉鸭屠宰、饲养 | 2020.03.05 | 沭阳县农业农村局 |
| 15 | 大地农业 | （苏新）动防合字第 20130050 号 | 肉鸭屠宰、加工 | 2017.07.26 | 新沂市农业委员会 |
| 16 | 众客金润 | （鄄）动防合字第 200003 号 | 肉鸭养殖 | 2020.04.29 | 鄄城县行政审批局 |
| 17 | 众客金润 | （鄄）动防合字第 200002 号 | 家禽屠宰（鸭） | 2020.04.29 | 鄄城县行政审批局 |
| 18 | 众客金润鄄城分公司 | （鄄）动防合字第 200008 号 | 肉鸭养殖 | 2020.07.08 | 鄄城县行政审批局 |
| 19 | 众客金润鄄城分公司 | （鄄）动防合字第 200011 号 | 肉鸭养殖 | 2020.08.20 | 鄄城县行政审批局 |
| 20 | 众客金润鄄城分公司 | （鄄）动防合字第 200012 号 | 肉鸭养殖 | 2020.08.20 | 鄄城县行政审批局 |
| 21 | 众客金润鄄城分公司 | （鄄）动防合字第 200014 号 | 肉鸭养殖 | 2020.10.20 | 鄄城县行政审批局 |
| 22 | 万泉食品 | （寒）动防合字第 2018-0003 号 | 肉鸭屠宰加工 | 2019.04.16 | 潍坊市寒亭区畜牧兽医局 |
| 23 | 万泉食品 | （寒）动防合字第 2020-0001 号 | 肉鸡屠宰加工 | 2020.07.02 | 潍坊市寒亭区行政审批局 |

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 经营范围 | 发证日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 24 | 万泉食品寿光养殖分公司 | （鲁寿）动防合字第 20130028 号 | 种鸭养殖经营 | 2019.04.29 | 寿光市行政审批局 |
| 25 | 万泉食品第一分公司 | （潍城）动防合字第 20190003 号 | 禽类宰杀 | 2019.09.30 | 潍坊市潍城区行政审批局 |
| 26 | 徐州益客 | （邳）动防合字第 20110077 号 | 禽类屠宰加工 | 2018.03.29 | 邳州市行政审批局 |
| 27 | 新沂众客 | （苏新）动防合字第 100093 号 | 肉鸡屠宰加工 | 2017.07.26 | 新沂市农业委员会 |
| 28 | 新沂众客 | （苏新）动防合字第 20190008 号 | 肉鸡养殖、销售 | 2019.07.03 | 新沂市农业农村局 |
| 29 | 宿迁益客种禽 | （宿区）动防合字第 140009 号 | 种鸡养殖种蛋销售 | 2014.10.21 | 宿迁市宿城区农业委员会 |
| 30 | 平邑益客种禽 | （鲁临平）动防合字第 20160008 号 | 种鸡养殖、肉鸡孵化 | 2016.01.19 | 平邑县畜牧兽医局 |
| 31 | 平邑益客种禽汪家坡分公司 | （鲁临平）动防合字第 20200002 号 | 种鸡养殖 | 2020.3.19 | 平邑县畜牧兽医局 |
| 32 | 新泰健源种禽 | （鲁新）动防合字第 20130592 号 | 种鸭饲养 | 2013.09.16 | 新泰市畜牧兽医局 |
| 33 | 沭阳众客种禽 | （苏沭）动防合字第 20180005 号 | 种鸭饲养、孵化、销售 | 2018.03.28 | 沭阳县农业委员会 |
| 34 | 沭阳众客种禽贤官四场 | （苏沭）动防合字第 20180009 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 35 | 沭阳众客种禽官墩六场 | （苏沭）动防合字第 20180011 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 36 | 沭阳众客种禽江圩十二场 | （苏沭）动防合字第 20180017 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 37 | 沭阳众客种禽龙庙七场 | （苏沭）动防合字第 20180012 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 38 | 沭阳众客种禽七雄十一场 | （苏沭）动防合字第 20180016 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 39 | 沭阳众客种禽任庄十场 | （苏沭）动防合字第 20180015 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 经营范围 | 发证日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 40 | 沭阳众客种禽张圩二场 | （苏沭）动防合字第 20180007 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 41 | 沭阳众客种禽李恒五场 | （苏沭）动防合字第 20180010 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 42 | 沭阳众客种禽汤涧一场 | （苏沭）动防合字第 20180006 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 43 | 沭阳众客种禽沂涛八场 | （苏沭）动防合字第 20180013 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 44 | 沭阳众客种禽青伊湖三场 | （苏沭）动防合字第 20180008 号 | 樱桃谷父母代鸭饲养 | 2018.04.19 | 沭阳县农业委员会 |
| 45 | 沭阳众客种禽汤涧藕池十三场 | （苏沭）动防合字第 20190004 号 | 樱桃谷父母代鸭养殖 | 2019.11.05 | 沭阳县农业农村局 |
| 46 | 宿迁益客种禽宿豫分公司 | （宿豫）动防合字第 20190004 号 | 肉鸡养殖 | 2019.05.07 | 宿迁市宿豫区农业农村局 |
| 47 | 益兴农牧 | （鲁莒）动防合字第 190007 号 | 种鸡养殖 | 2019.10.18 | 莒县行政审批局 |
| 48 | 徐州佑旺养殖 | （邳）动防合字第 20200003 号 | 鸡养殖 | 2020.06.08 | 邳州市行政审批局 |
| 49 | 益客产业 | （鄄）动防合字第 200013 号 | 肉鸭屠宰 | 2020.9.27 | 鄄城县行政审批服务局 |
| 50 | 益客产业 | （鄄）动防合字第 210004 号 | 肉鸭养殖 | 2021.3.17 | 鄄城县行政审批服务局 |

根据 2010 年 5 月 1 日起开始实施的《动物防疫条件审查办法》，《动物防疫条件合格证》的一年有效期规定已经被取消，而是采用年度报告制度。公司及子公司持有的动物防疫条件合格证颁发时间均为 2010 年 5 月 1 日后，不存在有效期限。

截至 **2021 年 3 月 31 日**，公司及分、子公司现持有的《动物防疫条件合格证》均已完成年检或者最近一年内办理但是尚未至年检期。

截至 2021 年 3 月 31 日，益客产业古泉街道养殖场、大埝刘双楼养殖场，蒙阴金基源大张台村、赵家庄村养殖场，菏泽益舟水堡基地养殖场、宿迁益客种禽侍岭分公司姚塘养殖场正在建设中，尚未实际开展生产经营活动，因此无需办理《动物防疫条件合格证》；山东众客新泰分公司养殖场向新泰市汶南镇徐攀机械设备租赁中心租赁标准化肉鸭养殖棚舍用于畜禽养殖，该标准化肉鸭养殖棚舍系由泰安市龙山鹿苑畜禽养殖专业合作社投资建设并由其办理所占用土地的设施农用地手续及《动物防疫条件合格证》，因此山东众客新泰分公司养殖场无需办理《动物防疫条件合格证》。具体情况如下：

山东众客新泰分公司养殖场于 2018 年 12 月开工建设，并与 2019 年 2 月投产。该养殖场所在的地块系新泰市汶南镇周家沟村委会集体农用地，该集体农用地由泰安市龙山鹿苑畜禽养殖专业合作社承包，并转包给新泰市汶南镇徐攀机械设备租赁中心，新泰市汶南镇徐攀机械设备租赁中心再将其转包给山东众客新泰分公司。

根据新泰市畜牧兽医局出具的确认文件，《动物防疫条件合格证》应由畜禽养殖业务所占用土地的设施农用地手续申请办理方申请办理，该养殖场申请《动物防疫条件合格证》的适格主体为泰安市龙山鹿苑畜禽养殖专业合作社。

新泰市畜牧兽医局于 2020 年 7 月 1 日出具《确认函》：“山东众客食品有限公司新泰分公司（以下简称“山东众客新泰分公司”）系我局辖区内企业，且其向新泰市汶南镇徐攀机械设备租赁中心租赁标准化肉鸭养殖棚舍用于畜禽养殖，该标准化肉鸭养殖棚舍系由泰安市龙山鹿苑畜禽养殖专业合作社投资建设并由其办理所占用土地的设施农用地手续。山东众客新泰分公司于其开展畜禽养殖业务时向本单位申请办理《动物防疫条件合格证》，经审查，山东众客新泰分公司各项条件符合《中华人民共和国动物防疫法》关于《动物防疫条件合格证》办理的相关实质性条件。根据《中华人民共和国动物防疫法》以及相关规定，《动物防疫条件合格证》应由畜禽养殖业务所占用土地的设施农用地手续申请办理方申请办理，本单位将《动物防疫条件合格证》核发予泰安市龙山鹿苑畜禽养殖专业合作社，同时山东众客新泰分公司在前述土地以及标准化肉鸭养殖棚舍内经营畜禽养殖符合《中华人民共和国动物防疫法》等相关法律法规的规定。”

因此，山东众客新泰分公司养殖场无需办理《动物防疫条件合格证》。

### （五）兽药经营许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的兽药经营许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 经营范围 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | （2017）兽药经营证字 100540002 号 | 兽药批发、零售（不含兽用生物制品） | 2022.11.14 | 宿迁市宿豫区农业委员会 |
| 2 | 众客金泽 | （2017）兽药经营证字 130534002 号 | 兽药制剂（不包括兽用生物制品、原材料），零售 | 2022.10.25 | 清河县行政审批局 |
| 3 | 菏泽益舟 | （2019）兽药经营证字 151706002 号 | 兽药制剂(不含生物制品、毒麻、精神药品) | 2024.03.28 | 郓城县行政审批局 |
| 4 | 山东众客 | （2016）兽药经营证字 150903022 号 | 兽药制剂 | 2021.11.01 | 新泰市畜牧兽医局 |
| 5 | 山东众客 | （2020）兽药经营证字 150000483 号 | 兽用生物制品（山东信得科技股份有限公司、青岛易邦生物工程有限公司、普莱柯生物工程股份有限公司、天津瑞普生物技术股份有限公司空港经济区分公司生产的动物用活疫苗、灭活疫苗、卵黄抗体） | 2025.12.17 | 山东省畜牧兽医局 |
| 6 | 济宁众客 | （2016）兽药经营证字 150804007 号 | 兽药制剂 | 2021.09.17 | 邹城市畜牧兽医局 |
| 7 | 众客恒泰 | （2016）兽药经营证字 150903021 号 | 兽药制剂 | 2021.11.01 | 新泰市畜牧兽医局 |
| 8 | 益客金鹏 | （2018）兽药经营证字 150804002 号 | 兽药（中成药、化学药品、抗生素、消毒剂） | 2023.10.27 | 邹城市畜牧兽医局 |
| 9 | 众客康惠 | (2020)兽药经营证字 151309001 号 | 兽药（化学药品、抗生素、中成药） | 2025.09.20 | 平邑县畜牧兽医局 |
| 10 | 众客瑞嘉 | （2016）兽药经营证字 150903020 号 | 兽药制剂 | 2021.11.01 | 新泰市畜牧兽医局 |
| 11 | 凤泽源 | （2016）兽药经营证字 151309014 号 | 兽药制剂 | 2021.10.09 | 平邑县畜牧兽医局 |
| 12 | 沭阳益客 | （2018）兽药经营证字 10053004 号 | 兽药零售（不含兽用生物制品） | 2023.05.01 | 沭阳县农业委员会 |
| 13 | 大地农业 | （2017）兽药经营证字 10107002 号 | 兽药（不含兽用生物制品）销售 | 2022.07.24 | 新沂市农业委员会 |

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 经营范围 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 14 | 新沂众客 | （2018）兽药经营证字 10107007 号 | 兽药（不含兽用生物制品）销售 | 2023.06.11 | 新沂市农业委员会 |
| 15 | 徐州益客 | （2017）兽药经营证字 10106006 号 | 兽药（不含兽用生物制品） | 2022.03.20 | 邳州市农业委员会 |
| 16 | 众客金润 | （鄄牧字）兽药经营证字 2019151707001 号 | 兽药制剂（不包括生物制品、精神毒麻药品） | 2024.01.31 | 鄄城县畜牧兽医局 |
| 17 | 万泉食品 | （2018）兽药经营证字 150702204 号 | 兽药（中成药、化学药品、抗生素、消毒剂） | 2023.08.16 | 潍坊市寒亭区畜牧兽医局 |
| 18 | 沭阳众客种禽 | （2018）兽药经营证字 10053032 号 | 兽药零售（不含兽用生物制品） | 2023.09.29 | 沭阳县农业委员会 |

## （六）种畜禽生产经营许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的种畜禽生产经营许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 生产范围 | 经营范围 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宿迁益客种禽 | （2019）苏 N050901 | 爱拔益加肉鸡（父母代） | 爱拔益加肉鸡（商品代）、种蛋 | 2022.03.11 | 宿迁市宿城区农业农村局 |
| 2 | 平邑益客种禽 | （2019）鲁 Q090952 | 肉鸡孵化（商品代） | 肉鸡苗 AA+、罗斯 308 | 2022.07.26 | 平邑县畜牧兽医局 |
| 3 | 平邑益客种禽汪家坡分公司 | （2021）鲁 Q090911 | 爱拔益加肉鸡（AA+）父母代 | 种蛋 | 2024.03.18 | 临沂市行政审批服务局 |
| 4 | 新泰健源种禽 | （2019）鲁 J031013 | 樱桃谷 SM3（父母代） | 樱桃谷 SM3 | 2022.04.27 | 泰安市行政审批局 |
| 5 | 山东万泉寿光养殖分公司 | （2019）鲁 0071010 | 樱桃谷种鸭（父母代） | 樱桃谷种鸭 | 2022.07.28 | 潍坊市畜牧兽医局 |
| 6 | 益兴农牧 | （2019）鲁 L030127 | 父母代种鸡（AA+） | 父母代种鸡（AA+） | 2022.12.12 | 日照市行政审批局 |
| 7 | 沭阳众客种禽 | （2020）苏 NO21001 | 樱桃谷鸭（父母代） | 樱桃谷鸭（商品代） | 2023.06.19 | 沭阳县农业农村局 |

## （七）饲料生产许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的饲料生产许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 产品品种 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宿迁益客饲料 | 苏饲证（2014）13017 号 | 配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）；浓缩饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽） | 2024.07.14 | 宿迁市农业农村局 |

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 产品品种 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 益客旭阳饲料 | 苏饲证（2019）13019 号 | 配合饲料（畜禽、水产、幼畜禽、种畜禽）；浓缩饲料（畜禽、水产、幼畜禽、种畜禽） | 2024.09.08 | 宿迁市农业农村局 |
| 3 | 新泰众客饲料 | 鲁饲证（2018）09024 号 | 配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）；浓缩饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽） | 2023.10.24 | 山东省畜牧兽医局 |
| 4 | 新沂大地饲料 | 苏饲证（2019）03098 号 | 配合饲料（畜禽）；浓缩饲料（畜禽） | 2024.09.21 | 徐州市农业农村局 |
| 5 | 临沂众客饲料 | 鲁饲证（2016）16089 号 | 配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）；浓缩饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽） | 2021.07.19 | 山东省畜牧兽医局 |
| 6 | 邢台益客饲料 | 冀饲证（2018）09007 | 配合饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽）；浓缩饲料（畜禽、幼畜禽、种畜禽） | 2023.11.18 | 河北省畜牧兽医局 |

### （八）饲料添加剂生产许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的饲料添加剂生产许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 产品类别 | 核发日期 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 农微生物科技 | 鲁饲添（2019）H09769 | 混合型饲料添加剂 | 2019.11.22 | 2024.11.21 | 山东省畜牧兽医局 |

### （九）粮食收购许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的粮食收购许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 核发日期 | 有效期截止日期 | 发证机关 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宿迁益客饲料 | 苏 1310017 | 2019.11.12 | 2022.11.11 | 宿迁市宿豫区粮食和物资储备局 |
| 2 | 益客旭阳饲料 | 苏 1310016 | 2019.11.12 | 2022.11.11 | 宿迁市宿豫区粮食和物资储备局 |
| 3 | 新泰众客饲料 | 鲁 1830030.0 | 2019.10.18 | 2022.10.18 | 新泰市行政审批服务局 |
| 4 | 益客大地饲料 | 苏 3811833 | 2018.05.11 | 2021.05.10 | 新沂市粮食局 |
| 5 | 临沂众客饲料 | 鲁 2710101.0 | 2019.08.16 | 2022.08.16 | 平邑县粮食局 |
| 6 | 邢台益客饲料 | 冀 03500002 | 2018.06.25 | - | 清河县行政审批局 |

### （十）印刷经营许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的印刷经营许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 经营范围 | 发证机关 | 发证日期 | 有效期至 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客包装 | 泰印证字 37J03B025 号 | 包装装潢印 | 泰安市文化广电 | 2018.02.06 | 2021.03.31 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 刷品印刷 | 新闻出版局 | | |

### （十一）屠宰证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司按照《河北省畜禽屠宰管理办法》的要求办理的屠宰证情况如下：

| 序号 | 证书名称 | 备案编号 | 屠宰种类 | 批准单位 | 发证日期 | 有效期 | 持有人 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 畜禽定点屠宰证书 | 1305000321901080000047 | 肉鸭 | 邢台市行政审批局 | 2019.01.30 | 2019.01.30-2022.01.29 | 邢台众客金泽 |

### （十二）农业转基因生物加工许可证

截至 2021 年 3 月 31 日，公司拥有的农业转基因生物加工许可证情况如下：

| 序号 | 持证人 | 证书编号 | 转基因生物原料 | 加工产品 | 发证日期 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宿迁益客饲料 | （苏）农基安加字（2021）第5号 | 玉米 | 配合饲料、浓缩饲料 | 2021.02.02 | 三年 |

## 七、特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其下属公司未拥有特许经营权。

截至本招股说明书签署日，发行人及其下属子公司拥有 1 个特许经营备案，具体情况如下：

| 序号 | 备案号 | 特许品牌 | 授权类型 | 权利号 | 权利性质 | 权利有效期 | 特许人 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1321300211500001 | 爱鸭 | 注册商标 | 9686925 | 仅有使用权 | 2022.08.13 | 益客食品 |

公司与加盟商签订《爱鸭连锁加盟经营合同书》，授权加盟商开设的加盟门店在规定区域内使用公司的商标、服务标记、商号、经营技术、食品安全标准，在统一形象下销售爱鸭品牌产品及提供相关服务支持。

### （一）公司与加盟商的责任

#### 1、公司的责任

（1）提供加盟店经营的相关资料。

（2）提供加盟店面形象设计，装修方案。

（3）公司负责加盟商两名以上员工的技术培训工作，培训期间员工的食宿由加盟商自理。

（4）公司协助加盟商对员工进行爱鸭企业文化的培训，并不定期的检查加盟商服务质量和产品质量，帮助解决生产经营中的管理和技术问题。

（5）为加盟店提供充足合格的产品。

（6）负责加盟店货品配送。

（7）公司原因造成货品有质量问题，加盟商在收到货物壹日之内，书面提出退换要求，方可退换，运费由公司负责。

（8）提供有关的促销方案及资料（广告宣传及促销费用由加盟商承担）。

**2、加盟商的责任**

（1）必须经营公司所提供的产品，未经公司书面同意不得经营非公司产品。

（2）因经营环境变化及其他原因，加盟商希望变更授权的经营地点及位置时，必须向公司提出书面变更申请，经公司书面同意后方可变更。

（3）加盟商另新增开加盟店或区域时，必须与公司另签订加盟合同书后方可经营。

（4）加盟商必须每月 5 日前按时向公司递交上月营业报告书，并保证所递交营业报告书情况属实。

（5）加盟商未征得公司书面同意认可，不得将合同规定的任何权利、加盟店或加盟区域权利的全部或一部分转让给予第三者。

（6）加盟商在经营期间因自己的经营、管理等问题损害了他人利益时，由加盟商自行承担赔偿损失的责任，公司不承担任何责任。

（7）因加盟商行为造成公司被索赔责任时，加盟商负担因此而产生的全部费用。

（8）加盟商在经营期间，如因不可抗拒的困难可能发生营业中断或不能再继续营业时，必须以书面形式向公司提出申请协商。

（9）加盟商无论在何情况下不想再继续经营加盟店或加盟区域时，公司拥有第一接任者的权利，同时加盟商有责任配合公司做好相关转接工作。

（10）合同无论在何种情况下终止，加盟商必须立即自行拆除公司招牌，并从设备、设施、用品等上消除公司商标、服务标志、和特定名称等一切营业象征。如加盟商不主动拆除，公司可以自行拆除作业，加盟商必须负担为之产生的一切费用。

（11）加盟商必须保证，不再继续经营加盟店或加盟区域时，不再使用相同的或类似的，或容易引起混淆的商标、服务标志、特定名称等营业象征和公司经营技术资产，不发生有损于公司名誉、信誉、妨碍公司和其他加盟店的业务。

（12）加盟商不得向第三者泄漏公司按合同规定提供的加盟店的经营技术资产、秘密及有损公司利益的情报，并有责任保证其员工不向第三者泄漏及传递，此项在合同终止后仍然有效。

（13）加盟商在合同执行期间，必须全力以赴提高加盟店的营业成绩。

（14）公司提供给加盟商的特许经营授权牌、报价单、培训资料等相关文件在合同终止之日，加盟商必须全部退还给公司。

### （二）加盟商服务支持

公司为加盟商提供的服务支持，具体内容如下：

| 阶段 | 服务内容 |
| --- | --- |
| 加盟前期支持 | 1、公司加盟专员对预选店铺及加盟商所在地区市场进行总体评估；<br>2、根据加盟商经营费用提供盈亏平衡预算；<br>3、提供店面装修及平面设计规划；<br>4、协助加盟商制定开业规划任务、时间进度；<br>5、提供人员培训计划。 |
| 加盟中期支持 | 1、公司指派资深培训师为加盟店提供经营培训、服务培训；<br>2、协助加盟店根据实际情况建立完善的服务流程体系；<br>3、协助加盟店根据实际情况建立门店各项管理制度规范；<br>4、提供专员做开业指导，辅助加盟店顺利开业。 |
| 加盟后期支持 | 1、定期、不定期的登门技术、经营管理指导；<br>2、书面升级培训及研讨会；<br>3、按时、保质向加盟店提供系列产品；<br>4、全年咨询指导，及时解决加盟店经营中的问题；<br>5、总部协助指导加盟店制定营销策略。 |

### （三）特许经营门店情况

报告期内，公司的爱鸭连锁体系的门店情况如下：

| 区域 | 2020 年 1 月 1 日 | | | 当期增加 | | | 当期减少 | | | 2020 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 直营 | 加盟 | 合计 | 直营 | 加盟 | 合计 | 直营 | 加盟 | 合计 | 直营 | 加盟 | 合计 |
| 江苏 | 2 | 400 | 402 | - | 119 | 119 | - | 171 | 171 | 2 | 348 | 350 |
| 安徽 | - | 12 | 12 | - | 1 | 1 | - | 7 | 7 | - | 6 | 6 |
| 山东 | - | 129 | 129 | - | 33 | 33 | - | 37 | 37 | - | 125 | 125 |
| **合计** | **2** | **541** | **543** | **-** | **153** | **153** | **-** | **215** | **215** | **2** | **479** | **481** |
| **区域** | **2019 年 1 月 1 日** | | | **当期增加** | | | **当期减少** | | | **2019 年 12 月 31 日** | | |
| | **直营** | **加盟** | **合计** | **直营** | **加盟** | **合计** | **直营** | **加盟** | **合计** | **直营** | **加盟** | **合计** |
| 江苏 | 3 | 383 | 386 | - | 125 | 125 | 1 | 108 | 109 | 2 | 400 | 402 |
| 安徽 | - | 8 | 8 | - | 9 | 9 | - | 5 | 5 | - | 12 | 12 |
| 山东 | - | 127 | 127 | - | 42 | 42 | - | 40 | 40 | - | 129 | 129 |
| **合计** | **3** | **518** | **521** | **-** | **176** | **176** | **-** | **153** | **154** | **2** | **541** | **543** |
| **区域** | **2018 年 1 月 1 日** | | | **当期增加** | | | **当期减少** | | | **2018 年 12 月 31 日** | | |
| | **直营** | **加盟** | **合计** | **直营** | **加盟** | **合计** | **直营** | **加盟** | **合计** | **直营** | **加盟** | **合计** |
| 江苏 | 2 | 415 | 417 | 1 | 117 | 118 | - | 149 | 149 | 3 | 383 | 386 |
| 安徽 | - | 9 | 9 | - | 1 | 1 | - | 2 | 2 | - | 8 | 8 |
| 山东 | - | 134 | 134 | - | 50 | 50 | - | 57 | 57 | - | 127 | 127 |
| **合计** | **2** | **558** | **560** | **1** | **168** | **169** | **-** | **208** | **208** | **3** | **518** | **521** |

报告期各期，关闭门店数量分别为 208 家、154 家及 215 家，门店关闭主要原因系街道改造、商场改建及店铺不续租等原因。

## 八、发行人核心技术与研发情况

### （一）核心技术情况

公司根据市场需求的变化和提升改进生产工艺流程的要求，紧密跟踪研究国内外同行业的先进生产技术，通过原始创新、集成创新或引进消化吸收再创新等方式，拥有了一批专利技术和非专利生产技术。公司的核心技术的先进性主要集中在屠宰板块的工艺提升以及食品安全管理体系建设等方面，同时在优质肉鸭的育种、饲养技术方面开展一定的研究工作作为技术储备。公司核心技术的具体情况如下：

### 1、专利技术

截至 2021 年 1 月 31 日，公司拥有有效专利 83 项，其中 14 项为发明专利，65 项为实用新型专利，4 项为外观设计专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 类型 | 专利号 | 申请日 | 期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 菏泽益舟 | 净化鸭屠宰场污水的复合微生物菌剂及其使用方法和应用 | 发明专利 | ZL201610180498.3 | 2016.03.25 | 20 年 | 受让取得 |
| 2 | 益客食品 | 防治鸭肠炎的饲料添加剂及其制备方法和应用 | 发明专利 | ZL201510470749.7 | 2015.08.04 | 20 年 | 申请取得 |
| 3 | 山东众客 | 一种便携式食品农药残留以及重金属含量检测装置 | 发明专利 | ZL201610514761.8 | 2016.07.04 | 20 年 | 申请取得 |
| 4 | 益客产业 | 防治鸭肝炎病的饲料添加剂及其制备方法和应用 | 发明专利 | ZL201510497530.6 | 2015.08.13 | 20 年 | 受让取得 |
| 5 | 宿迁益客饲料 | 鸭用抗霉菌毒素饲料添加剂及其制备方法和应用 | 发明专利 | ZL201510331324.8 | 2015.6.15 | 20 年 | 继受取得 |
| 6 | 益客大地饲料 | 一种饲养蛋鸡的饲料添加剂及其制备方法 | 发明专利 | ZL201510867005.9 | 2015.11.30 | 20 年 | 申请取得 |
| 7 | 徐州佑旺养殖 | 一种养殖场用低干扰温度自动控制系统 | 发明专利 | ZL201610866137.4 | 2016.09.29 | 10 年 | 继受取得 |
| 8 | 益客产业 | 一种经预处理的玉米浆及其在畜禽饲料中的直喷使用方法 | 发明专利 | ZL.201710210039.X | 2017.03.31 | 20 年 | 受让取得 |
| 9 | 益客产业 | 含取代 1,3,4-噻(噁）二唑硫醚苯并噻唑酰胺类衍生物及其制备方法和应用 | 发明专利 | ZL201410494791.8 | 2016.05.11 | 20 年 | 受让取得 |
| 10 | 益客产业 | 3,3′-双取代氧化吲哚与 3-烯键氧化吲哚拼接衍生物及其制备方法及应用 | 发明专利 | ZL201410352702.6 | 2016.05.11 | 20 年 | 受让取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 类型 | 专利号 | 申请日 | 期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11 | 益客产业 | 一种蓝牙和 Wi-Fi 单天线的实现装置及方法 | 发明专利 | ZL201010602872.7 | 2010.12.23 | 20 年 | 受让取得 |
| 12 | 益客产业 | 一种快速清洁装置 | 发明专利 | ZL201410809718.5 | 2014.12.21 | 20 年 | 受让取得 |
| 13 | 徐州佑旺养殖 | 一种农场圈舍内自动清理装置的铲板结构 | 发明专利 | ZL.201810775870.4 | 2018.07.16 | 20 年 | 受让取得 |
| 14 | 徐州佑旺养殖 | 一种复合磁场螺旋电磁搅拌装置 | 发明专利 | ZL.201810414590.0 | 2018.05.03 | 20 年 | 受让取得 |
| 15 | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种便于使用的鸡爪预切机 | 实用新型 | ZL201821440099.7 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 16 | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种方便搬运的鸡笼清洗机 | 实用新型 | ZL201821440106.3 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 17 | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种方便清洁的烫爪机 | 实用新型 | ZL201821440107.8 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 18 | 益客食品/山东众客 | 一种用于降低宰前次品率的装置 | 实用新型 | ZL201821440440.9 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 19 | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种高效的鸡头预冷机 | 实用新型 | ZL201821440731.8 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 20 | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种便于维修的脱脖器 | 实用新型 | ZL201821440732.2 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 21 | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种使用效果好的家禽脱毛机 | 实用新型 | ZL201821441193.4 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 22 | 益客食品/山东众客 | 一种用于鸡鸭碎皮定量称重的装置 | 实用新型 | ZL201821441688.7 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 23 | 益客食品/山东众客 | 一种温湿度采集远程报警系统 | 实用新型 | ZL201821441690.4 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 24 | 益客食品/山东众客 | 一种用于鸭胗的自动打胗系统 | 实用新型 | ZL201821441696.1 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 25 | 益客食品/山东众客 | 一种具有转换功能的打油机 | 实用新型 | ZL201821432903.7 | 2018.09.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 26 | 益客食品/山东众客 | 一种便于清洁的割头机 | 实用新型 | ZL201821434029.0 | 2018.09.03 | 10 年 | 申请取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 类型 | 专利号 | 申请日 | 期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 27 | 益客食品/山东众客 | 一种具有杀菌功能的鸡爪预冷机 | 实用新型 | ZL201821434030.3 | 2018.09.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 28 | 益客食品/山东众客 | 一种便于拆卸的胴体预冷机 | 实用新型 | ZL201821434041.1 | 2018.09.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 29 | 益客食品/山东众客 | 一种用于肉鸭加工的剥胗机 | 实用新型 | ZL201821434042.6 | 2018.09.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 30 | 益客食品/山东众客 | 一种便于调节的洗鸡提升机 | 实用新型 | ZL201821434045.X | 2018.09.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 31 | 益客食品/山东众客 | 一种鸡肉加工用穿肠机 | 实用新型 | ZL201821434046.4 | 2018.09.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 32 | 益客食品/山东众客 | 一种新型鸡肠划剖装置 | 实用新型 | ZL201821412999.0 | 2018.08.30 | 10 年 | 申请取得 |
| 33 | 益客食品/山东众客 | 一种鸡嗉快速脱皮机 | 实用新型 | ZL201821415140.5 | 2018.08.31 | 10 年 | 申请取得 |
| 34 | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种鸡锁骨切割装置 | 实用新型 | ZL201821413000.4 | 2018.08.30 | 10 年 | 申请取得 |
| 35 | 益客食品/山东众客 | 一种用于鸡嗉子清洗装置的集油池 | 实用新型 | ZL201821414221.3 | 2018.08.30 | 10 年 | 申请取得 |
| 36 | 益客食品 | 一种鸡尾自动拔毛机 | 实用新型 | ZL201620075412.6 | 2016.01.27 | 10 年 | 申请取得 |
| 37 | 益客食品 | 一种用于副产品的输送装置 | 实用新型 | ZL201520941448.3 | 2015.11.24 | 10 年 | 申请取得 |
| 38 | 益客食品 | 一种家禽胴体清洗系统 | 实用新型 | ZL201520944121.1 | 2015.11.24 | 10 年 | 申请取得 |
| 39 | 益客食品 | 一种用于晕鸡的高频电麻机装置 | 实用新型 | ZL201520944122.6 | 2015.11.24 | 10 年 | 申请取得 |
| 40 | 益客食品 | 用于家禽胴体冷却的冰水一体机装置 | 实用新型 | ZL201520944434.7 | 2015.11.24 | 10 年 | 申请取得 |
| 41 | 益客食品 | 一种家禽吊挂装置 | 实用新型 | ZL201520945226.9 | 2015.11.24 | 10 年 | 申请取得 |
| 42 | 益客食品 | 一种自动解剖鸡肠装置 | 实用新型 | ZL201520570930.0 | 2015.08.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 43 | 益客食品 | 自动切割鸡头装置 | 实用新型 | ZL201520556848.2 | 2015.07.29 | 10 年 | 申请取得 |
| 44 | 益客食品 | 自动上料骨肉分离机 | 实用新型 | ZL201520557245.4 | 2015.07.29 | 10 年 | 申请取得 |
| 45 | 益客食品 | 一种禽类用自动清洗及传送装置 | 实用新型 | ZL201520548041.4 | 2015.07.27 | 10 年 | 申请取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 类型 | 专利号 | 申请日 | 期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 46 | 益客食品 | 一种鸡嗉清洗装置 | 实用新型 | ZL201520548085.7 | 2015.07.27 | 10 年 | 申请取得 |
| 47 | 益客食品 | 一种禽类吸肺装置 | 实用新型 | ZL201520548297.5 | 2015.07.27 | 10 年 | 申请取得 |
| 48 | 益客食品 | 肉鸡胴体循环预冷设备 | 实用新型 | ZL201520945472.4 | 2016.03.16 | 10 年 | 申请取得 |
| 49 | 益客食品/山东众客 | 一种夹紧效果好的打爪机 | 实用新型 | ZL201821433461.8 | 2018.09.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 50 | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种可调节的喷淋式酮体预冷机 | 实用新型 | ZL201821441165.2 | 2018.09.04 | 10 年 | 申请取得 |
| 51 | 山东众客 | 一种鸡雏分拣设备 | 实用新型 | ZL201620170906.2 | 2016.03.07 | 10 年 | 申请取得 |
| 52 | 山东众客 | 一种新型通风小窗 | 实用新型 | ZL201620170908.1 | 2016.03.07 | 10 年 | 申请取得 |
| 53 | 山东众客 | 禽类产品换装用振动筛 | 实用新型 | ZL201721453692.0 | 2017.11.03 | 10 年 | 继受取得 |
| 54 | 山东众客 | 一种具有贴标功能的制袋机 | 实用新型 | ZL201720729014.6 | 2017.06.21 | 10 年 | 继受取得 |
| 55 | 山东众客 | 冷藏厂装车货架旋转器 | 实用新型 | ZL201720730933.5 | 2017.06.22 | 10 年 | 继受取得 |
| 56 | 山东众客 | 一种集中化蜡生产线 | 实用新型 | ZL201720725760.8 | 2017.06.21 | 10 年 | 继受取得 |
| 57 | 山东众客 | 鸭子处理链条 | 实用新型 | ZL201720725534.X | 2017.06.21 | 10 年 | 继受取得 |
| 58 | 山东众客 | 鸭锁骨切割分离机 | 实用新型 | ZL201721454226.4 | 2017.11.03 | 10 年 | 继受取得 |
| 59 | 山东众客 | 鸭粪固液干湿分离机 | 实用新型 | ZL201720764317.1 | 2017.06.28 | 10 年 | 继受取得 |
| 60 | 沭阳益客 | 一种可计数快速翻转鸭头装置 | 实用新型 | ZL201420604129.9 | 2014.10.20 | 10 年 | 申请取得 |
| 61 | 沭阳益客 | 自动拨腊器 | 实用新型 | ZL201420603636.0 | 2014.10.20 | 10 年 | 申请取得 |
| 62 | 沭阳益客 | 一种鸭脖自动清洗机 | 实用新型 | ZL201420603584.7 | 2014.10.20 | 10 年 | 申请取得 |
| 63 | 沭阳益客 | 氨泵液位保护系统 | 实用新型 | ZL201420603583.2 | 2014.10.20 | 10 年 | 申请取得 |
| 64 | 沭阳益客 | 一种高效蜡池融化装置 | 实用新型 | ZL201420603901.5 | 2014.10.20 | 10 年 | 申请取得 |
| 65 | 沭阳益客 | 家禽传送装置 | 实用新型 | ZL201520947123.6 | 2015.11.25 | 10 年 | 申请取得 |
| 66 | 沭阳益客 | 一种肉鸭净小毛环节冷却池 | 实用新型 | ZL201520944798.5 | 2015.11.24 | 10 年 | 申请取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 类型 | 专利号 | 申请日 | 期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 67 | 沭阳益客 | 鸭脖自动脱卸装置 | 实用新型 | ZL201420603773.4 | 2014.10.20 | 10 年 | 申请取得 |
| 68 | 万泉食品 | 一种升降卸料平台 | 实用新型 | ZL201620090239.7 | 2016.01.29 | 10 年 | 申请取得 |
| 69 | 平邑益客种禽 | 一种新型熏蒸装置 | 实用新型 | ZL201620170903.9 | 2016.03.07 | 10 年 | 申请取得 |
| 70 | 沭阳众客种禽 | 一种家禽养殖场 | 实用新型 | ZL201621175912.3 | 2016.11.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 71 | 沭阳众客种禽 | 家禽喂水装置 | 实用新型 | ZL201621175913.8 | 2016.11.03 | 10 年 | 申请取得 |
| 72 | 农微生物科技 | 一种用于水稻田的除草机 | 实用新型 | ZL201921236113.6 | 2019.08.01 | 10 年 | 申请取得 |
| 73 | 农微生物科技 | 一种小型的需氧菌培养装置 | 实用新型 | ZL201921236794.6 | 2019.08.01 | 10 年 | 申请取得 |
| 74 | 农微生物科技 | 一种厌氧菌的培养装置 | 实用新型 | ZL201921236795.0 | 2019.08.01 | 10 年 | 申请取得 |
| 75 | 益客食品 | 调理鸡肉菌落总数的检测装置 | 实用新型 | ZL202020625444.5 | 2020.04.23 | 10 年 | 申请取得 |
| 76 | 沭阳众客种禽 | 一种蛋窝同步提升装置 | 实用新型 | Zl.202020686965.1 | 2020.04.29 | 10 年 | 申请取得 |
| 77 | 徐州佑旺养殖 | 一种具有抗震功能的畜牧业防护棚 | 实用新型 | ZL.201921639674.0 | 2019.09.29 | 10 年 | 受让取得 |
| 78 | 徐州佑旺养殖 | 一种具有除异味功能的畜牧养殖用养殖箱 | 实用新型 | ZL.201921378558.8 | 2019.08.23 | 10 年 | 受让取得 |
| 79 | 徐州佑旺养殖 | 一种粮食风干存储仓 | 实用新型 | ZL.201921282171.2 | 2019.08.08 | 10 年 | 受让取得 |
| 80 | 益客食品 | 标签（鸭汁肉沫酱） | 外观设计 | ZL201630178018.0 | 2016.05.13 | 10 年 | 申请取得 |
| 81 | 益客食品 | 标签（鸭肉香菇酱） | 外观设计 | ZL201630172524.9 | 2016.05.11 | 10 年 | 申请取得 |
| 82 | 益客食品 | 标签（鸭肉酱） | 外观设计 | ZL201630172525.3 | 2016.05.11 | 10 年 | 申请取得 |
| 83 | 益客食品 | 标签（鸭肉小蔬酱） | 外观设计 | ZL201630172526.8 | 2016.05.11 | 10 年 | 申请取得 |

注：上表中第 1、4、8 项专利，分别由原专利持有人益客食品、临沂众客饲料、宿迁益客种禽转让给合并范围内子公司菏泽益舟、益客产业、益客产业。

上述公司专利技术于公司核心技术的对应关系及在主营业务中的应用情况如下：

| 序号 | 公司核心技术 | 专利权人 | 专利名称 | 专利号 | 在主营业务中的应用 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 鸭肉酱生产配方 | 益客食品 | 标签（鸭汁肉沫酱） | ZL201630178018.0 | 鸭肉酱板块目前已暂停生产，之前正常生产时这些专利（标签）均正常使用 |
| 2 | | 益客食品 | 标签（鸭肉香菇酱） | ZL201630172524.9 | |
| 3 | | 益客食品 | 标签（鸭肉酱） | ZL201630172525.3 | |
| 4 | | 益客食品 | 标签（鸭肉小蔬酱） | ZL201630172526.8 | |
| 5 | 屠宰加工技术：吊挂/传送技术 | 山东众客 | 鸭子处理链条 | ZL201720725534.X | 在各分子公司鸭线车间推广使用 |
| 6 | | 沭阳益客 | 家禽传送装置 | ZL201520947123.6 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 7 | | 万泉食品 | 一种升降卸料平台 | ZL201620090239.7 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 8 | | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种方便搬运的鸡笼清洗机 | ZL201821440106.3 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 9 | | 益客食品 | 一种家禽吊挂装置 | ZL201520945226.9 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 10 | | 益客食品 | 一种用于晕鸡的高频电麻机装置 | ZL201520944122.6 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 11 | 屠宰加工技术：烫毛脱毛技术 | 山东众客 | 一种集中化蜡生产线 | ZL201720725760.8 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 12 | | 沭阳益客 | 一种高效蜡池融化装置 | ZL201420603901.5 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 13 | | 沭阳益客 | 一种肉鸭净小毛环节冷却池 | ZL201520944798.5 | 在各屠宰公司鸭线车间推广使用 |
| 14 | | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种使用效果好的家禽脱毛机 | ZL201821441193.4 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 15 | | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种方便清洁的烫爪机 | ZL201821440107.8 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 16 | | 益客食品/山东众客 | 一种夹紧效果好的打爪机 | ZL201821433461.8 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 17 | | 益客食品 | 一种鸡尾自动拔毛机 | ZL201620075412.6 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 18 | | 沭阳益客 | 自动拨腊器 | ZL201420603636.0 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 19 | 屠宰加工技术：胴体清洗预冷技术 | 益客食品 | 一种家禽胴体清洗系统 | ZL201520944121.1 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 20 | | 益客食品 | 一种禽类用自动清洗及传送装置 | ZL201520548041.4 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 21 | | 益客食品/山东众客 | 一种便于调节的洗鸡提升机 | ZL201821434045.X | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 22 | | 沭阳益客 | 一种鸭脖自动清洗机 | ZL201420603584.7 | 在各屠宰公司鸭线车间推广使用 |
| 23 | | 益客食品 | 用于家禽胴体冷却的冰水一体机装置 | ZL201520944434.7 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 24 | | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种可调节的喷淋式酮体预冷机 | ZL201821441165.2 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 25 | | 益客食品/山东众客 | 一种便于拆卸的胴体预冷机 | ZL201821434041.1 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 26 | | 益客食品 | 肉鸡胴体循环预冷设备 | ZL201520945472.4 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |

| 序号 | 公司核心技术 | 专利权人 | 专利名称 | 专利号 | 在主营业务中的应用 |
|---|---|---|---|---|---|
| 27 | | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种高效的鸡头预冷机 | ZL201821440731.8 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 28 | | 益客食品/山东众客 | 一种具有杀菌功能的鸡爪预冷机 | ZL201821434030.3 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 29 | 屠宰加工技术：胴体自动切割技术 | 益客食品/山东众客 | 一种便于清洁的割头机 | ZL201821434029.0 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 30 | | 益客食品 | 自动切割鸡头装置 | ZL201520556848.2 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 31 | | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种便于维修的脱脖器 | ZL201821440732.2 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 32 | | 沭阳益客 | 鸭脖自动脱卸装置 | ZL201420603773.4 | 在各屠宰公司鸭线车间推广使用 |
| 33 | | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种鸡锁骨切割装置 | ZL201821413000.4 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 34 | | 山东众客 | 鸭锁骨切割分离机 | ZL201721454226.4 | 在各屠宰公司鸭线车间推广使用 |
| 35 | | 益客食品/平邑益客种禽 | 一种便于使用的鸡爪预切机 | ZL201821440099.7 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 36 | 屠宰加工技术：副产品加工处理技术 | 益客食品 | 一种自动解剖鸡肠装置 | ZL201520570930.0 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 37 | | 益客食品 | 一种鸡嗉清洗装置 | ZL201520548085.7 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 38 | | 益客食品 | 一种禽类吸肺装置 | ZL201520548297.5 | 未使用 |
| 39 | | 益客食品/山东众客 | 一种用于鸭胗的自动打胗系统 | ZL201821441696.1 | 在各屠宰公司鸭线车间推广使用 |
| 40 | | 益客食品/山东众客 | 一种具有转换功能的打油机 | ZL201821432903.7 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 41 | | 益客食品/山东众客 | 一种用于肉鸭加工的剥胗机 | ZL201821434042.6 | 在各屠宰公司鸭线车间推广使用 |
| 42 | | 益客食品/山东众客 | 一种新型鸡肠划剖装置 | ZL201821412999.0 | 在各屠宰公司鸡线车间推广 使用 |
| 43 | | 益客食品/山东众客 | 一种用于鸡嗉子清洗装置的集油池 | ZL201821414221.3 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 44 | | 益客食品/山东众客 | 一种鸡肉加工用穿肠机 | ZL201821434046.4 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 45 | | 益客食品/山东众客 | 一种鸡嗉快速脱皮机 | ZL201821415140.5 | 在各屠宰公司鸡线车间推广使用 |
| 46 | 屠宰加工技术：分割产品计量、包装、入库技术 | 益客食品 | 自动上料骨肉分离机 | ZL201520557245.4 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 47 | | 沭阳益客 | 一种可计数快速翻转鸭头装置 | ZL201420604129.9 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 48 | | 益客食品 | 一种用于副产品的输送装置 | ZL201520941448.3 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 49 | | 益客食品/山东众客 | 一种用于鸡鸭碎皮定量称重的装置 | ZL201821441688.7 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 50 | | 益客食品/山东众客 | 一种用于降低宰前次品率的装置 | ZL201821440440.9 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 51 | | 沭阳益客 | 氨泵液位保护系统 | ZL201420603583.2 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |

| 序号 | 公司核心技术 | 专利权人 | 专利名称 | 专利号 | 在主营业务中的应用 |
|---|---|---|---|---|---|
| 52 | | 山东众客 | 禽类产品换装用振动筛 | ZL201721453692.0 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 53 | | 山东众客 | 一种具有贴标功能的制袋机 | ZL201720729014.6 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 54 | | 山东众客 | 冷藏厂装车货架旋转器 | ZL201720730933.5 | 在各屠宰公司大范围推广使用 |
| 55 | 自动化、智能化养殖技术 | 山东众客 | 一种鸡雏分拣设备 | ZL201620170906.2 | 在鸡苗孵化场推广应用 |
| 56 | | 平邑益客种禽 | 一种新型熏蒸装置 | ZL201620170903.9 | 在公司养殖场推广应用 |
| 57 | | 沭阳众客种禽 | 一种家禽养殖场 | ZL201621175912.3 | 在公司养殖场推广应用 |
| 58 | | 沭阳众客种禽 | 家禽喂水装置 | ZL201621175913.8 | 在公司养殖场推广应用 |
| 59 | | 山东众客 | 一种新型通风小窗 | ZL201620170908.1 | 在公司养殖场推广应用 |
| 60 | | 徐州佑旺养殖 | 一种养殖场用低干扰温度自动控制系统 | ZL201610866137.4 | 在立体养殖模式的养殖场推广应用 |
| 61 | | 益客食品/山东众客 | 一种温湿度采集远程报警系统 | ZL201821441690.4 | 在立体养殖模式的养殖场推广应用 |
| 62 | | 沭阳众客种禽 | 一种蛋窝同步提升装置 | ZL202020686965.1 | 在公司养殖场推广应用 |
| 63 | 禽肉药残检测技术 | 山东众客 | 一种便携式食品农药残留以及重金属含量检测装置 | ZL201610514761.8 | 在公司食品药残检测实验室使用 |
| 64 | | 益客食品 | 调理鸡肉菌落总数的检测装置 | ZL202020625444.5 | 在公司食品药残检测实验室使用 |
| 65 | 饲料营养技术 | 益客产业 | 防治鸭肝炎病的饲料添加剂及其制备方法和应用 | ZL201510497530.6 | 在公司饲料生产中得到应用推广 |
| 66 | | 宿迁益客饲料 | 鸭用抗霉菌毒素饲料添加剂及其制备方法和应用 | ZL201510331324.8 | |
| 67 | | 益客大地饲料 | 一种饲养蛋鸡的饲料添加剂及其制备方法 | ZL201510867005.9 | |
| 68 | | 益客食品 | 防治鸭肠炎的饲料添加剂及其制备方法和应用 | ZL201510470749.7 | |
| 69 | 粪污处理技术 | 菏泽益舟 | 净化鸭屠宰场污水的复合微生物菌剂及其使用方法和应用 | ZL201610180498.3 | 在各屠宰公司广泛使用 |
| 70 | | 山东众客 | 鸭粪固液干湿分离机 | ZL201720764317.1 | 目前在公司内外养殖基地和养殖场内推广使用 |
| 71 | 饲料添加剂生物发酵技术 | 农微生物科技 | 一种小型的需氧菌培养装置 | ZL201921236794.6 | 在农微生物科技饲料添加剂生产中得到应用 |
| 72 | | 农微生物科技 | 一种厌氧菌的培养装置 | ZL201921236795.0 | 在农微生物科技饲料添加剂生产中得到应用 |

| 序号 | 公司核心技术 | 专利权人 | 专利名称 | 专利号 | 在主营业务中的应用 |
|---|---|---|---|---|---|
| 73 | 饲料发酵应用 | 益客产业 | 一种经预处理的玉米浆及其在畜禽饲料中的直喷使用办法 | ZL201710210039.X | 已暂停在公司应用 |

**2、非专利核心技术**

公司在生产中使用的其他主要非专利技术如下：

| 序号 | 项目名称 | 技术内容 | 技术来源 | 技术成熟度 | 在主营业务中的应用 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 酱卤禽肉制品特色品质保持技术研发 | 典型酱卤禽肉产品色泽评判标准构建及物化；酱卤禽肉产品风味保持技术研发与示范；酱卤禽肉产品微生物控制技术研发与示范。 | 合作开发 | 批量生产 | 熟食生产 |
| 2 | 鸭胗自动开胗、清洗和磨胗设备 | 实现鸭胗自动开胗、清洗、磨胗功能 | 自主研发 | 大规模使用 | 屠宰业务中应用 |
| 3 | RFID 智能仓储系统 | 通过 RFID 技术，实现成品库的信息化管理，来提高成品库的产品准确性，数据及时性 | 自主研发/外部引进 | 大规模使用 | 公司各业务板块的仓储物流管理 |

**3、在主营业务及产品或服务中的应用和贡献**

公司的核心技术涉及屠宰、种禽、饲料和调熟业务板块，在公司的日常生产中广泛应用，对于提高公司产品的质量、提升生产效率、保障食品安全均起到了重要作用。

**（二）科研实力和成果情况**

报告期内，公司获得的技术类主要奖项情况如下：

| 序号 | 奖项 | 获奖内容 | 获奖年份 | 颁奖单位 | 获奖对象 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 第二届山东省科技工作者创新大赛一等奖 | 笼养肉鸭（鸡）无人值守技术 | 2018 | 山东省科学技术协会 | 山东众客 |
| 2 | 山东省科学技术奖二等奖 | 水禽副产品高值化加工关键技术与应用 | 2019 | 山东省人民政府 | 山东众客 |

| 序号 | 奖项 | 获奖内容 | 获奖年份 | 颁奖单位 | 获奖对象 |
|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 全国农牧渔业丰收奖一等奖 | 水禽集约化高效生态养殖关键技术集成与推广 | 2019 | 农业农村部 | 益客食品 |

### （三）在研项目情况

#### 1、自主研发项目

截至本招股说明书签署日，公司正在研发的主要项目具体情况如下表所示：

| 序号 | 项目名称 | 研发负责人 | 研究目标 | 所处阶段 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 优质肉鸭种质资源评价与配套系培育 | 宋倩倩 | 采用 RAD-seq 技术或 STR 分型技术对 10 个以上中外鸭种的群体遗传结构进行系统评价，确定重要遗传资源的育种价值，明确开发利用方式 | 初步研究 |
| 2 | 基于宰后肌肉成熟和腐败菌损伤机制的冰鲜禽肉保鲜技术 | 刘铸 | 研究解决冷鲜禽肉贮藏期易失水和腐败的难题，提高禽肉嫩度和保水性 | 初步研究 |
| 3 | 一种家禽屠宰加工的自动送料装置 | 刘铸 | 分级称重送料装置 | 初步研究 |
| 4 | 自动刮胗设备 | 刘铸 | 实现鸭胗自动刮黄皮功能 | 初步研究 |
| 5 | 优质肉鸭安全健康饲养生产技术研发 | 刘国兵 | 根据优质肉鸭配套系培育要求，研制舍饲优质肉鸭地面饲养等需要的温度/密度/通风等参数； | 取得阶段性成果 |
| 6 | 鸭食管自动加工设备 | 刘铸 | 鸭食管自动撸、剪、穿设备 | 取得阶段性成果 |
| 7 | 一种自动切花设备 | 刘铸 | 鸡胗花自动切花、切半设备 | 取得阶段性成果 |

#### 2、委托研发项目

截至本招股说明书签署日，公司委托研发的基本情况如下：

| 序号 | 受托方/合作方（乙方） | 合作项目 | 研发成果归属、使用权和处分权、收益分配 | 支付的费用 | 保密措施 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 南京农 | 酱卤禽肉制品 | 1.专利所有权归公司享有； | 申请政府部门的项 | 双方工作中形成 |

| 序号 | 受托方/合作方（乙方） | 合作项目 | 研发成果归属、使用权和处分权、收益分配 | 支付的费用 | 保密措施 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 业大学 | 特色品质保持技术研发 | 2.乙方研究开发人员享有专利署名权；<br>3.项目研发成功后，项目收益归公司所有。 | 目资金，甲乙双方按照7:3分配使用，并全部用作研发开发费用 | 的各项资料和工作成果均属保密范畴，未经双方同意任何一方不得向任何人和单位宣传或泄露 |
| 2 | 扬州大学动物科学与技术学院 | 优质肉鸭商业化育种合作协议 | 育成的品种（配套系）所有权归公司所有；<br>论文发表：单位独立完成部分，由完成单位自行决定署名，合作完成部分，主要完成人所在单位为第一完成单位和第一完成人；<br>成果鉴定和报奖：课题总成果鉴定和报奖以乙方主持并呈报，完成人排序则根据完成任务情况协商进行；乙方单位独立完成的任务和取得的知识产权，可独立申请成果鉴定和报奖，但成果鉴定和申报内容需甲乙双方负责人协商；<br>专利申报：受托方独立完成部分可由受托方独立申报，合作完成部分由公司主报，受托方辅助申报。 | 协商确定 | 双方工作中形成的各项资料和工作成果均属保密范畴，未经双方同意任何一方不得向任何人和单位宣传或泄露 |

### （四）研发人员情况

#### 1、研发机构

公司自成立以来，一直重视对生产技术、工艺改进及信息化改造的研发投入。在加强自有科研人才的引进和培养的同时，也不断加强与外部科研机构的合作。目前，公司已具备一定的自主研发实力。

公司设有技术管理部，管理公司技术项目、课题的开发和管理、提升研发能力和实施效果。公司的各业务板块设立有技术部门或研发部门，配备相关的技术人员负责生产过程中的技术支持和研发工作。同时，公司采用项目制的研发组织形式，在有研发需求时，由各相关业务部门抽调具有技术能力的人员组成项目研发团队开展研发工作。

**2、核心技术人员、研发人员情况**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司共有 3 名核心技术人员，51 名研发人员，研发人员占总人数的比例为 0.33%。公司核心技术人员情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”之“（四）核心技术人员”。最近两年，公司核心技术人员未发生变动。

核心技术人员田立余先生和刘铸先生专注农牧行业近三十年，其在该行业所积累的经验对公司经营具有直接的指导意义，其作为发明人的多项专利技术成果在生产经营中得到了应用。刘国兵先生在饲料领域的研究经验对公司肉鸭的养殖具有直接的指导意义，并间接提升了公司鸡鸭产品的质量。截至 2021 年 1 月 31 日，3 名核心技术人员作为发明人取得的专利共计 29 项。

公司核心技术人员取得的主要奖项或荣誉称号情况如下：

| 序号 | 获奖人 | 奖项名称 | 颁奖单位 |
|---|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 江苏省科技企业家 | 中共江苏省委组织部、江苏省人才工作领导小组办公室、江苏省经济和信息化委员会、江苏省科学技术厅 |
| 2 | 田立余 | 中国肉类食品行业影响力企业家 | 中国肉类协会 |
| 3 | 田立余 | 第四届中国畜牧行业先进工作者 | 中国畜牧业协会 |

**（五）研发投入情况**

报告期各期，公司研发费用金额分别为 593.15 万元、477.04 万元和 1,083.53 万元，主要为研发人员薪酬、物料支付等。报告期各期，公司按项目划分的研发投入具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 育种 | 333.31 | 215.06 | 352.28 |
| 2 | 新品研发 | 207.41 | 133.95 | 56.03 |
| 3 | 质量追踪系统 | - | 56.65 | 178.59 |
| 4 | 配方研发 | 61.73 | 51.24 | - |
| 5 | 生产设备研发 | 481.07 | 20.13 | 6.25 |
| **合计** | | **1,083.53** | **477.04** | **593.15** |

| 序号 | 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 占营业收入的比例 | | 0.08% | 0.03% | 0.06% |

### （六）技术创新机制

公司十分重视对技术性人才的引进与培养工作，在招聘与培训、技术线路晋升通道等方面为技术人才的培养和发展提供制度性保障。

#### 1、招聘及培养

公司积极从各大高校及科研院所，招聘具备扎实专业能力和技术发展潜力的技术人员，通过薪酬倾斜和“一对一”的职业发展设计，为公司技术线路发展储备新生力量。在技术人员入职后，均为其配备经验丰富、具备传帮带能力和意愿的优秀导师，为技术人员快速融入企业提供保障。同时，公司通过成立“云禽大学”、“益客互联网大学”等内部培训机制，为员工提供系统的培训课程和学习场景，为技术人才培养和发展提供有力保障。

#### 2、技术线路晋升通道

为保障技术人才在公司内部的晋升通道顺畅，公司的人力资源管理体系中除管理线路职级晋升通道外，还专门设置了技术路线晋升通道。在技术路线晋升通道中，重视考察技术人员的知识储备、专业技能、研发项目的完成性、研发内容的创新性及行业影响力情况等指标。通过技术线路晋升通道的设置，公司为技术人员创造了清晰的职级晋升体系，有助于公司人才梯队的建设，保持公司的持续创新能力。

### （七）知识产权纠纷情况

报告期内，公司存在一起知识产权纠纷，具体情况如下：

2019 年 10 月 21 日，山东金巢机械有限公司（以下简称“山东金巢”）起诉诸城市中裕机电设备有限公司（以下简称“中裕机电”）、益兴农牧，要求判令中裕机电立即停止侵犯名称为“一种种鸡定量喂料器”、专利号为 201110241784.3 的发明专利行为，销毁制作侵权产品相关设备和模具，删除一切媒体对于侵权产品的营销宣传和销毁全部纸质宣传材料；判令益兴农牧立即停止使用并销毁侵犯名称为“一种种鸡定量喂料器”、专利号为 201110241784.3 的

发明专利的产品；判令两被告连带赔偿原告经济损失及合理支出 100 万元；本案诉讼费由两被告承担。

2019 年 11 月 8 日，益兴农牧收到山东省青岛市中级人民法院开庭传票，开庭时间为 2019 年 12 月 12 日 14 时。

2020 年 2 月 11 日，山东省青岛市中级人民法院作出《民事裁定书》（2019）鲁 02 知民初 219 号，法院准许原告山东金巢撤回起诉。

# 第七节 公司治理与独立性

## 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度的建立健全、运行情况及相关人员履行职责情况

根据《公司法》《证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理框架，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

公司股东大会由全体股东组成。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬和考核委员会。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，监事会主席 1 名。公司高级管理人员职务包括总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监。

公司自设立以来，股东大会、董事会、监事会和经理层能够按照相关法律、法规和《公司章程》赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，没有违法违规情况的发生。

为了更好地维护股东权益，确保股东、董事、监事职权的有效履行，公司制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作细则》《总经理工作细则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等制度，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。

### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会由全体股东组成，为公司的权力机构，根据《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运作。

#### 1、股东大会的职权

《公司章程》第四十一条规定，“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（一）决定公司的经营方针和投资计划；

（二）选举和更换公司董事、非职工代表监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（三）审议批准董事会的报告；

（四）审议批准监事会报告；

（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（八）对发行公司债券作出决议；

（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

（十）修改本章程；

（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

（十二）审议批准第四十二条规定的重大担保事项；

（十三）审议批准公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

（十四）审议批准股权激励计划；

（十五）审议批准法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。”

**2、股东大会运行情况**

自公司整体变更为股份公司以来，截至 **2021 年 3 月 31 日**，公司共召开了 15 次股东大会，具体情况如下：

| 序号 | 会议届次 | 会议时间 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 创立大会暨第一次股东大会 | 2017 年 6 月 26 日 |
| 2 | 2017 年第一次临时股东大会 | 2017 年 9 月 13 日 |

| | | |
|---|---|---|
| 3 | 2017 年第二次临时股东大会 | 2017 年 10 月 9 日 |
| 4 | 2017 年第三次临时股东大会 | 2017 年 11 月 17 日 |
| 5 | 2017 年第四次临时股东大会 | 2017 年 12 月 6 日 |
| 6 | 2018 年第一次临时股东大会 | 2018 年 3 月 30 日 |
| 7 | 2017 年年度股东大会 | 2018 年 6 月 25 日 |
| 8 | 2018 年第二次临时股东大会 | 2018 年 10 月 30 日 |
| 9 | 2019 年第一次临时股东大会 | 2019 年 3 月 11 日 |
| 10 | 2018 年年度股东大会 | 2019 年 4 月 29 日 |
| 11 | 2019 年第二次临时股东大会 | 2019 年 7 月 8 日 |
| 12 | 2019 年第三次临时股东大会 | 2019 年 10 月 11 日 |
| 13 | 2019 年第四次临时股东大会 | 2019 年 12 月 14 日 |
| 14 | 2019 年年度股东大会 | 2020 年 4 月 2 日 |
| 15 | 2020 年第一次临时股东大会 | 2020 年 6 月 24 日 |

### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，公司董事会运行规范，董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

#### 1、董事会的构成

根据《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会设董事长 1 人，由全体董事的过半数选举产生和罢免。董事由股东大会选举或更换，董事每届任期三年，连选可以连任，但独立董事的连任时间不得超过六年。

#### 2、董事会的职权

《公司章程》第一百零六条规定，“董事会行使下列职权：

（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；

（二）执行股东大会的决议；

（三）决定公司的经营计划和投资方案；

（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

（七）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、购买或出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（九）决定公司内部管理机构的设置；

（十）聘任或者解聘公司总经理；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（十一）制定公司的基本管理制度；

（十二）制订本章程的修改方案；

（十三）管理公司信息披露事项；

（十四）审议公司定期报告；

（十五）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（十六）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（十七）发布公司临时报告；

（十八）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。”

**3、董事会运行情况**

自公司整体变更为股份公司以来，截至 2021 年 3 月 31 日，公司共召开了 30 次董事会，具体情况如下：

| 序号 | 会议届次 | 会议时间 |
|---|---|---|
| 1 | 第一届董事会第一次会议 | 2017 年 6 月 26 日 |
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2017 年 8 月 29 日 |
| 3 | 第一届董事会第三次会议 | 2017 年 9 月 18 日 |
| 4 | 第一届董事会第四次会议 | 2017 年 11 月 2 日 |
| 5 | 第一届董事会第五次会议 | 2017 年 11 月 21 日 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | 第一届董事会第六次会议 | 2018 年 3 月 8 日 |
| 7 | 第一届董事会第七次会议 | 2018 年 3 月 15 日 |
| 8 | 第一届董事会第八次会议 | 2018 年 6 月 5 日 |
| 9 | 第一届董事会第九次会议 | 2018 年 7 月 15 日 |
| 10 | 第一届董事会第十次会议 | 2018 年 10 月 15 日 |
| 11 | 第一届董事会第十一次会议 | 2019 年 2 月 22 日 |
| 12 | 第一届董事会第十二次会议 | 2019 年 3 月 26 日 |
| 13 | 第一届董事会第十三次会议 | 2019 年 4 月 9 日 |
| 14 | 第一届董事会第十四次会议 | 2019 年 6 月 2 日 |
| 15 | 第一届董事会第十五次会议 | 2019 年 6 月 22 日 |
| 16 | 第一届董事会第十六次会议 | 2019 年 9 月 25 日 |
| 17 | 第一届董事会第十七次会议 | 2019 年 11 月 29 日 |
| 18 | 第一届董事会第十八次会议 | 2020 年 1 月 6 日 |
| 19 | 第一届董事会第十九次会议 | 2020 年 2 月 25 日 |
| 20 | 第一届董事会第二十次会议 | 2020 年 3 月 12 日 |
| 21 | 第一届董事会第二十一次会议 | 2020 年 3 月 23 日 |
| 22 | 第一届董事会第二十二次会议 | 2020 年 4 月 3 日 |
| 23 | 第一届董事会第二十三次会议 | 2020 年 6 月 9 日 |
| 24 | 第一届董事会第二十四次会议 | 2020 年 6 月 21 日 |
| 25 | 第二届董事会第一次会议 | 2020 年 6 月 24 日 |
| 26 | 第二届董事会第二次会议 | 2020 年 10 月 30 日 |
| 27 | 第二届董事会第三次会议 | 2020 年 12 月 18 日 |
| 28 | 第二届董事会第四次会议 | 2020 年 12 月 25 日 |
| 29 | 第二届董事会第五次会议 | 2021 年 2 月 2 日 |
| 30 | 第二届董事会第六次会议 | 2021 年 3 月 19 日 |

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，公司监事会运行规范，监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

#### 1、监事会构成

根据《公司章程》及《监事会议事规则》，公司监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会 2 名成员由股

东代表担任并由股东大会选举产生，另 1 名成员由职工代表担任并由公司职工民主选举产生。

**2、监事会的职权**

《公司章程》第一百四十四条规定，“监事会行使下列职权：

（一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

（二）检查公司财务；

（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（六）向股东大会提出提案；

（七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。”

**3、监事会运行情况**

自公司整体变更为股份公司以来，截至 **2021 年 3 月 31 日**，公司共召开了 20 次监事会，具体情况如下：

| 序号 | 会议届次 | 会议时间 |
|---|---|---|
| 1 | 第一届监事会第一次会议 | 2017 年 6 月 26 日 |
| 2 | 第一届监事会第二次会议 | 2017 年 11 月 2 日 |
| 3 | 第一届监事会第三次会议 | 2018 年 3 月 8 日 |
| 4 | 第一届监事会第四次会议 | 2018 年 6 月 5 日 |
| 5 | 第一届监事会第五次会议 | 2018 年 10 月 15 日 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | 第一届监事会第六次会议 | 2019 年 2 月 22 日 |
| 7 | 第一届监事会第七次会议 | 2019 年 3 月 11 日 |
| 8 | 第一届监事会第八次会议 | 2019 年 4 月 9 日 |
| 9 | 第一届监事会第九次会议 | 2019 年 6 月 22 日 |
| 10 | 第一届监事会第十次会议 | 2019 年 9 月 25 日 |
| 11 | 第一届监事会第十一次会议 | 2019 年 11 月 29 日 |
| 12 | 第一届监事会第十二次会议 | 2020 年 3 月 12 日 |
| 13 | 第一届监事会第十三次会议 | 2020 年 3 月 23 日 |
| 14 | 第一届监事会第十四次会议 | 2020 年 6 月 9 日 |
| 15 | 第一届监事会第十五次会议 | 2020 年 6 月 21 日 |
| 16 | 第二届监事会第一次会议 | 2020 年 6 月 24 日 |
| 17 | 第二届监事会第二次会议 | 2020 年 10 月 30 日 |
| 18 | 第二届监事会第三次会议 | 2020 年 12 月 25 日 |
| 19 | 第二届监事会第四次会议 | 2021 年 2 月 2 日 |
| 20 | 第二届监事会第五次会议 | 2021 年 3 月 19 日 |

### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

**1、独立董事选聘情况**

2020 年 6 月 24 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，选举孙益文、金有元、韩冀东为独立董事，任期三年。

公司独立董事三名，达到董事会总人数的三分之一，且有一名为会计专业人士，符合《公司法》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《公司章程》的规定。

**2、独立董事履行职责的情况**

公司 3 名独立董事自聘任以来均能严格按照法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的规定认真履行独立董事职责，在规范公司运作，加强风险管理，完善内部控制，保障中小股东利益，提高董事会决策水平等方面起到了积极的作用。

### （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

《公司章程》规定：公司设董事会秘书，由董事会聘任或解聘，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

**1、董事会秘书的主要职责**

根据公司《董事会秘书工作细则》，董事会秘书的主要职责包括：

（1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息 披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

（2）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

（3）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事 会会议及高级管理人员相关会议，负责股东大会和董事会会议记录工作并签字确认；

（4）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时 向证券交易所报告并公告；

（5）关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时披露或澄清；

（6）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规及相关规定的培训，协助前述人员了解上市公司的行管监管要求；

（7）督促董事、监事和高级管理人员遵守法律法规、证券交易所股票上市规则、证券交易所其他相关规定及《公司章程》，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒；

（8）《公司法》《证券法》及其他法律、法规、规范性文件、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

**2、董事会秘书履行职责情况**

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作细则》有关规定筹备董事会和股东大会。

### （六）董事会专门委员会设置情况

2020 年 6 月 24 日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过了建立第二届董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会以及薪酬与考核委员会的议案，并选举产生各专门委员会的成员，任期与第一届董事会任期同步。截至本招股说明书签署日，公司各专门委员会人员及运行情况如下：

公司董事会下设战略委员会，由田立余、王晓冰和刘家贵组成，其中田立余任战略委员会主任。

公司董事会下设提名委员会，由金有元、公丽云和韩冀东组成，其中金有元任提名委员会主任。

公司董事会下设审计委员会，由孙益文、金有元和刘铸组成，其中孙益文任审计委员会主任。

公司董事会下设薪酬与考核委员会，由韩冀东、孙益文和陈洪永，其中韩冀东任薪酬与考核委员会主任。

报告期内，公司上述委员会严格按照法律法规《公司章程》及《董事会审计委员会议事规则》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》《董事会提名委员会议事规则》《董事会战略发展委员会议事规则》的有关规定开展工作，较好地履行了其职责。

### （七）发行人特别表决权股份或类似安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排。

## 二、公司的内部控制制度

### （一）公司管理层对内部控制的自我评估意见

公司管理层在对公司内部控制制度进行了自查和评估后认为：“公司已根据实际情况建立了满足公司管理需要的内部控制制度，并结合公司的发展需要不断进行改进和提高，相关内部控制制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面

和环节，并得到了有效执行；在完整性方面，公司现有的内控制度贯穿了经营管理活动的全过程，涵盖了生产、采购、研发、销售各环节，做到事前统筹、事中控制和事后检查，且体系较完整；在合理性方面，公司采用“职能部门+平台”的组织结构，专业分工，明细权责，聚焦专业，以实现全员参与分级授权的责、权、利结合的全过程的管理理念，不存在重大缺陷；在有效性方面，公司内部控制既能有效地满足经营管理需要，又能对经营的潜在风险做到防范未然，保证了公司资产的安全与完整，同时对提高公司经营效益起到积极作用。”

### （二）注册会计师对公司内部控制制度评价的意见

致同对公司内部控制制度进行了审核，并出具了致同审字（2021）第371A004110号内部控制鉴证报告，结论如下：“益客食品于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）个人卡使用情况

公司存在使用个人银行账户转支部分费用情况；2017年度通过前述方式支付费用89.11万元，其中工资24.93万元，零星费用64.18万元；该等情况发生在报告期初期，本次申请已相应调整财务数据。鉴于所涉及金额较小且已完成整改，该等情况对公司生产经营及盈利情况未造成持续性的重大不利影响。

## 三、公司近三年违法违规情况

### （一）报告期内发行人纳税情况

#### 1、益客天冠

2019年8月15日，国家税务总局新沂市税务局第一税务分局作出《税务行政处罚决定书（简易）》（新税一简罚[2019]218036号），依据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，因益客天冠2017年1月1日至2017年12月31日印花税（资金帐簿）未按期进行申报，处以罚款400元。

益客天冠已足额缴纳了前述罚款，并取得国家税务总局新沂市税务局第一税务分局出具的证明，确认该违法行为情节轻微，公司已及时缴纳罚款，该事项不构成重大税收违法行为。

**2、新沂佑旺养殖**

2019 年 1 月 15 日，国家税务总局新沂市税务局第一税务分局作出《税务行政处罚决定书（简易）》（新税一简罚[2019]51 号），依据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，因新沂佑旺养殖 2018 年 9 月至 11 月未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税资料，处以罚款 600 元。

新沂佑旺养殖已足额缴纳了前述罚款，并取得国家税务总局新沂市税务局第一税务分局出具的证明，确认该违法行为情节轻微，公司已及时改正，该事项不构成重大违法违规行为。

**3、徐州润客**

2019 年 11 月 21 日，国家税务总局邳州市税务局第一税务分局作出《税务行政处罚决定书（简易）》（邳税一简罚[2019]218353 号），依据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，因徐州润客 2019 年 10 月 1 日至 2019 年 10 月 31 日增值税未按期进行申报、2019 年 10 月 1 日至 2019 年 10 月 31 日地方教育附加（增值税地方教育附加）未按期进行申报、2019 年 10 月 1 日至 2019 年 10 月 31 日城市维护建设税（县城、镇（增值税附征））未按期进行申报、2019 年 10 月 1 日至 2019 年 10 月 31 日教育费附加（增值税教育费附加）未按期进行申报，处以罚款 200 元。

徐州润客已足额缴纳了前述罚款，并取得国家税务总局邳州市税务局出具的证明，确认该等违法行为情节轻微且已纠正，徐州润客已按时、足额缴纳罚款，该事项不构成重大违法违规行为。

**（二）报告期内发行人环保情况**

报告期内，发行人存在以下环保行政处罚：

| 序号 | 公司名称 | 处罚日期 | 处罚决定 | 处罚部门 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | 2018.2.22 | 对发行人不正常运行水污染防治设施等逃避监管的方式排放水污染物的环境违法行为，处 10 万元罚款的行政处罚。 | 宿迁市宿豫区环境保护局 |

| 序号 | 公司名称 | 处罚日期 | 处罚决定 | 处罚部门 |
|---|---|---|---|---|
| | | 2018.7.25 | 对发行人未按照规定进行预处理，向污水集中处理设施排放不符合处理工艺要求工业废水的环境违法行为，处 10 万元罚款的行政处罚。 | |
| 2 | 大地农业 | 2018.6.29 | 大地农业肉鸭升级改造扩建项目未经环保部门审批，擅自建设，依据《环境影响评价法》第三十一条第一款的规定，决定对大地农业作出肉鸭升级改造扩建项目立即停止建设、罚款 4 万元的行政处罚。 | 新沂市环境保护局 |
| 3 | 沭阳益客 | 2018.7.12 | 依据《大气污染防治法》第九十九条第（三）项《水污染防治法》第八十二条第（一）项及《大气污染防治法》第一百一十七条第（八）项的规定，对沭阳益客作出如下处罚决定：（1）对沭阳益客通过不正常运行大气污染防治设施逃避监管的方式排放大气污染物的违法行为，处以 10 万元罚款；（2）对沭阳益客未按环评要求的频次对所排放的水污染物自行监测的违法行为，处以 2 万元罚款；（3）对沭阳益客未采取措施防止排放恶臭气体的违法行为处以 1 万元罚款。 | 沭阳县环境保护局 |
| 4 | 新沂众客 | 2018.10.20 | 因新沂众客肉鸡宰杀升级改造扩建项目未经环保审批擅自开工建设，决定处以 30,000 元的处罚。 | 新沂市环境保护局 |

针对上述行政处罚，相关处罚部门均出具了不属于重大违法违规证明，具体如下：

| 序号 | 公司名称 | 出具日期 | 证明内容 | 出具部门 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | 2019.11 | 不属于重大违法违规 | 宿迁市生态环境局 |
| 2 | 大地农业 | 2019.8 | 不属于重大违法违规 | 徐州市新沂市生态环境局 |
| 3 | 沭阳益客 | 2019.11 | 不属于重大违法违规 | 宿迁市生态环境局 |
| 4 | 新沂众客 | 2019.11 | 不属于重大违法违规 | 徐州市新沂生态环境局 |

### （三）报告期内发行人安全生产情况

2019 年 3 月 14 日，平邑县应急管理局作出（平）应急罚[2019]0003 号《行政处罚决定书（单位）》，因临沂众客饲料以下 6 项违法行为：（1）未按照规定对有限空间作业进行辨识、提出防范措施、建立有限空间管理台账；（2）生产现场除尘器、锅炉等设计有限空间作业场所未设置明显安全警示标志；（3）未制定涉爆粉尘专项应急预案；（4）未制定有限空间专项应急预案；（5）应急救援预案未组织专家进行论证；（6）2018 年度未按照规定开展现场处置应急演练，决定给予临沂众客饲料 99,000 元罚款的行政处罚。

临沂众客饲料已按照相关要求进行了规范并足额缴纳了罚款，且取得了平邑县应急管理局出具的不属于重大违法违规证明。

## 四、公司近三年资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况及为控股股东、实际控制人及其控制的企业担保情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的关联企业方存在资金拆借的情况，参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

## 五、独立持续经营情况

### （一）资产完整方面

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

### （二）人员独立方面

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、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，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （三）财务独立方面

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

### （四）机构独立方面

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### （五）业务独立方面

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、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。

### （六）主营业务、控制权、管理团队稳定情况

最近 2 年内，公司主营业务和董事、高级管理人员未发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近 2 年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

### （七）主要资产、核心技术、商标独立持续运营情况

报告期内，公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

## 六、同业竞争

### （一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争

公司主营业务主要包括四大板块：禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售。

截至本招股说明书签署日，除本公司及其子公司外，公司控股股东益客农牧及实际控制人田立余先生控制的其他企业江苏深农智能与山东深农智能主要从事农牧设备的研发与销售，其中江苏深农智能成立于 2015 年 5 月，主要从事农牧环境监控设备研发与销售；山东深农智能成立于 2019 年 4 月，拟从事农牧机械设备研发与销售，包括禽畜笼具设备等，成立以来尚未投入生产运营；南京深农智能成立于 2020 年 8 月 7 日，成立以来尚未投入生产运营；宿迁丰泽、宿迁久德系持股平台，均未从事禽类屠宰及加工等相关业务，与公司不存在同业竞争。

益客农牧与实际控制人田立余先生控制的其他企业参见本节之“七、关联方”之“（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。截至本招股说明书签署日，实际控制人控制的其他企业与公司不存在同业竞争。

### （二）本公司控股股东、实际控制人等关于避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，最大限度地维护本公司的利益，保证公司的正常经营，公司控股股东益客农牧、实际控制人田立余先生均出具了关于避免同业竞争的承诺。

#### 1、益客农牧承诺

“截至本承诺函签署之日，本公司及本公司控制的其他企业或经济组织未从事任何与益客食品或其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动，也未参与投资任何与益客食品或其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业或经济组织。

自本承诺函签署之日起，本公司将不会直接或间接以任何方式从事与益客食品或其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；如因益客食品及其子公司或本公司及本公司控制的其他企业或经济组织开拓新的业务领域而导致本公司或本公司控制的企业或经济组织经营业务与益客食品或其子公司构成竞争的，则本公司及本公司控制的企业或经济组织将停止从事该业务或由益客食品收购相竞争的业务或将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

上述承诺一经签署立即生效，上述承诺在本公司作为益客食品控股股东期间持续有效。

如违反上述任何承诺，本公司将赔偿益客食品及益客食品其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任为连带责任。”

#### 2、实际控制人田立余先生承诺

“截至本承诺函签署之日，本人及本人控制的其他企业或经济组织未从事任何与益客食品或其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动，也未参与投资任何与益客食品或其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业或经济组织。

自本承诺函签署之日起，本人将不会直接或间接以任何方式从事与益客食品或其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；如因益客食品及其子公司或本人及本人控制的其他企业或经济组织开拓新的业务领域而导致本人或本人控制的企业或经济组织经营业务与益客食品或其子公司构成竞争的，则本人及本人控制的企业或经济组织将停止从事该业务或由益客食品收购相竞争的业务或将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

上述承诺一经签署立即生效，上述承诺在本人作为益客食品实际控制人期间持续有效。

如违反上述任何承诺，本人将赔偿益客食品及益客食品其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任为连带责任。”

## 七、关联方

根据《公司法》《企业会计准则》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件关于关联方和关联关系的有关规定，公司的关联方及关联关系如下：

### （一）控股股东和实际控制人

截至本招股说明书签署日，益客农牧持有公司 314,772,806 股股份，占本次发行前总股本的比例为 77.90%，为公司的控股股东。

田立余先生通过益客农牧、宿迁丰泽、宿迁久德间接控制公司合计 82.28%的股权，为公司的实际控制人，与实际控制人关系密切的家庭成员亦构成关联方。

### （二）持有公司 5%以上股份的其他股东

截至本招股说明书签署日，除益客农牧外，公司其他股东持股比例均未超过 5%。

### （三）公司下属子公司

截至本招股说明书签署日，公司拥有 38 家子公司。具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、分公司和参股公司情况”之“（一）发行人控股子公司的情况”相关内容。

### （四）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况如下：

单位：万元

| 序号 | 关联方名称 | 成立时间 | 注册资本 | 与本公司关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宿迁丰泽 | 2011-12-23 | 1,015 | 田立余持股 50.25% |
| 2 | 宿迁久德 | 2011-12-23 | 1,235 | 田立余持股 44.54% |
| 3 | 江苏深农智能 | 2015-05-27 | 1,000 | 益客农牧持股 100% |
| 4 | 山东深农智能 | 2019-04-22 | 1,000 | 江苏深农智能持股 65% |
| 5 | 南京深农智能 | 2020-08-07 | 500 | 江苏深农智能持股 100% |

### （五）其他关联自然人

除公司实际控制人及其关系密切的家庭成员外，公司关联自然人还包括公司及公司控股股东的董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员。公司董事、监事、高级管理人员的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简要情况”。截至本招股说明书签署日，公司控股股东益客农牧设董事 3 名、总经理 1 名、监事 1 名，具体情况如下表所示：

| 序号 | 关联方名称 | 关联人在控股股东任职 |
|---|---|---|
| 1 | 田立余 | 董事长 |
| 2 | 管彦峰 | 董事 |
| 3 | 公丽云 | 董事 |
| 4 | 彭祥民 | 总经理 |
| 5 | 陈洪永 | 监事 |

### （六）关联自然人控制、共同控制或施加重大影响（包括担任董事、高级管理人员）的其他主要企业

截至本招股说明书签署日，发行人的关联自然人控制、共同控制或施加重大影响（包括担任董事、高级管理人员）的其他企业列举如下：

单位：万元

| 序号 | 关联方名称 | 成立时间 | 注册资本 | 关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 益和宠物 | 2005-04-08 | 2,200 | 实际控制人田立余担任董事，益客农牧持股 13.64% |

| 序号 | 关联方名称 | 成立时间 | 注册资本 | 关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 益和宠品汇 | 2019-02-28 | 2,200 | 董事会秘书刘家贵担任董事，益客农牧持股 13.37% |
| 3 | 益联宠物用品 | 2019-12-10 | 2,000 | 董事会秘书刘家贵担任董事 |
| 4 | 北京创业友我科技有限公司 | 2015-08-07 | 100 | 独立董事金有元控制并担任执行董事、经理 |
| 5 | 中荣建投控股集团有限公司 | 2010-03-29 | 20,077 | 董事王晓冰担任董事 |
| 6 | 武汉时圣华食品经营部 | 2015-10-15 | - | 实际控制人田立余近亲属时圣华个人独资 |
| 7 | 山东森源动物无害化处理有限公司 | 2015-12-01 | 1,000 | 实际控制人田立余近亲属汪时华持股 100% |
| 8 | 临沂市中正粮食购销有限公司 | 2017-04-28 | 600 | 实际控制人田立余近亲属汪时华持股 50%<br>实际控制人田立余近亲属田立娥持股 50% |
| 9 | 山东中环钙业有限公司 | 2018-12-04 | 300 | 实际控制人田立余近亲属汪时华持股 51% |
| 10 | 山东正壮农产品专业合作社 | 2012-09-17 | 1,000 | 实际控制人田立余近亲属汪时华持股 50%<br>实际控制人田立余近亲属田立娥持股 30% |
| 11 | 彩翊新型建材（上海）有限公司 | 2015-08-13 | 1,000 | 实际控制人田立余近亲属牛兆跃持股 51%<br>实际控制人田立余近亲属田立美持股 49% |
| 12 | 山东申灵新型建材有限公司 | 2016-12-16 | 2,000 | 实际控制人田立余近亲属牛兆跃持股 80%<br>实际控制人田立余近亲属田立美持股 20% |
| 13 | 南京玖鲜食品商贸有限公司 | 2016-06-13 | 300 | 董事公丽云近亲属公苏博持股 100% |
| 14 | 南京市江宁区益家苑食品经营部 | 2014-05-05 | 10 | 董事公丽云近亲属公苏博个人独资 |
| 15 | 北京鲁源科技有限公司 | 2015-08-06 | 100 | 董事会秘书刘家贵近亲属刘艳芬持股 100% |
| 16 | 山东申灵建筑工程有限公司 | 2020-12-04 | 1,000 | 实际控制人田立余近亲属牛兆跃持股 90%<br>实际控制人田立余近亲属田立美持股 10% |

注 1：时圣华、汪时华、牛兆跃、田立娥、田立美、田立军与田立余分别系妻哥、妹夫、妹夫、兄妹、兄妹、兄弟关系。

注 2：公苏博、公茂涛与公丽云分别系姐弟、父女关系。

注 3：刘艳芬与刘家贵系兄妹关系。

### （七）其他关联方

截至本招股说明书签署日，除前述关联方外，公司其他关联方情况如下表：

单位：万元

| 序号 | 关联方名称 | 成立时间 | 注册资本 | 关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 四得利肉类 | 1997-01-03 | 615 | 持有子公司众客恒泰 49%股权 |
| 2 | 瑞嘉食品 | 2013-04-08 | 5,000 | 持有子公司众客瑞嘉食品 49%股权 |
| 3 | 正宏食品 | 2007-07-18 | 60 | 持有子公司众客康惠 48.98%股权 |
| 4 | 德信食品 | 2009-10-21 | 550 | 持有子公司临沂众客 30%股权 |
| 5 | 金鹏食品 | 2009-07-13 | 4,602 | 持有子公司益客金鹏 49%股权 |
| 6 | 天之源牧业 | 2010-08-24 | 5,000 | 持有子公司邢台益客饲料 49%股权，<br>持有子公司邢台众客金泽 49%股权 |

| 序号 | 关联方名称 | 成立时间 | 注册资本 | 关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 7 | 四得利畜禽 | 2013-08-01 | 50 | 持有子公司新泰健源种禽 15%股权 |
| 8 | 新泰瑞嘉经贸有限公司 | 2006-03-28 | 1,010 | 持有子公司新泰健源种禽 21.5%股权 |
| 9 | 天信农牧 | 2013-01-14 | 2,000 | 持有子公司新泰健源种禽 12.5%股权 |
| 10 | 江苏润城资产经营集团有限公司 | 2008-06-03 | 209,275 | 持有子公司徐州润客 20%股权 |
| 11 | 日照万兴禽业有限公司 | 2018-04-04 | 2,000 | 持有子公司益兴农牧 20%股权 |
| 12 | 青岛益禾泰投资管理合伙企业（有限合伙） | 2019-04-25 | 90 | 持有子公司农微生物科技 30%股权 |
| 13 | 戴祥松 | - | - | 持有子公司益客天冠 40%股权 |
| 14 | 岑强 | - | - | 持有子公司益客旭阳饲料 40%股权 |

## （八）关联方变化情况

自报告期初至招股说明书签署日，公司关联方变更为非关联方的情况如下：

| 序号 | 关联方名称 | 曾存在的关联关系 | 变更原因 | 关联关系截止时间 |
|---|---|---|---|---|
| **一、曾为公司下属子公司** | | | | |
| 1 | 益海包装 | 山东益客包装持股 70%，公司子公司 | 2018 年 1 月，山东益海包装注销 | 2018 年 1 月 |
| 2 | 晟宏牧业 | 新泰众客饲料持股 100%，公司子公司 | 2019 年 1 月，晟宏牧业注销 | 2019 年 1 月 |
| 3 | 新泰九盈 | 益客食品持股 100%，公司子公司 | 2019 年 9 月，新泰九盈注销 | 2019 年 9 月 |
| 4 | 山东优沃 | 万泉食品持股 100%，公司子公司 | 2020 年 1 月，万泉食品将所持股份对外转让 | 2021 年 1 月 |
| 5 | 新沂佑旺养殖 | 徐州佑旺养殖持股 100%，公司子公司 | 2020 年 5 月，新沂佑旺养殖注销 | 2020 年 5 月 |
| **二、曾为控股股东和实际控制人控制或施加重大影响的其他企业** | | | | |
| 6 | 邢台银润畜禽养殖有限公司 | 益客农牧持股 100% | 2018 年 5 月，邢台银润畜禽养殖注销 | 2018 年 5 月 |
| 7 | 东航羽绒 | 益客农牧持股 40% | 2017 年 7 月，益客农牧将所持东航羽绒股份对外转让 | 2018 年 7 月 |
| 8 | 东雪羽绒 | 东航羽绒持股 100% | | |
| 9 | 新泰市乡村振兴联合会 | 实际控制人田立余担任法定代表人 | 2019 年 12 月，田立余卸任乡村振兴联合会法定代表人 | 2020 年 12 月 |
| **三、曾存在关联关系的自然人** | | | | |
| 10 | 王庆余 | 原监事会主席 | 2019 年 2 月，王庆余卸任公司监事会主席 | 2020 年 2 月 |
| 11 | 刘征 | 原监事 | 2017 年 6 月，刘征卸任公司监事 | 2018 年 6 月 |
| 12 | 李淑国 | 益客农牧原总经理 | 2019 年 8 月，李淑国卸任益客农牧总经理 | 2020 年 8 月 |

| 序号 | 关联方名称 | 曾存在的关联关系 | 变更原因 | 关联关系截止时间 |
|---|---|---|---|---|
| **四、关联自然人曾控制、共同控制或施加重大影响的主要企业** | | | | |
| 13 | 临沂商城衍富食品商行 | 益客农牧总经理管彦峰个人独资 | 2018 年 1 月，临沂商城衍富食品商行注销 | 2018 年 1 月 |
| 14 | 费县盛佳源畜禽养殖专业合作社 | 董事刘铸持股 50%<br>刘铸担任法定代表人 | 2018 年 3 月，费县盛佳源合作社注销 | 2018 年 3 月 |
| 15 | 郓城县益舟养殖专业合作社 | 监事会主席邵元生持股 70%<br>邵元生担任法定代表人 | 2017 年 6 月，郓城益舟合作社注销 | 2017 年 6 月 |
| 16 | 平邑金基孵化厂 | 实际控制人田立余近亲属田立军个人独资 | 2019 年 6 月，平邑金基孵化厂注销 | 2019 年 6 月 |
| 17 | 平邑益康肉食加工厂 | 实际控制人田立余近亲属田立军个人独资 | 2019 年 11 月，平邑益康肉食加工厂注销 | 2019 年 11 月 |
| 18 | 南京市六合区嘉诺食品经营部 | 董事公丽云近亲属公苏博个人独资 | 2018 年 5 月，南京市六合区嘉诺食品经营部注销 | 2018 年 5 月 |
| 19 | 益田合作社 | 董事公丽云担任法定代表人 | 2017 年 5 月，公丽云卸任法定代表人<br>2018 年 4 月，益田合作社注销 | 2018 年 4 月 |
| 20 | 记忆工场（北京）科技有限公司 | 董事王晓冰持股 98%并担任执行董事 | 2019 年 11 月，王晓冰转让股权并卸任执行董事 | 2020 年 11 月 |
| 21 | 宿豫区咯咯鸭食品店 | 原监事会主席王庆余个体工商户 | 2019 年 2 月，王庆余卸任公司监事会主席 | 2020 年 2 月 |
| 22 | 山东中意农牧科技有限公司 | 实际控制人田立余近亲属田立娥持股 100% | 2020 年 1 月，山东中意农牧科技有限公司注销 | 2020 年 1 月 |
| 23 | 平邑时华畜禽养殖专业合作社 | 实际控制人田立余近亲属汪时华持股 40.48%<br>汪时华担任法定代表人 | 2020 年 3 月，平邑时华畜禽养殖专业合作社注销 | 2020 年 3 月 |
| 24 | 平邑县利君畜禽养殖专业合作社 | 实际控制人田立余近亲属田立军持股 86.67% | 2020 年 3 月，平邑县利君畜禽养殖专业合作社注销 | 2020 年 3 月 |
| 25 | 南京丰意食品商贸有限公司 | 董事公丽云近亲属公苏博持股 85% | 2019 年 12 月，南京丰意食品商贸有限公司注销 | 2019 年 12 月 |
| 26 | 平邑县中兴粮油购销中心 | 实际控制人田立余近亲属田立娥个人独资 | 2020 年 1 月，平邑县中兴粮油购销中心注销 | 2020 年 1 月 |
| 27 | 湖南新星资产评估有限公司 | 独立董事孙益文担任总经理 | 2020 年 3 月，孙益文卸任湖南新星资产评估有限公司总经理 | 2021 年 3 月 |

| 序号 | 关联方名称 | 曾存在的关联关系 | 变更原因 | 关联关系截止时间 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 28 | 宿迁牧誉食品商贸有限公司 | 董事公丽云近亲属公苏博持股 80%<br>董事公丽云近亲属公茂涛持股 20% | 2020 年 7 月，宿迁牧誉食品商贸有限公司注销 | 2020 年 7 月 |
| 29 | 长沙艇上鲜餐饮管理有限公司 | 独立董事孙益文持股 49% | 2020 年 8 月，长沙艇上鲜餐饮管理有限公司注销 | 2020 年 8 月 |
| **五、其他曾存在关联关系的关联方** | | | | |
| 30 | 益圆农牧机械 | 益客仓储物流持股 43%，公司联营企业 | 2019 年 6 月，益客仓储物流将其所持股份对外转让 | 2020 年 6 月 |
| 31 | 益方农牧机械 | 益圆农牧机械持股 100% | 2018 年 1 月，益方农牧机械注销 | 2018 年 1 月 |
| 32 | 山东呱呱鸭 | 益客食品持股 5%，公司联营企业 | 2019 年 1 月起，公司不再施加重大影响 | 2019 年 12 月 |
| 33 | 成武呱呱鸭 | 益客食品持股 5%，公司联营企业 | 2018 年 2 月起，公司不再施加重大影响 | 2019 年 1 月 |
| 34 | 艾邦尚 | 宿迁益客饲料持股 40%，公司联营企业 | 2019 年 11 月，艾邦尚注销 | 2019 年 11 月 |
| 35 | 王福国 | 持有山东益海包装 30%股权 | 2018 年 1 月，山东益海包装注销 | 2018 年 1 月 |
| 36 | 山东明兴矿业集团有限公司 | 持有山东众客食品 30%股权 | 2018 年 9 月，明兴矿业将所持股份转让至山东众客农牧 | 2019 年 9 月 |
| 37 | 尹炳涛 | 持有子公司山东万泉食品 34.14%股权 | 2020 年 1 月，尹炳涛将所持股份转让至山东众客农牧 | 2021 年 1 月 |

注：公司持有山东呱呱鸭 5%股份，2018 年及以前，公司参与山东呱呱鸭冷藏厂管理，享受冷藏厂 40%分红，对山东呱呱鸭具有重大影响，2018 年 12 月，山东呱呱鸭改变其经营管理模式，经股东会决议通过，决定将经营权对外承包，公司不再对其具有重大影响，并按公司持股比例进行分红，2020 年 1 月起，山东呱呱鸭不再是公司关联方；公司持有成武呱呱鸭 5%股份，2017 年及以前，公司向成武呱呱鸭提供人力资源、财务管理、营销管理及生产管理等支持，享有 30%利润分配权，对成武呱呱鸭具有重大影响，2018 年 1 月，经股东会决议通过，公司不再提供相应技术支持，公司不再对其具有重大影响，并按公司持股比例进行分红，2019 年 2 月起，成武呱呱鸭将不再是公司关联方。

# 八、关联交易

报告期内，公司发生的关联交易简要汇总表如下：

单位：万元

| 交易类型 | 交易内容 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 经常性关联交易 | 销售商品 | 12,232.30 | 15,911.84 | 37,650.85 |
| | 采购材料 | - | 7,503.32 | 828.18 |
| | 厂房设备承租 | 1,741.03 | 1,278.05 | 963.51 |
| | 厂房设备出租 | - | - | 97.08 |
| | 关键管理人员薪酬 | 261.02 | 457.88 | 323.19 |
| 偶发性关联交易 | 土地转让 | 178.80 | - | - |
| | 股权收购 | 2,118.74 | - | - |
| | 股权出售 | 2,786.21 | - | - |
| | 设备采购 | - | 746.49 | 295.69 |
| | 设备销售 | - | - | 90.96 |
| | 购买仓储服务 | 1.36 | - | - |
| | 资金拆出 | - | - | 4,203.26 |
| | 收回拆出资金 | - | - | 5,054.11 |
| | 接受担保 | 55,239.85 | 35,955.48 | 9,408.93 |
| | 资金捐赠 | - | - | 3.00 |
| 应收应付款项余额 | 应收余额 | 1,123.11 | 1,000.00 | 945.06 |
| | 应付余额 | - | - | 123.93 |

## （一）经常性关联交易

### 1、关联销售

报告期内，公司向关联方销售情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 时圣华 | 鸡鸭产品 | 4,845.71 | 0.34% | 5,741.24 | 0.37% | 3,664.12 | 0.37% |
| 公苏博 | 鸡鸭产品 | 5,467.87 | 0.38% | 6,909.54 | 0.44% | 4,399.30 | 0.44% |
| 玖鲜食品 | 鸡鸭产品 | 1,160.81 | 0.08% | 544.84 | 0.04% | 189.76 | 0.02% |

| 关联方名称 | 交易内容 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 益和宠物 | 鸡鸭产品 | 757.91 | 0.05% | 415.21 | 0.03% | 341.49 | 0.03% |
| 东航羽绒 | 鸭毛等 | - | - | - | - | 14,549.70 | 1.47% |
| 东雪羽绒 | 鸭毛等 | - | - | - | - | 14,120.67 | 1.43% |
| 山东呱呱鸭 | 包装材料、调熟、鸭产品等 | - | - | 37.99 | 0.00% | 307.55 | 0.03% |
| 成武呱呱鸭 | 包装材料、调熟、鸭产品等 | - | - | - | - | 1.84 | 0.00% |
| 田立军 | 鸡鸭苗、饲料 | - | - | 87.59 | 0.01% | 24.44 | 0.00% |
| 天信农牧 | 饲料 | - | - | 2,169.58 | 0.14% | - | - |
| 四得利肉类 | 鸡鸭副产品 | - | - | - | - | 44.00 | 0.00% |
| 其他关联方 | | - | - | 5.85 | 0.00% | 7.98 | 0.00% |
| **合计** | | **12,232.30** | **0.85%** | **15,911.84** | **1.02%** | **37,650.85** | **3.80%** |

注 1：占比指占当期营业收入的比例。

注 2：关联方公苏博的销售金额为公苏博、公士林与公镜淇合计，三人为合伙经营。

注 3：其他关联方包括孙百华（孙百华系公司原监事会主席王庆余妻兄）、汪时华、艾邦尚、江苏深农智能、临沂中正粮食，公司向其分别销售熟食、熟食及鸭苗、熟食、熟食、熟食等，销售金额较小。

注 4：东航羽绒、东雪羽绒、山东呱呱鸭、成武呱呱鸭分别于 2018 年 8 月、2018 年 8 月、2020 年 1 月、2019 年 2 月起不再是公司关联方）（参见本节之“七、关联方”之“（八）关联方变化情况”），公司与其的交易不再作为关联交易披露。

报告期内，公司经常性关联销售金额分别为 37,650.85 万元、15,911.84 万元和 12,232.30 万元，占当期营业收入的比例分别为 3.80%、1.02%和 0.85%，金额和占比较小且呈现下降趋势。

报告期内，公司上述关联销售的交易背景如下：

**（1）向时圣华等自然人关联方销售鸡鸭产品**

时圣华、公苏博（包括其控制的玖鲜食品）均为公司鸡鸭产品经销商，经营所在地分别主要位于湖北省武汉市及江苏省南京市。时圣华、公苏博对武汉地区及南京地区的鸡鸭产品销售市场有较为深入的了解，已从事鸡鸭产品销售多年，在鸡鸭产品市场运营及经销方面具备资深的经销经验，报告期内与公司维持了良好的合作关系。综合业务考量，公司与上述关联方保持了持续的业务往来，未来，公司与上述关联方的交易将持续进行。

报告期内，公司按照市场价格向时圣华、公苏博及其控制的玖鲜食品关联销售金额合计分别为 8,253.18 万元、13,195.62 万元和 11,474.39 万元，占营业收入的比例分别为 0.83%、0.85%和 0.80%，占同期鸡鸭产品收入的比例分别为 1.06%、1.08%和 1.03%，占比较小且较为稳定。

上述交易系交易双方的市场化选择，公司向相关自然人销售的鸡鸭产品价格按照市场价格制定，与向其他客户销售的鸡鸭产品价格无重大差异，不存在对公司或关联方的利益输送。

**（2）向东航羽绒与东雪羽绒销售鸭毛等鸭副产品**

东航羽绒及其控股子公司东雪羽绒系羽绒原毛加工企业，主营业务为生产符合不同市场标准和客户需求的水洗羽毛和羽绒。公司向东航羽绒及东雪羽绒销售鸭毛等鸭副产品作为其加工水洗毛、羽绒的原材料。鸭毛是公司屠宰板块主要的副产品，公司按照就近原则，分别与东航羽绒及东雪羽绒开展业务。

东航羽绒成立于 2013 年 6 月，由上海东隆羽绒制品有限公司、杭州东合羽绒制品有限公司及益客食品出资设立，设立时注册资本 5,000 万元，其中益客食品持股 40%，上海东隆羽绒制品有限公司与杭州东合羽绒制品持股均为 30%。2014 年 3 月，益客食品将其所持东航羽绒股份转让至益客农牧。2017 年 7 月，益客农牧将其所持东航羽绒股份转让至无关联第三方杭州三友羽绒有限公司。2018 年 8 月起，东航羽绒与东雪羽绒不再是公司关联方，双方之间的交易不再作为关联交易披露。东雪羽绒系东航羽绒全资子公司。

杭州三友羽绒基本情况如下表所示：

| | |
|---|---|
| 名称： | 杭州三友羽绒有限公司 |
| 统一社会信用代码： | 91330109MA28LY0U0Y |
| 住所： | 萧山区新塘街道霞江村 |
| 法定代表人： | 金见燃 |
| 股权结构： | 陈振球持股 40%，金见燃持股 30%，钱利祥持股 30% |
| 注册资本： | 2,000 万元 |
| 公司类型： | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 经营范围： | 生产、加工：羽绒、羽毛、羽绒制品、家用纺织品及包装袋；销售：羽绒、羽毛、羽绒制品、床上用品及面辅料、纺织品、化纤原料、皮革、 |

| | |
|---|---|
| | 皮毛、裘皮、鞋帽、箱包；货物及技术的进出口；其他无需报经审批的合法项目 |
| 成立日期： | 2017 年 2 月 17 日 |
| 营业期限： | 2017 年 2 月 17 日至 2047 年 2 月 16 日 |

杭州三友羽绒股东为自然人陈振球、金见燃及钱利祥。陈振球、金见燃及钱利祥拥有多年羽绒行业经验，简历及行业背景情况如下表所示：

| 股东名称 | 简历及行业背景 |
|---|---|
| 陈振球 | 男，1970 年 10 月出生，中国国籍，现任杭州三友羽绒经理，曾任浙江东兴羽绒制品有限公司业务经理；持有杭州三友羽绒 40%股权 |
| 金见燃 | 男，1982 年 1 月出生，中国国籍，现任杭州三友羽绒有限公司执行董事、浙江万羽羽绒服饰有限公司监事；持有杭州三友羽绒有限公司 30%股权，浙江万羽羽绒服饰有限公司 10%股权 |
| 钱利祥 | 男，1976 年 5 月出生，中国国籍，现任杭州三友羽绒监事、杭州三旸羽毛有限公司经理；曾任杭州金众家居科技有限公司监事，杭州千柳万包装厂法定代表人；持有杭州三友羽绒 30%股权、杭州三旸羽绒有限公司 30%股权 |

杭州三友羽绒股东陈振球、金见燃及钱利祥与益客食品控股股东益客农牧、实际控制人田立余、益客食品董事、监事及高级管理人员或其他关联方相互独立，不存在关联关系。

杭州三友羽绒设立背景为从事羽绒及羽绒制品的生产、加工。除 2017 年 7 月从益客农牧处收购东航羽绒 40%股权外，杭州三友羽绒还自主经营羽绒及羽绒制品业务，因此杭州三友羽绒非专门为本次交易而成立的主体。

2017 年与 2018 年 1-7 月，公司向东航羽绒与东雪羽绒的关联销售金额合计分别为 44,905.33 万元及 28,670.37 万元，占当期营业收入的比例分别为 5.97%和 2.89%，占当期鸭产品销售收入的比例分别为 12.19%及 5.95%。

2018 年 8 月起东航羽绒与东雪羽绒不再是公司关联方后，仍为公司鸭毛的主要客户，未来，公司与东航羽绒及东雪羽绒的交易将持续进行。

1）公司向东航羽绒及东雪羽绒销售基本情况

报告期内，公司向东航羽绒与东雪羽绒销售情况如下：

单位：万元

| 客户名称 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 东航羽绒 | 18,790.34 | 1.31% | 32,591.34 | 2.10% | 27,774.03 | 2.80% |
| 东雪羽绒 | 19,029.43 | 1.32% | 29,419.11 | 1.89% | 27,147.38 | 2.74% |
| **合计** | **37,819.77** | **2.63%** | **62,010.44** | **3.99%** | **54,921.41** | **5.54%** |

注：占比指占营业收入的比例

2）公司向东航羽绒及东雪羽绒销售收入构成

报告期内，公司向东航羽绒及东雪羽绒销售鸭毛及少量熟食类产品，其中主要由鸭毛构成，报告期各期，公司向东航羽绒及东雪羽绒销售鸭毛产品占向其销售总额的比例分别为 99.72%、99.79%及 100.00%。公司向东航羽绒及东雪羽绒销售的鸭毛产品按照毛鸭重量，参考市场价格确定结算金额。

报告期内，公司向东航羽绒及东雪羽绒销售收入构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 鸭毛 | 37,818.50 | 100.00% | 61,877.71 | 99.79% | 54,768.20 | 99.72% |
| 其他 | 1.27 | 0.00% | 132.74 | 0.21% | 153.21 | 0.28% |
| **合计** | **37,819.77** | **100.00%** | **62,010.44** | **100.00%** | **54,921.41** | **100.00%** |

3）销售收入变化原因

报告期内，公司向东航羽绒及东雪羽绒的销售主要为鸭毛产品。2018-2020 年，公司对东航羽绒及东雪羽绒销售的鸭毛产品收入受价格和结算数量的影响分析如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 结算数量（吨） | 585,640.48 | 582,051.86 | 422,419.74 |
| 平均单价（元/千克） | 0.65 | 1.06 | 1.30 |
| 销售收入（万元） | 37,818.50 | 61,877.71 | 54,768.20 |
| 销售收入增长率 | -38.88% | 12.98% | - |
| 其中：销量影响 | 0.62% | 37.79% | - |
| 价格影响 | -39.50% | -24.81% | - |

注：结算数量为毛鸭结算数量

2019 年度，公司向东航羽绒、东雪羽绒的鸭毛销售收入较 2018 年度增加 7,109.51 万元，上升 12.98%，主要原因为销量上升所致。2019 年公司鸭产品产量较 2018 年增加 289,666.69 吨，上升 53.62%，公司向东航羽绒及东雪羽绒的鸭毛结算量较 2018 年上升 37.79%，使得公司向东航羽绒及东雪羽绒的鸭毛销售金额较 2018 年有所上升。

2020 年度，公司向东航羽绒、东雪羽绒的鸭毛销售收入较 2019 年度减少 24,059.21 万元，下降 38.88%，主要原因为结算价格下降所致。2020 年鸭毛市场结算价格下降，公司平均结算价格较 2019 年减少 0.42 元/千克，下降 39.26%，使得公司向东航羽绒及东雪羽绒的鸭毛销售金额较 2019 年有所下降。

影响公司鸭毛产品销售额的两个因素中，销售量因行业内各公司业务发展情况不同，无相关可比性；销售价格基本与可比公司基本一致。报告期内，公司向东航羽绒及东雪羽绒销售的鸭毛结算价格与新希望六和对比如下表所示：

单位：元/千克

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 新希望六和鸭毛结算价格区间 | 0.44-0.89 | 0.77-1.35 | 1.08-1.38 |
| 益客食品鸭毛结算价格区间 | 0.44-0.95 | 0.77-1.37 | 1.08-1.42 |
| 益客食品鸭毛结算价格平均价 | 0.65 | 1.06 | 1.30 |

公司向东航羽绒及东雪羽绒销售鸭毛的价格参照市场价格制定，价格公允，不存在对公司或关联方的利益输送。

**（3）向益和宠物销售鸡鸭产品**

益和宠物是一家集研发、生产、销售为一体的宠物食品企业。公司向益和宠物主要销售以鸡胸肉为主的鸡鸭产品作为益和宠物生产宠物食品的原材料。

报告期内，公司向益和宠物的 销售金额分别为 341.49 万元、415.21 万元和 757.91 万元，占营业收入的比例分别为 0.03%、0.03%和 0.05%，占当期鸡鸭产品收入的比例分别为 0.13%、0.04%、0.03%和 0.07%，占比较低。

上述交易系交易双方的市场化选择，公司向益和宠物销售的鸡鸭产品价格按照市场价格制定，与向其他客户销售的鸡鸭产品价格无重大差异，不存在对公司或关联方的利益输送。未来，公司与益和宠物的交易将持续进行。

**（4）向山东呱呱鸭与成武呱呱鸭销售包装物料、调熟、鸭产品等**

山东呱呱鸭及成武呱呱鸭主营业务为肉鸭屠宰、分割及销售，经营所在地分别位于山东省邹城市与山东省菏泽市，报告期内曾为公司联营企业。公司与山东呱呱鸭及成武呱呱鸭之间的关联销售主要为公司向山东呱呱鸭与成武呱呱鸭销售鸭产品的包装物料。此外，因山东呱呱鸭与成武呱呱鸭主营肉鸭屠宰、分割及销售，其在销售旺季生产供应不足时，会向公司采购少量调熟产品、鸭产品等。

报告期内，公司向山东呱呱鸭与成武呱呱鸭的销售金额合计分别为 309.39 万元、37.99 万元和 0 万元，占同期营业收入的比例分别为 0.03%、0.00%和 0.00%，占比较低。报告期内，公司与山东呱呱鸭及成武呱呱鸭的关联销售呈下降趋势。

山东呱呱鸭及成武呱呱鸭分别于 2020 年 1 月、2019 年 2 月起不再是公司关联方。山东呱呱鸭及成武呱呱鸭不再是公司关联方后，公司未再向其销售。报告期内，公司向山东呱呱鸭与成武呱呱鸭销售情况如下：

单位：万元

| 客户名称 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 山东呱呱鸭 | - | - | 37.99 | 0.00% | 307.55 | 0.03% | 410.08 | 0.05% |
| 成武呱呱鸭 | - | - | - | - | 1.84 | 0.00% | 194.08 | 0.03% |
| **合计** | - | - | **37.99** | **0.00%** | **309.39** | **0.03%** | **604.16** | **0.08%** |

注：占比指占营业收入的比例

上述交易系交易双方的市场化选择，公司向山东呱呱鸭与成武呱呱鸭销售的包装物料、调熟产品、鸭产品等按照市场价格制定，与向其他客户销售的同类产品价格无重大差异，不存在对公司或关联方的利益输送。

**（5）向天信农牧销售饲料、鸭苗等养殖原材料**

天信农牧成立于 2013 年 1 月，主要从事鸡鸭养殖基地的建设运营、养殖设备的销售租赁与养殖原材料、毛鸡毛鸭等的购销。报告期内，公司向天信农牧销售饲料、鸭苗等养殖原材料供其对外销售。2018-2020 年，销售金额分别为 0 万元、2,169.58 万元和 0 万元，占营业收入的比例分别为 0.00%、0.14%和 0.00%，占当期饲料收入的比例分别为 0.00%、1.58%和 0.00%，占比较低。2019 年，公司向天信农牧的关联销售金额较大

主要原因系:2019 年 7 月-11 月，天信农牧为加深与基地养殖业主的合作，集中向公司采购养殖原材料，供应至其基地养殖业主所致。

公司向天信农牧销售的饲料、鸭苗等价格按照市场价格制定，与向其他客户销售的饲料、鸭苗等价格无重大差异，价格公允，不存在对公司或关联方的利益输送。未来，公司与天信农牧的交易将持续进行。

**（6）向其他关联方的销售**

公司实际控制人田立余先生的近亲属田立军曾从事养殖，报告期内，公司向田立军销售鸡鸭苗及饲料等养殖类原材料，报告期内，销售金额分别为 24.44 万元、87.59 万元和 0 万元，金额较小。截至本招股说明书签署日，田立军养殖场已停止经营。四得利肉类系公司控股子公司少数股东，主要从事畜禽副产品加工，公司向其销售鸭皮、鸡油等鸡鸭副产品，四得利肉类用于加工鸡鸭油脂等深加工产品。报告期内，公司向四得利肉类销售金额分别为 44.00 万元、0 万元与 0 万元，销售金额较小，呈下降趋势。

此外，公司存在向孙百华等关联自然人销售熟食、调理品等日常生活所用产品的关联销售，相关销售金额较小。

**2、关联采购**

报告期内，公司向关联方采购情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 山东呱呱鸭 | 鸭产品 | - | - | 15.37 | 0.00% | 477.84 | 0.05% |
| 成武呱呱鸭 | 鸭产品 | - | - | - | - | 2.90 | 0.00% |
| 田立军 | 毛鸭 | - | - | - | - | 288.55 | 0.03% |
| 天信农牧 | 鸭苗、毛鸡、毛鸭 | - | - | 7,487.95 | 0.51% | 58.88 | 0.00% |
| **合计** | | - | - | **7,503.32** | **0.51%** | **828.18** | **0.09%** |

注：占比指占当期营业成本的比例。

报告期内，公司经常性关联采购金额分别为 828.18 万元、7,503.32 万元和 0 万元，占当期营业成本的比例分别为 0.09%、0.51%和 0.00%，金额和占比较小。报告期内，公司关联采购均采取市场化定价，不存在关联交易价格显失公允的情形。

报告期内，公司上述关联采购的交易背景如下：

**（1）向山东呱呱鸭与成武呱呱鸭采购鸭产品**

山东呱呱鸭及成武呱呱鸭主营业务为肉鸭屠宰、分割及销售。在鸭屠宰、销售旺季，公司加工调理品、熟食等产品原材料内部供应不足时，会按市场价格向山东呱呱鸭及成武呱呱鸭采购鸭肫、鸭胸、鸭掌等产品。报告期内，公司向山东呱呱鸭与成武呱呱鸭合计采购金额分别为 480.74 万元、15.37 万元和 0 万元，占当期营业成本的比例分别为 0.05%、0.00%和 0.00%，占同期采购鸭产品的比例分别为 36.30%、9.40%和 0.00%，采购金额与占营业成本的比例较小。

山东呱呱鸭及成武呱呱鸭分别于 2020 年 1 月、2019 年 2 月起不再是公司关联方。不再是关联方后，山东呱呱鸭及成武呱呱鸭未再向公司采购。报告期内，公司向山东呱呱鸭与成武呱呱鸭采购情况如下：

单位：万元

| 客户名称 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 山东呱呱鸭 | - | - | 15.37 | 0.00% | 477.84 | 0.05% |
| 成武呱呱鸭 | - | - | - | - | 2.90 | 0.00% |
| **合计** | **-** | **-** | **15.37** | **0.00%** | **480.74** | **0.05%** |

注：占比指占营业收入的比例。

**（2）向田立军采购毛鸭**

田立军曾系公司屠宰业务板块养殖业主，报告期内公司向其采购毛鸭。2018 年，公司向田立军的采购金额为 288.55 万元，占当期营业成本的比例为 0.03%，占当期毛鸭采购金额的比例为 0.07%。

为减少关联交易，2018-2020 年，公司陆续停止了向田立军的毛鸭采购。截至本招股说明书签署日，田立军的养殖场已停止经营，公司不再向其采购毛鸭。

**（3）向天信农牧采购鸭苗、毛鸡、毛鸭等**

天信农牧主要从事鸡鸭养殖基地的建设运营、养殖设备的销售租赁与养殖原材料、毛鸡毛鸭等的购销。报告期内，公司向天信农牧采购鸭苗、毛鸡、毛鸭等产品。报告期各期，采购金额分别为 58.88 万元、7,487.95 万元和 0 万元，占营业成本的比例分别为

0.00%、0.51%和 0.00%，占当期毛鸭采购金额的比例分别为 0.01%、2.41%和 0.00%，占比较低。2019 年，公司向天信农牧的关联采购增幅较大主要系:2019 年 7 月-11 月，天信农牧为加深与基地养殖业主的合作，集中向基地养殖业主采购毛鸡毛鸭后，统一向公司销售所致。

**3、关联租赁**

**（1）公司作为承租人**

报告期内，公司存在作为承租人租赁关联方厂房、设备与土地的情况，具体情况如下：

单位：万元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 瑞嘉食品 | 厂房及机器设备 | 208.50 | 0.01% | 208.50 | 0.01% | 200.00 | 0.02% |
| 正宏食品 | 厂房及机器设备 | 180.00 | 0.01% | 180.00 | 0.01% | 180.00 | 0.02% |
| 四得利肉类 | 厂房及机器设备 | 180.00 | 0.01% | 180.00 | 0.01% | 180.00 | 0.02% |
| 金鹏食品 | 厂房及机器设备 | 103.51 | 0.01% | 103.51 | 0.01% | 103.51 | 0.01% |
| 天之源牧业 | 厂房及机器设备 | 360.00 | 0.03% | 300.00 | 0.02% | 300.00 | 0.03% |
| 日照万兴禽业 | 土地棚舍及设备 | 709.02 | 0.05% | 306.04 | 0.02% | - | - |
| **合计** | | **1,741.03** | **0.13%** | **1,278.05** | **0.09%** | **963.51** | **0.10%** |

注：占比指占当期营业成本的比例。

报告期内，公司关联租赁金额分别为 963.51 万元、1,278.05 万元和 1,741.03 万元，占当期营业成本的比例分别为 0.10%、0.09%和 0.13%，占当期租赁费支出的比例分别为 33.77%、34.47%和 35.66%。

公司上述租赁主要用于日常生产经营。公司关联租赁均采取市场化定价，不存在关联交易价格显失公允的情形，未来，公司上述关联租赁将持续进行。

**（2）公司作为出租人**

2017 年 3 月起，公司控股子公司山东众客将位于新泰市汶南镇工业园的厂房、变压器、污水处理站等附属设施按照市场价格出租予东雪羽绒使用。2018 年 1-7 月，上述关联租赁交易金额为 97.08 万元，占当期营业收入的比例为 0.01%。

2018 年 8 月起，东雪羽绒不再是公司关联方，上述租赁不再作为关联交易披露。东雪羽绒不再是公司关联方后仍租赁上述厂房及设备，2018-2020 年，公司对东雪羽绒的关联租赁交易金额分别为 176.51 万元、192.01 万元和 192.47 万元。未来，公司上述关联租赁将持续进行。

**4、关键管理人员薪酬**

报告期内，公司支付给关键管理人员的薪酬情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 支付关键管理人员薪酬 | 261.02 | 457.88 | 323.19 |

**（二）偶发性关联交易**

**1、股权转让**

2020 年 1 月，万泉食品与尹炳涛等 8 名自然人签署《股权转让协议》，万泉食品将所持山东优沃 69.69%股权以 2,786.21 万元转让至关联方尹炳涛，剩余 30.31%转让至无关联自然人庄国亮等 7 名自然人。本次股权转让价格根据中瑞世联资产评估集团有限公司出具的以 2019 年 9 月 30 日为评估基准日的《山东万泉食品有限公司拟以自有资产投资成立全资子公司涉及的房屋建筑物、设备和土地使用权项目资产评估报告》（2019 第 001084 号）确定。

2020 年 1 月，山东众客农牧与尹炳涛签署《股权转让协议书》，尹炳涛将其持有的万泉食品 34.14%股权以 2,118.74 万元转让至山东众客农牧，本次股权转让价格根据中瑞世联资产评估集团有限公司出具的以 2019 年 9 月 30 日为评估基准日的《山东众客农牧发展有限公司拟收购股权涉及的山东万泉食品有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（2019 第 001306 号）确定。

**2、设备采购与销售**

**（1）设备采购**

报告期内，公司向江苏深农智能采购少量智慧养殖 IBS 环控系统、养殖环控设备、监控设备等，向益圆农牧机械（2019 年 6 月已对外转让）采购少量养殖笼具、测定笼

等机械设备。公司向江苏深农智能与益圆农牧机械采购少量机械设备，主要作展示用，引导养殖业主的养殖活动，具体情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方名称 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 江苏深农智能 | - | 52.87 | 88.31 |
| 益圆农牧机械 | - | 693.62 | 207.38 |
| **合计** | - | **746.49** | **295.69** |

报告期内，公司向江苏深农智能与益圆农牧机械采购的设备金额合计分别为 295.69 万元、746.49 万元和 0 万元，采购金额较低，对公司财务状况及经营成果影响较小。公司关联设备的采购均采取市场化定价，不存在关联交易价格显失公允的情形。

**（2）设备销售**

公司控股子公司益客仓储物流曾从事与禽类加工相关小型设备的研发和销售。2018 年，公司向山东呱呱鸭销售上述设备或机器配件金额 90.96 万元。

报告期内，公司向关联方销售的设备金额分别为 90.96 万元、0 万元和 0 万元，销售金额较低，对公司财务状况及经营成果影响较小。公司向关联方销售设备均采取市场化定价，不存在关联交易价格显失公允的情形。

3、土地转让

2020 年 7 月，平邑益客种禽向田立余、时美英购买一宗土地，交易金额 178.80 万元，具体情况如下：根据山东启阳土地房地产资产评估有限公司的《土地估价报告》（鲁启地评[2020]第 M010 号），以 2020 年 5 月 27 日为评估基准日，田立余、时美英所有的位于平邑县仲里路东侧地块（5,960.50 平方米）的土地价值 178.82 万元。2020 年 7 月 5 日，田立余、时美英与平邑益客种禽签署《建设用地使用权转让合同书》，双方约定按照 178.80 万元的转让价格将田立余、时美英所有的上述土地转让至平邑益客种禽。

该等土地收购交易金额较小，对公司财务状况及经营成果影响较小。

4、购买仓储服务

2020 年，山东益客金鹏食品因冷藏储存存货所需，向山东金鹏食品采购仓储服务，存储费用标准参照市场价格制定，为 50 元/月/吨，2020 年采购金额共计 1.36 万元。

上述交易金额较小，对公司财务状况及经营成果影响较小。

**5、关联方资金拆借**

报告期内各期，公司与关联方之间的资金拆借情况如下：

**（1）资金拆入**

报告期内，公司无关联方资金拆入情况。

**（2）资金拆出**

报告期内，公司关联方资金拆出情况如下：

单位：万元

| 年度 | 关联方 | 期初拆出资金余额 | 拆出累计发生金额 | 收回累计发生金额 | 期末拆出资金余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018 年度 | 益圆农牧机械 | 850.84 | 4,203.26 | 5,054.11 | - |

报告期内，公司发生的资金拆出期限较短，平均拆出期限约 3.64 个月。

公司向益圆农牧机械的资金拆入与拆出主要系临时性资金周转，且已结清，未收取或支付资金占用费。

截至 2018 年末，公司关联方资金拆借已清理完毕。

为杜绝关联方资金占用，公司制定的《关联交易管理制度》第八条规定，“审计委员会应定期查阅公司与关联人之间的交易情况，了解公司是否存在关联方占用、转移公司资金、资产及资源的可能。一旦发现异常情况，应当立即提请董事会、监事会采取相应措施，并及时向上级主管部门和监管机构报告”；《防范大股东及其关联方资金占用专项制度》第二十条建立了“占用即冻结”的机制，即“发现控股股东、实际控制人侵占资产时，应立即申请司法冻结；凡控股股东、实际控制人不能对所侵占公司资产恢复原状或以现金清偿的，公司董事会应按照相关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现控股股东所持公司股份等偿还所侵占公司资产”。

**6、关联方担保**

**（1）公司对关联方担保情况**

报告期内，公司无向关联公司提供担保的情形。

**（2）关联方对公司担保情况**

报告期内，公司接受的关联担保情况如下：

单位：万元

| 序号 | 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保终止日 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 管彦峰 | 750.00 | 2014-04-14 | 2020-04-13 |
| 2 | 田立余、时美英 | 750.00 | 2014-04-14 | 2020-04-13 |
| 3 | 管彦峰 | 1,227.13 | 2016-05-04 | 2022-05-03 |
| 4 | 公丽云 | 1,227.13 | 2016-05-04 | 2022-05-03 |
| 5 | 田立余、管彦峰 | 1,500.00 | 2016-05-30 | 2019-05-10 |
| 6 | 益客农牧 | 5,000.00 | 2016-08-30 | 2018-08-29 |
| 7 | 益客农牧 | 800.00 | 2017-06-23 | 2018-06-20 |
| 8 | 田立余、时美英 | 800.00 | 2017-06-23 | 2018-06-20 |
| 9 | 田立余、时美英 | 5,000.00 | 2017-07-12 | 2020-07-12 |
| 10 | 益客农牧 | 5,000.00 | 2017-07-12 | 2020-07-12 |
| 11 | 田立余、时美英 | 1,000.00 | 2017-07-26 | 2018-07-25 |
| 12 | 益客农牧 | 1,000.00 | 2017-07-26 | 2018-07-25 |
| 13 | 田立余、时美英 | 1,000.00 | 2017-07-27 | 2018-07-24 |
| 14 | 益客农牧 | 14,500.00 | 2017-09-10 | 2023-01-20 |
| 15 | 田立余、时美英 | 14,500.00 | 2017-09-10 | 2022-09-10 |
| 16 | 田立余 | 10,000.00 | 2017-09-19 | 2019-09-18 |
| 17 | 田立余、时美英 | 500.00 | 2017-11-22 | 2018-06-22 |
| 18 | 益客农牧 | 1,000.00 | 2018-05-24 | 2021-05-24 |
| 19 | 田立余 | 6,000.00 | 2018-06-25 | 2021-06-18 |
| 20 | 公丽云 | 1,068.93 | 2018-07-16 | 2022-07-15 |
| 21 | 田立余 | 840.00 | 2018-11-16 | 2019-11-15 |
| 22 | 田立余、时美英 | 500.00 | 2018-12-27 | 2019-10-09 |
| 23 | 益客农牧、田立余 | 1,000.00 | 2019-05-29 | 2022-05-28 |
| 24 | 田立余、公丽云 | 1,500.00 | 2019-05-29 | 2022-04-25 |
| 25 | 田立余 | 6,000.00 | 2019-07-29 | 2022-07-23 |
| 26 | 益客农牧 | 500.00 | 2019-08-29 | 2020-08-28 |
| 27 | 田立余 | 500.00 | 2019-08-29 | 2020-08-28 |
| 28 | 益客农牧 | 500.00 | 2019-08-30 | 2020-08-28 |
| 29 | 田立余 | 500.00 | 2019-08-30 | 2020-08-28 |

| 序号 | 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保终止日 |
|---|---|---|---|---|
| 30 | 田立余 | 18,000.00 | 2019-09-18 | 2022-09-17 |
| 31 | 益客农牧 | 1,727.74 | 2019-09-25 | 2022-09-24 |
| 32 | 田立余 | 1,727.74 | 2019-09-25 | 2022-09-24 |
| 33 | 田立余 | 2,000.00 | 2019-12-27 | 2020-12-25 |
| 34 | 益客农牧 | 2,000.00 | 2019-12-27 | 2020-12-25 |
| 35 | 田立余 | 800.00 | 2020-01-16 | 2023-01-15 |
| 36 | 田立余、时美英 | 5,200.00 | 2020-01-2 | 2021-10-09 |
| 37 | 田立余 | 1,569.85 | 2020-04-23 | 2023-04-22 |
| 38 | 田立余 | 900.00 | 2020-04-21 | 2024-04-13 |
| 39 | 益客农牧 | 10,000.00 | 2020-05-19 | 2023-04-07 |
| 40 | 田立余、时美英 | 10,000.00 | 2020-05-19 | 2023-04-07 |
| 41 | 益客农牧 | 3,000.00 | 2020/2/20 | 2023/2/20 |
| 42 | 田立余 | 990.00 | 2020-8-28 | 2021-8-27 |
| 43 | 田立余 | 990.00 | 2020-8-31 | 2024-8-27 |
| 44 | 田立余、时美英 | 5,000.00 | 2020-9-1 | 2024-8-31 |
| 45 | 益客农牧 | 5,000.00 | 2020-9-1 | 2024-8-31 |
| 46 | 田立余 | 990.00 | 2020-9-30 | 2021-9-16 |
| 47 | 田立余、时美英 | 8,000.00 | 2020-10-21 | 2023-5-24 |
| 48 | 田立余 | 800.00 | 2020-12-18 | 2023-6-27 |
| 49 | 田立余 | 2,000.00 | 2020-12-1 | 2023-11-30 |

注：时美英与公司实际控制人田立余先生为夫妻关系。

公司已在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》中明确对外担保的审批权限和审议程序，以规范关联担保行为。

**7、资金捐赠**

2018 年，经中共新泰市委农村工作办公室新农办[2018]6 号文批复，新泰市成立乡村振兴联合会，服务全市乡村振兴，促进联合会会员合作，田立余先生担任法定代表人。2018 年 6 月，公司向新泰市乡村振兴联合会捐赠 3 万元。2019 年 12 月，田立余先生不再担任乡村振兴联合会法定代表人。

## （三）关联方应收应付款项余额

### 1、应收项目

单位：万元

| 项目名称 | 2020/12/31 | | 2019/12/31 | | 2018/12/31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| **应收账款** | | | | | | |
| 公苏博[注1] | - | - | - | - | 259.32 | 12.97 |
| **应收账款合计** | **-** | **-** | **-** | **-** | **259.32** | **12.97** |
| **预付款项** | | | | | | |
| 益圆农牧机械 | - | - | - | - | 285.74 | - |
| 德信食品[注2] | - | - | - | - | 400.00 | - |
| 万兴禽业 | 264.22 | - | 600.00 | - | - | - |
| **预付款项合计** | **264.22** | **-** | **600.00** | **-** | **685.74** | **-** |
| **其他应收款** | | | | | | |
| 尹炳涛 | 458.87 | 4.41 | - | - | - | - |
| **其他应收款合计** | **458.87** | **4.41** | - | - | **-** | **-** |
| 其他非流动资产 | | | | | | |
| 德信食品 | 400.00 | - | 400.00 | - | - | - |
| 其他非流动资产合计 | 400.00 | - | 400.00 | - | | |
| **合计** | **1,123.11** | **4.41** | **1,000.00** | **-** | **945.06** | **12.97** |

注 1：关联方公苏博的应收账款为公苏博、公士林与公镜淇合计。

注 2：公司对德信食品的预付款项为预付房屋及设备租赁费，相关房屋及设备尚未交付。

### 2、应付项目

单位：万元

| 项目名称 | 2020/12/31 | 2019/12/31 | 2018/12/31 |
|---|---|---|---|
| **应付账款** | | | |
| 牛兆跃 | - | - | 3.72 |
| **应付账款合计** | - | - | **3.72** |
| **预收款项** | | | |
| 孙百华 | - | - | 0.01 |
| 公苏博 | - | - | 0.20 |
| **预收款项合计** | - | - | **0.21** |
| **其他应付款** | | | |

| 项目名称 | 2020/12/31 | 2019/12/31 | 2018/12/31 |
| --- | --- | --- | --- |
| 尹炳涛[注] | - | - | 120.00 |
| **其他应付款合计** | - | - | 120.00 |
| **合计** | - | - | **123.93** |

注：2018 年末，公司对尹炳涛的其他应付款余额为公司收购万泉食品前其缴纳的住房公寓（万泉食品所有）保证金。

### （四）报告期内关联交易对公司经营成果和财务状况的影响

报告期内，公司的关联交易主要为经常性关联购销，包括采购原材料、销售商品等。报告期各期，公司经常性关联销售占当期营业收入的比例分别为 3.80%、1.02%和 0.85%，经常性关联采购占当期营业成本的比例分别为 0.09%、0.51%和 0.00%。总体而言，关联销售、关联采购占营业收入、营业成本的比例较低，未对公司财务状况和经营成果构成重大影响。

### （五）关于规范关联交易的制度安排

公司已在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》等制度中对关联交易公允决策的程序等进行了规定，以保护发行人及其股东的权益不因关联交易而受损害。

**1、《公司章程》的相关规定**

第四十一条 公司与控股股东和实际控制人之间发生提供资金、商品、劳务等交易时，应当严格按照关联交易决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司董事、监事和高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用。

第八十一条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决股份总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

**2、《股东大会议事规则》的相关规定**

第三十六条 公司发生的关联交易（公司获赠现金资产除外）达到下列标准之一的，由股东大会审议：

（一） 公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，董事会做出决议后将该交易提交股东大会审议。

公司发生“提供财务资助”、“对外担保”、“委托理财”等交易时，应当以发生额作为计算标准，并按照交易事项的类型在连续十二个月内累计计算；公司发生“提供财务资助”、“对外担保”、“委托理财”之外的其他交易时，应当对标的相关的各项交易按照交易类别在连续十二个月内累计计算。已按照本条规定履行相关审议义务的，不再纳入累计计算范围。

（二） 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

上述“关联人”按照有关法律法规《公司章程》公司《关联交易管理制度》的规定执行。

本条所述“关联交易”，除本规则第三十五条所规定的交易事项外，还包括：购买原材料、燃料、动力；销售产品、商品；提供或者接受劳务；委托或者受托销售；关联双方共同投资；其他通过约定可能引起资源或者义务转移的事项；下述关于关联交易所涵盖的相关交易事项除有特别指明外与本条相同。

公司与同一关联人（包括与该关联人受同一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人）进行的交易，或者与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易，应当按照连续十二个月内累计计算的原则适用前款规定。

第三十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权股份总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人明确宣布关联股东回避，并由非关联股东对关联交易事项进行表决；

（四）与关联交易事项形成的有关决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份总数的过半数通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权股份总数的三分之二以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按照上述程序进行关联信息披露和回避的，其表决票中对于有关联交易事项的表决归于无效。

**3、《董事会议事规则》的相关规定**

第五条 董事会交易事项审批权限

（二） 关联交易

公司发生的关联交易达到下列标准之一的，应当经董事会审议批准，并及时披露：

1、与关联自然人发生的成交金额在 30 万元以上（提供担保除外）；

2、与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（提供担保除外）。

上述“关联人”按照有关法律法规《公司章程》的相关规定执行。

本条所述“关联交易”，除本规则所规定的交易事项外，还包括：购买原材料、燃料、动力；销售产品、商品；提供或者接受劳务；委托或者受托销售；关联双方共同投资；其他通过约定可能引起资源或者义务转移的事项；下述关于关联交易所涵盖的相关交易事项除有特别指明外与本条相同。

公司连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用前款规定：

1、与同一关联人（包括与该关联人受同一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人）进行的交易；

2、与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

第十九条 关于委托出席的限制

委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一） 在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

**……**

**4、《独立董事工作制度》的相关规定**

第十七条 为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有国家相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

（一） 重大关联交易的事前认可权，经独立董事事前认可后，方能提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

……

本条所称“重大关联交易”（以下所涉及的重大关联交易涵盖范围与本条相同）是指：

1、与关联自然人发生的成交金额在 30 万元以上（提供担保除外）；

2、与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（提供担保除外）；

3、公司为关联人提供担保的。

第十九条 独立董事除履行上述职责外，还应当对下列事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（一） 提名、任免董事；

（二） 聘任或解聘高级管理人员；

（三） 公司董事、高级管理人员的薪酬；

（四） 股权激励计划；

（五） 变更募集资金用途；

（六） 制定资本公积金转增股本预案；

（七） 制定利润分配政策、利润分配方案及现金分红方案；

（八） 重大关联交易。

**5、《关联交易管理制度》的相关规定**

第十二条 董事长可在《公司章程》规定的权限范围内对公司及控股子公司与关联人发生的交易进行审批。

第十三条 董事会在《股票上市规则》《公司章程》《董事会议事规则》规定的权限范围内对公司及控股子公司与关联人发生的交易进行审批。

第十四条 公司或控股子公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当根据深圳证券交易所《股票上市规则》的规定，提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告，并将该交易提交股东大会审议。

本制度第九条中第 11 至第 16 项所称的与日常经营相关的关联交易，可以不进行审计或者评估。

第十五条 公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十六条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十七条 公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额，适用以上的规定。

第十八条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

1、为交易对方；

2、为交易对方的直接或者间接控制人；

3、在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职；

4、为交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员，具体范围参见第五条的规定；

5、为交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员，具体范围参见第五条的规定；

6、基于实质重于形式原则认定的其独立商业判断可能受到影响的董事。

第十九条 公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

1、为交易对方；

2、为交易对方的直接或者间接控制人；

3、被交易对方直接或者间接控制；

4、与交易对方受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制；

5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；

6、可能造成公司利益对其倾斜的股东。

第二十条 公司的关联交易应当按照类别及以下标准，以连续十二个月内累计计算，

适用本制度：

1、与同一关联人进行的交易；

2、与不同关联人进行的交易标的类别相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联人。

已经按照以上规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十一条 公司及子公司拟发生关联交易时，应及时书面报告公司财务部和董事会办公室，并按照如下操作程序：

公司或子公司在发生关联交易事项前，由公司相关部门负责人或子公司总经理审核后，以书面报告公司财务负责人及董事会秘书，经审查确实是关联交易事项，按本制度规定的权限进行审批，审批通过后由公司相关部门或子公司具体实施，经批准的书面资料作为财务入账依据。

所要提供的书面审核资料的包括：关联方的基本情况、关联交易的必要性、交易的标的、交易的定价原则、交易价格的合理性、交易发生后的影响等。

**（六）公司报告期内关联交易相关制度的执行情况**

公司关联交易相关制度制定后，公司能够严格执行相关关联交易审批程序，没有发生损害公司及非关联股东利益的情形。

2018 年 6 月，公司召开第一届董事会第八次会议、2017 年年度股东大会，审议通过《关于确认公司 2017 年度关联交易情况的议案》《关于确认公司 2017 年度关联方资金拆借事项的议案》；2019 年 4 月，公司召开第一届董事会第十三次会议、2018 年年度股东大会，审议通过《关于确认公司 2016 年度及 2018 年度关联交易情况及预计 2019 年度日常性关联交易情况的议案》；2019 年 11 月与 12 月，公司分别召开第一届董事会第十七次会议、2019 年第四次临时股东大会，审议通过《关于对江苏益客食品集团股份有限公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月发生的关联交易进行审查和确认的议案》，公司独立董事就公司报告期内发生的关联交易事项发表意见如下：“公司及公司子公司在 2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月与相关关联

方发生关联交易，上述关联交易是公司正常生产经营及业务发展的需要，参照市场定价，协商定价，是公允、合理的定价方式，属于正常的商业交易模式，具有合法性、公允性，不存在损害公司及股东利益的情形”。2020 年 3 月与 4 月，公司召开第一届董事会第二十次会议、2019 年年度股东大会，通过《关于对公司 2019 年 7-12 月发生的关联交易进行审查和确认及预计 2020 年度日常性关联交易情况的议案》，审查并确认了发行人 2019 年 7 月至 12 月与关联方发生的关联交易，该等关联交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。发行人独立董事发表了独立意见。

**（七）减少关联交易的措施**

公司在日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。为减少和规范关联交易，公司采取的措施如下：

1、《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等对关联交易的决策权力和程序、股东大会及董事会关联股东的回避和表决程序均作出了详细的规定，公司将严格遵照执行。

2、公司建立了《独立董事工作制度》，将充分发挥独立董事的监督作用，减少和规范关联交易，确保关联交易价格的公允性、批准程序的合规性，保护中小股东的合法权益。

3、对于不可避免的关联交易，本公司将严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度以及信息披露制度，遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则，切实履行信息披露的有关规定，避免关联交易损害本公司及股东（尤其是中小股东）利益。

4、为了减少和规范未来可能与益客食品发生的关联交易，保护投资者的权益，公司实际控制人田立余及控股股东益客农牧出具了《关于减少和规范关联交易及不占用公司资金的承诺函》，承诺如下：

“1.本公司/本人及本公司/本人拥有控制权的公司、企业将尽可能避免与发行人发生关联交易，对于将来不可避免发生的关联交易事项，本公司/本人保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与发行人发生交易。

2.本公司/本人及本公司/本人拥有控制权的其他公司、企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人及其子公司资金或资产的情形，发行人及其子公

司亦不存在为本公司/本人及本公司/本人拥有控制权的其他公司、企业提供担保的情形；本公司/本人承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人资金或资产，也不要求发行人为本公司/本人及本公司/本人拥有控制权的公司、企业违规提供担保。

3.如果发行人在今后的经营活动中必须与本公司/本人及本公司/本人拥有控制权的公司、企业发生不可避免的关联交易，本公司/本人将促使该等交易严格按照国家有关法律、法规、发行人公司章程和发行人的有关规定履行审批程序，在发行人董事会或股东大会对关联交易进行表决时，本公司/本人推荐的董事及本公司/本人将严格履行回避表决的义务；与发行人依法签订书面协议，及时履行信息披露义务；保证按照正常的商业条件进行，且本公司/本人及本公司/本人拥有控制权的公司、企业将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害发行人及其他投资者的合法权益。

4.本公司/本人及本公司/本人拥有控制权的公司、企业将严格和善意地履行其与发行人签订的各种关联交易协议。本公司/本人及本公司/本人拥有控制权的公司、企业将不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

5.如本公司/本人违反上述承诺给发行人造成损失，本公司/本人将依法承担赔偿责任。

6.在本公司/本人作为发行人控股股东/实际控制人期间，上述承诺对本公司/本人具有约束力。”

公司全体董事、监事及高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易及不占用公司资金的承诺函》，承诺如下：

“1.本人及本人拥有控制权的公司、企业将尽可能避免与发行人发生关联交易，对于将来不可避免发生的关联交易事项，本人保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与发行人发生交易。

2.本人及本人拥有控制权的公司、企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人及其子公司资金或资产的情形，发行人及其子公司亦不存在为本人及本人拥有控制权的公司、企业提供担保的情形；本人承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人资金或资产，也不要求发行人为本人及本人拥有控制权的公

司、企业违规提供担保。

3.如果发行人在今后的经营活动中必须与本人及本人拥有控制权的公司、企业发生不可避免的关联交易，本人将促使该等交易严格按照国家有关法律、法规、发行人公司章程和发行人的有关规定履行审批程序，在发行人董事会或股东大会对关联交易进行表决时，切实遵守发行人董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序；与发行人依法签订书面协议，及时履行信息披露义务；保证按照正常的商业条件进行，且本人及本人拥有控制权的公司、企业将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害发行人及其他投资者的合法权益。

4.本人及本人拥有控制权的公司、企业将严格和善意地履行其与发行人签订的各种关联交易协议。本人及本人拥有控制权的公司、企业将不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

5.如本人违反上述承诺给发行人造成损失，本人将依法承担赔偿责任”。

# 第八节 财务会计信息与管理层分析

## 一、财务报表和审计意见

### （一）发行人财务报表审计意见

致同会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司的委托，对公司报告期内的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。本节的财务会计信息及有关分析引用的财务数据，除特别说明以外，均引自经审计的合并财务报表。公司提醒投资者关注并阅读本招股说明书附件之财务报表及审计报告的全文，以获取全部的财务会计信息。

### （二）关键审计事项

**1、收入确认**

相关会计期间：2018 年度、2019 年度、2020 年度。

**（1）事项描述**

公司主要从事禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售。2018 年度、2019 年度、2020 年度分别实现营业收入 990,484.70 万元、1,555,375.54 万元、1,439,193.02 万元。公司通常以商品已交付且客户确认收货时作为收入确认时点。

营业收入是公司利润表的重要项目，是主要利润来源和业绩评价的核心指标之一，存在为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点和金额而产生错报的固有风险，因此，会计师将收入确认识别为关键审计事项。

**（2）审计应对**

针对营业收入的确认，会计师执行的主要审计程序包括：

①了解及评价公司与收入确认相关的内部控制设计，并测试了关键控制运行的有效性。

②选取样本，检查销售合同、销售订单、出库单、销售清单、客户签收单、发票及银行回单等资料，评价销售收入的确认是否符合公司相关会计政策以及是否满足企业会计准则的要求。

③对营业收入实施实质性分析程序，分析收入及毛利率变动的合理性，查明报告期内收入及毛利率是否出现异常波动的情况。

④就资产负债表日前后确认的产品销售收入，选取样本进行截止性测试，检查报告期内销售收入冲回及资产负债表日前后大额销售退回的情况，检查产品销售收入是否计入恰当的会计期间。

⑤结合应收账款、预收款项的审计，对重大客户、新增客户等实施函证程序。对重要客户进行实地走访，并就报告期内交易实质和交易额形成了访谈记录，以证实交易发生情况。

**2、存货存在性及计价**

相关会计期间：2018 年度、2019 年度、2020 年度。

**（1）事项描述**

公司合并报表中存货账面价值截至 2020 年 12 月 31 日为 33,616.28 万元，占资产总额的 12.07%，截至 2019 年 12 月 31 日为 40,158.92 万元，占资产总额的 16.20%，截至 2018 年 12 月 31 日为 27,811.38 万元，占资产总额的 14.15%。

由于公司的存货在报告期各期末账面价值较大，是合并资产负债表中重要组成项目，且可变现净值的估计需要管理层作出判断，因此，会计师将存货的存在性及计价识别为关键审计事项。

**（2）审计应对**

会计师针对存货的存在性及计价，执行了以下主要审计程序:

①了解管理层对与存货管理相关的内部控制制度的设计，并测试了采购、生产、仓储管理和存货发出等关键控制运行的有效性。

②与管理层沟通，获取存货盘点计划，判断存货存放清单的完整性，了解存货的存放地点、保管情况，确定距离相近各公司所有存放地点的存货监盘过程同时进行， 确保同一存货不会因仓库变动而重复盘点的情况。

③对存货盘点实施监盘程序：评价管理层用以记录和控制存货盘点结果程序的有效性，并在监盘过程中观察管理层制定的盘点程序的执行情况，检查存货状况。对于盘点日与财务报表日不一致的情况，会计师对盘点日至财务报表日存货的收、发记录进行检查，将盘点日的盘点结果推算至财务报表日，并与财务报表日的存货余额进行核对。

④获取公司报告期各期末存货明细表，了解存货的内容并选取重要的发出商品向客户进行函证，对已发出尚未验收的存货进行确认。

⑤会计师对与存货相关的指标实施分析程序，包括存货周转率、投入产出比、产能利用率等，并结合报告期内市场行情的变动以及公司的发展情况进行合理性分析，以应对存货的存在性。

⑥获取管理层存货跌价准备计算资料，评价管理层用于计算可变现净值时使用的重要假设是否合理，对存货预计售价变动趋势进行分析，并独立查询公开市场价格信息，将其与估计售价进行比较；对无法获取公开市场销售价格的产品，将产品预计售价与最近或期后的实际售价进行比较，判断管理层存货跌价准备计提的是否充分。

⑦获取生产成本明细表，对生产成本进行分析，比较各月及前后期同一产品的单位成本是否存在异常波动，针对异常情况进行调查并获取充分适当的审计证据。

⑧了解公司生产工艺流程和成本核算方法，获取产品成本计算单，对产品成本进行重新计算，确定产品成本入库的准确性，其次选取各期发出额较大的存货按月进行发出计价测试，确定发出存货成本及结存存货成本计价的准确性。

## （三）发行人会计报表

### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | 376,127,282.71 | 463,970,335.42 | 153,114,735.00 |

| 项目 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
| --- | --- | --- | --- |
| 交易性金融资产 | 50,198,382.02 | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | 40,083,166.67 |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 152,023,332.84 | 157,158,620.16 | 181,121,305.34 |
| 应收款项融资 | - | - | - |
| 预付款项 | 34,990,275.39 | 27,825,462.16 | 33,049,948.49 |
| 其他应收款 | 13,950,143.03 | 8,729,133.55 | 30,674,989.41 |
| 其中：应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | 1,939,897.24 | - |
| 存货 | 336,162,844.32 | 401,589,235.24 | 278,113,839.08 |
| 持有待售资产 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | 42,953,308.06 | 31,605,110.86 | 68,714,286.56 |
| **流动资产合计** | **1,006,405,568.37** | **1,090,877,897.39** | **784,872,270.55** |
| **非流动资产：** | | | |
| 债权投资 | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | 1,434,705.49 |
| 其他债权投资 | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | 13,744,789.35 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - |
| 其他非流动金融资产 | 5,343,280.81 | 5,343,280.81 | - |
| 投资性房地产 | 15,912,846.31 | 37,180,762.03 | 44,388,646.59 |
| 固定资产 | 1,041,651,636.12 | 856,093,846.68 | 815,268,989.66 |
| 在建工程 | 169,225,472.01 | 47,494,173.09 | 66,067,563.38 |
| 生产性生物资产 | 71,442,983.32 | 69,963,985.59 | 46,348,106.40 |
| 油气资产 | - | - | - |
| 无形资产 | 211,502,478.20 | 156,621,785.29 | 131,285,488.98 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 177,381,479.28 | 182,040,054.50 | 52,335,028.97 |

| 项目 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
| --- | --- | --- | --- |
| 递延所得税资产 | 1,150,908.99 | 1,014,483.32 | 1,177,963.12 |
| 其他非流动资产 | 84,742,151.03 | 32,307,010.44 | 8,939,642.58 |
| **非流动资产合计** | **1,778,353,236.07** | **1,388,059,381.75** | **1,180,990,924.52** |
| **资产总计** | **2,784,758,804.44** | **2,478,937,279.14** | **1,965,863,195.07** |
| **流动负债：** | | | |
| 短期借款 | 524,067,317.64 | 241,000,000.00 | 325,000,000.00 |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 408,184,586.72 | 380,631,088.50 | 255,703,233.77 |
| 预收款项 | 260,750.08 | 34,531,396.21 | 29,151,214.38 |
| 合同负债 | 34,178,963.11 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 80,531,884.80 | 160,603,470.15 | 73,882,264.22 |
| 应交税费 | 10,417,768.47 | 9,962,216.07 | 7,253,692.62 |
| 其他应付款 | 93,693,345.20 | 129,315,602.25 | 101,140,677.97 |
| 其中：应付利息 | - | 329,443.12 | 520,229.67 |
| 应付股利 | - | - | - |
| 持有待售负债 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | 3,400,000.00 |
| 其他流动负债 | 2,659,777.75 | - | - |
| **流动负债合计** | **1,153,994,393.77** | **956,043,773.18** | **795,531,082.96** |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | 50,062,638.89 | - | - |
| 应付债券 | - | - | - |
| 长期应付款 | 100,545.43 | 322,151.91 | 214,447.29 |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延收益 | 95,860,340.45 | 83,070,024.73 | 83,180,338.43 |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| **非流动负债合计** | **146,023,524.77** | **83,392,176.64** | **83,394,785.72** |
| **负债合计** | **1,300,017,918.54** | **1,039,435,949.82** | **878,925,868.68** |
| **股东权益：** | | | |
| 股本 | 404,081,633.00 | 404,081,633.00 | 404,081,633.00 |
| 资本公积 | 310,791,532.11 | 294,661,005.04 | 294,661,005.04 |
| 减：库存股 | - | - | - |

| 项目 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
| --- | --- | --- | --- |
| 其他综合收益 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 41,026,909.73 | 27,669,442.56 | 12,577,146.89 |
| 未分配利润 | 652,793,071.64 | 597,791,374.20 | 264,521,641.43 |
| **归属于母公司股东权益合计** | **1,408,693,146.48** | **1,324,203,454.80** | **975,841,426.36** |
| 少数股东权益 | 76,047,739.42 | 115,297,874.52 | 111,095,900.03 |
| **股东权益合计** | **1,484,740,885.90** | **1,439,501,329.32** | **1,086,937,326.39** |
| **负债和股东权益总计** | **2,784,758,804.44** | **2,478,937,279.14** | **1,965,863,195.07** |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| **一、营业收入** | **14,391,930,209.78** | **15,553,755,398.27** | **9,904,847,040.73** |
| 减：营业成本 | 13,904,570,913.49 | 14,696,293,730.38 | 9,403,569,548.90 |
| 税金及附加 | 17,961,027.43 | 16,031,611.35 | 14,868,087.10 |
| 销售费用 | 45,390,988.75 | 118,823,555.68 | 94,604,125.34 |
| 管理费用 | 228,724,833.45 | 254,578,029.12 | 183,162,039.96 |
| 研发费用 | 10,835,259.16 | 4,770,364.66 | 5,931,451.99 |
| 财务费用 | 19,101,665.08 | 7,634,321.59 | 12,908,152.55 |
| 其中：利息费用 | 22,183,362.15 | 10,955,344.21 | 14,027,080.06 |
| 利息收入 | 3,346,350.23 | 3,461,970.33 | 1,258,499.59 |
| 加：其他收益 | 15,218,896.86 | 7,139,846.80 | 4,742,785.98 |
| 投资收益 | 2,988,394.97 | 5,122,119.28 | 2,247,517.42 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | -1,136,107.96 | 1,867,057.96 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | - | - | - |
| 净敞口套期收益 | - | - | - |
| 公允价值变动收益 | 198,382.02 | 1,034,254.31 | 83,166.67 |
| 信用减值损失 | 772,700.92 | 3,770,610.49 | |
| 资产减值损失 | -25,483,918.31 | -56,988,298.57 | -13,817,072.22 |
| 资产处置收益 | -2,326,491.77 | -4,239,436.67 | -378,026.30 |
| **二、营业利润** | **156,713,487.11** | **411,462,881.13** | **182,682,006.44** |
| 加：营业外收入 | 9,235,109.27 | 12,826,250.96 | 19,516,776.44 |

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 减：营业外支出 | 6,267,818.53 | 15,721,125.63 | 7,999,085.07 |
| **三、利润总额** | **159,680,777.85** | **408,568,006.46** | **194,199,697.81** |
| 减：所得税费用 | 8,014,219.89 | 7,267,955.51 | 2,141,802.54 |
| **四、净利润** | **151,666,557.96** | **401,300,050.95** | **192,057,895.27** |
| （一）按经营持续性分类： | | | |
| 其中：持续经营净利润 | 151,666,557.96 | 401,300,050.95 | 192,057,895.27 |
| 终止经营净利润 | - | - | - |
| （二）按所有权归属分类： | | | |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | 144,173,351.06 | 376,112,493.65 | 159,022,136.85 |
| 少数股东损益 | 7,493,206.90 | 25,187,557.30 | 33,035,758.42 |
| **五、其他综合收益的税后净额** | | - | - |
| （一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 1、不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 2、将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| **六、综合收益总额** | **151,666,557.96** | **401,300,050.95** | **192,057,895.27** |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 144,173,351.06 | 376,112,493.65 | 159,022,136.85 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 7,493,206.90 | 25,187,557.30 | 33,035,758.42 |
| **七、每股收益** | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.36 | 0.93 | 0.39 |
| （二）稀释每股收益 | 0.36 | 0.93 | 0.39 |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| **一、经营活动产生的现金流量：** | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 14,575,728,658.08 | 16,449,331,150.97 | 10,596,805,790.97 |
| 收到的税费返还 | 3,906,332.51 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 81,754,922.02 | 86,362,576.51 | 45,509,149.31 |
| **经营活动现金流入小计** | **14,661,389,912.61** | **16,535,693,727.48** | **10,642,314,940.28** |

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 13,178,250,290.72 | 14,728,714,470.25 | 9,561,169,673.48 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,019,201,349.13 | 841,885,316.76 | 666,411,700.01 |
| 支付的各项税费 | 70,193,775.44 | 42,649,801.23 | 43,292,165.89 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 94,476,014.84 | 211,186,085.65 | 132,642,343.56 |
| **经营活动现金流出小计** | **14,362,121,430.13** | **15,824,435,673.89** | **10,403,515,882.94** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **299,268,482.48** | **711,258,053.59** | **238,799,057.34** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 9,875,229.32 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 4,851,497.85 | 4,224,127.73 | 1,370,117.10 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,163,808.64 | 10,569,900.59 | 169,629.66 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 33,406,600.00 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 94,000,000.00 | - |
| **投资活动现金流入小计** | **40,421,906.49** | **118,669,257.64** | **1,539,746.76** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 570,567,042.49 | 367,689,406.28 | 240,129,353.19 |
| 投资支付的现金 | - | - | 2,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | 9,525,836.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 50,000,000.00 | - | 94,000,000.00 |
| **投资活动现金流出小计** | **620,567,042.49** | **367,689,406.28** | **345,655,189.19** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-580,145,136.00** | **-249,020,148.64** | **-344,115,442.43** |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 24,900,000.00 | 6,900,000.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 24,900,000.00 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 1,045,200,000.00 | 348,000,000.00 | 335,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 4,000,000.00 | 80,000,000.00 |
| **筹资活动现金流入小计** | **1,070,100,000.00** | **358,900,000.00** | **415,000,000.00** |
| 偿还债务支付的现金 | 712,800,000.00 | 435,400,000.00 | 308,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 133,609,985.19 | 71,219,102.91 | 56,759,194.52 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 35,305,800.00 | | 10,927,000.00 |

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 30,406,414.00 | | 36,278,500.00 |
| 其中：子公司减资支付给少数股东的现金 | - | - | - |
| **筹资活动现金流出小计** | **876,816,399.19** | **506,619,102.91** | **401,537,694.52** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **193,283,600.81** | **-147,719,102.91** | **13,462,305.48** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | - | - | - |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-87,593,052.71** | **314,518,802.04** | **-91,854,079.61** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 460,593,537.04 | 146,074,735.00 | 237,928,814.61 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **373,000,484.33** | **460,593,537.04** | **146,074,735.00** |

## 二、与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经验成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，基于对公司业务性质及规模的考虑，主要以影响税前利润总额 5%以上为重要性水平的判断标准。

## 三、产品特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等影响因素及其变化趋势和对发行人未来盈利能力或财务状况可能产生的具体影响或风险。

公司系中国大型禽类食品龙头企业。报告期内，公司主营业务范围主要覆盖肉禽行业产业链多个环节，主要包括四大板块：禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售，公司产品具有全产业链的特点。

基于公司产品特点，在运营管理上，一方面，各个板块之间相互独立，皆具备独立对外经营的能力；另一方面，由于同属肉禽行业产业链，各业务板块之间存在一定程度的上下游联动关系，而通过良好地管理产业链上下游联动关系，公司获得较高的协同效益，从而能有效地抵御产业链单一业务环节的经营风险，上述业务模式有利于公司盈利能力和财务状况的提升。

公司所处行业的竞争程度参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业的基本情况”之“（四）公司所处行业的竞争情况”。2016-2019 年，在禽肉市场总量逐年成长的情况下，公司禽肉产品产量以高于行业增幅的增速成长，市场份额从 4.25%成长到 5.48%，行业地位进一步得到巩固。

公司外部环境以及其对发行人产生的影响参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业的基本情况”之“（六）影响行业发展的有利与不利因素”。

## 四、财务报表的编制基础及合并财务报表范围

### （一）财务报表的编制基础和遵循企业会计准则的声明

公司财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。本财务报表以持续经营为基础列报。公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本申报财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公司财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度和 2020 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

#### 1、合并财务报表的范围

报告期内，公司纳入合并报表范围的子公司有 38 家，基本情况如下：

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 直接 | 间接 | |
| 江苏众客食品股份有限公司 | 宿迁市 | 宿迁市 | 99.01 | 0.99 | 股权受让 |
| 邢台众客金泽农副产品加工有限公司 | 邢台市 | 邢台市 | - | 51.00 | 出资设立 |
| 菏泽益舟食品有限公司 | 菏泽市 | 菏泽市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 山东众客食品有限公司 | 泰安市 | 泰安市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 山东众客农牧发展有限公司 | 济宁市 | 济宁市 | - | 100.00 | 股权受让 |

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 直接 | 间接 | |
| 济宁众客食品有限公司 | 邹城市 | 邹城市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 新泰众客恒泰食品有限公司 | 新泰市 | 新泰市 | - | 51.00 | 出资设立 |
| 山东益客金鹏食品有限公司 | 邹城市 | 邹城市 | - | 51.00 | 出资设立 |
| 平邑众客康惠食品有限公司 | 临沂市 | 临沂市 | - | 51.02 | 出资设立 |
| 临沂众客食品有限公司 | 临沂市 | 临沂市 | - | 70.00 | 出资设立 |
| 新泰众客瑞嘉食品有限公司 | 新泰市 | 新泰市 | - | 51.00 | 出资设立 |
| 平邑风泽源食品有限公司 | 临沂市 | 临沂市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 沭阳益客食品有限公司 | 宿迁市 | 宿迁市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 江苏益客天冠农业发展有限公司 | 新沂市 | 新沂市 | - | 60.00 | 出资设立 |
| 新沂市大地农业发展有限公司 | 新沂市 | 新沂市 | - | 60.00 | 股权受让 |
| 菏泽众客金润食品有限公司 | 菏泽市 | 菏泽市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 山东万泉食品有限公司 | 潍坊市 | 潍坊市 | - | 51.00 | 股权受让 |
| 南京益客企业管理咨询有限公司 | 江苏省 | 南京市 | 100.00 | - | 出资设立 |
| 新沂众客食品有限公司 | 新沂市 | 新沂市 | 100.00 | - | 出资设立 |
| 徐州益客食品有限公司 | 邳州市 | 邳州市 | 100.00 | - | 股权受让 |
| 宿迁益客种禽有限公司 | 宿迁市 | 宿迁市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 平邑益客种禽有限公司 | 临沂市 | 临沂市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 沭阳众客种禽有限公司 | 宿迁市 | 宿迁市 | 100.00 | - | 股权受让 |
| 新泰健源种禽有限公司 | 新泰市 | 新泰市 | - | 51.00 | 出资设立 |
| 宿迁益客饲料有限公司 | 宿迁市 | 宿迁市 | 100.00 | - | 出资设立 |
| 宿迁益客旭阳饲料有限公司 | 宿迁市 | 宿迁市 | - | 60.00 | 出资设立 |
| 新泰众客饲料有限公司 | 新泰市 | 新泰市 | - | 100.00 | 股权受让 |
| 新沂益客大地饲料有限公司 | 新沂市 | 新沂市 | - | 60.00 | 出资设立 |
| 临沂众客饲料有限公司 | 临沂市 | 临沂市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 邢台益客饲料有限公司 | 邢台市 | 邢台市 | - | 51.00 | 出资设立 |
| 山东益客包装制品有限公司 | 泰安市 | 泰安市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 山东益客智能机械设备有限公司（现已更名为山东益客仓储物流有限公司） | 泰安市 | 泰安市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 徐州佑旺养殖有限公司 | 邳州市 | 邳州市 | - | 100.00 | 出资设立 |
| 山东农微生物科技有限公司 | 新泰市 | 新泰市 | - | 70.00 | 出资设立 |
| 山东益客食品产业有限公司 | 菏泽市 | 菏泽市 | 100.00 | - | 出资设立 |
| 山东益兴农牧有限公司 | 日照市 | 日照市 | | 80.00 | 出资设立 |

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 直接 | 间接 | |
| 徐州润客食品有限公司 | 徐州市 | 徐州市 | 80.00 | - | 出资设立 |
| 蒙阴金基源生态农业有限公司 | 临沂市 | 蒙阴县 | - | 100.00 | 出资设立 |

## 2、合并财务报表范围变化情况

### （1）合并范围增加情况

| 期间 | 公司名称 | 股权取得方式 | 股权取得时点 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 蒙阴金基源生态农业有限公司 | 新设 | 2020 年 3 月 | 100.00% |
| 2019 年 | 优沃（山东）企业管理有限公司 | 新设 | 2019 年 11 月 | 51.00% |
| | 山东农微生物科技有限公司 | 新设 | 2019 年 5 月 | 70.00% |
| | 山东益客食品产业有限公司 | 新设 | 2019 年 4 月 | 100.00% |
| | 山东益兴农牧有限公司 | 新设 | 2019 年 4 月 | 80.00% |
| | 徐州润客食品有限公司 | 新设 | 2019 年 3 月 | 80.00% |
| 2018 年 | 新沂市佑旺养殖有限公司 | 新设 | 2018 年 9 月 | 100.00% |
| | 山东万泉食品有限公司 | 非同一控制下企业合并 | 2018 年 8 月 | 51.00% |
| | 徐州佑旺养殖有限公司 | 新设 | 2018 年 4 月 | 100.00% |
| | 菏泽众客金润食品有限公司 | 新设 | 2018 年 3 月 | 100.00% |

### （2）合并范围减少情况

| 期间 | 公司名称 | 股权处置方式 | 股权处置时点 |
|---|---|---|---|
| 2020 年 | 新沂市佑旺养殖有限公司 | 注销 | 2020 年 5 月 |
| | 优沃（山东）企业管理有限公司 | 股份转让 | 2020 年 1 月 |
| 2019 年 | 新泰九盈食品有限公司 | 注销 | 2019 年 9 月 |
| | 山东晟宏牧业有限公司 | 注销 | 2019 年 1 月 |
| 2018 年 | 山东益海包装制品有限公司 | 注销 | 2018 年 1 月 |

报告期内，公司将山东益客包装制品有限公司和山东益客智能机械设备有限公司（现已更名为山东益客仓储物流有限公司）处置后又回购（同一控制下企业合并），根据企业会计准则的规定，同一控制下的企业合并视同合并后的报告主体在以前期间一直存在，合并报表范围未因上述股权处置和回购发生变动。

## 五、分部信息

公司的主要业务均围绕肉禽行业产业链开展，为单一经营分部。公司的所有销售收入均来源于中国境内及所有的资产均位于中国境内，为单一地理分部。因此，公司无需编制分部报告。

## 六、重要会计政策和会计估计

### （一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

**1、同一控制下企业合并**

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

**2、非同一控制下企业合并**

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

**3、企业合并中有关交易费用的处理**

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

**（二）合并财务报表的编制方法**

**1、合并范围**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

**2、合并财务报表编制的方法**

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

**3、购买子公司少数股东股权**

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

**4、丧失子公司控制权的处理**

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

**（三）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法**

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。

**1、共同经营**

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

2、合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

**（四）金融工具**

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订后的《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》（简称“新金

融工具准则”）四项准则。2018 年 12 月 31 日及以前为“尚未执行新金融工具准则期间”，2019 年 1 月 1 日及以后为“执行新金融工具准则期间”，两个期间金融工具会计政策分别如下：

**1、尚未执行新金融工具准则期间：**

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

**（1）金融工具的确认和终止确认**

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

**（2）金融资产分类和计量**

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采

用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

符合以下条件之一，金融资产或金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入损益的金融资产或金融负债：

①该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。

②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

③该金融资产或金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融资产或金融负债为公司存放在银行的结构性存款。

持有至到期投资

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

应收款项

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

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在

该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

**（3）金融负债分类和计量**

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

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

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

**（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具**

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

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

**（5）金融工具的公允价值**

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“公允价值计量”。

**（6）金融资产减值**

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

-该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

-债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

**（7）金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

**（8）金融资产和金融负债的抵销**

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

**2、执行新金融工具准则期间：**

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

**（1）金融工具的确认和终止确认**

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

**（2）金融资产分类和计量**

本公司在初始确认时根据金融资产的合同现金流量特征和管理金融资产的业务模式，将金融资产分为以下三类：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

除不具有重大融资成分的应收账款外，金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；其他类别的金融资产，相关交易费用计入其初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

**（3）金融负债分类和计量**

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具

持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

**（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具**

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

**（5）金融工具的公允价值**

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“公允价值计量”。

**（6）金融资产减值**

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债权投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产（2020 年 1 月 1 日以后）；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款和合同资产（2020 年 1 月 1 日以后），无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：应收内部客户

应收账款组合 2：应收外部客户

C、合同资产

合同资产组合 1：应收内部客户

合同资产组合 2：应收外部客户

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款和合同资产，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和对未来经济状况预测的评估进行调整。

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收内部单位

其他应收款组合 2：应收外部单位

对划分为组合的其他应收款，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

**（7）金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

**（8）金融资产和金融负债的抵销**

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

**（五）公允价值计量**

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

**（六）应收款项**

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

**1、尚未执行新金融工具准则期间**

2018 年 12 月 31 日及以前期间，本公司采取以下方式计提各类应收款项的坏账准备：

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

| 组合类型 | 确定组合的依据 | 按组合计提坏账准备的计提方法 |
| --- | --- | --- |
| 账龄组合 | 账龄状态 | 账龄分析法 |
| 其他组合（合并范围内） | 合并范围 | 依据历史经验判断计提坏账准备 |
| 应收票据组合 | 承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险 | 依据历史经验判断计提坏账准备 |

A、对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

| 账　龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内（含 1 年，下同） | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 20.00 | 20.00 |
| 3-4 年 | 30.00 | 30.00 |
| 4-5 年 | 50.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

B、对其他组合，依据历史经验判断计提坏账准备的说明如下：

| 组合名称 | 计提方法说明 |
| --- | --- |
| 合并范围内关联方 | 不计提坏账准备 |

C、对应收票据组合，依据承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险判断计提坏账准备的说明如下：

| 组合名称 | 计提方法说明 |
| --- | --- |
| 银行承兑汇票 | 不计提坏账准备 |
| 商业承兑汇票 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

**2、执行新金融工具准则期间**

自 2019 年 1 月 1 日起，本公司开始执行财政部于 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认与计量》（简称“新金融工具准则”）等四项金融工具准则。各类应收款项的坏账准备计提见“金融工具”之“金融资产减值”。

**（七）存货**

**1、存货的分类**

本公司存货分为原材料、周转材料、库存商品、发出商品、消耗性生物资产、建造合同形成的已完工未结算资产等。

**2、发出存货的计价方法**

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

建造合同按实际成本计量，包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合

同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分在存货中列示为“建造合同形成的已完工未结算资产”；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分在预收款项中列示为“建造合同形成的已结算尚未完工款”。

为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入合同成本；未满足上述条件的，则计入当期损益。

**3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

**4、存货的盘存制度**

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

**5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

本公司低值易耗品和包装物领用时一次摊销，对金额较大、使用期限较长的周转材料采用分期平均摊销的方法进行摊销。周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

**（八）长期股权投资**

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

**1、初始投资成本确定**

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

**2、后续计量及损益确认方法**

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的

初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

**3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该

安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

**4、减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见“资产减值”。

**（九）投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见“资产减值”。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

**（十）固定资产**

**1、固定资产确认条件**

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

**2、各类固定资产的折旧方法**

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 类　别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 5-30 | 5.00 | 19.00-3.17 |
| 机器设备 | 5-15 | 5.00 | 19.00-6.33 |
| 运输设备 | 4-8 | 5.00 | 23.75-11.88 |
| 其他 | 2-5 | 5.00 | 47.50-19.00 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

**3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“资产减值”**

**4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法**

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

**5、每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核**

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

**6、大修理费用**

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

**（十一）在建工程**

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程计提资产减值方法见“资产减值”。

**（十二）借款费用**

**1、借款费用资本化的确认原则**

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

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

**2、借款费用资本化期间**

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

**3、借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法**

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

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

**（十三）生物资产**

**1、生物资产的确定标准**

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

①企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；

②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；

③该生物资产的成本能够可靠地计量。

**2、生物资产的分类**

本公司生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产。

①消耗性生物资产

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

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

②生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。达到预定生产经营目的的标志为该批次种禽的产蛋种禽数量占比达到 5%。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。

生产性生物资产折旧采用工作量法计算，各类生物资产预计生产总量、预计净残值如下：

| 生产性生物资产类别 | 预计生产总量 | 预计净残值 |
| --- | --- | --- |
| 成熟种鸡 | 145 枚/只 | 25 元/只 |
| 成熟种鸡（换羽） | 70 枚/只 | 25 元/只 |
| 成熟种鸭 | 260 枚/只 | 30 元/只 |
| 成熟种鸭（换羽） | 120 枚/只 | 30 元/只 |

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

生产性生物资产中成熟种禽处置时，对于生产性能不达标的淘汰出售部分，结转主营业务成本。

**3、生物资产减值的处理**

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产计提资产减值方法见“资产减值”。

**（十四）无形资产**

本公司无形资产包括土地使用权、软件使用权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

| 类别 | 使用寿命 | 摊销方法 |
| --- | --- | --- |
| 土地使用权 | 50 年 | 直线法 |
| 软件使用权 | 10 年 | 直线法 |

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见“资产减值”。

**（十五）资产减值**

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十六）收入

### 1、尚未执行新收入准则期间

2020 年 1 月 1 日及以前期间，本公司采用以下会计政策确认收入：

#### （1）一般原则

①销售商品

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

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

④利息收入

按对方使用本公司货币资金的金额，时间和实际利率计算资金占用费。

**（2）具体方法**

公司主营业务收入主要为：商品销售取得的收入。

公司已收讫货款（现销方式或预收货款方式）或预计可收回货款（赊销方式），并已按照约定方式将商品交付购买方且由购买方签收确认（购买方签收后即享有商品所有权及相关的报酬与风险，包括销售或使用该产品的权利、自行承担该产品价格波动或毁损风险等）的当期确认收入。

公司自 2020 年 1 月 1 日期开始执行财政部于 2017 年发布修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。公司实施新收入准则后，收入确认的具体时点未发生变化，公司业务模式、合同条款、收入确认等也未受新收入准则实施之影响。公司实施新收入准则对首次执行日前各年合并财务报表主要财务指标无重大影响。

**2、执行新收入准则期间**

**（1）一般原则**

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

**（2）具体方法**

公司主营业务收入主要为：销售商品取得的收入。

本公司向客户销售商品，属于在某一时点履行履约义务，在履约义务完成时确认收入。

公司销售商品收入确认的具体方式：公司已收讫货款（现销方式或预收货款方式）或预计可收回货款（赊销方式），并已按照约定方式将商品交付购买方且由购买方签收确认（购买方签收后即享有商品的控制权，包括销售或使用该产品的权利、自行承担该产品价格波动或毁损风险等）的当期确认收入。

**（十七）合同成本**

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用 （或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

**（十八）政府补助**

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（自 2017 年 1 月 1 日起计入其他收益或营业外收入）。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益（自 2017 年 1 月 1 日起计入其他收益或营业外收入）；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益（自 2017 年 1 月 1 日起计入其他收益或营业外收入）。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

取得的由财政直接拨付给本公司的政策性优惠贷款贴息均为补偿本公司已经发生的借款费用，本公司将政策性优惠贷款贴息直接冲减相关借款费用。

### （十九）递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

**（二十）重要会计政策、会计估计的变更及会计差错的更正的说明**

**1、重要会计政策变更**

①2018 年度

根据财政部《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），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

A、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

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；

B、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

②2019 年度

财政部于 2017 年颁布了修订后的《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》等（以下合称“新金融工具准则”），并于 2018 年、2019 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）及其解读和《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1 号）（以下合称“通知”），本公司已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。

④2020 年度

A、新收入准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

本公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：预收款项。

本公司已向客户转让商品所有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

本公司根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本公司 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本公司仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数调整本公司 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

单位：元

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目 | 影响金额（2020 年 1 月 1 日） |
|---|---|---|
| 因执行新收入准则，本公司将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；将与基建建设、部分制造与安装业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、长期应收款计入合同资产和其他非流动资产；将与基建建设、部分制造与安装业务相关的已结算未完工、销售商品及与提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。 | 合同资产—原值 | - |
| | 其他非流动资产 | - |
| | 长期应收款 | - |
| | 存货 | - |
| | 合同负债 | 32,264,935.18 |
| | 其他流动负债 | 1,598,461.03 |
| | 预收款项 | -33,863,396.21 |
| | 预计负债 | - |

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下：

单位：元

| 受影响的资产负债表项目 | 影响金额（2020 年 12 月 31 日） |
| --- | --- |
| 合同负债 | 34,178,963.11 |
| 其他流动负债 | 2,659,777.75 |
| 预收款项 | -36,838,740.86 |

B、企业会计准则解释第 13 号

财政部于 2019 年 12 月发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号）（以下简称“解释第 13 号”)。

解释第 13 号修订了构成业务的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的方法。

解释第 13 号明确了企业的关联方包括企业所属企业集团的其他共同成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的企业合营企业或联营企业等。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起实施，本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。

采用解释第 13 号未对本公司财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

**2、重要会计估计变更**

本报告期公司无重要会计估计变更。

**3、前期会计差错更正**

**（1）前期会计差错更正的原因、性质及程序**

①会计差错更正前公司将收到的未验收政府补助款项列入递延收益进行核算，现将其重分类至其他应付款列报；

②会计差错更正前公司计算其他非流动金融资产公允价值变动收益时考虑所占被投资单位净资产份额与预期的未来收益，鉴于未来收益的不确定性，本次重新计算其他非流动金融资产公允价值变动收益，并进行相应调整；

③会计差错更正前公司将部分通过个人银行卡支付的费用列支为成本进行核算，本次进行更正。

公司于 2020 年 10 月 30 日召开的第二届董事会第二次会议审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》。

**（2）前期会计差错更正对合并财务报表的影响**

①对合并资产负债表的影响

单位：元

| 项　目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 其他流动资产 | - | -68,914.74 |
| 流动资产合计 | - | -68,914.74 |
| 其他非流动金融资产 | -2,958,438.60 | - |
| 非流动资产合计 | -2,958,438.60 | - |
| 资产总计 | -2,958,438.60 | -68,914.74 |
| 应交税费 | 68,914.74 | - |
| 其他应付款 | 8,850,000.00 | - |
| 流动负债合计 | 8,918,914.74 | - |
| 递延收益 | -8,850,000.00 | - |
| 非流动负债合计 | -8,850,000.00 | - |
| 负债合计 | 68,914.74 | - |
| 未分配利润 | -3,006,325.12 | -47,886.52 |
| 归属于母公司股东权益合计 | -3,006,325.12 | -47,886.52 |
| 少数股东权益 | -21,028.22 | -21,028.22 |
| 股东权益合计 | -3,027,353.34 | -68,914.74 |
| 负债和股东权益总计 | -2,958,438.60 | -68,914.74 |

②对合并利润表的影响

单位：元

| 项　目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- |
| 营业成本 | - | - |
| 管理费用 | - | - |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列） | -2,958,438.60 | - |
| 营业利润(亏损以“-”号填列） | -2,958,438.60 | - |
| 利润总额(亏损总额以“-”号填列） | -2,958,438.60 | - |
| 净利润(净亏损以“-”号填列） | -2,958,438.60 | - |
| 其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -2,958,438.60 | - |
| 其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | -2,958,438.60 | - |
| 少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | - | - |
| 综合收益总额 | -2,958,438.60 | - |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | -2,958,438.60 | - |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - |
| （一）基本每股收益 | -0.01 | - |
| （二）稀释每股收益 | -0.01 | - |

## 七、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下表所示：

单位：元

| 项　目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 非流动性资产处置损益 | -4,890,389.60 | -16,261,094.40 | -5,313,514.97 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 20,907,596.86 | 22,343,123.80 | 10,544,935.98 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - |
| 取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | - | 12,467,554.39 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 1,106,123.05 | 2,471,935.43 | 380,459.46 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | - |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务 | 2,080,653.94 | 2,974,151.55 | 83,166.67 |

| 项　目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动损益 | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | 1,752,192.30 | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 549,638.57 | -1,145,691.67 | -1,518,124.35 |
| 非经常性损益总额 | 19,753,622.82 | 12,134,617.01 | 16,644,477.18 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 575,215.10 | 219,668.09 | 349,154.89 |
| 非经常性损益净额 | 19,178,407.72 | 11,914,948.92 | 16,295,322.29 |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后） | -176,301.05 | -1,437,727.72 | 3,152.05 |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益 | 19,354,708.77 | 13,352,676.64 | 16,292,170.24 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 124,818,642.29 | 362,759,817.01 | 142,729,966.61 |

# 八、税项

## （一）主要税种及税率

| 税　种 | 计税依据 | 法定税率（%） |
| --- | --- | --- |
| 增值税 | 应税收入 | 17、16、13、11、10、9、6 |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7、5 |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3 |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2 |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25 |

本公司发生增值税应税销售行为，原适用 17%、11%税率，根据《财政部、税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起，适用税率调整为 16%、10%。根据《财政部、税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%、9%。

本公司的子公司及分公司南京益客企业管理咨询有限公司、徐州佑旺养殖有限公司、山东农微生物科技有限公司、宿迁益客种禽有限公司宿豫分公司、菏泽众客金润食品有限公司鄄城分公司自成立日起申请为小规模纳税人，南京益客企业管理咨询有限公司、山东农微生物科技有限公司适用 3%征收率，宿迁益客种禽有限公司宿豫分公司、菏泽众客金润食品有限公司鄄城分公司、徐州佑旺养殖有限公司适用 5%征收率。其中

南京益客企业管理咨询有限公司、宿迁益客种禽有限公司宿豫分公司、徐州佑旺养殖有限公司依据《增值税一般纳税人登记管理办法》（国家税务总局令第 43 号）由增值税小规模纳税人转为增值税一般纳税人，其一般纳税人资格分别自 2019 年 6 月、2020 年 9 月、2020 年 7 月起生效。自 2019 年 6 月 1 日起，南京益客企业管理咨询有限公司提供增值税应税管理咨询服务，原适用 3%征收率调整为 6%税率；自 2020 年 9 月 1 日起，宿迁益客种禽有限公司宿豫分公司提供增值税应税不动产租赁服务，原适用 5%征收率调整为 9%税率；自 2020 年 7 月 1 日起，徐州佑旺养殖有限公司提供增值税应税不动产租赁服务，原适用 5%征收率调整为 9%税率。

**1、报告期各期公司各业务适用的增值税率情况**

| 业务类型 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 鸡、鸭类分割产品 | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 10%变更为 9% | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 10%变更为 9% | 根据国家税务总局 2018 年第 17 号公告，2018 年 5 月 1 日起增值税率由 11%变更为 10% |
| 鸡、鸭苗类 | 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号）第十五条第一款农业生产者销售的自产农产品免征增值税征增值税 | 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号）第十五条第一款农业生产者销售的自产农产品免征增值税征增值税 | 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号）第十五条第一款免税 |
| 饲料类 | 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号）第十五条第一款农业生产者销售的自产农产品免征增值税征增值税 | 根据《财政部国家税务总局关于农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税〔2001〕113 号）第一条、《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税〔2001〕121 号）饲料成产和销售环节免征增值税 | 根据《财政部国家税务总局关于农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税〔2001〕113 号）第一条、《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税〔2001〕121 号）饲料成产和销售环节免征增值税 |
| 机械类 | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 16%变更为 13% | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 16%变更为 13% | 根据国家税务总局 2018 年第 17 号公告，2018 年 5 月 1 日起增值税率由 17%变更为 16% |
| 包装袋、包装箱 | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率 | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率 | 根据国家税务总局 2018 年第 17 号公告，2018 年 5 月 1 日起增 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 由 16%变更为 13% | 由 16%变更为 13% | 值税率由 17%变更为 16% |
| 调理品类 | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 10%变更为 9%，熟制制品税率 13% | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 10%变更为 9%，熟制制品税率 13% | 根据国家税务总局 2018 年第 17 号公告，2018 年 5 月 1 日起增值税率由 11%变更为 10%，熟制品税率 16% |
| 熟食肉品 | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 16%变更为 13% | 根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 16%变更为 13% | 根据国家税务总局 2018 年第 17 号公告，2018 年 5 月 1 日起增值税率由 17%变更为 16% |
| 管理咨询 | 2019 年 6 月 1 日变更成一般规模纳税人增值税率由 3%变更为 6% | 2019 年 6 月 1 日变更成一般规模纳税人增值税率由 3%变更为 6% | 小规模纳税人 3%税率 |
| 不动产租赁 | 小规模纳税人简易计税税率 5%，除小规模纳税人外其他公司，根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 10%变更为 9% | 小规模纳税人简易计税税率 5%，除小规模纳税人外其他公司，根据财政部、税务总局、海关总署 2019 年第 29 号公告，2019 年 4 月 1 日起增值税率由 10%变更为 9% | 根据国家税务总局 2018 年第 17 号公告，2018 年 5 月 1 日起增值税率为 10% |

**2、报告期各期各业务板块子公司适用的企业所得税税率情况**

| 业务板块 | 公司简称 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 屠宰板块 | 众客农牧 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 江苏众客 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 新泰九盈 | 不适用 | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 徐州益客 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 益客金鹏 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 万泉食品 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 众客恒泰食 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 临沂众客 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 益客食品 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 益客产业 | 25% | 25% | |
| 屠宰板块 | 凤泽源 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 众客康惠 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 众客金泽 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 大地农业 | 25% | 25% | 25% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 屠宰板块 | 徐州润客 | 25% | 25% | |
| 屠宰板块 | 众客瑞嘉 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 山东众客 | 25% | 15% | 25% |
| 屠宰板块 | 菏泽益舟 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 新沂众客 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 众客金润 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 益客天冠 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 济宁众客 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 沭阳益客 | 25% | 25% | 25% |
| 屠宰板块 | 山东优沃 | 25% | 25% | 25% |
| 饲料板块 | 益客旭阳饲料 | 20% | 20% | 25% |
| 饲料板块 | 宿迁益客饲料 | 25% | 25% | 25% |
| 饲料板块 | 临沂众客饲料 | 20% | 20% | 10% |
| 饲料板块 | 邢台益客饲料 | 20% | 20% | 10% |
| 饲料板块 | 新泰众客饲料 | 20% | 20% | 25% |
| 饲料板块 | 益客大地饲料 | 20% | 20% | 25% |
| 种禽板块 | 沭阳众客种禽 | 免税 | 免税 | 免税 |
| 种禽板块 | 宿迁益客种禽 | 免税 | 免税 | 免税 |
| 种禽板块 | 新泰健源种禽 | 免税 | 免税 | 免税 |
| 种禽板块 | 平邑益客种禽 | 免税 | 免税 | 免税 |
| 种禽板块 | 山东益兴农牧 | 免税 | 免税 | 免税 |
| 其他板块 | 山东众客新泰分公司 | 免税 | 免税 | 免税 |
| 包装板块 | 益客包装 | 25% | 25% | 25% |
| 机械板块 | 仓储物流 | 20% | 25% | 25% |
| 其他板块 | 宿迁益客种禽宿豫分公司 | 20% | 20% | 25% |
| 其他板块 | 众客金润鄄城分公司 | 25% | 25% | - |
| 其他板块 | 徐州佑旺 | 25% | 25% | 25% |
| 其他板块 | 新沂佑旺 | 不适用 | 免税 | 免税 |
| 其他板块 | 管理咨询 | 20% | 20% | 10% |
| 其他板块 | 农微生物 | 20% | 20% | - |

**3、税收优惠依据及有效期**

| 税收优惠主体 | 税收优惠事项 | 税收优惠依据 | 有效期 |
| --- | --- | --- | --- |
| 山东众客 | 高新技术企业按 15%征收企业所得税 | 关于山东省 2019 年第一批高新技术企业备案的复函 | 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日 |
| 从事屠宰、种禽业务的子公司 | 从事农、林、牧渔企业的所得税<br>优惠减免（种禽、养殖、屠宰） | 1.财税〔2008〕149 号文件第八十六条 2.财税〔2009〕69 号 3.《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第 63 号第二十七条第（一）项企业从事农、林、牧渔项目的所得，可以免征企业所得税，4.《中华人民共和国企业所得税法实时条例》第八十六条，符合农产品初加工项目要求的，可享受所得税减免优惠政策 5.《享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）》（2010 版）6.《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款 | 长期有效 |
| 从事种禽业务的子公司 | 增值税免征优惠（种禽、养殖） | 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 538 号第十五条第一项农业生产者销售的自产农业产品免征增值税。 | 长期有效 |
| 从事饲料业务的子公司 | 增值税免征优惠（饲料） | 1、根据《财政部国家税务总局关于农业生产资料征免增值税政策的通知》（财税〔2001〕113 号）第一条 2.《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税〔2001〕121 号），饲料产品生产加工免征增值税。 | 长期有效 |
| 符合小型微利标准的子公司 | 小型微利企业企业所得税普惠政策 | 财税[2018]77 号自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。财税[2018]77 号 财政部 税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知[全文废止]，依据财税[2019]13 号 关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知，本法规自 2019 年 1 月 1 日起全文废止。 | 2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日 |
| 符合小型微利标准的子公司 | 小型微利企业企业所得税普惠政策 | 财税 2019（2019）13 号文、《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 2 号）第一条、第 | 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 二条符合条件的小型微利企业（2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日应纳所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳超过 100 万但是不超过 300 万元的部分减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳。 | |
| 从事研发业务的子公司 | 研发费用加计 50%扣除 | 根据《财政部 税务总局 科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除； | 2018 年 1 月 1 日-2020 年 12 月 31 日 |

## （二）税收优惠及批文

### 1、增值税税收优惠

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条第一款，农业生产者销售的自产农产品免征增值税。本公司及下属子公司所生产的蛋、苗、禽等自产农产品等收入免征增值税。

根据《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税〔2001〕121 号），生产部分饲料产品免征增值税。本公司及下属子公司所生产的单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料等收入免缴增值税。

### 2、所得税税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149 号），从事农、林、牧、渔业项目的所得减免征收企业所得税。本公司及下属子公司从事禽类屠宰、加工等农产品初加工项目所得免征企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一款《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条，从事农、林、牧、渔业项目的所得减免征收企业所得税。本公司下属子公司从事禽类的饲养与孵化等项目所得免征企业所得税。

2018 年 7 月 1 日，财政部和国家税务总局联合发布的《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，2018 年小微企业税收优惠符合条件的有三个公司，分别是南京益客企业管理咨询有限公司、邢台益客饲料有限公司和临沂众客饲料有限公司；2019 年 1 月 17 日，财政部和国家税务总局联合发布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，自 2019 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，2019 年小微企业税收优惠符合条件的有七个公司，分别是南京益客企业管理咨询有限公司、邢台益客饲料有限公司、临沂众客饲料有限公司、宿迁益客旭阳饲料有限公司、新沂益客大地饲料有限公司、山东农微生物科技有限公司、宿迁益客种禽有限公司宿豫分公司。2020 年小微企业税收优惠符合条件的有八个公司，分别是南京益客企业管理咨询有限公司、邢台益客饲料有限公司、临沂众客饲料有限公司、宿迁益客旭阳饲料有限公司、新沂益客大地饲料有限公司、山东农微生物科技有限公司、新泰众客饲料有限公司、山东益客仓储物流有限公司。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于山东省 2019 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字[2020]36 号），本公司之子公司山东众客于 2019 年 11 月 28 日被认定为高新技术企业（证书编号：GR201937000673）。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》的有关规定，通过高新技术企业认定后，山东众客自 2019 年起三年内（2019 年～2021 年）将享受所得税减免 10%应纳税额的相关优惠政策。

报告期内，发行人税收政策不存在重大变化，税收优惠政策对发行人经营成果不具有重大影响。

## 九、主要财务指标

### （一）基本财务指标

| 财务指标 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 0.87 | 1.14 | 0.99 |
| 速动比率（倍） | 0.58 | 0.72 | 0.64 |
| 资产负债率（母公司） | 51.96% | 45.41% | 44.48% |
| 资产负债率（合并口径） | 46.68% | 41.93% | 44.71% |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元） | 3.49 | 3.28 | 2.41 |
| **财务指标** | **2020 年度** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 应收账款周转率（次） | 93.10 | 91.96 | 80.64 |
| 存货周转率（次） | 37.69 | 43.24 | 33.94 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 38,950.39 | 57,277.03 | 34,875.91 |
| 归属于母公司股东的净利润（万元） | 14,417.34 | 37,611.25 | 15,902.21 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 12,481.86 | 36,275.98 | 14,273.00 |
| 利息保障倍数 | 8.20 | 38.29 | 14.84 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元） | 0.74 | 1.76 | 0.59 |
| 每股净现金流量（元） | -0.22 | 0.78 | -0.23 |
| 研发投入占营业收入的比例 | 0.08% | 0.03% | 0.06% |

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、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末股本总额

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

6、存货周转率＝营业成本/存货平均余额

7、息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息支出＋折旧+摊销

8、利息保障倍数=（利润总额＋利息支出）/利息支出

9、每股经营活动的现金流量＝经营活动的现金流量净额/期末股本总额

10、每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

11、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

### （二）每股收益和净资产收益率

根据中国证监会颁布的《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）的规定，公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

| 项目 | 报告期 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益（元） | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 2020 年度 | 10.55% | 0.36 | 0.36 |
| | 2019 年度 | 32.70% | 0.93 | 0.93 |
| | 2018 年度 | 17.37% | 0.39 | 0.39 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2020 年度 | 9.13% | 0.31 | 0.31 |
| | 2019 年度 | 31.54% | 0.90 | 0.90 |
| | 2018 年度 | 15.59% | 0.35 | 0.35 |

## 十、对经营成果、资产质量、偿债能力、流动性与持续经营能力等方面有重大影响的关键因素及具有较强预示作用的财务或非财务指标

### （一）行业周期性

由于禽类养殖的生长周期较短，其价格随市场供需情况能相对快速发生变动，导致产业链上下游环节皆存在一定周期性。禽产业上一轮的周期高点始于 2016 年，当年出现的一轮行情景气阶段刺激了全行业产能的增加。但从 2017 年初开始，由于需求端并未能跟上产能的增加，这种相对过剩的产能，叠加环保力度加强和 H7N9 流感疫情的影响，使得禽类行情进入低谷期，对行业参与者的经营业绩带来较大影响。另一方面，2017 年夏天的环保严管，通过对禁养区和限养区的划定，拆除了一大批环保不达标的养殖棚舍，又进一步削减了商品鸡和商品鸭养殖的产能，加之此前白羽肉鸡引种量的不足，于是造成了 2018 年以来禽养殖相对于禽屠宰的产能短缺，使得 2018 年和 2019 年的种禽、毛鸡毛鸭、禽肉的价格都处于高位，行业进入新的景气阶段。2020 年受新冠疫情影响，加之前几年市场行情上行导致行业产能增长较快，全年种禽、毛鸡毛鸭、禽肉的价格呈下降趋势。行业的周期性和市场价格的快速变化对公司的盈利能力有重要影响。

### （二）原材料的单位采购成本和产品单位售价

公司收入的主要来源为禽类屠宰业务，而报告期内禽类屠宰业务的生产成本构成中原材料占比均在85%以上，对成本的变化起关键作用。报告期内，公司毛鸡和毛鸭的采购价格变化较大，相应地，根据市场行情和上游采购价格，公司鸭屠宰产品和鸡屠宰产品的单位售价也有所波动。报告期内，毛鸡毛鸭的单位采购成本和产品的单位售价对公司的收入、成本和利润起重要影响和预示作用。除此之外，报告期内公司种禽板块的毛利占公司整体毛利比例也相对较高，种禽板块的产品主要为商品代鸡苗和鸭苗，该类产品价格受市场供需变化影响明显，对公司的收入、成本和利润也起到重要影响和预示作用。

### （三）外部政策因素

养殖户是公司屠宰板块最主要的原材料供应来源。国家和地方政府的环境保护政策发生调整，对养殖、屠宰行业的环保要求进一步提高，将增加公司及养殖户在环保设施购建、支付排污费用等运营费用方面的生产成本，对公司的盈利能力产生影响。2013年国务院颁布《畜禽规模养殖污染防治条例》，明确划定了禁止养殖区域，在禁养区内的养殖场均限期自行搬迁或关闭，明确把南方八个水网密集省份划为约束发展区。2016年11月底，国务院发布了《“十三五”生态环境保护规划》，提出了“2017年底前，各地区依法关闭或搬迁禁养区内的畜、禽养殖场（小区）和养殖专业户。”2017 年以来，随着环境保护治理力度的进一步加强，部分禽类养殖户因场址处于禁养区，或棚舍设备不达环保标准而停产，从而导致了商品代禽类养殖量的萎缩。原材料供给的下降提升了商品禽类的采购价格，继而影响商品收入，对包括公司在内的禽类屠宰行业参与者的成本和利润带来了一定影响。

## 十一、发行人对于经营成果的分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务收入 | 1,426,792.64 | 99.14% | 1,543,342.22 | 99.23% | 984,804.84 | 99.43% |
| 其他业务收入 | 12,400.39 | 0.86% | 12,033.32 | 0.77% | 5,679.86 | 0.57% |
| **营业收入合计** | **1,439,193.02** | **100.00%** | **1,555,375.54** | **100.00%** | **990,484.70** | **100.00%** |

报告期内，公司主营业务突出，来源于主营业务的收入占比均在 99%以上。报告期内，公司其他业务收入主要系物料出售、租赁费、兽药等收入，金额和占比均较小。

发行人各报告期其他业务收入内容及毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 毛利率 | 收入 | 毛利率 | 收入 | 毛利率 |
| 兽药 | 5,881.55 | 13.37% | 5,097.58 | 21.98% | 3,669.54 | 21.89% |
| 物料 | 1,467.06 | 5.11% | 3,334.15 | 3.07% | 657.84 | 1.15% |
| 种禽苗 | 732.33 | 0.00% | 1,350.29 | 0.00% | 514.59 | 0.00% |
| 租赁 | 3,763.32 | -7.75% | 1,519.90 | -39.72% | 301.86 | -22.64% |
| 其他 | 556.13 | 20.44% | 731.40 | 21.59% | 536.03 | 49.55% |
| **合计** | **12,400.39** | **5.51%** | **12,033.32** | **6.46%** | **5,679.86** | **17.75%** |

2018 年起，公司种禽板块增加禽蛋外采数量，为保证产品质量，当年开始统一采购种禽苗销售给禽蛋养殖户所致。由于上述禽苗系平价销售，因此其毛利率为零。

报告期内，公司兽药收入占其他业务收入的比例较大且呈现增长态势，主要原因为在于，一方面公司统一采购兽药并销售给毛鸡毛鸭养殖户以进一步保障产品质量，随着报告期内公司毛鸡毛鸭采购需求量的提升，兽药的销售收入也随之增长；另一方面，由于公司种禽板块增加禽蛋外采数量，公司也开始向禽蛋养殖户销售兽药以保证产品质量。

报告期内，公司物料收入 2019 年涨幅较大，主要系因公司调理品子公司于 2019 年对外销售了一部分调理品原料肉所致；2020 年受新冠疫情影响，原料肉价格及销售数量均大幅下降，导致 2020 年物料收入降幅较大。

报告期内，公司其他业务中的租赁收入呈上涨趋势，主要系 2018 年末养殖小区逐

步建成并对外出租所致，同时为鼓励养殖户租赁棚舍，前期征收租赁费较低，因此毛利率为负值。

**2、主营业务收入分产品构成分析**

报告期内，公司主营业务收入按产品品种分类如下：

单位：万元

| 收入 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 鸭产品 | 702,253.47 | 49.22% | 774,725.55 | 50.20% | 481,902.12 | 48.93% |
| 鸡产品 | 407,859.37 | 28.59% | 445,431.81 | 28.86% | 299,463.19 | 30.41% |
| 自产鸭苗 | 23,001.17 | 1.61% | 71,312.59 | 4.62% | 33,469.75 | 3.40% |
| 外购鸭苗 | 5,397.72 | 0.38% | 13,874.99 | 0.90% | 16,733.02 | 1.70% |
| 自产鸡苗 | 12,645.04 | 0.89% | 29,140.39 | 1.89% | 12,807.28 | 1.30% |
| 外购鸡苗 | 809.84 | 0.06% | 1,115.22 | 0.07% | 713.99 | 0.07% |
| 饲料 | 208,058.40 | 14.58% | 137,030.89 | 8.88% | 95,952.45 | 9.74% |
| 熟食 | 21,244.84 | 1.49% | 19,869.71 | 1.29% | 14,119.92 | 1.43% |
| 调理品 | 40,065.59 | 2.81% | 45,626.06 | 2.96% | 23,268.64 | 2.36% |
| 其他 | 5,457.21 | 0.38% | 5,215.00 | 0.34% | 6,374.47 | 0.65% |
| **合　计** | **1,426,792.64** | **100.00%** | **1,543,342.22** | **100.00%** | **984,804.84** | **100.00%** |

报告期内，公司的主要收入来源于禽类屠宰业务，其收入占历年主营业务收入的比例均在 77%以上。公司种禽养殖业务和饲料业务是禽类屠宰业务的上游产业链延伸，报告期内保持增长态势，是公司主营业务收入的重要组成部分。公司面向下游终端消费领域的熟食和调理品业务近年来发展迅速，已成为主营业务的有益补充，亦是公司未来发展的重要战略方向。

**（1）主要产品的量价变动对收入的影响**

采用双变量因素分析法，按销量和单价的顺序，其对公司产品销售收入的影响量化程度如下：

①鸭产品

单位：万元

| 项目 | 2020 年度<br>相比 2019 年度 | 2019 年度<br>相比 2018 年度 | 2018 年度<br>相比 2017 年度 |
|---|---|---|---|
| 鸭产品收入的变化 | -72,472.08 | 292,823.43 | 113,588.11 |
| 鸭产品销量带来的影响 | 14,129.15 | 244,524.06 | 38,344.91 |
| 鸭产品单价带来的影响 | -86,601.24 | 48,299.37 | 75,243.20 |

②鸡产品

单位：万元

| 项目 | 2020 年度<br>相比 2019 年度 | 2019 年度<br>相比 2018 年度 | 2018 年度<br>相比 2017 年度 |
|---|---|---|---|
| 鸡产品收入的变化 | -37,572.44 | 145,968.62 | 54,967.22 |
| 鸡产品销量带来的影响 | 62,767.38 | 71,525.08 | 4,990.71 |
| 鸡产品单价带来的影响 | -100,339.82 | 74,443.54 | 49,976.51 |

③自产鸭苗

单位：万元

| 项目 | 2020 年度<br>相比 2019 年度 | 2019 年度<br>相比 2018 年度 | 2018 年度<br>相比 2017 年度 |
|---|---|---|---|
| 自产鸭苗收入的变化 | -48,311.42 | 37,842.84 | 20,227.49 |
| 自产鸭苗销量带来的影响 | -131.30 | 20,603.04 | 4,311.14 |
| 自产鸭苗单价带来的影响 | -48,180.13 | 17,239.80 | 15,916.35 |

④自产鸡苗

单位：万元

| 项目 | 2020 年度<br>相比 2019 年度 | 2019 年度<br>相比 2018 年度 | 2018 年度<br>相比 2017 年度 |
|---|---|---|---|
| 自产鸡苗收入的变化 | -16,495.35 | 16,333.11 | 5,077.52 |
| 自产鸡苗销量带来的影响 | 7,898.88 | 1,247.07 | -2,304.90 |
| 自产鸡苗单价带来的影响 | -24,394.23 | 15,086.04 | 7,382.42 |

由上表，公司 2018 年至 2019 年收入增长较快，而 2020 年收入下滑，主要系 2020 年鸡产品、鸭产品、鸡苗和鸭苗销售单价下降所导致，具有合理性。

**（2）鸭产品和鸡产品分小项产量和销量情况**

报告期内，公司鸭产品、鸡产品的各项小类产品具体产量及占比情况（包含内部销售数）如下：

单位：吨，%

| 产品大类 | 产品小类 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 产量 | 占比 | 产量 | 占比 | 产量 | 占比 |
| 鸭产品类 | 整鸭类 | 50,230.47 | 6.02 | 59,200.84 | 7.13 | 30,749.51 | 5.69 |
| | 鸭胸类 | 89,267.88 | 10.69 | 82,839.32 | 9.98 | 55,430.14 | 10.26 |
| | 鸭腿类 | 156,922.76 | 18.80 | 148,775.65 | 17.93 | 94,559.36 | 17.50 |
| | 鸭头类 | 33,715.22 | 4.04 | 32,914.47 | 3.97 | 21,686.42 | 4.01 |
| | 鸭翅类 | 84,786.55 | 10.16 | 81,677.35 | 9.84 | 53,601.40 | 9.92 |
| | 鸭皮类 | 137,837.51 | 16.51 | 139,801.48 | 16.84 | 91,388.86 | 16.92 |
| | 鸭脖类 | 48,289.68 | 5.78 | 47,377.45 | 5.71 | 31,981.74 | 5.92 |
| | 鸭掌类 | 24,814.15 | 2.97 | 24,030.17 | 2.90 | 15,439.59 | 2.86 |
| | 鸭内脏类 | 60,595.76 | 7.26 | 61,371.47 | 7.39 | 41,209.34 | 7.63 |
| | 鸭副产品类 | 16,841.64 | 2.02 | 16,434.99 | 1.98 | 10,097.29 | 1.87 |
| | 鸭骨类 | 117,023.58 | 14.02 | 119,698.97 | 14.42 | 82,768.40 | 15.32 |
| | 鸭油类 | 14,559.68 | 1.73 | 15,810.53 | 1.91 | 11,353.95 | 2.10 |
| | **小计** | **834,884.88** | **100.00** | **829,932.69** | **100.00** | **540,266.00** | **100.00** |
| 鸡产品类 | 整鸡类 | 3,432.40 | 0.75 | 554.74 | 0.14 | 984.40 | 0.32 |
| | 鸡胸类 | 112,813.49 | 24.83 | 98,253.92 | 24.78 | 74,928.10 | 24.01 |
| | 鸡腿类 | 107,937.29 | 23.76 | 93,832.62 | 23.67 | 73,681.63 | 23.61 |
| | 鸡头类 | 12,106.87 | 2.66 | 10,499.66 | 2.65 | 8,440.42 | 2.70 |
| | 鸡翅类 | 39,345.85 | 8.66 | 34,177.10 | 8.62 | 26,603.96 | 8.53 |
| | 鸡皮类 | 17,062.32 | 3.76 | 15,895.99 | 4.01 | 12,842.03 | 4.12 |
| | 鸡脖类 | 25,593.86 | 5.63 | 21,996.99 | 5.55 | 16,759.48 | 5.37 |
| | 鸡爪类 | 17,542.44 | 3.86 | 15,291.60 | 3.86 | 12,095.81 | 3.88 |
| | 鸡内脏类 | 18,443.32 | 4.06 | 16,442.06 | 4.15 | 13,483.67 | 4.32 |
| | 鸡副产品类 | 15,804.07 | 3.48 | 13,496.60 | 3.40 | 10,447.78 | 3.35 |
| | 鸡骨类 | 75,007.04 | 16.51 | 67,403.36 | 17.00 | 55,034.64 | 17.64 |
| | 鸡油类 | 9,284.26 | 2.04 | 8,632.89 | 2.18 | 6,760.08 | 2.17 |
| | **小计** | **454,373.21** | **100.00** | **396,477.53** | **100.00** | **312,062.00** | **100.00** |

报告期内，公司鸭产品、鸡产品的各项小类产品具体销量及占比情况如下（包含内部销售数）：

单位：吨。%

| 产品大类 | 产品小类 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 销量 | 占比 | 销量 | 占比 | 销量 | 占比 |
| 鸭产品类 | 整鸭类 | 50,581.58 | 5.95 | 58,267.36 | 7.00 | 32,066.60 | 5.77 |
| | 鸭胸类 | 91,317.59 | 10.75 | 83,012.04 | 9.97 | 57,351.54 | 10.31 |
| | 鸭腿类 | 159,653.65 | 18.79 | 147,997.00 | 17.78 | 98,172.21 | 17.65 |
| | 鸭头类 | 35,331.86 | 4.16 | 31,792.30 | 3.82 | 22,139.32 | 3.98 |
| | 鸭翅类 | 86,711.59 | 10.21 | 80,810.08 | 9.71 | 55,542.03 | 9.99 |
| | 鸭皮类 | 138,262.72 | 16.27 | 142,034.22 | 17.06 | 92,234.58 | 16.59 |
| | 鸭脖类 | 49,118.09 | 5.78 | 47,335.93 | 5.69 | 32,440.92 | 5.83 |
| | 鸭掌类 | 26,457.06 | 3.11 | 24,484.86 | 2.94 | 16,178.85 | 2.91 |
| | 鸭内脏类 | 62,564.08 | 7.36 | 61,488.73 | 7.39 | 43,364.90 | 7.80 |
| | 鸭副产品类 | 16,812.20 | 1.98 | 20,056.58 | 2.41 | 11,998.14 | 2.16 |
| | 鸭骨类 | 118,295.32 | 13.92 | 119,411.44 | 14.34 | 83,257.17 | 14.97 |
| | 鸭油类 | 14,546.28 | 1.72 | 15,792.88 | 1.90 | 11,367.75 | 2.04 |
| | **小计** | **849,652.04** | **100.00** | **832,483.42** | **100.00** | **556,114.01** | **100.00** |
| 鸡产品类 | 整鸡类 | 3,581.99 | 0.79 | 552.60 | 0.14 | 1,097.16 | 0.34 |
| | 鸡胸类 | 112,314.03 | 24.58 | 94,284.24 | 24.04 | 75,326.00 | 23.46 |
| | 鸡腿类 | 109,179.72 | 23.89 | 93,657.99 | 23.88 | 76,023.63 | 23.68 |
| | 鸡头类 | 12,039.22 | 2.63 | 10,444.59 | 2.66 | 8,669.96 | 2.70 |
| | 鸡翅类 | 39,129.96 | 8.56 | 33,592.66 | 8.57 | 27,171.61 | 8.46 |
| | 鸡皮类 | 18,119.81 | 3.97 | 16,616.46 | 4.24 | 12,901.24 | 4.02 |
| | 鸡脖类 | 25,673.47 | 5.62 | 21,936.17 | 5.59 | 17,120.20 | 5.33 |
| | 鸡爪类 | 17,528.50 | 3.84 | 15,301.06 | 3.90 | 12,357.56 | 3.85 |
| | 鸡内脏类 | 18,547.77 | 4.06 | 16,785.91 | 4.28 | 14,094.78 | 4.39 |
| | 鸡副产品类 | 15,864.94 | 3.47 | 13,359.70 | 3.41 | 13,815.07 | 4.30 |
| | 鸡骨类 | 75,601.56 | 16.55 | 67,092.71 | 17.11 | 55,647.41 | 17.33 |
| | 鸡油类 | 9,339.80 | 2.04 | 8,581.11 | 2.19 | 6,853.53 | 2.13 |
| | **小计** | **456,920.75** | **100.00** | **392,205.20** | **100.00** | **321,078.15** | **100.00** |

报告期内，鸭产品、鸡产品的各项小类产品的产量和销量占比基本保持相对稳定，符合鸭鸡的生理构造特点。2019 年开始，公司整鸭类产品产量及销量占比有所提高，主要系公司 2018 年下半年收购万泉食品，其中一条生产线一半产量用于生产加工白条鸭所致。2020 年，公司整鸡类产品产量及销量占比有所提高，主要系“新冠疫情”期间，生产员工错峰出勤，在人手相对较少的情况下减少了进一步分割而增加了整鸭的生产。

**（3）鸭产品和鸡产品分小项收入金额、占比和单价情况**

报告期内，公司鸭产品、鸡产品的各项主要小类产品的销售收入金额和占比、单价情况如下：

单位：万元、%、元/公斤

| 产品小类 | 2020 年度 | | | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 占比 | 单价 | 收入 | 占比 | 单价 | 收入 | 占比 | 单价 |
| 整鸭类 | 36,043.91 | 4.95 | 7.13 | 45,223.63 | 5.69 | 7.76 | 20,828.55 | 4.14 | 6.50 |
| 鸭胸类 | 107,885.02 | 14.80 | 11.81 | 101,542.25 | 12.77 | 12.23 | 47,237.24 | 9.40 | 8.24 |
| 鸭腿类 | 131,004.18 | 17.98 | 8.21 | 123,179.23 | 15.49 | 8.32 | 70,819.83 | 14.09 | 7.21 |
| 鸭头类 | 42,045.04 | 5.77 | 11.90 | 60,866.96 | 7.66 | 19.15 | 44,284.75 | 8.81 | 20.00 |
| 鸭翅类 | 75,849.04 | 10.41 | 8.75 | 74,986.53 | 9.43 | 9.28 | 44,545.86 | 8.86 | 8.02 |
| 鸭皮类 | 46,897.83 | 6.44 | 3.39 | 44,613.23 | 5.61 | 3.14 | 25,267.05 | 5.03 | 2.74 |
| 鸭脖类 | 47,894.44 | 6.57 | 9.75 | 33,757.39 | 4.25 | 7.13 | 16,755.45 | 3.33 | 5.16 |
| 鸭掌类 | 43,959.71 | 6.03 | 16.62 | 49,978.86 | 6.29 | 20.41 | 41,755.87 | 8.31 | 25.81 |
| 鸭内脏类 | 78,939.77 | 10.83 | 12.62 | 96,856.91 | 12.18 | 15.75 | 67,344.76 | 13.40 | 15.53 |
| 鸭副产品类 | 3,015.26 | 0.41 | 1.79 | 3,527.23 | 0.44 | 1.76 | 3,510.77 | 0.70 | 2.93 |
| 鸭骨类 | 36,050.35 | 4.95 | 3.05 | 35,726.38 | 4.49 | 2.99 | 28,318.14 | 5.63 | 3.40 |
| 鸭油类 | 5,867.21 | 0.81 | 4.03 | 5,720.38 | 0.72 | 3.62 | 3,792.22 | 0.75 | 3.34 |
| **小计** | **655,451.76** | **89.95** | | **675,978.98** | **85.03** | | **414,460.49** | **82.44** | |
| 整鸡类 | 3,058.96 | 0.68 | 8.54 | 571.45 | 0.13 | 10.34 | 687.42 | 0.22 | 6.27 |
| 鸡胸类 | 111,422.11 | 24.61 | 9.92 | 130,383.54 | 28.80 | 13.83 | 84,412.39 | 27.40 | 11.21 |
| 鸡腿类 | 124,024.24 | 27.40 | 11.36 | 139,011.70 | 30.71 | 14.84 | 101,351.59 | 32.90 | 13.33 |
| 鸡头类 | 1,570.63 | 0.35 | 1.30 | 1,581.29 | 0.35 | 1.51 | 1,429.29 | 0.46 | 1.65 |
| 鸡翅类 | 87,589.52 | 19.35 | 22.38 | 85,267.95 | 18.83 | 25.38 | 54,111.85 | 17.57 | 19.91 |
| 鸡皮类 | 7,414.39 | 1.64 | 4.09 | 8,224.01 | 1.82 | 4.95 | 3,950.36 | 1.28 | 3.06 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 鸡脖类 | 6,449.30 | 1.42 | 2.51 | 7,293.33 | 1.61 | 3.32 | 3,799.43 | 1.23 | 2.22 |
| 鸡爪类 | 37,124.62 | 8.20 | 21.18 | 34,315.96 | 7.58 | 22.43 | 23,495.38 | 7.63 | 19.01 |
| 鸡内脏类 | 10,334.73 | 2.28 | 5.57 | 12,275.81 | 2.71 | 7.31 | 9,355.17 | 3.04 | 6.64 |
| 鸡副产品类 | 4,486.10 | 0.99 | 2.83 | 3,717.44 | 0.82 | 2.78 | 4,792.44 | 1.56 | 3.47 |
| 鸡骨类 | 23,249.13 | 5.14 | 3.08 | 22,780.25 | 5.03 | 3.40 | 15,633.43 | 5.08 | 2.81 |
| 鸡油类 | 3,589.69 | 0.79 | 3.84 | 3,110.30 | 0.69 | 3.62 | 1,901.23 | 0.62 | 2.77 |
| **小计** | **420,313.42** | **92.85** | | **448,533.03** | **99.08** | | **304,919.98** | **98.99** | |

注：由于毛肠血产品的计量单位不统一，上表的收入不包括毛肠血产品的收入。

报告期内，各小类产品的单价总体不存在较大变动。2020 年，疫情影响，熟食的次销产品鸭头、鸭掌的销量受到影响，尤其是鸭头单价较 2019 年下降较多。熟食的主销产品鸭脖未受到影响，另外 2020 年休闲类包装食品销量上涨，熟食包装类产品对鸭脖的需求量较大，造成鸭脖价格上涨。

（4）饲料的销量、销售金额和单价等情况

报告期内，公司饲料的分产品销量、销售金额及占比、销售单价情况如下：

单位：万元；吨；元/公斤

| **产品** | **2020 年度** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **销售金额** | **金额占比** | **销量** | **单价** |
| 鸡饲料 | 67,924.87 | 32.65% | 225,825.22 | 3.01 |
| 鸭饲料 | 137,420.84 | 66.05% | 512,261.06 | 2.68 |
| 鱼饲料 | - | - | - | - |
| 猪饲料 | 2,712.69 | 1.30% | 9,919.72 | 2.73 |
| **合计** | **208,058.40** | **100.00%** | **748,006.00** | |
| **产品** | **2019 年度** | | | |
| | **销售金额** | **金额占比** | **销量** | **单价** |
| 鸡饲料 | 43,113.90 | 31.46% | 158,518.14 | 2.72 |
| 鸭饲料 | 91,475.63 | 66.76% | 377,984.62 | 2.42 |
| 鱼饲料 | - | - | - | - |
| 猪饲料 | 2,441.36 | 1.78% | 9,803.30 | 2.49 |
| **合计** | **137,030.89** | **100.00%** | **546,306.06** | |
| **产品** | **2018 年** | | | |
| | **销售金额** | **金额占比** | **销量** | **单价** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 鸡饲料 | 29,013.86 | 30.24% | 107,807.19 | 2.69 |
| 鸭饲料 | 62,158.42 | 64.78% | 262,164.06 | 2.37 |
| 鱼饲料 | 1,607.12 | 1.67% | 5,116.04 | 3.14 |
| 猪饲料 | 3,173.05 | 3.31% | 11,941.91 | 2.66 |
| **合计** | **95,952.45** | **100.00%** | **387,029.20** | **100.00%** |

2018 年和 2019 年，公司同一饲料产品不同期间销售单价不存在显著变动。2020 年，部分饲料产品价格有所上升，主要系玉米、豆粕等原材料价格上涨所致。

主营业务中的其他收入主要包括鸭蛋鸡蛋的销售收入、出售淘汰种鸭种鸡的收入以及纸箱包装板块的收入等，金额和占比均较小。

**3、主营业务收入季节性分布与同行业可比公司情况**

报告期内，公司主营业务收入分季节性分布如下：

| 收入 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 第一季度 | 297,320.65 | 20.92% | 306,438.46 | 19.92% | 174,843.14 | 17.87% |
| 第二季度 | 340,328.24 | 23.94% | 383,873.57 | 24.96% | 212,642.96 | 21.73% |
| 第三季度 | 372,232.87 | 26.19% | 394,736.01 | 25.66% | 248,449.14 | 25.39% |
| 第四季度 | 411,453.66 | 28.95% | 453,079.19 | 29.46% | 342,495.13 | 35.00% |
| **合　计** | **1,421,335.42** | **100.00%** | **1,538,127.22** | **100.00%** | **978,430.37** | **100.00%** |

注：上表中主营业务收入为鸭产品、鸡产品、鸭苗、鸡苗、饲料、熟食和调理品等 7 大类产品的收入，不含其他主营业务收入。

发行人同行业可比公司华英农业和新希望的分季度销售情况如下：

| 项目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **华英农业** | | | | |
| 第一季度 | 118,510.79 | 21.48% | 114,634.43 | 21.43% |
| 第二季度 | 143,791.99 | 26.06% | 140,657.90 | 26.30% |
| 第三季度 | 168,664.73 | 30.57% | 159,899.10 | 29.89% |
| 第四季度 | 120,801.10 | 21.89% | 119,691.42 | 22.38% |
| **合　计** | **551,768.61** | **100.00%** | **534,882.85** | **100.00%** |
| **新希望** | | | | |
| 第一季度 | 1,621,169.24 | 19.76% | 1,480,670.90 | 21.44% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 第二季度 | 1,908,260.65 | 23.26% | 1,683,607.05 | 24.38% |
| 第三季度 | 2,162,301.65 | 26.35% | 1,917,112.30 | 27.76% |
| 第四季度 | 2,513,322.41 | 30.63% | 1,824,932.27 | 26.42% |
| **合　计** | **8,205,053.95** | **100.00%** | **6,906,322.52** | **100.00%** |

注：因同行业可比上市公司华英农业和新希望暂未公布 2020 年分季度收入情况，因此上表未列出 2020 年分季度销售情况。

通常而言，在节假日时下游对禽类产品的需求较高。就季节性销售分布而言，一方面每年三、四季度节假日较为集中，同时通常四季度会为下一年的元旦、春节等节假日备货，另一方面春节过后肉鸡、肉猪产品需求减弱，因此行业内企业第一、第二季度销售收入通常低于第三、第四季度。公司收入季节分布与同行业可比公司相近，不存在异常情况。2018 年公司下半年收入较高，主要系完成收购万泉食品所致。

**4、主营业务收入变动原因分析**

（1）2019 年公司主营业务收入较 2018 年增加 558,537.38 万元，主要原因如下：

1）自产鸡苗鸭苗价格继续延续上升势头

2018 年以来鸡苗鸭苗价格上升的情形在 2019 年总体呈现延续态势。2019 年，公司鸡苗平均售价从 2018 年的 3.50 元/羽进一步上升至 7.25 元/羽，公司鸭苗平均售价从 2018 年的 3.91 元/羽进一步上升至 5.16 元/羽。另一方面，2019 年鸡苗和鸭苗市场保持旺盛，公司自产鸡苗和鸭苗的销量分别从 2018 年的 8,555.93 万羽和 3,663.49 万羽进一步上升至 13,822.72 万羽和 4,020.21 万羽。上述两因素下，公司自产鸡苗和自产鸭苗的营业收入合计增长 54,174.95 万元。

2）鸭产品和鸡产品呈现价量齐升态势

2019 年，公司鸭屠宰产品平均售价自 8,930.34 元/吨上升至 9,524.11 元/吨，鸡屠宰产品平均售价自 9,571.23 元/吨上升至 11,491.82 元/吨。同时，公司鸭产品和鸡产品产能持续提升且市场需求保持旺盛，2019 年，公司鸭产品和鸡产品合计销量自 2018 年的 85.25 万吨增加至 2019 年的 120.10 万吨。量价齐升态势下，2019 年公司鸭产品收入增加 292,823.43 万元，鸡屠宰产品收入增加 145,968.63 万元。

3）饲料和调理品熟食业务收入变化影响

2018 年下半年以来的养殖量回升情况在 2019 年呈现延续态势，由此公司饲料销量

自 2018 年的 387,029.20 吨上升至 2019 年的 546,306.06 吨，加之饲料售价也有所提升，影响销售收入增加 41,078.44 万元。而饲料单位成本增幅低于销售单价增幅，因此 2019 年毛利较上年增加 74.41%。

而对于调理品和熟食业务，公司持续不断完善产品品类、积极开拓线上线下终端市场、持续增强品牌知名度。2019 年，公司熟食和调理品业务的产能均有所增加，其中熟食业务产能自 0.58 万吨增加至 0.65 万吨，调理品业务产能由 1.32 万吨大幅上升至 2.09 万吨，加之市场需求旺盛，两者销售收入合计较 2018 年增加 28,107.20 万元。

（2）2020 年度，公司主营业务收入较 2019 年度主营业务收入有所下降，主要系受新冠疫情影响以及当年主要产品鸭产品、鸡产品和鸭苗、鸡苗价格下降所致。

尽管 2020 年公司鸡产品、鸭产品、鸡苗、鸭苗业绩有所下降，但当期饲料业务增长较快，主要系：一方面，禽类养殖市场规模较大，且公司地处禽类养殖密集的山东及江苏地区，具备市场基础，随着公司经营规模的扩大，合作养殖规模的提升，公司饲料业务相应得到了较大的发展。另一方面，受新冠疫情影响，部分饲料厂年前备货不足，而年后新冠疫情使得物流运输受阻，原材料供应不足，导致行业开工率较低，产量受限，而公司饲料板块原材料年底备货充足且疫情期间积极响应当地保供需求，解决周边客户饲料供给不足的问题，一定程度上推动了公司饲料板块业绩的增长。

**5、第三方回款情况**

报告期各期，公司销售回款中第三方回款的金额和占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 第三方回款金额 | 951.99 | 371.52 | 2,870.08 |
| 当期营业收入 | 1,439,193.02 | 1,555,375.54 | 990,484.70 |
| 占比 | 0.07% | 0.02% | 0.29% |

报告期各期，公司销售回款中第三方回款的金额分别为 2,870.08 万元、371.52 万元和 951.99 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.29%、0.02%和 0.07%。报告期各期，公司加强对销售回款的管理，第三方回款的比例总体较低。

公司销售过程中发生第三方回款的主要原因包括：（1）自然人客户通过其亲属或其他关联人士的账户回款；（2）通过其合作伙伴进行付款；（3）母子公司、分支机构付款。

2019 年，公司仅有六个客户发生第三方回款，金额合计为 371.52 万元，占当期营业收入的比例仅为 0.02%。其中，由 4 个客户为分公司之间的代付款行为，金额合计 240.34 万元，一个客户为事业单位通过政府财政部门统一支付，另一个客户因银行账户问题，在签订合同时即已通知益客食品将通过第三方账户付款，公司在根据内控流程履行了审批程序之后，与该客户进行交易。

2020 年，公司第三方回款金额为 951.99 万元，全部为母公司与分、子公司之间的代付货款情形。

经核查，保荐机构认为，公司销售回款中第三方回款的情形具有合理性，与公司所处行业的特点和业务实际情况相匹配，公司针对第三方回款情形制定了严格的内部控制措施并有效执行，相关销售真实。

### （二）营业成本分析

报告期各期，公司营业成本的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务成本 | 1,378,740.42 | 99.16% | 1,458,373.04 | 99.23% | 935,685.31 | 99.50% |
| 其他业务成本 | 11,716.67 | 0.84% | 11,256.34 | 0.77% | 4,671.64 | 0.50% |
| **营业成本合计** | **1,390,457.09** | **100.00%** | **1,469,629.37** | **100.00%** | **940,356.95** | **100.00%** |

报告期内，公司营业成本总体呈现上升趋势，与公司营业收入的增长趋势相匹配。公司成本结构相对稳定，且与营业收入占比相符合。公司主要生产板块生产成本情况参见本节“（三）主营业务毛利和主营业务毛利率分析”之“2、主营业务毛利率变动分析”。

#### 1、主营业务成本的具体构成和变动分析

公司各板块营业成本由直接材料、直接人工和制造费用组成，其中鸡产品鸭产品屠宰板块生产经营所需的直接材料为毛鸡和毛鸭；饲料板块生产经营所需的直接材料为豆

粕、玉米和氨基酸等；种禽板块生产经营所需的直接材料为孵化种禽的种蛋；调理品和熟食板块所需的直接材料为原料禽肉。

报告期内，公司按业务板块区分的主营业务成本构成如下：

单位：万元

| 板块 | 成本构成 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 屠宰板块 | 直接材料 | 952,728.34 | 89.33% | 1,085,322.25 | 91.04% | 698,181.81 | 90.36% |
| | 直接人工 | 67,831.10 | 6.36% | 61,267.84 | 5.14% | 42,523.74 | 5.50% |
| | 制造费用 | 45,967.30 | 4.31% | 45,558.77 | 3.82% | 31,932.74 | 4.13% |
| 饲料板块 | 直接材料 | 197,650.04 | 97.13% | 129,420.12 | 96.67% | 91,015.53 | 96.49% |
| | 直接人工 | 1,526.18 | 0.75% | 1,089.31 | 0.81% | 813.47 | 0.86% |
| | 制造费用 | 4,313.99 | 2.12% | 3,367.62 | 2.52% | 2,500.96 | 2.65% |
| 种禽板块 | 直接材料 | 39,787.42 | 86.78% | 65,578.08 | 92.69% | 29,464.47 | 88.18% |
| | 直接人工 | 1,485.49 | 3.24% | 1,414.69 | 2.00% | 1,111.61 | 3.33% |
| | 制造费用 | 4,575.69 | 9.98% | 3,754.85 | 5.31% | 2,837.40 | 8.49% |
| 调理品板块 | 直接材料 | 32,057.88 | 86.95% | 36,651.11 | 86.17% | 18,328.66 | 81.90% |
| | 直接人工 | 2,230.59 | 6.05% | 2,686.48 | 6.32% | 1,882.07 | 8.41% |
| | 制造费用 | 2,580.85 | 7.00% | 3,193.58 | 7.51% | 2,169.01 | 9.69% |
| 熟食板块 | 直接材料 | 13,633.12 | 71.90% | 13,025.43 | 71.68% | 8,580.31 | 69.77% |
| | 直接人工 | 1,810.47 | 9.55% | 1,667.23 | 9.18% | 1,103.50 | 8.97% |
| | 制造费用 | 3,518.56 | 18.56% | 3,478.62 | 19.14% | 2,614.97 | 21.26% |
| 其他板块 | 直接材料 | 6,257.04 | 90.81% | 808.41 | 90.11% | 571.07 | 91.37% |
| | 直接人工 | 277.67 | 4.03% | 30.07 | 3.35% | 28.92 | 4.63% |
| | 制造费用 | 355.54 | 5.16% | 58.63 | 6.54% | 25.05 | 4.01% |

对于屠宰板块而言，其生产所需的直接材料毛鸡和毛鸭为成本的最主要构成部分，最近三年占比在 90%左右。

对于饲料板块而言，其生产所需的直接材料玉米、豆粕和氨基酸等亦为成本的最主要组成部分，历年占比均在 97%左右，直接材料、直接人工和制造费用的占比相对较为稳定。

对于种禽板块而言，其生产所需的直接材料主要为种蛋，2019 年直接材料占营业成本的比重较 2018 年有所上升，而制造费用占比下降较多，主要系 2018 年开始孵化鸡苗鸭苗的禽蛋外购比例增加较多。2020 年，因市场种蛋价格下降，因此直接材料占比有所下降，制造费用占比有所上升。

对于调理品板块而言，其生产所需的直接材料为原料禽肉，受 2018 年和 2019 年毛鸡毛鸭价格持续上涨的影响，调理板块所需的原料禽肉采购价格不断上升，继而使得直接材料占营业成本的比例呈现增加态势；2020 年，原料禽肉采购价格有所下降，因此直接材料占营业成本的比例降低。同时，报告期内调理板块的直接人工占比呈下降趋势，主要原因在于：1）调理板块是公司近年来在产业链上拓展的面向终端消费的新业务领域，运营初期新招募员工生产效率较低，因此直接人工占比较高，随着人员效率的不断提升，直接人工占比呈现下降趋势；2）2019 年部分子公司调理板块使用委外加工进行生产，加工费通过其他应付款科目核算，因此直接人工成本进一步降低。

对于熟食板块而言，最近三年其直接人工占比呈现增长趋势，主要原因在于 2018 年起熟食板块中的 OEM 包装产品订单量增加，该等产品相比直接销售给门店的锁鲜产品工序复杂，需增加分袋、包装、压缩等环节，所需人工较多，因此直接人工占比有所增加。

**2、主要原材料的采购金额、数量和单价情况及变动分析**

报告期内，公司主要原材料的采购金额、数量和不含税单价情况如下：

单位：吨；万元；万元/吨

| 项目 | 2020 年度 | | | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购数量 | 采购金额 | 单价 | 采购数量 | 采购金额 | 单价 | 采购数量 | 采购金额 | 单价 |
| 毛鸡 | 502,251.37 | 337,417.95 | 0.67 | 438,434.54 | 390,750.00 | 0.89 | 346,553.18 | 261,741.48 | 0.76 |
| 毛鸭 | 920,258.16 | 590,556.26 | 0.64 | 920,251.39 | 682,018.14 | 0.74 | 598,972.13 | 401,772.56 | 0.67 |
| 玉米 | 223,867.02 | 49,482.10 | 0.22 | 220,192.07 | 44,159.11 | 0.20 | 154,555.79 | 30,318.68 | 0.20 |
| 豆粕 | 64,905.89 | 20,050.12 | 0.31 | 43,422.55 | 13,091.57 | 0.30 | 25,033.62 | 8,318.89 | 0.33 |

报告期内，公司采购的玉米、豆粕等价格相对稳定，毛鸡毛鸭采购价格在 2018 年和 2019 年呈现上升态势，2020 年半年度毛鸡毛鸭价格出现回落，主要原因在于：1）2017 年环境保护治理力度的进一步加强导致部分禽类养殖户因场址处于禁养区，或棚舍设备不达环保标准而停产，使得当年商品代禽类养殖量萎缩。而 2018 年以来，随着

符合环保要求之棚舍的陆续建成，养殖量回升较为明显，鸭苗供应紧张且其价格持续上涨，由此带动了 2018 年和 2019 年毛鸭市场价格的上升；2）2018 年，2016 年中强制换羽带来的临时产能已被淘汰，而 2014 年以来祖代引种量一直处于低位，致使 2018 年父母代种鸡存栏量较低，鸡苗供应紧张，鸡苗价格持续上升，继而使得 2018 年和 2019 年行业毛鸡采购价格大幅上涨；3）2020 年受新冠疫情影响，部分月份毛鸡毛鸭存栏量较大，继而使得当期毛鸡毛鸭采购价格下降。

**3、主要原材料的采购、耗用和结转情况分析**

公司主要产品不存在在产品，因此主要原材料的结转成本数量和金额与消耗的数量和金额一致。报告期内，公司主要原材料的采购数量和金额与消耗结转数量和金额情况如下：

单位：吨；万元

| 项目 | 采购数量 | 采购金额 | 消耗与结转数量 | 消耗与结转金额 | 消耗结转数量/采购数量 | 消耗结转金额/采购金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **2020 年度** | | | | | | |
| 毛鸡 | 502,251.37 | 337,417.95 | 502,251.37 | 337,417.95 | 100.00% | 100.00% |
| 毛鸭 | 920,258.16 | 590,556.26 | 920,258.16 | 590,556.26 | 100.00% | 100.00% |
| 玉米 | 223,867.02 | 49,482.10 | 227,640.99 | 50,199.03 | 101.69% | 101.45% |
| 豆粕 | 64,905.89 | 20,050.12 | 64,498.25 | 19,908.15 | 99.37% | 99.29% |
| **2019 年度** | | | | | | |
| 毛鸡 | 438,434.54 | 390,750.00 | 438,434.54 | 390,750.00 | 100.00% | 100.00% |
| 毛鸭 | 920,251.39 | 682,018.14 | 920,251.39 | 682,018.14 | 100.00% | 100.00% |
| 玉米 | 220,192.07 | 44,159.11 | 215,944.07 | 43,334.91 | 98.07% | 98.13% |
| 豆粕 | 43,422.55 | 13,091.57 | 43,294.88 | 13,058.86 | 99.71% | 99.75% |
| **2018 年度** | | | | | | |
| 毛鸡 | 346,553.18 | 261,741.48 | 346,553.18 | 261,741.48 | 100.00% | 100.00% |
| 毛鸭 | 598,972.13 | 401,772.56 | 598,972.13 | 401,772.56 | 100.00% | 100.00% |
| 玉米 | 154,555.79 | 30,318.68 | 156,538.75 | 30,558.97 | 101.28% | 100.79% |
| 豆粕 | 25,033.62 | 8,318.89 | 25,203.90 | 8,369.46 | 100.68% | 100.61% |

报告期各期，公司屠宰板块采购的毛鸡毛鸭当天全部宰杀，因此消耗结转数量和金额与采购数量和金额一致；饲料板块的玉米、豆粕等原材料可以存放，消耗结转数量和

金额与采购数量和金额之比例均在100%左右，显示了公司采购具有较好的计划性和合理性。

**4、单位营业成本变动分析**

报告期内，公司主要产品的单位营业成本变动情况如下：

单位：万元；吨、万羽；万元/吨、万元/万羽

| 项目 | 2020年度 | | | 2019年度 | | | 2018年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 主营业务成本 | 销售数量 | 单位销售成本 | 主营业务成本 | 销售数量 | 单位销售成本 | 主营业务成本 | 销售数量 | 单位销售成本 |
| 鸭产品 | 689,428.16 | 828,270.97 | 0.83 | 754,945.36 | 813,435.83 | 0.93 | 463,688.53 | 539,623.25 | 0.86 |
| 鸡产品 | 377,098.58 | 442,226.88 | 0.85 | 423,024.68 | 387,607.70 | 1.09 | 292,805.17 | 312,878.46 | 0.94 |
| 鸭苗 | 32,870.59 | 17,241.92 | 1.91 | 63,384.95 | 16,632.08 | 3.81 | 35,613.03 | 13,291.06 | 2.68 |
| 鸡苗 | 12,978.02 | 5,401.56 | 2.40 | 19,936.29 | 4,154.22 | 4.80 | 10,650.28 | 3,793.78 | 2.81 |
| 饲料 | 203,490.20 | 748,006.00 | 0.27 | 133,877.03 | 546,306.06 | 0.25 | 94,144.17 | 387,029.20 | 0.24 |
| 熟食 | 19,115.29 | 6,053.17 | 3.16 | 17,028.14 | 6,011.00 | 2.83 | 12,306.57 | 4,389.67 | 2.80 |
| 调理品 | 36,869.33 | 26,414.67 | 1.40 | 41,845.45 | 26,087.11 | 1.60 | 21,174.94 | 14,622.89 | 1.45 |

对于鸭产品和鸡产品，最近三年单位销售成本呈现增长态势，主要系前述报告期内的毛鸡毛鸭采购价格上升所致；2020 年，鸭产品和鸡产品单位销售成本下降，主要系毛鸡毛鸭采购价格下降所致。对于鸡苗和鸭苗，2019 年单位销售成本呈现增长态势，主要系2018年开始孵化鸡苗鸭苗的禽蛋外购比例增加较多；2020年，鸡苗和鸭苗单位销售成本下降，主要系禽蛋采购价格下降所致。对于饲料板块，报告期内单位销售成本略有上升，主要系其生产所需的玉米、豆粕采购价格略有增加。对于调理品和熟食板块，其生产所需的直接材料原料禽肉价格受2018年和2019年毛鸡毛鸭采购价格持续上涨的影响而增加，因此单位销售成本持续上升，同时由于 2018 年起熟食中的 OEM 包装产品订单量增加，该等产品环节较多，人工成本较高，也进一步增加了单位销售成本；2020年，调理品单位销售成本下降主要系原料禽肉价格下降所致。

**5、成本归集、分配、结转的核算情况**

公司成本核算流程和方法符合企业会计准则的相关要求，内控措施健全、运行有效，具体情况如下：

对于屠宰板块，其主要生产流程包括采购验收、挂鸭放血、浸烫脱毛、开膛掏脏、预冷分割、加工封口、速冻装箱。该板块直接材料按照实际领用金额进行归集，人工费用、制造费用以生产车间实际发生金额进行归集。直接材料、人工费用和制造费用按照各产品产值分配率进行分配。生产成本全部分配至产成品。产成品按照月末一次加权平均法结转营业成本。

对于饲料板块，其主要生产流程包括采购验收、清理、配料、调制、冷却、分级和包装入库。该板块直接材料按照实际领用金额进行归集，人工费用、制造费用以生产车间实际发生金额进行归集。直接材料领用时按照饲料配方，若可以直接指定到成本对象的则按照成本对象进行分配，不能直接指定成本对象的共耗直接材料指定到成本对象组，在同一个成本对象组内按照产量进行分配；人工费用和制造费用按照产量进行分配。生产成本全部分配至产成品。产成品按照月末一次加权平均法结转营业成本。

对于种禽板块，其主要生产流程包括引种、饲养、产蛋、孵化和出雏。该板块产品分为种蛋产品和种苗产品。种蛋产品直接材料为饲料和兽药，按照实际领用金额进行归集；人工费用、制造费用按照生产性生物资产产蛋的所属批次发生的实际成本进行归集。种苗产品直接材料为种蛋，按照生产性生物资产的所属批次成本中心进行归集，批次内种蛋发出时按照加权平均法进行核算；人工费用、制造费用按照成本中心进行归集。种蛋产品直接材料在领用出库时直接指定到各批次对应成本中心，按照成本中心进行归集核算；同理人工费用和制造费用在各批次成本中心内归集。种苗产品直接材料在领用出库时直接指定到各成本中心，按照成本中心进行归集核算，在孵化过程中产生的不合格蛋对外销售的，按照成本对象冲减相关的直接材料成本；人工费用和制造费用在成本中心组内按照产量进行分配。生产成本全部分配至产成品。产成品按照月末一次加权平均法结转营业成本。

对于调熟板块，其主要生产流程包括采购验收、配料、加工和包装。该板块直接材料和辅料按照实际领用金额进行归集；人工费用、制造费用以生产车间实际发生金额进行归集。直接材料领用时按照调熟产品的配方，若可以直接指定到成本对象的则按照成本对象进行分配，若不能直接指定成本对象的共耗直接材料则指定到成本对象组，在同一个成本对象组内按照产量进行分配，生产过程中产生的边角料或副产品指定到各成本对象，冲减各成本对象的直接材料成本；辅料和人工费用按照产值进行分配；制造费用

按照产量进行分配。生产成本全部分配至产成品。产成品按照月末一次加权平均法结转营业成本。

**6、直接人工成本和平均薪酬分析**

公司生产人员平均薪酬于同地区同行业工资水平相比不存在显著差异，公司直接人工成本具有合理性，具体情况如下

单位：元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 公司直接人工成本 | 795,451,910.27 | 726,712,411.51 | 500,703,274.87 |
| 公司生产员工人数 | 12,907 | 10,617 | 11,676 |
| 公司生产员工平均薪酬 | 61,629.50 | 68,448.00 | 42,883.12 |
| 江苏地区农、林、牧、渔行业城镇私营单位就业人员平均工资 | N.A. | 41,772.00 | 39,849.00 |
| 山东临沂市农、林、牧、渔行业城镇私营单位就业人员平均工资 | N.A. | 38535.00 | 35,682.00 |
| 山东菏泽市农、林、牧、渔行业城镇私营单位就业人员平均工资 | N.A. | 38165.00 | 33,586.00 |
| 山东济宁市农、林、牧、渔行业城镇私营单位就业人员平均工资 | N.A. | 42034.00 | 33,337.00 |
| 山东泰安市农、林、牧、渔行业城镇私营单位就业人员平均工资 | N.A. | 31123.00 | 28,496.00 |

数据来源：《江苏统计年鉴》、《山东统计年鉴》

公司生产人员主要根据计件方式核算薪酬，2019 年公司产能利用率提高较为明显，单个员工的生产数量有所增加，因此员工平均薪酬较 2018 年提升较多。2020 年，受“新冠疫情”影响，公司缴纳的部分社保被予以减免，因此生产员工平均薪酬低于 2019 年。

**7、委托加工费相关情况**

公司调理品板块存在少量委托加工业务，委托加工费占营业成本和产品入库金额的比例较小，具体情况如下：

单位：元

| 期间 | 委托加工费金额 | 合并抵消前营业成本 | 产成品入库金额 | 加工费/调理品营业成本 | 加工费/调理品产成品入库金额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年度 | 215,558.67 | 457,539,663.85 | 282,888,165.60 | 0.05% | 0.08% |
| 2019 年度 | 3,831,264.11 | 483,350,711.56 | 448,661,371.95 | 0.79% | 0.84% |
| 2018 年度 | 2,161,427.54 | 242,454,463.04 | 235,847,767.44 | 0.89% | 0.91% |

注：调理品营业成本为合并抵消前金额。

### 8、报告期向个人供应商采购情况

报告期内，公司向个人供应商采购主要原材料的不含税金额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 毛鸡 | 286,927.25 | 85.04% | 348,527.94 | 89.19% | 250,506.94 | 95.71% |
| 毛鸭 | 539,616.47 | 91.37% | 623,974.41 | 91.49% | 381,174.89 | 94.87% |
| 玉米 | - | - | 6,563.70 | 14.86% | 6,294.15 | 20.76% |
| 豆粕 | - | - | - | - | - | - |

公司毛鸡毛鸭向个人供应商采购较多，主要系毛鸡毛鸭的供应商主要为禽类养殖户，向该等供应商采购符合行业特点。公司已按业务板块制定了全面的采购管理制度，包括《毛鸡毛鸭采购管理制度》、《原料平台食品安全管理制度》、《种禽平台采购管理制度》、《饲料平台原料采购管理制度》、《调熟板块采购业务管理制度》、《包装板块采购业务流程与管理条例》等。该等采购管理制度中对供应商筛选、采购计划申请、供应商询价、供应商评估、采购价格确定、采购合同签订等流程进行了规范，对个人供应商和法人供应商都进行了同等约束。与供应商接洽时，供应商需将包括个人身份证、养殖经验、资信情况、原料样品等相关资料提供给公司采购人员，采购部经理以及技术品管部则对上述资料进行双重审查筛选，最终经主管领导审批签字后，方可成为公司供应商，公司同时建立供应商档案将其纳入供应商目录，并按照相关制度进行管理。公司与个人供应商和法人供应商均签订采购合同，采购合同经过公司法务部审批后执行。公司每年对相关供应商进行考评，对于原材料质量不佳、供应响应不及时的供应商予以淘汰。对于个人供应商，在采购付款流程中公司会要求其先行开具发票，采购批次用完后系统自动提交付款申请单，经财务经理审批后付款，付款前需核对供应商收款信息与档案信息是否一致，以避免出现第三方付款之情况。综上所述，公司向个人供应商采购的相关内控措施健全并有效执行。

## （三）主营业务毛利和主营业务毛利率分析

### 1、主营业务毛利分析

公司主营业务毛利情况如下：

单位：万元

| 产品 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 鸭产品 | 12,825.30 | 26.69% | 19,780.20 | 23.28% | 18,213.59 | 37.08% |
| 鸡产品 | 30,760.79 | 64.02% | 22,407.13 | 26.37% | 6,658.01 | 13.55% |
| 自产鸭苗 | -4,539.01 | -9.45% | 21,698.91 | 25.54% | 14,491.47 | 29.50% |
| 外购鸭苗 | 67.31 | 0.14% | 103.72 | 0.12% | 98.27 | 0.20% |
| 自产鸡苗 | 470.30 | 0.98% | 10,309.92 | 12.13% | 2,863.85 | 5.83% |
| 外购鸡苗 | 6.56 | 0.01% | 9.40 | 0.01% | 7.14 | 0.01% |
| 饲料 | 4,568.20 | 9.51% | 3,153.86 | 3.71% | 1,808.28 | 3.68% |
| 熟食 | 2,129.55 | 4.43% | 2,841.56 | 3.34% | 1,813.35 | 3.69% |
| 调理品 | 3,196.27 | 6.65% | 3,780.60 | 4.45% | 2,093.70 | 4.26% |
| 其他 | -1,433.04 | -2.98% | 883.88 | 1.04% | 1,071.86 | 2.18% |
| **合　计** | **48,052.21** | **100.00%** | **84,969.18** | **100.00%** | **49,119.53** | **100.00%** |

报告期内，公司毛利主要来源于鸭产品、鸡产品、自产鸭苗和自产鸡苗。

### 2、主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司综合毛利率、主营业务毛利率以及分产品毛利率变动如下：

| 毛利率 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 综合毛利率 | 3.39% | 5.51% | 5.06% |
| 主营业务毛利率 | 3.37% | 5.51% | 4.99% |
| 鸭产品 | 1.83% | 2.55% | 3.78% |
| 鸡产品 | 7.54% | 5.03% | 2.22% |
| 自产鸭苗 | -19.73% | 30.43% | 43.30% |
| 外采鸭苗 | 1.25% | 0.75% | 0.59% |
| 自产鸡苗 | 3.72% | 35.38% | 22.36% |
| 外采鸡苗 | 0.81% | 0.84% | 1.00% |
| 饲料 | 2.20% | 2.30% | 1.88% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 熟食 | 10.02% | 14.30% | 12.84% |
| 调理品 | 7.98% | 8.29% | 9.00% |

公司毛利主要来源于鸭产品、鸡产品、自产鸭苗和自产鸡苗，以下对上述产品的毛利率变化进行分析：

**（1）自产鸭苗产品毛利率变化**

随着环境保护治理力度的进一步加强，2017 年部分禽类养殖户因场址处于禁养区，或棚舍设备不达环保标准而停产，从而导致了商品代禽类养殖量的萎缩。受下游需求降低影响，鸭苗供给量和价格相应回落。2018 年下半年以来，随着符合环保要求之棚舍的陆续建成，养殖量回升较为明显，鸭苗供应紧张，鸭苗价格持续上涨。2018 年，公司鸭苗平均售价从 2017 年的 2.05 元/羽大幅上升至 3.91 元/羽，由此鸭苗产品毛利率大幅上升至 43.30%。

2019 年，公司孵化鸭苗的部分禽蛋的外采量大幅增加，公司鸭禽蛋成本继而由 2018 年的 1.67 元/枚增加至 2019 年的 2.49 元/枚。因此，虽然 2019 年鸭苗的平均售价继续上涨至 5.16 元/羽，但由于禽蛋成本上升，公司鸭苗产品毛利率自 43.30%下降至 30.43%。

2020 年，受新冠疫情影响，公司自产鸭苗销售价格由 2019 年的 5.16 元/羽下降至 1.67 元/羽，此外 2020 年执行新收入准则将鸭苗销售的运输费调入成本，导致自产鸭苗毛利率由 2019 年的 30.43%下降为-19.73%。

自产鸭苗业务中通过自主育成、孵化及外购禽蛋孵化生产鸭苗，无贸易型外购鸭苗对外出售部分。报告期内，公司自主育成、孵化和外购禽蛋孵化对应的数量和成本如下：

单位：万枚、万元、元/枚

| 年度 | 项目 | 自产 | 外购 | 合计 | 自产占比 | 外购占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 数量 | 6,712.37 | 11,365.16 | 18,077.53 | 37.13% | 62.87% |
| | 金额 | 11,583.38 | 14,757.82 | 26,341.20 | 43.97% | 56.03% |
| | 单位成本 | 1.73 | 1.30 | 1.46 | —— | —— |
| 2019 年 | 数量 | 6,660.33 | 12,129.67 | 18,790.00 | 35.45% | 64.55% |
| | 金额 | 10,708.04 | 36,053.57 | 46,761.61 | 22.90% | 77.10% |
| | 单位成本 | 1.61 | 2.97 | 2.49 | —— | —— |
| 2018 年 | 数量 | 11,359.16 | 1,501.23 | 12,860.39 | 88.33% | 11.67% |

| 年度 | 项目 | 自产 | 外购 | 合计 | 自产占比 | 外购占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 17,359.60 | 4,102.00 | 21,461.60 | 80.89% | 19.11% |
| | 单位成本 | 1.53 | 2.73 | 1.67 | —— | —— |

如上所示，2018 年度至 2019 年度，外购禽蛋无论在数量方面还是金额方面占孵化总数的比例均呈现上升趋势，因此 2018 年至 2019 年直接材料的比重持续上升主要系禽蛋外购比例增加较多所致。2020 年度，虽然数量占比中外购禽蛋的比例与 2019 年基本持平，但由于禽蛋价格下降较多，导致不仅外购禽蛋绝对金额下降较多且外购禽蛋金额占比较 2019 年有所下降。

报告期各期，若外购禽蛋生产的鸭苗全部通过自主育成的方式进行生产，则对当期鸭苗成本的影响金额如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 实际成本 | 26,341.20 | 46,761.61 | 21,461.60 |
| 全部自主育成对应的成本 | 31,274.12 | 30,251.90 | 19,676.40 |
| 成本影响金额 | 4,932.92 | -16,509.71 | -1,785.20 |

如上表分析所示，2018 年度及 2019 年度，由于鸭苗市场行情持续向好，外购蛋的成本上升，通过外购蛋进行孵化造成鸭苗的销售成本有所上升，公司通过外购蛋的形式进行鸭苗孵化的主要原因为:1）公司种鸭的自产蛋数量有限，在需求旺盛的情况下难以快速增加自产产能，因此通过外购蛋的形式满足市场需求；2）鸭苗价格持续上涨，即使外购蛋的成本较高，公司孵化后销售鸭苗仍能获得利润。

2020 年度，受新冠疫情及鸭苗市场行情下行影响，公司鸭苗全部自主育成对应的成本高于部分采取外购方式的成本。

**（2）鸭产品毛利率变化**

2019 年，公司鸭产品毛利率为 2.55%，较 2018 年的 3.78%有所下降，主要原因在于：

A．2019 年鸭苗价格继续上涨，毛鸭的价格亦随之继续攀升，使得公司毛鸭采购单价从 2018 年的 6,707.70 元/吨上升至 2019 年的 7,411.22 元/吨，增加 703.52 元/吨，增幅达到 10.49%；相应地，公司鸭产品的单位原材料由 2018 年的 7,550.21 元/吨增至 2019 年的 8,319.56 元/吨，增幅达到 769.35 元/吨，增幅达到 10.19%。

B．公司鸭产品平均售价随上游鸭苗和毛鸭价格继续上涨，自 2018 年的 8,930.34 元/吨增至 9,524.11 元/吨，增加 593.77 元/吨，增幅为 6.65%，低于成本增加幅度，因此 2019 年鸭产品毛利率为 2.55%，低于 2018 年的 3.78%。

C.2019 年，受原材料采购价格上升影响，公司鸭产品直接材料成本占主营业务成本的比例自 2018 年的 86.90%上升至 87.88%，出肉率由 2018 年的 90.20%小幅下降为 90.19%，出肉率保持稳定，对鸭产品毛利率影响不大。

2019 年公司毛鸭采购价格、鸭产品销售价格、直接材料成本占比情况、出肉率情况和毛利率情况对比如下：

| 项目 | 2019 年 | 2018 年 | 变化金额 | 变化幅度 |
|---|---|---|---|---|
| 毛鸭采购价格（元/吨） | 7,411.22 | 6,707.70 | 703.52 | 10.49% |
| 直接成本占比 | 87.88% | 86.90% | 0.98% | - |
| 销售价格（元/吨） | 9,524.11 | 8,930.34 | 593.77 | 6.65% |
| 出肉率 | 90.19% | 90.20% | -0.01% | - |
| 毛利率 | 2.55% | 3.78% | -1.23% | - |

公司鸭产品的生产成本变化情况如下：

| 项目 | 2019 年 | 2018 年 | 变化金额 | 变化幅度 |
|---|---|---|---|---|
| 单位原材料（元/吨） | 8,319.56 | 7,550.21 | 769.35 | 10.19% |
| 单位人工（元/吨） | 629.83 | 601.76 | 28.07 | 4.66% |
| 单位制造费用（元/吨） | 517.32 | 536.85 | -19.51 | -3.63% |
| **合计** | **9,466.73** | **8,688.82** | **777.91** | **8.95%** |

2020 年，公司鸭产品毛利率为 1.83%，较 2019 年的 2.55%下降，主要原因在于：

A．受新冠疫情影响，2020 年公司鸭苗价格下降，毛鸭的价格亦随之下降，使得公司毛鸭采购单价从 2019 年的 7,411.22 元/吨下降至 2020 年的 6,417.29 元/吨，降低 993.93 元/吨，降幅为 13.41%；相应地，公司鸭产品的单位原材料由 2019 年的 8,319.56 元/吨降至 2020 年的 7,161.86 元/吨，降低 1,157.70 元/吨，降幅为 13.92%。

B．公司鸭产品平均售价随上游鸭苗和毛鸭价格下降，自 2019 年的 9,524.11 元/吨降至 8,478.55 元/吨，减少 1,045.56 元/吨，售价减少金额略小于成本降低幅度，但由于 2020 年毛鸭价格降幅较大，当期入库成本较往年降低较多，公司使用移动加权平均成本出库，

使得鸭产品实际出库成本较当期采购的原材料计算的成本更高，一定程度上拉低了公司鸭产品毛利率，以及因新增产线、车间设备改造等使得单位制造费用有所提高，从而导致 2020 年鸭产品毛利率为 1.83%，低于 2019 年的 2.55%。

具体而言，2020 年，发行人鸭产品期初、期末存货结存数量和入库、出库数量情况如下：

单位：吨、万元、元/吨

| 项目 | 库存（入/出库）数量 | 库存（入/出库）金额 | 单位成本 |
|---|---|---|---|
| 2020 年期初 | 15,470.92 | 23,991.76 | 15,507.65 |
| 2020 年入库 | 845,757.96 | 757,705.39 | 8,958.89 |
| 2020 年出库 | 850,960.26 | 769,651.22 | 9,044.50 |
| 2020 年末结存 | 10,268.62 | 12,045.99 | 11,730.88 |

在计算毛利率时，公司鸭产品生产成本系在当期采购原材料成本基础上计算而来，而由上表可见，因 2019 年末产成品库存成本和单位成本较高，虽然当期鸭产品入库成本较低，但与期初金额加权平均后，出库成本高于当期入库成本，因此，一定程度拉低了公司鸭产品毛利率。

C.2020 年，受原材料采购价格下降影响，公司鸭产品直接材料成本占主营业务成本的比例自 2019 年的 87.88%下降至 85.77%，出肉率由 2019 年的 90.19%小幅上升为 90.72%，出肉率保持稳定，对鸭产品毛利率影响不大。

2020 年公司毛鸭采购价格、鸭产品销售价格、直接材料成本占比情况、出肉率情况和毛利率情况对比如下：

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 变化金额 | 变化幅度 |
|---|---|---|---|---|
| 毛鸭采购价格（元/吨） | 6,417.29 | 7,411.22 | -993.93 | -13.41% |
| 直接成本占比 | 85.77% | 87.88% | -2.11% | - |
| 销售价格（元/吨） | 8,478.55 | 9,524.11 | -1,045.56 | -10.98% |
| 出肉率 | 90.72% | 90.19% | 0.53% | - |
| 毛利率 | 1.83% | 2.55% | -0.72% | - |

公司鸭产品的生产成本变化情况如下：

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 变化金额 | 变化幅度 |
|---|---|---|---|---|
| 单位原材料（元/吨） | 7,161.86 | 8,319.56 | -1,157.70 | -13.92% |
| 单位人工（元/吨） | 627.74 | 629.83 | -2.09 | -0.33% |
| 单位制造费用（元/吨） | 560.77 | 517.32 | 43.45 | 8.40% |
| **合计** | **8,350.38** | **9,466.73** | **-1,116.35** | **-11.79%** |

养殖业务涉及的主要成本包括禽苗成本、饲料成本、人工等其他成本三类，其中饲料近年来由于价格变动幅度较小，对养殖成本的变动影响较小；人工等其他费用也相对固定，因此，毛鸭养殖成本价格主要受禽苗成本价格影响；由于公司业务中未包含商品代鸭的养殖环节，未能获得养殖环节成本收益的准确数据，因此此处根据商品代鸭养殖的经验数据，在禽苗价格分别为 1 元、3 元和 5 元时，毛鸭养殖成本中的禽苗、饲料和其他成本占比情况的示意性分析如下：

单位：元/只

| 类别 | 单位成本 | 占比 | 单位成本 | 占比 | 单位成本 | 占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 禽苗 | 1.00 | 5.83% | 3.00 | 15.67% | 5.00 | 23.64% |
| 饲料 | 13.75 | 80.17% | 13.75 | 71.80% | 13.75 | 65.01% |
| 其他 | 2.40 | 13.99% | 2.40 | 12.53% | 2.40 | 11.35% |
| 毛鸭 | 17.15 | 100.00% | 19.15 | 100.00% | 21.15 | 100.00% |

注：饲料成本根据每只毛鸭养殖基本用量和对应饲料价格测算、其他成本根据养殖经验数值测算。

在养殖成本上涨时，公司所采购的毛鸭成本也随之上涨，虽然上涨幅度和时间可能与禽苗上涨周期不完全一致，但趋势基本相同。

**（3）自产鸡苗产品毛利率变化**

2014 至 2016 年，我国祖代鸡引种量持续下降，白羽肉鸡产业在去产能下售价逐步回升，导致 2016 年上半年开始白羽肉禽业务出现了一轮行情景气阶段，在该行情下，大量行业参与者通过强制换羽等方式使得全行业产量增加较多，但另一方面，下游需求端并未完全回暖，加之前述环保治理下商品代养殖量的缩减导致鸡苗需求下滑，而同时 2016 年四季度至 2017 年三季度发生较多的 H7N9 型禽流感病毒使得鸡屠宰产品的需求有较多降低。由此，行业 2017 年的供需失衡使得公司鸡苗业务亏损。

2018 年，强制换羽带来的临时产能已被淘汰，而 2014 年以来祖代引种量一直处于低位，致使 2018 年父母代种鸡存栏量较低，鸡苗供应紧张，鸡苗价格持续上升。2018 年，

公司鸡苗平均售价大幅上升至 3.50 元/羽。因此，该年公司鸡苗产品的毛利率回升至22.36%。

2019年，孵化鸡苗的部分禽蛋由自养改为外购方式获取，公司鸡禽蛋成本继而由2018年的 2.08 元/枚增加至 2019 年的 4.13 元/枚。但由于鸡苗价格上涨幅度较大，由 2018 年的 3.50 元/羽增至 7.25 元/羽，因此 2019 年鸡苗的毛利率从 22.36%进一步上升至 35.38%。

2020 年，公司自产鸡苗毛利率为 3.72%，较 2019 年的 35.38%下降，主要系受新冠疫情影响，公司自产鸡苗销售价格由 2019 年的 7.25 元/羽下降至 2.47 元/羽以及执行新收入准则将鸡苗销售的运输费调入成本所致。

自产鸡苗业务中通过自主育成、孵化及外购禽蛋孵化生产鸡苗，无贸易型外购鸡苗对外出售部分。报告期内，公司自主育成、孵化和外购禽蛋孵化对应的数量和成本如下：

单位：万枚、万元、元/枚

| 年度 | 项目 | 自产 | 外购 | 合计 | 自产占比 | 外购占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 年 | 数量 | 3,926.73 | 2,671.40 | 6,598.13 | 59.51% | 40.49% |
| | 金额 | 7,508.55 | 4,502.95 | 12,011.51 | 62.51% | 37.49% |
| | 单位成本 | 1.91 | 1.69 | 1.82 | —— | —— |
| 2019 年 | 数量 | 2,649.55 | 2,474.41 | 5,123.96 | 51.71% | 48.29% |
| | 金额 | 8,169.70 | 12,992.18 | 21,161.87 | 38.61% | 61.39% |
| | 单位成本 | 3.08 | 5.25 | 4.13 | - | - |
| 2018 年 | 数量 | 2,546.46 | 2,378.95 | 4,925.41 | 51.70% | 48.30% |
| | 金额 | 4,788.66 | 5,475.71 | 10,264.37 | 46.65% | 53.35% |
| | 单位成本 | 1.88 | 2.30 | 2.08 | - | - |

如上所示，2018 年度至 2019 年度，外购禽蛋在金额方面占用于孵化总金额的比例呈现上升趋势，因此 2018 年至 2019 年直接材料的比重持续上升主要系禽蛋外购比例增加较多所致。2020 年，外购禽蛋无论在数量方面还是金额方面占用于孵化总数的比例较 2019 年均下降，且禽蛋价格下降较多，导致不仅外购禽蛋绝对金额下降较多且外购禽蛋金额占比较 2019 年有所下降。

报告期各期，若外购禽蛋生产的鸡苗全部通过自主育成的方式进行生产，则对当期鸡苗成本的影响金额如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 实际成本 | 12,011.51 | 21,161.87 | 10,264.37 |
| 全部自主育成对应的成本 | 12,602.43 | 15,781.80 | 9,259.77 |
| 成本影响金额 | 590.92 | -5,380.07 | -1,004.60 |

**（4）鸡产品毛利率变化**

2019 年，鸡产品的毛利率从 2018 年的 2.22%回升至 5.03%，主要原因如下：

A．2019 年，鸡苗价格继续上升，公司毛鸡采购价格也延续上涨势头。2019 年，公司毛鸡的单位采购价格自 2018 年的 7,552.71 元/吨增长至 8,912.39 元/吨，增加 1,359.69 元/吨，增幅为 18.00%；相应地，公司鸡产品的单位生产成本由 2018 年的 8,501.62 元/吨增长至 9,951.41 元/吨，增加 1,449.79 元/吨，增幅为 17.05%。

B．2019 年，鸡产品继续延续上涨势头，且基于在非洲猪瘟下对猪肉的替代作用，其涨幅明显。2019 年，公司鸡产品平均售价为 11,491.82 元/吨，较 2018 年的 9,571.23 元/吨增长 1,920.59 元/吨，增幅为 20.07%。2019 年，鸡产品的售价涨幅高于单位成本，因此其毛利率从 2018 年的 2.22%回升至 5.03%。

C、2019 年，受原材料采购价格继续上升影响，公司鸡产品直接材料成本占主营业务成本的比例自 2018 年的 88.60%进一步上升至 90.20%，出肉率由 2018 年的 90.05%小幅提升为 90.43%，出肉率保持稳定，对鸡产品毛利率影响不大。

2019 年公司毛鸡采购价格、鸡产品销售价格、直接材料成本占比情况、出肉率情况和毛利率情况对比如下：

| 项目 | 2019 年 | 2018 年 | 变化金额 | 变化幅度 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 毛鸡采购价格（元/吨） | 8,912.39 | 7,552.71 | 1,359.68 | 18.00% |
| 直接成本占比 | 90.20% | 88.60% | 1.60% | - |
| 销售价格（元/吨） | 11,491.82 | 9,571.23 | 1,920.59 | 20.07% |
| 出肉率 | 90.43% | 90.05% | 0.38% | - |
| 毛利率 | 5.03% | 2.22% | 2.81% | - |

2019 年，公司鸡产品的生产成本变化情况如下：

| 项目 | 2019 年 | 2018 年 | 变化金额 | 变化幅度 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 单位原材料（元/吨） | 9,951.41 | 8,501.62 | 1,449.79 | 17.05% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 单位人工（元/吨） | 619.94 | 604.81 | 15.13 | 2.50% |
| 单位制造费用（元/吨） | 461.00 | 489.19 | -28.19 | -5.76% |
| **合计** | **11,032.36** | **9,595.62** | **1,436.74** | **14.97%** |

2020 年，公司鸡产品的毛利率从 2019 年的 5.03%上升至 7.54%，主要原因如下：

A．2020 年，受新冠疫情及市场行情下行影响，鸡苗价格下降，公司毛鸡采购价格也随之下降。2020 年，公司毛鸡的单位采购价格自 2019 年的 8,912.39 元/吨降至 6,718.11 元/吨，降低 2,194.28 元/吨，降幅为 24.62%；相应地，公司鸡产品的单位原材料由 2019 年的 9,951.41 元/吨降至 7,506.66 元/吨，降低 2,444.75 元/吨，降幅为 24.57%。

B．2020 年，受新冠疫情及市场行情下行影响，公司鸡产品价格下降。2020 年，公司鸡产品平均售价为 9,222.85 元/吨，较 2019 年的 11,491.82 元/吨减少 2,268.97 元/吨，减幅为 19.74%。2020 年，公司鸡产品的售价降幅低于单位成本，因此其毛利率从 2019 年的 5.03%上升至 7.54%。

C、2020 年，受原材料采购价格下降影响，公司鸡产品直接材料成本占主营业务成本的比例自 2019 年的 90.20%下降至 86.76%，出肉率由 2019 年的 90.43%小幅提升为 90.47%，出肉率保持稳定，对鸡产品毛利率影响不大。

2020 年公司毛鸡采购价格、鸡产品销售价格、直接材料成本占比情况、出肉率情况和毛利率情况对比如下：

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 变化金额 | 变化幅度 |
|---|---|---|---|---|
| 毛鸡采购价格（元/吨） | 6,718.11 | 8,912.39 | -2,194.28 | -24.62% |
| 直接成本占比 | 86.76% | 90.20% | -3.44% | - |
| 销售价格（元/吨） | 9,222.85 | 11,491.82 | -2,268.97 | -19.74% |
| 出肉率 | 90.47% | 90.43% | 0.04% | - |
| 毛利率 | 7.54% | 5.03% | 2.51% | - |

2020 年，公司鸡产品的生产成本变化情况如下：

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 变化金额 | 变化幅度 |
|---|---|---|---|---|
| 单位原材料（元/吨） | 7,506.66 | 9,951.41 | -2,444.75 | -24.57% |
| 单位人工（元/吨） | 659.91 | 619.94 | 39.97 | 6.45% |
| 单位制造费用（元/吨） | 485.79 | 461.00 | 24.79 | 5.38% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **合计** | **8,652.36** | **11,032.36** | **-2,380.00** | **-21.57%** |

养殖业务涉及的主要成本包括禽苗成本、饲料成本、人工等其他成本三类，其中饲料近年来由于价格变动幅度较小，对养殖成本的变动影响较小；人工等其他费用也相对固定，因此，毛鸡成本价格主要受禽苗成本价格影响；由于公司业务中未包含商品代鸡的养殖环节，未能获得养殖环节成本收益的准确数据，因此此处根据商品代鸡养殖的经验数据，在禽苗价格分别为 1 元、3 元和 5 元时，毛鸡养殖成本中的禽苗、饲料和其他成本占比情况的示意性分析如下：

单位：元/只

| 类别 | 单位成本 | 占比 | 单位成本 | 占比 | 单位成本 | 占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 禽苗 | 1.00 | 7.13% | 3.00 | 18.73% | 5.00 | 27.75% |
| 饲料 | 10.00 | 71.33% | 10.00 | 62.42% | 10.00 | 55.49% |
| 其他 | 3.02 | 21.54% | 3.02 | 18.85% | 3.02 | 16.76% |
| 毛鸡 | 14.02 | 100.00% | 16.02 | 100.00% | 18.02 | 100.00% |

注：饲料成本根据每只毛鸡养殖基本用量和对应饲料价格测算、其他成本根据养殖经验数值测算。

在养殖成本上涨时，公司所采购的毛鸡成本也随之上涨，虽然上涨幅度和时间可能与禽苗上涨周期不完全一致，但趋势基本相同。

（5）鸡产品、鸭产品毛利率差异情况分析

报告期内，发行人鸡产品、鸭产品单位生产成本、单位售价和毛利率对比情况如下：

单位：元/吨

| 项目 | 产品 | 2020 年 | | 2019 年 | | 2018 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 变动比例 | 金额 | 变动比例 | 金额 |
| 单位售价 | 鸭产品 | 8,478.55 | -10.98% | 9,524.11 | 6.65% | 8,930.34 |
| | 鸡产品 | 9,222.85 | -19.74% | 11,491.82 | 20.07% | 9,571.23 |
| 单位生产成本 | 鸭产品 | 8,350.38 | -11.79% | 9,466.73 | 8.95% | 8,688.82 |
| | 鸡产品 | 8,652.36 | -21.57% | 11,032.36 | 14.97% | 9,595.62 |
| 毛利率 | 鸭产品 | 1.83% | - | 2.55% | - | 3.78% |
| | 鸡产品 | 7.54% | - | 5.03% | - | 2.22% |

上表可见，报告期内发行人鸭产品、鸡产品单位售价、单位生产成本和毛利率均存在差异，鸭产品和鸡产品分属禽肉行业不同的细分领域，在销售端，鸡产品中胸、腿、

翅为高价值品种，鸭产品中头、脖、掌、舌等为高价值品种，因此产品形态、消费场景存在一定差异，相应的销售客户市场、渠道、供需关系不尽相同，价格变动趋势和幅度也不完全一致；在采购端，毛鸡毛鸭是主要的采购成本，其采购价格同样受市场供需等因素影响，二者毛利率不存在必然关系。

**（6）禽苗毛利率与鸡产品、鸭产品毛利率对比分析**

报告期内，公司禽苗毛利率与鸡产品、鸭产品毛利率对比情况如下：

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|---|---|---|---|
| 自产鸡苗 | 3.72% | 35.38% | 22.36% |
| 鸡产品 | 7.54% | 5.03% | 2.22% |
| 自产鸭苗 | -19.73% | 30.43% | 43.30% |
| 鸭产品 | 1.83% | 2.55% | 3.78% |

禽苗毛利率主要受禽苗价格影响，其价格变动影响禽养殖成本，进而影响公司屠宰板块的毛鸡、毛鸭采购成本；禽产业链中种禽环节、屠宰环节虽存在一定的联动效应，但价格传导时间、变化的幅度等不尽相同。尽管禽苗价格的变动会正向影响屠宰板块毛鸡、毛鸭采购成本，但采购成本只是影响屠宰板块毛利率变动的一个方面；另一方面，鸡产品、鸭产品销售价格不一定随禽苗价格变动正向变化，其变动幅度也有不确定性，从而导致禽苗毛利率和鸡产品、鸭产品毛利率阶段性变动可能存在背离的情形。

**3、同行业可比上市公司毛利率比较**

报告期内各期，公司综合毛利率与同行业可比上市公司比较如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 新希望 | 10.61% | 12.07% | 8.73% |
| 华英农业 | -13.76% | 7.71% | 11.08% |
| 平均 | -1.58% | 9.89% | 9.90% |
| 本公司 | 3.39% | 5.51% | 5.06% |

2018 和 2019 年度，公司综合毛利率低于新希望和华英农业，**2020 年度，公司综合毛利率低于新希望**，主要系产品结构和产业链环节差异所致。

就公司与华英农业的比较而言，虽然两者业务较为相似，但公司鸭产品的收入占比均在 50%左右，而华英农业鸭产品的收入占比在 30%左右，同时华英农业熟食和鸭苗

的收入占比远高于公司。由于屠宰业务的毛利率较低，鸭苗、熟食等业务的毛利率较高，且华英种禽屠宰业务的毛利率中还包含了商品代种禽养殖的利润，因此就综合毛利率而言 2018 年和 2019 年度公司低于华英农业。

就公司与新希望的比较而言，虽然新希望种禽业务收入在行业内处于龙头地位，但其最大的收入来源为饲料业务，同时开展猪饲养和屠宰业务。新希望饲料销量在全国位居首位，报告期内该业务毛利率均在 7%左右，远高于公司屠宰业务的毛利率，同时新希望种禽屠宰业务的毛利率中还包含了商品代种禽养殖的利润，因此就综合毛利率而言公司低于新希望。

**（1）公司鸭屠宰板块与可比公司鸭屠宰板块毛利率的对比情况如下：**

| 鸭屠宰板块毛利率 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|---|---|---|---|
| 益客食品 | 1.83% | 2.55% | 3.78% |
| 华英农业 | -20.94% | 0.65% | 3.95% |
| 新希望 | N.A. | N.A. | 6.61% |

注 1：华英农业毛利率数据取自其定期报告，新希望 2017 年和 2018 年毛利率数据取自 16 希望六和 MTN001《新希望六和股份有限公司跟踪评级报告》（联合[2019]1133 号），2019 年后其跟踪评级报告改变了经营数据披露口径，未披露细分的鸭屠宰板块毛利率数据，因此上表未予列示。

注 2：由于公司鸭屠宰产品包含了鸭毛的销售收入，而华英农业的年度报告以“冻鸭”和“鸭毛”两项分开列示了其毛利率情况，因此 2018 和 2019 年度列示的华英农业鸭屠宰板块毛利为加总“冻鸭”和“鸭毛”收入和成本后计算而得，2020 年华英农业修改了披露口径，其鸭屠宰板块毛利为冻鸭产品毛利。

公司鸭产品的毛利率与华英农业之间的差异主要由于业务范围不同所致。公司鸭屠宰板块为单环节业务，而华英农业屠宰板块包括“养殖+鸭屠宰”环节。由于华英农业包含了养殖环节的利润，因此，各年毛利率水平存在一定差异。

除华英农业外，新希望的主营业务中也包含鸭屠宰产品，属于同行业可比上市公司。但由于新希望 2019 年及以后未单独披露鸭屠宰板块毛利率情况，因此仅就 2018 年进行了比较。2018 年度，新希望鸭屠宰产品价格及成本变动幅度与公司情况有所不同，因而毛利率绝对水平存在一定差异。

（2）鸡屠宰板块毛利率与同行业可比公司比较情况

2019 年度及 2020 年度，公司与民和股份、仙坛股份、圣农发展等公司鸡屠宰板块毛利率的对比情况如下：

| 鸡屠宰板块毛利率 | 2020 年 | 2019 年 |
| --- | --- | --- |
| 益客食品-鸡产品 | 7.54% | 5.03% |
| 民和股份-鸡肉制品 | **4.19%** | 29.96% |
| 仙坛股份-鸡肉产品 | **9.33%** | 28.19% |
| 圣农发展-鸡肉 | **17.87%** | 33.50% |

注：民和股份、仙坛股份、圣农发展毛利率数据取自其定期报告。

公司鸡产品的毛利率与其他上市公司之间的差异主要由于业务范围不同所致。公司鸡屠宰板块为单环节业务，鸡屠宰原料来自外购的商品代肉鸡。

民和股份产业链涵盖了父母代肉种鸡的饲养、商品代肉鸡苗的生产与销售、商品代肉鸡的饲养与屠宰加工、鸡肉制品和饲料的生产与销售，且鸡苗的生产和销售为其最主要收入和利润来源，其鸡屠宰原料主要来自自身饲养而成的商品代肉鸡。

仙坛股份产业链包含父母代肉种鸡养殖、雏鸡孵化、饲料生产、商品代肉鸡养殖、肉鸡屠宰与加工等，大部分养殖完成的商品代肉鸡供自身屠宰加工后售出，少部分商品代肉鸡对外出售。

圣农发展产业链涵盖了饲料加工、原种培育、祖代与父母代种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、屠宰加工与销售、熟食加工与销售等连续环节。

综上，公司鸡屠宰板块的毛利率与民和股份、仙坛股份、圣农发展的鸡肉业务毛利率存在一定差异。

### （四）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 金额 | 费用率 | 金额 | 费用率 | 金额 | 费用率 |
| 销售费用 | 4,539.10 | 0.32% | 11,882.36 | 0.76% | 9,460.41 | 0.96% |
| 管理费用 | 22,872.48 | 1.59% | 25,457.80 | 1.64% | 18,316.20 | 1.85% |
| 研发费用 | 1,083.53 | 0.08% | 477.04 | 0.03% | 593.15 | 0.06% |
| 财务费用 | 1,910.17 | 0.13% | 763.43 | 0.05% | 1,290.82 | 0.13% |
| **合计** | **30,405.27** | **2.11%** | **38,580.63** | **2.48%** | **29,660.58** | **3.00%** |

报告期各期，公司期间费用占营业收入的比重分别为 3.00%、2.48%和 2.11%，随着公司生产销售的不断扩大，规模效应下报告期内期间费用率有所下降。

报告期各期公司销售费用和管理费用的核算完整、准确，不存在跨期情形。

**1、销售费用分析**

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 职工薪酬 | 3,294.49 | 72.58% | 3,681.80 | 30.99% | 3,284.66 | 34.72% |
| 运输及搬运费 | - | - | 6,646.48 | 55.94% | 4,407.27 | 46.59% |
| 差旅费 | 204.12 | 4.50% | 178.17 | 1.50% | 173.62 | 1.84% |
| 广告促销费 | 174.05 | 3.83% | 347.41 | 2.92% | 411.28 | 4.35% |
| 汽车费用 | 183.81 | 4.05% | 226.46 | 1.91% | 288.57 | 3.05% |
| 销售折让 | - | - | 138.39 | 1.16% | 114.38 | 1.21% |
| 业务招待费 | 128.50 | 2.83% | 164.00 | 1.38% | 172.42 | 1.82% |
| 物料消耗 | 24.74 | 0.54% | 52.02 | 0.44% | 192.48 | 2.03% |
| 网络服务费 | 29.83 | 0.66% | 53.10 | 0.45% | 111.23 | 1.18% |
| 折旧费 | 19.02 | 0.42% | 17.91 | 0.15% | 14.26 | 0.15% |
| 租赁费 | 127.88 | 2.82% | 26.76 | 0.23% | 31.84 | 0.34% |
| 其他 | 352.66 | 7.77% | 349.87 | 2.94% | 258.41 | 2.73% |
| **合计** | **4,539.10** | **100.00%** | **11,882.36** | **100.00%** | **9,460.41** | **100.00%** |

报告期各期，公司销售费用率分别为 0.96%、0.76%和 0.32%。

2018 年度，销售费用中的职工薪酬略有下降，主要系公司精简冗余优化结构，销售人员有所减少所致。

2018 年度，销售费用中的运输及搬运费较 2017 年度增加 55.32%，其原因一方面在于 2018 年公司营业收入较 2017 年增长 23.83 亿元，运费整体相应增加，另一方面在于公司为进一步扩张终端消费市场，大力发展熟食调理品业务，当年开始较多承担门店产品运费所致。2019 年度，随着公司总体营业规模的进一步扩大和熟食调理品业务的进一步增长，运输及搬运费较 2018 年度增加 50.81%。

2020 年，公司根据新会计准则要求将运输及搬运费列入合同履约成本，不再在销售费用中列支，从而导致销售费用大幅降低。

**2、管理费用分析**

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 职工薪酬 | 16,368.46 | 71.56% | 18,703.68 | 73.47% | 12,519.75 | 68.35% |
| 汽车费用 | 1,008.50 | 4.41% | 1,088.58 | 4.28% | 887.04 | 4.84% |
| 资产折旧与摊销 | 1,044.38 | 4.57% | 960.95 | 3.77% | 801.35 | 4.38% |
| 服务费 | 1,377.32 | 6.02% | 1,184.67 | 4.65% | 935.56 | 5.11% |
| 职工教育经费 | 167.52 | 0.73% | 421.58 | 1.66% | 325.89 | 1.78% |
| 租赁费 | 482.82 | 2.11% | 391.84 | 1.54% | 411.00 | 2.24% |
| 业务招待费 | 735.81 | 3.22% | 960.80 | 3.77% | 768.61 | 4.20% |
| 水电费 | 230.92 | 1.01% | 238.25 | 0.94% | 252.68 | 1.38% |
| 差旅费 | 140.94 | 0.62% | 204.06 | 0.80% | 232.23 | 1.27% |
| 办公费 | 311.91 | 1.36% | 355.30 | 1.40% | 240.63 | 1.31% |
| 劳务费 | 323.26 | 1.41% | 410.44 | 1.61% | 424.20 | 2.32% |
| 行政事业收费 | 30.28 | 0.13% | 88.67 | 0.35% | 68.34 | 0.37% |
| 维修修理费 | 227.22 | 0.99% | 196.58 | 0.77% | 127.04 | 0.69% |
| 其他 | 423.15 | 1.85% | 252.40 | 0.99% | 321.87 | 1.76% |
| **合　计** | **22,872.48** | **100.00%** | **25,457.80** | **100.00%** | **18,316.20** | **100.00%** |

报告期各期，公司管理费用分别为 18,316.20 万元、25,457.80 万元和 22,872.48 万元，变动趋势与营业收入的变化相一致。报告期各期，公司管理费用占营业收入的比例分别为 1.85%、1.64%和 1.59%，规模效应下报告期内管理费用率有所下降。

管理费用中的服务费主要包括筹备上市支出的中介机构服务费以及咨询服务费、物业管理费、网络服务费等费用。

自 2018 年开始，公司对部分辅助性的简单工序岗位进行了劳务外包，因此管理费用中自该年起新增劳务费科目。公司劳务外包的具体情况可参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十六、员工及社会保障情况”。

报告期内公司不存在应进行股份支付而未处理的情形。

### 3、研发费用分析

报告期各期，公司研发费用分别为 593.15 万元、477.04 万元和 1,083.53 万元，占营业收入的比例分别为 0.06%、0.03%和 0.08%。报告期内，公司分项目研发费用情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 | 进度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 育种 | 333.31 | 215.06 | 352.28 | 中试阶段 |
| 2 | 新品研发 | 207.41 | 133.95 | 56.03 | 中试阶段 |
| 3 | 质量追踪系统 | - | 56.65 | 178.59 | 已停止 |
| 4 | 配方研发 | 61.73 | 51.24 | - | 中试阶段 |
| 5 | 生产设备研发 | 481.07 | 20.13 | 6.25 | 取得阶段性成果 |
| **合计** | | **1,083.53** | **477.04** | **593.15** | |
| **占营业收入的比例** | | **0.08%** | **0.03%** | **0.06%** | |

### 4、财务费用分析

报告期内公司财务费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| **利息支出** | **2,289.05** | **1,579.19** | **1,432.55** |
| 减：直接冲减财务费用的贴息 | 70.72 | 483.66 | 29.84 |
| **利息费用总额** | **2,218.34** | **1,095.53** | **1,402.71** |
| 减：利息资本化 | - | - | - |
| **利息费用** | **2,218.34** | **1,095.53** | **1,402.71** |
| 减：利息收入 | 334.64 | 346.20 | 125.85 |
| 手续费及其他 | 26.47 | 14.09 | 13.96 |
| **合　计** | **1,910.17** | **763.43** | **1,290.82** |

报告期内各期，公司利息支出主要源自银行贷款。

### 5、与同行业可比上市公司的期间费用率的比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司期间费用率的比较情况如下：

| 期间费用 | 2020 年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 新希望 | 华英农业 | 公司 |
| 销售费用 | **1.32%** | **2.99%** | 0.32% |
| 管理费用 | **3.12%** | **4.97%** | 1.59% |
| 研发费用 | **0.24%** | **0.13%** | 0.08% |
| 财务费用 | **0.82%** | **6.62%** | 0.13% |
| **合计** | **5.50%** | **14.71%** | **2.12%** |
| **期间费用** | **2019 年度** | | |
| | **新希望** | **华英农业** | **公司** |
| 销售费用 | 2.21% | 1.56% | 0.76% |
| 管理费用 | 3.29% | 2.28% | 1.64% |
| 研发费用 | 0.21% | 0.87% | 0.03% |
| 财务费用 | 0.53% | 1.60% | 0.05% |
| **合计** | **6.24%** | **6.32%** | **2.48%** |
| **期间费用** | **2018 年度** | | |
| | **新希望** | **华英农业** | **公司** |
| 销售费用 | 2.39% | 1.47% | 0.96% |
| 管理费用 | 2.97% | 2.17% | 1.85% |
| 研发费用 | 0.13% | 0.02% | 0.06% |
| 财务费用 | 0.49% | 3.01% | 0.13% |
| **合计** | **5.99%** | **6.67%** | **3.00%** |

报告期内，公司期间费用率低于同行业可比公司，主要原因如下：1）公司主要业务为禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售以及熟食及调理品的生产与销售，而可比公司华英农业除经营公司相关业务外，还成规模经营羽绒制品业务，同时与公司可比业务中还包含了毛鸡毛鸭养殖、父母代禽苗孵化及销售等业务；可比公司新希望除经营公司相关业务外，还成规模经营猪产业经营，同时与公司可比业务中也包含了毛鸡毛鸭养殖、父母代禽苗孵化及销售等业务。更多的业务范畴需要同步增加管理运营支出和销售推广成本，同时所需的组织构架和人员需求也高于公司，因此可比公司销售费用率和管理费用率高于公司；2）基于业务特点，不同板块需要的管理费用率和销售费用率有所差异，公司禽类屠宰业务销售占比历年均达到 78%左右，远高于华英农业和新希望，因此公司相关费用率较低；3）公司主要生产经营地集中于江苏北部和山东南部，相对较为集中，而新希望及华英农业分子公司在全国各地均有分布，公司内

部管理沟通成本相对较低，因此可比公司相关费用率略高于公司；4）公司对负债水平进行精细化管理，财务费用率低于同行业可比公司。

### （五）其他收益

报告期各期，公司其他收益分别为 474.28 万元、713.98 万元和 1,521.89 万元，占公司当期利润总额的 2.44%、1.75%和 9.53%，金额与占比均较小，系与企业日常活动相关的政府补助，其中 2020 年度其他收益金额相对较大，主要系公司收到补助款金额较大所致。具体情况参见本节“十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项”之“（三）其他重要事项”之“1、报告期内政府补助”。

### （六）投资收益

报告期各期，公司投资收益分别为 224.75 万元、512.21 万元和 298.84 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | - | -113.61 | 186.71 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | 9.42 | - |
| 交易性金融资产持有期间的投资收益 | 188.23 | 175.22 | - |
| 理财产品的收益 | 110.61 | 247.19 | 38.05 |
| 其他 | - | 193.99 | - |
| **合计** | **298.84** | **512.21** | **224.75** |

公司权益法核算的长期股权投资收益系持有联营企业艾邦尚、益圆农牧机械、山东呱呱鸭和成武呱呱鸭期间所产生。

2019 年，处置长期股权投资产生的 9.42 万元投资收益系公司出售持有的益圆农牧机械全部 43%股份所致。

### （七）资产减值损失和信用减值损失

报告期各期，公司资产减值损失分别为 1,381.71 万元、5,698.83 万元和 2,548.39 万元。2019 年度，公司资产减值损失增加较多主要源自存货跌价损失。

2019 年，公司执行“新金融工具准则”，金融资产减值准备所形成的预期信用损

失不再通过“资产减值损失”科目核算，而由“信用减值损失”科目核算。2019 年，公司信用减值损失为 377.06 万元，2020 年末，公司信用减值损失为 77.27 万元。

报告期内，发行人资产减值损失具体构成情况如下：

单位：万元

| 项　目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 坏账损失 | - | - | 1,121.14 |
| 存货跌价损失 | 2,548.39 | 5,631.89 | 260.57 |
| 固定资产减值损失 | - | 66.94 | - |
| **合　计** | **2,548.39** | **5,698.83** | **1,381.71** |

注：自 2019 年 1 月 1 日起，公司执行“新金融工具准则”，金融资产减值准备所形成的预期信用损失不再通过“资产减值损失”科目核算，而由“信用减值损失”科目核算。

报告期内，公司对金融资产、存货、对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、无形资产等资产按照企业会计准则的相关要求进行减值测试并计提减值准备，资产减值损失计提充分。

2019 年公司资产减值损失金额较大的主要原因系存货跌价准备计提金额较大所致。计提存货跌价准备的主要为尚未孵化完成的禽蛋，2019 年末公司鸡苗、鸭苗受市场供求关系影响价格下跌幅度较大，而鸡苗、鸭苗系由禽蛋孵化而来，因此鸡苗、鸭苗价格大幅下跌导致公司尚未孵化完成的禽蛋需要计提跌价准备；同时，资产负债表日前后，公司鸡产品、鸭产品销售价格处于价格低位，导致鸡产品、鸭产品需要计提存货跌价准备，二者合计构成了 2019 年末计提的存货跌价准备 5,631.89 万元的主要部分，使得当年资产减值损失金额较大。

2020 年公司资产减值损失形成原因为当年计提的存货跌价准备。受新冠疫情及市场行情下行等因素影响，公司鸡产品、鸭产品和禽蛋相应计提跌价准备，使得当年资产减值损失金额较大。

### （八）资产处置收益

报告期各期，公司资产处置收益分别为-37.80 万元、-423.94 万元和-232.65 万元。2019 年，公司资产处置损失较多，主要源自投资性房地产处置损失。

## （九）营业外收支

### 1、营业外收入

报告期各期，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 非流动资产毁损报废利得 | 2.22 | 10.62 | 0.32 |
| 政府补助 | 498.16 | 1,036.67 | 550.38 |
| 非同一控制下企业合并收益 | - | - | 1,246.76 |
| 其他 | 423.13 | 235.34 | 154.23 |
| **合计** | **923.51** | **1,282.63** | **1,951.68** |

报告期各期，公司营业外收入的主要来源于与企业日常经营活动无关的政府补助，2018 年公司收购万泉食品 51%股权，形成非同一控制下企业合并收益 1,246.76 万元。营业外收入中的政府补助情况参见本节“十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项”之“（三）其他重要事项”之“1、报告期内政府补助”。

### 2、营业外支出

报告期各期，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 非流动资产毁损报废损失 | 258.61 | 1,222.20 | 493.87 |
| 罚款及滞纳金 | 10.85 | 149.42 | 66.65 |
| 其他 | 357.32 | 200.49 | 239.39 |
| **合计** | **626.78** | **1,572.11** | **799.91** |

报告期各期，公司营业外支出分别为 799.91 万元、1,572.11 万元和 626.78 万元，占利润总额的比例分别为 4.12%、3.85%和 3.93%，金额和占比相对较小。

## （十）纳税情况

### 1、主要税种纳税情况

报告期各期，公司主要税种的缴纳情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 应缴 | 实缴 | 应缴 | 实缴 | 应缴 | 实缴 |
| 企业所得税 | 815.06 | 600.47 | 710.35 | 718.01 | 284.87 | 355.99 |
| 增值税 | 2,641.66 | 3,887.35 | 898.49 | 1,922.19 | 1,381.62 | 2,381.95 |

**2、税收优惠的影响**

报告期各期，公司享受的主要税收优惠对利润总额的影响情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 所得税优惠金额 | 2,983.13 | 9,584.88 | 4,862.45 |
| 其他税收优惠 | 192.21 | 132.72 | - |
| 税收优惠金额合计 | 3,175.34 | 9,717.60 | 4,862.45 |
| **利润总额** | **15,968.08** | **40,856.80** | **19,419.97** |
| **占比** | **19.89%** | **23.46%** | **25.04%** |

报告期各期，公司税收优惠对利润总额影响的金额分别为 4,862.45 万元、9,717.60 万元和 3,175.34 万元，占当期利润总额的比例分别为 25.04%、23.46%和 19.89%。

**3、所得税费用**

报告期各期，公司所得税费用金额分别为 214.18 万元、726.80 万元和 801.42 万元。公司所得税费用与利润总额的勾稽情况如下：

单位：万元

| 项　目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 利润总额 | 15,968.08 | 40,856.80 | 19,419.97 |
| 按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*25%） | 3,992.02 | 10,288.16 | 4,854.99 |
| 某些子公司适用不同税率的影响 | -75.79 | - | -4.93 |
| 对以前期间当期所得税的调整 | - | - | - |
| 权益法核算的合营企业和联营企业损益 | - | -113.61 | 186.71 |
| 非应税收入的影响（以“-”填列） | -2,984.12 | -9,584.88 | -4,862.45 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失 | 126.45 | 176.52 | 318.31 |
| 税率变动对期初递延所得税余额的影响 | - | - | 0.22 |
| 利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列） | -416.32 | -145.58 | -611.72 |

| 项　目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 | 159.18 | 106.18 | 333.06 |
| 所得税费用 | 801.42 | 726.80 | 214.18 |

### （十一）公允价值变动分析

报告期内，公司公允价值变动收益分别为 8.32 万元、103.43 万元和 0 万元，2019 年，公司公允价值变动收益增加较多，主要系持有的对山东呱呱鸭和成武呱呱鸭的股权公允价值增加所致。

## 十二、发行人对于资产质量的分析

报告期内，公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元

| 总资产构成 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动资产 | 100,640.56 | 36.14% | 109,087.79 | 44.01% | 78,487.23 | 39.93% |
| 非流动资产 | 177,835.32 | 63.86% | 138,805.94 | 55.99% | 118,099.09 | 60.07% |
| **总资产** | **278,475.88** | **100.00%** | **247,893.73** | **100.00%** | **196,586.32** | **100.00%** |

### （一）流动资产的构成及分析

报告期内公司流动资产的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 37,612.73 | 37.37% | 46,397.03 | 42.53% | 15,311.47 | 19.51% |
| 交易性金融资产 | 5,019.84 | 4.99% | - | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | - | 4,008.32 | 5.11% |
| 应收票据 | - | - | - | - | - | - |
| 应收账款 | 15,202.33 | 15.11% | 15,715.86 | 14.41% | 18,112.13 | 23.08% |
| 预付款项 | 3,499.03 | 3.48% | 2,782.55 | 2.55% | 3,304.99 | 4.21% |
| 其他应收款 | 1,395.01 | 1.39% | 872.91 | 0.80% | 3,067.50 | 3.91% |

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 存货 | 33,616.28 | 33.40% | 40,158.92 | 36.81% | 27,811.38 | 35.43% |
| 其他流动资产 | 4,295.33 | 4.27% | 3,160.51 | 2.90% | 6,871.43 | 8.75% |
| **流动资产合计** | **100,640.56** | **100.00%** | **109,087.79** | **100.00%** | **78,487.23** | **100.00%** |

### 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金分别为 15,311.47 万元、46,397.03 万元和 37,612.73 万元，占流动资产的比例分别为 19.51%、42.53%和 37.37%。

报告期各期末，公司货币资金具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 银行存款 | 37,322.31 | 99.23% | 46,105.24 | 99.37% | 14,533.18 | 94.92% |
| 其他货币资金 | 290.42 | 0.77% | 291.79 | 0.63% | 778.29 | 5.08% |
| **合计** | **37,612.73** | **100.00%** | **46,397.03** | **100.00%** | **15,311.47** | **100.00%** |

报告期各期末，公司货币资金主要以银行存款为主。2019 年末公司银行存款上升较多，主要系当年经营活动现金流量净额较 2018 年末增加 4.72 亿元，以及该年末公司未持有结构性存款和理财产品所致。2020 年末，公司银行存款金额低于 2019 年末，主要系当期经营活动现金流量净额减少以及生产基地改扩建不断投入资金所致。

### 2、交易性金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2018 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额为 4,008.32 万元，占流动资产的比例为 5.11%，均为公司购买的收益与汇率、黄金等变量挂钩的结构性存款。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订后的《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》等四项准则（以下简称“新金融工具准则”），上述结构性存款于交易性金融资产科目列报，截至 2019 年 12 月 31 日，其余额为 0 万元；截至 2020 年 12 月 31 日，其余额为 5,019.84 万元。

### 3、应收账款

#### 1）应收账款规模及变动

报告期各期末，公司应收账款分别为 18,112.13 万元、15,715.86 万元和 15,202.33 万元，占流动资产的比例分别为 23.08%、14.41%和 15.11%。

报告期各期末，公司应收账款的具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31/2020 年度 | 2019-12-31/2019 年度 | 2018-12-31/2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 应收账款净额 | 15,202.33 | 15,715.86 | 18,112.13 |
| 营业收入 | 1,439,193.02 | 1,555,375.54 | 990,484.70 |
| 占营业收入比例 | 1.06% | 1.01% | 1.83% |
| 占流动资产比例 | 15.11% | 14.41% | 23.08% |

报告期各期公司应收账款占营业收入的比例均小于 2%，金额整体呈下降趋势，账龄在一年以内的应收账款占比均超过 99%，公司应收账款控制情况良好。

#### 2）应收账款账龄及坏账准备计提

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行“新金融工具准则”，因此以预期信用损失为基础，对应收账款进行减值会计处理并确认损失准备，具体情况如下：

单位：万元

| 2020 年 12 月 31 日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 项目 | 账面余额 | 比例 | 坏账准备金额 | 预期信用损失率 | 净额 |
| 1 年以内 | 15,825.70 | 99.89% | 641.34 | 4.05% | 15,202.33 |
| 1-2 年 | - | - | | | |
| 2-3 年 | 17.97 | 0.11% | | | |
| **合计** | **15,843.67** | **100.00%** | | | |
| **2019 年 12 月 31 日** | | | | | |
| 项目 | 账面余额 | 比例 | 坏账准备金额 | 预期信用损失率 | 净额 |
| 1 年以内 | 16,502.87 | 99.89% | 804.98 | 4.87% | 15,715.86 |
| 1-2 年 | 17.97 | 0.11% | | | |
| 2-3 年 | - | - | | | |
| **合计** | **16,520.84** | **100.00%** | | | |

报告期初至 2018 年 12 月 31 日，公司不存在单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款，也不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。公司采用账龄分析法对应收账款按组合计提坏账准备，具体情况如下：

| 2018 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 项目 | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 19,029.44 | 99.80% | 951.47 | 18,077.97 |
| 1-2 年 | 37.96 | 0.20% | 3.80 | 34.16 |
| **合计** | **19,067.40** | **100.00%** | **955.27** | **18,112.13** |

报告期各期末，公司 1 年以内账龄的应收账款余额占比分别为 99.80%、99.89%和 99.89%，应收账款账龄较短。

**3）应收账款金额前五名单位情况**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

| 客户名称 | 应收账款余额 | 余额占比 | 坏账准备金额 |
|---|---|---|---|
| 绝味食品及其子公司 | 3,475.78 | 21.94% | 136.25 |
| 杭州郝姆斯食品有限公司 | 2,716.54 | 17.15% | 106.49 |
| 上海壹佰米网络科技有限公司 | 757.61 | 4.78% | 29.7 |
| 上海来伊份股份有限公司 | 686.62 | 4.33% | 26.92 |
| 福建安井食品股份有限公司 | 632.16 | 3.99% | 24.78 |
| **合计** | **8,268.72** | **52.19%** | **324.14** |

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

| 客户名称 | 应收账款余额 | 余额占比 | 坏账准备金额 |
|---|---|---|---|
| 绝味食品及其子公司 | 3,522.41 | 21.32% | 167.98 |
| 杭州郝姆斯食品有限公司 | 2,078.92 | 12.58% | 99.14 |
| 双汇发展及其子公司 | 1,179.83 | 7.14% | 56.27 |
| 华莱士及其子公司 | 834.00 | 5.05% | 39.77 |
| 宿州-李雷 | 791.75 | 4.79% | 37.76 |
| **合计** | **8,406.92** | **50.89%** | **400.92** |

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

| 客户名称 | 应收账款余额 | 余额占比 | 坏账准备金额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 绝味食品及其子公司 | 4,143.08 | 21.73% | 207.15 |
| 东航羽绒及其子公司 | 3,066.22 | 16.08% | 153.51 |
| 华莱士及其子公司 | 1,091.36 | 5.72% | 54.57 |
| 周黑鸭及其子公司 | 1,055.59 | 5.54% | 52.78 |
| 杭州郝姆斯食品有限公司 | 1,044.19 | 5.48% | 52.21 |
| **合计** | **10,400.44** | **54.55%** | **520.22** |

**4）报告期内核销应收账款情况**

报告期各期，公司分别核销应收账款 688.31 万元、50.80 万元和 3.43 万元，占各期期末应收账款余额的 3.61%、0.31%和 0.02%，金额及占比均较小。2018 年，公司核销应收账款金额相对报告期其余期间金额较大，主要因环保整治下部分养殖户经营受影响后无法偿还所欠款项所致。

**5）报告期内逾期应收账款及期后回收情况**

报告期各期末，公司逾期应收账款和期后回款情况如下：

单位：万元

| 时间 | 期末逾期金额 | 坏账准备计提 | 期末逾期金额占应收账款余额比例 | 逾期应收款下年度回款情况 | 逾期应收款下年度回款比例 | 核销金额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2020 年 12 月 31 日 | 1,792.64 | 250.83 | 11.31% | 1,559.28 | 86.98% | - |
| 2019 年 12 月 31 日 | 1,945.37 | 92.79 | 11.78% | 1,925.70 | 98.99% | - |
| 2018 年 12 月 31 日 | 5,564.66 | 280.13 | 29.18% | 5,526.70 | 99.32% | 37.96 |

2018 年末公司逾期应收账款较多，主要系年末江苏东航羽绒制品有限公司因资金周转困难而逾期货款 3,066.22 万元，上述款项已于 2019 年全额收回。截至 2020 年 12 月 31 日，2018 年末公司逾期应收账款除少量核销外，均已收回，2019 年末逾期应收账款已收回 98.99%，截至 2021 年 2 月末，2020 年末逾期应收账款已收回 86.98%，公司应收账款坏账准备计提总体较为充分，逾期应收账款期后回款情况良好。

6）2020 年 12 月 31 日应收账款账面余额和前五大应收账款余额的期后回款情况

截至 2021 年 2 月 28 日，2020 年 12 月 31 日应收账款账面回款具体情况如下：

单位：万元

| 2020 年 12 月 31 日应收账款余额 | 期后回款情况 | |
|---|---|---|
| | 截至 2021 年 2 月 28 日回款 | 回款比例 |
| 15,843.67 | 14,288.67 | 90.19% |

公司 2020 年 12 月 31 日应收账款期后回款情况良好，截至 2021 年 2 月 28 日应收账款回款比例达到 90%以上。截至 2021 年 2 月 28 日，2020 年 12 月 31 日前五大应收账款余额回款情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 信用期限 | 应收账款余额 | 逾期金额 | 截至 2021 年 2 月 28 日回款金额 | 回款比例 | 逾期原因 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 绝味食品及其子公司 | 25 天 | 3,475.78 | 224.58 | 3,475.78 | 100.00% | 资金周转安排 |
| 2 | 杭州郝姆斯食品有限公司 | 60 天 | 2,716.54 | 415.32 | 1,968.66 | 72.47% | 资金周转安排 |
| 3 | 上海壹佰米网络科技有限公司 | 20 天 | 757.61 | 194.24 | 757.61 | 100.00% | 资金周转安排 |
| 4 | 上海来伊份股份有限公司 | 60 天 | 686.62 | 223.84 | 510.99 | 74.42% | 资金周转安排 |
| 5 | 安井食品及其子公司 | 5 天 | 632.16 | 104.47 | 632.16 | 100.00% | 资金周转安排 |

2020 年 12 月 31 日公司应收账款前五大客户的应收账款账龄均较短，虽然因资金周转安排存在逾期情况，但截至 2021 年 2 月 28 日除杭州郝姆斯食品有限公司、上海来伊份股份有限公司部分应收账款因资金周转安排及春节因素未收回外，其余均已收回，公司应收账款主要客户期后回款情况良好。

**4、预付款项**

公司预付款项主要为预付租赁费、预付电费和预付原料款等。报告期各期末，公司预付款项账面价值分别为 3,304.99 万元、2,782.55 万元和 3,499.03 万元，占流动资产的比例分别为 4.21%、2.55%和 3.48%。

### 5、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 3,067.50 万元、872.91 万元和 1,395.01 万元，占流动资产的比例分别为 3.91%、0.80%和 1.39%，金额和占比均相对较小，其具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 往来款 | 246.28 | 17.65% | 226.28 | 25.92% | 679.98 | 22.17% |
| 押金、保证金 | 460.07 | 32.98% | 258.29 | 29.59% | 297.52 | 9.70% |
| 资产转让款 | 36.93 | 2.65% | 194.35 | 22.26% | 2,090.00 | 68.13% |
| 应收股利 | - | - | 193.99 | 22.22% | - | - |
| 股权转让款 | 651.73 | 46.72% | - | - | - | - |
| **合计** | **1,395.01** | **100.00%** | **872.91** | **100.00%** | **3,067.50** | **100.00%** |

其他应收款中的押金和保证金主要系产品质保金和押金、土地复垦保证金以及房租押金等。其他应收款中的往来款主要系征地预存款、工伤借款、员工备用金等，报告期内公司进一步规范了备用金制度，2018 年开始往来款相应有所减少。2018 年，万泉食品将调理品车间作价 5,200 万元出售给潍坊纳佰味食品有限公司，因此 2018 年末应收资产转让款较多，上述资产转让款已于 2019 年下半年全部付讫。2020 年末，公司其他应收款——股权转让款为 651.73 万元，主要系公司于 2020 年 1 月转让优沃（山东）企业管理有限公司 100%股权，根据股权转让协议规定，股权受让方将分期支付股权转让款，截至 2020 年末上述款项尚未支付完毕，因此形成 651.73 万元其他应收款。

### 6、存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 27,811.38 万元、40,158.92 万元和 33,616.28 万元，占流动资产的比例分别为 35.43%、36.81%和 33.40%。

报告期各期末，公司存货的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 占比 |
| 原材料 | 9,221.53 | - | 9,221.53 | 27.43% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 库存商品 | 22,845.26 | 1,736.09 | 21,109.17 | 62.79% |
| 周转材料 | 1,263.61 | - | 1,263.61 | 3.76% |
| 发出商品 | 1,844.23 | - | 1,844.23 | 5.49% |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | 217.92 | 40.17 | 177.75 | 0.53% |
| **合计** | **35,392.55** | **1,776.27** | **33,616.28** | **100.00%** |
| **项目** | **2019-12-31** | | | |
| | **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** | **占比** |
| 原材料 | 6,183.45 | - | 6,183.45 | 15.40% |
| 库存商品 | 34,757.90 | 6,308.49 | 28,449.42 | 70.84% |
| 周转材料 | 1,041.58 | - | 1,041.58 | 2.59% |
| 发出商品 | 4,015.37 | - | 4,015.37 | 10.00% |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | 21.48 | - | 21.48 | 0.05% |
| 消耗性生物资产 | 495.32 | 47.69 | 447.63 | 1.11% |
| **合计** | **46,515.10** | **6,356.18** | **40,158.92** | **100.00%** |
| **项目** | **2018-12-31** | | | |
| | **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** | **占比** |
| 原材料 | 4,182.75 | - | 4,182.75 | 15.04% |
| 库存商品 | 19,404.36 | 724.29 | 18,680.07 | 67.17% |
| 周转材料 | 733.37 | - | 733.37 | 2.64% |
| 发出商品 | 4,064.01 | - | 4,064.01 | 14.61% |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | 151.19 | - | 151.19 | 0.54% |
| 消耗性生物资产 | - | - | - | - |
| **合计** | **28,535.68** | **724.29** | **27,811.38** | **100.00%** |

公司屠宰业务所需的原材料主要为毛鸭和毛鸡，但由于毛鸡和毛鸭基本会于采购当天即屠宰完毕入库，因此报告期各期末屠宰业务于存货科目中列示的原材料主要系用于该板块的包材。报告期各期末，公司存货中的原材料还主要包括用于熟食和调理品板块的原料肉、调味辅料和包材，用于饲料板块的豆粕、玉米、小麦和氨基酸等，以及用于种禽板块的饲料等。

2019 年末，公司库存商品增加较多，主要原因在于：1）随着公司生产规模的不断扩大和产品知名度美誉度的不断提升，公司鸡屠宰和鸭屠宰的产能产量持续增加，2019 年度公司鸭产品及鸡产品的产量达到 122.66 万吨，相比 2018 年全年产量增加 43.92%，造成期末库存数量相应增加；2）2019 年末鸡屠宰和鸭屠宰产品市场价格有所回落，调理品价格也相应下降，因此年末时点客户购货较少导致库存量略有增加。

报告期各期末，公司存货中的发出商品主要系发出待客户验收的鸭、鸡产品。发出商品金额主要受鸡鸭屠宰产品价格、产量等因素影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司各业务板块不同存货类型在计算可变现净值时预计售价的选择方法如下：

| 项目 | | 预计售价选择方法 |
|---|---|---|
| 库存商品 | 种禽板块-种蛋 | 期末前后五天的公司整体平均销售单价 |
| | 其他板块 | 最后一个月的平均售价 |
| 原材料 | | 根据产成品的市场价格确定可变现净值，若产成品未发生大额跌价，则原材料、周转材料及发出商品不存在跌价迹象 |
| 周转材料 | | |
| 发出商品 | | |
| 消耗性生物资产 | | 期末前后 5 天公司整体采购毛鸭的平均单价和当年已出栏批次的平均只重 |

2019 年末，公司计提存货跌价准备金额较大，主要系 2019 年末鸭屠宰产品以及鸡苗和鸭苗市场行情下行所致。公司的存货跌价准备计提充分。

**（1）存货各项目明细情况**

报告期各期末，公司存货各项目的具体内容、数量及金额情况如下：

1）原材料

单位：数量：千克、个；金额：万元

| 类别 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 饲料大料 | 20,971,330.53 | 5,711.32 | 14,777,728.16 | 3,469.90 | 8,514,355.54 | 1,977.40 |
| 调熟原料 | 953,713.55 | 1159.80 | 443,773.83 | 924.85 | 461,930.69 | 757.64 |

| 类别 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 肉 | | | | | | |
| 包装物及劳保用品 | - | 1,016.28 | - | 701.33 | - | 657.77 |
| 饲料小料 | 377,776.50 | 279.42 | 290,260.23 | 278.12 | 224,070.20 | 141.47 |
| 种禽饲料及兽药 | 700,473.65 | 334.38 | 705,524.86 | 252.46 | 377,532.10 | 133.20 |
| 辅料 | 1,376,700.31 | 276.33 | 2,303,312.52 | 233.80 | 459,634.75 | 190.48 |
| 包装原料 | 499,054.00 | 187.78 | 353,487.00 | 146.20 | 341,490.00 | 133.28 |
| 工程物料、机物料及配件 | - | 222.60 | - | 145.41 | - | 176.70 |
| 能源原料 | - | 24.02 | - | 21.40 | - | 5.23 |
| 调熟蔬菜类 | 8,290.60 | 9.62 | 8,392.50 | 9.97 | 6,174.40 | 9.58 |
| **合计** | **-** | **9,221.53** | **-** | **6,183.45** | **-** | **4,182.75** |

报告期各期末，公司的原材料主要由饲料大料、调熟原料肉、包装物及劳保品、饲料小料等构成。

2）库存商品

单位：数量：千克、枚；金额：万元

| 类别 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 数量 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 鸭产品 | 10,359,572.85 | 11,586.96 | 14,980,603.90 | 22,712.70 | 8,079,221.13 | 9,417.16 |
| 鸡产品 | 5,326,132.16 | 5,945.64 | 3,535,717.05 | 4,573.19 | 2,580,692.45 | 3,545.79 |
| 蛋产品 | 14,660,443.00 | 2,236.37 | 18,309,015.00 | 4,052.11 | 19,725,661.00 | 4,238.45 |
| 调理品 | 639,840.46 | 995.55 | 782,777.76 | 1,578.46 | 703,736.83 | 959.38 |
| 饲料 | 3,659,728.00 | 1,034.33 | 3,246,209.00 | 812.98 | 1,846,875.00 | 463.02 |
| 熟食 | 623,403.57 | 492.40 | 147,896.22 | 541.74 | 149,766.53 | 450.88 |
| 其他 | - | 554.01 | - | 486.72 | - | 329.68 |
| **合计** | **-** | **22,845.26** | **-** | **34,757.90** | **-** | **19,404.36** |

报告期各期末，公司的库存商品主要由屠宰板块的鸭产品、鸡产品及种禽板块的蛋产品等构成。

2019 年度，公司屠宰业务规模扩大，鸭产品收入较 2018 年增长 60.76%，随着业务规模的扩大，鸭产品库存商品的数量规模也保持同步增长。2019 年鸭产品库存商品周转率为 46.99，较 2018 年的周转率 47.99 变化不大。2019 年末，鸭产品存货余额较大非滞销所致。

2020 年末鸡产品库存商品余额为 5,945.64 万元，较 2019 年末金额 4,573.19 万元增长 30.01%。虽然期末金额有所上涨，但该余额占 2020 年鸡产品收入比例仅为 1.46%，处于较低水平。2021 年 1 月，公司鸡产品销售金额达 35,604.63 万元，2020 年 12 月末的鸡产品均已在 2021 年 1 月份消化，因此 2020 年末鸡产品未形成滞销。

报告期各期，公司库存商品期末单位成本和期末当月的单位营业成本不存在显著差异,成本核算符合移动加权平均成本核算方法，成本计算合理。

3）发出商品

单位：数量：千克、个、台；金额：万元

| 类别 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 鸡产品 | 1,277,720.10 | 1,089.59 | 1,350,343.85 | 2,103.44 | 1,038,862.00 | 935.06 |
| 鸭产品 | 343,373.00 | 435.93 | 692,670.99 | 1,295.35 | 1,525,934.19 | 2,119.57 |
| 调理品 | 30,505.75 | 59.47 | 260,426.71 | 502.33 | 559,669.47 | 853.07 |
| 熟食 | 81,292.95 | 259.24 | 22,279.24 | 64.14 | 47,743.02 | 141.87 |
| 其他 | - | - | - | 50.11 | - | 14.44 |
| **合计** | **-** | **1,844.23** | **-** | **4,015.37** | **-** | **4,064.01** |

需要客户验收商品的，公司根据客户发送的订单进行发货，待客户验收后发回验收合格单，财务人员根据对方验收数量和单价确认收入。公司发出商品至确认收入结转成本耗费平均时长一般在 15 天左右。报告期内各月末，公司发出商品余额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|---|---|---|---|
| 1 月 | 4,118.24 | 4,663.76 | 2,071.33 |
| 2 月 | 2,972.61 | 4,030.60 | 1,769.57 |
| 3 月 | 3,414.60 | 1,271.08 | 2,558.20 |
| 4 月 | 3,860.15 | 3,087.44 | 935.88 |
| 5 月 | 2,607.22 | 4,850.16 | 2,387.45 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 6 月 | 888.08 | 5,276.23 | 3,222.74 |
| 7 月 | 2,909.55 | 3,413.19 | 2,537.77 |
| 8 月 | 2,112.34 | 3,819.23 | 2,113.37 |
| 9 月 | 2,525.74 | 3,848.86 | 4,267.32 |
| 10 月 | 2,512.73 | 2,642.22 | 3,171.47 |
| 11 月 | 3,707.42 | 3,901.67 | 3,293.65 |
| 12 月 | 1,844.23 | 4,015.37 | 4,064.01 |

如上表所示，报告期内各月末发出商品余额受当月商品订单情况及客户验收情况影响，发出商品余额较大的情况并不主要发生在报告期各期末。

4）周转材料

报告期各期末，公司存货中周转材料的余额分别为 733.37 万元、1,041.58 万元和 1,263.61 万元。

5）建造合同形成的已完工未结算资产

报告期各期末，公司存货中建造合同形成的已完工未结算资产主要为尚未结算的设备安装工程，金额较小且分散，各期末余额分别为 151.19 万元、21.48 万元和 0 万元。

6）消耗性生物资产

单位：只、万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 商品鸭 | 267,759.00 | 217.92 | 396,103.00 | 495.32 | - | - |

2019 年末及 2020 年末，公司消耗性生物资产主要为公司饲养的试验用商品代鸭。

**（2）存货库龄情况**

报告期各期，公司存货库龄情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 0-3 个月 | 4-12 个月 | 一年以上 |
| 原材料 | 9,221.53 | 9,221.53 | - | - |
| 库存商品 | 22,845.26 | 22,799.96 | - | 45.30 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 周转材料 | 1,263.61 | 488.93 | 364.05 | 410.62 |
| 发出商品 | 1,844.23 | 1,844.23 | - | - |
| 消耗性生物资产 | 217.92 | 217.92 | - | - |
| **合计** | 35,392.55 | 34,572.57 | 364.05 | 455.92 |
| **项目** | **2019-12-31** | | | |
| | **账面余额** | **0-3 个月** | **4-12 个月** | **一年以上** |
| 原材料 | 6,183.45 | 6,183.45 | - | - |
| 库存商品 | 34,757.90 | 34,699.55 | 58.35 | - |
| 周转材料 | 1,041.58 | 253.33 | 275.69 | 512.56 |
| 发出商品 | 4,015.37 | 4,015.37 | - | - |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | 21.48 | 2.86 | 11.71 | 6.91 |
| 消耗性生物资产 | 495.32 | 495.32 | - | - |
| **合计** | **46,515.10** | **45,649.88** | **345.75** | **519.47** |
| **项目** | **2018-12-31** | | | |
| | **账面余额** | **0-3 个月** | **4-12 个月** | **一年以上** |
| 原材料 | 4,182.75 | 4,182.75 | - | - |
| 库存商品 | 19,404.36 | 19,404.36 | - | - |
| 周转材料 | 733.37 | 62.23 | 161.38 | 509.76 |
| 发出商品 | 4,064.01 | 4,064.01 | - | - |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | 151.19 | 74.90 | 76.29 | |
| 消耗性生物资产 | - | - | - | - |
| **合计** | **28,535.68** | **27,788.25** | **237.67** | **509.76** |

如上表所示，报告期各期末公司存货的库龄主要集中在 3 个月以内,库龄在 3 个月以上的主要为周转材料、建造合同形成的已完工未结算资产。

报告期各期，公司原材料及库存商品周转天数如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 原材料 | 2.05 | 0.79 | 1.88 |
| 库存商品 | 6.48 | 5.71 | 6.34 |

注：上表中原材料周转天数依据 360/(当年原材料领用额/期初期末原材料平均余额)计算，库存商品周转天数依据 360/(库存商品出库发生额/期初期末库存商品平均余额)计算

报告期各期，公司原材料的周转天数在 1-2 天左右，库存商品周转天数在 5-6 天左右，与其库龄结构相匹配。公司存货不存在超期现象。

**（3）存货跌价准备计提情况**

报告期各期末，公司根据存货成本与其可变现净值的情况，计提存货跌价准备存货跌价准备。报告期各期末计提的存货跌价准备主要是根据资产负债表日库存商品的市场价格计算减去预计销售费用库存商品的可变现净值。报告期各期末，公司计提的存货跌价准备占存货账面余额的比例与同行业可比上市公司对比情况如下：

| 项目 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|
| 新希望 | 0.46% | 1.55% | 0.80% |
| 华英农业 | 0.65% | - | 0.09% |
| 益客食品 | 2.40% | 13.66% | 2.54% |

如上表所示，报告期各期末，公司存货跌价准备计提的比例高于同行业可比公司，公司存货跌价准备计提充分。2019 年末，公司计提存货跌价准备金额较大，主要系 2019 年末鸭屠宰产品以及鸡苗和鸭苗市场行情下行所致。

**（4）存货规模与同行业可比公司对比情况**

报告期各期末，公司存货余额及收入规模与同行业可比公司对比情况如下所示：

单位：万元

| 公司 | 项目 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---|---|---|---|---|
| 新希望 | 存货 | 1,572,141.35 | 945,476.93 | 543,833.58 |
| | 营业收入 | 10,982,522.44 | 8,205,053.95 | 6,906,322.53 |
| | 存货/营业收入 | 14.31% | 11.52% | 7.87% |
| 华英农业 | 存货 | 43,835.25 | 102,634.36 | 113,474.80 |
| | 营业收入 | 312,555.62 | 551,768.61 | 534,882.86 |
| | 存货/营业收入 | 14.02% | 18.60% | 21.21% |
| 公司 | 存货 | 35,392.55 | 46,515.10 | 28,535.68 |
| | 营业收入 | 1,439,193.02 | 1,555,375.54 | 990,484.70 |
| | 存货/营业收入 | 2.46% | 2.99% | 2.88% |

如上表所示，与同行业可比公司相比公司的存货规模较低，主要与公司的业务模式有关，具体体现为：

①公司收入占比较大业务板块为屠宰与种禽板块。屠宰板块的原材料毛鸡、毛鸭系发行人对外采购而来，于采购当日全部宰杀，故虽然原材料采购发生额中毛鸡、毛鸭占比较高，但不存在原材料期末余额；种禽板块孵化完成的鸭苗、鸡苗等在当天全部对外销售，该板块不存在禽苗库存商品期末余额；

②同行业可比公司新希望的业务涵盖饲料、禽类养殖、食品和商贸等领域，其中以饲料业务的原材料较多、禽类养殖业务的消耗性生物资产金额较大，食品和商贸板块的库存商品较多，故其存货余额较高；公司的饲料板块占比较小且不从事商品代养殖，故存货余额规模较新希望差异较大；

③同行业可比公司华英农业除禽类屠宰业务外，还存在鸭绒、羽绒产品及商品鸭和商品鸡养殖的上游业务，该等业务的存货金额较大，而公司不从事商品代养殖，故存货余额规模较华英农业有所差异。

**（5）存货中原材料余额与订单匹配情况**

报告期各期末，公司存货中原材料余额的明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 饲料大料 | 5,711.32 | 61.93% | 3,469.90 | 56.12% | 1,977.40 | 47.28% |
| 饲料小料 | 279.42 | 3.03% | 278.12 | 4.50% | 141.47 | 3.38% |
| 种禽饲料及兽药 | 334.38 | 3.63% | 252.46 | 4.08% | 133.20 | 3.18% |
| 调熟原料肉 | 1,159.80 | 12.58% | 924.85 | 14.96% | 757.64 | 18.11% |
| 包装材料及劳保用品 | 1,016.28 | 11.02% | 701.33 | 11.34% | 657.77 | 15.73% |
| 其他 | 720.35 | 7.81% | 556.79 | 9.00% | 515.27 | 12.32% |

公司存货中的原材料余额主要为饲料板块的大料、小料及调熟板块的原料肉等。公司的屠宰板块主要原材料为毛鸭、毛鸡，但公司在收购毛鸭、毛鸡的当天宰杀完毕，因此公司的原材料余额中无屠宰板块的主要原材料毛鸭、毛鸡；种禽板块的的父母代种鸭、种鸡在“生产性生物资产”科目核算，存货原材料中主要为种禽饲料及兽药，但金额较小。

A、饲料大料、小料

报告期各期，公司饲料大料、小料的库存数量、金额与采购数量、金额与订单数量、金额匹配情况如下：

单位：数量：吨；金额：万元

| 项目 | 2020-12-31/2020 年度 | | 2019-12-31/2019 年度 | | 2018-12-31/2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 当期采购① | 728,878.35 | 190,048.12 | 568,342.45 | 133,093.54 | 418,412.42 | 96,968.64 |
| 期末结存② | 21,349.11 | 5,990.74 | 15,067.99 | 3,748.02 | 8,738.43 | 2,118.89 |
| 饲料订单③ | 704,299.51 | 201,796.96 | 546,306.06 | 137,030.89 | 387,029.20 | 95,952.45 |
| 占比（①+②）/③ | 106.52% | 97.15% | 106.79% | 99.86% | 110.37% | 103.27% |

如上表所示，报告期各期公司饲料大料、小料的当期采购情况、期末结存情况与当期饲料订单情况动趋势相匹配。各期采购与结存的合计占当期饲料订单的比例保持基本稳定，基本大于 1，主要是由于公司库存维持饲料生产正常所需的原材料备货所致。

B、调熟板块原料肉

报告期各期，公司调熟板块原料肉的库存数量、金额与采购数量、金额与订单数量、金额匹配情况如下：

单位：数量：吨；金额：万元

| 项目 | 2020-12-31/2020 年度 | | 2019-12-31/2019 年度 | | 2018-12-31/2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 当期采购① | 28,354.78 | 35,560.71 | 25,177.31 | 35,258.34 | 17,077.24 | 20,767.59 |
| 期末结存② | 953.71 | 1,159.80 | 443.77 | 924.85 | 461.93 | 757.64 |
| 调熟订单③ | 38,983.20 | 68,985.39 | 31,812.16 | 71,904.61 | 19,076.49 | 42,066.59 |
| 占比（①+②）/③ | 75.18% | 53.23% | 80.54% | 50.32% | 91.94% | 51.17% |

如上表所示，报告期各期公司调熟板块原料肉的当期采购情况、期末结存情况与当期饲料订单情况变动趋势相匹配。各期采购与结存金额的合计占当期调熟订单金额的比例基本稳定在约 50%左右，调熟产品成本结构中原料肉的占比和调熟产品的毛利率情况相匹配。

综上，报告期各期末公司主要原材料余额与订单情况相匹配。

**（6）存货中库存商品结转金额与营业成本匹配情况**

报告期各期，公司库存商品入库金额、结转金额与当期营业成本的匹配关系如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 库存商品入库金额 | 1,454,880.28 | 1,548,982.95 | 994,881.05 |
| 库存商品结转金额 | 1,469,193.47 | 1,534,930.01 | 996,257.01 |
| 营业成本金额（合并抵消前） | 1,482,452.49 | 1,540,251.84 | 1,001,634.19 |
| 营业成本金额/库存商品结转金额 | 100.90% | 100.35% | 100.54% |

如上表所示，报告期各期营业成本金额略大于库存商品结转金额，主要是由于营业成本中除包括库存商品结转金额外，还包括原材料等其他结转至成本的金额。

公司各月将本月领用的直接材料、辅料，发生的直接人工成本和制造费用归集到生产成本中，按照成本分配方法分配至各产品成本中。生产成本全部分配至产成品。产成品出库金额按照各产品类型的实际金额加权平均结转营业成本。公司存货有关的成本费用的归集与结转情况与实际生产流转一致。

**7、其他流动资产**

报告期各期末，公司其他流动资产账面价值分别为 6,871.43 万元、3,160.51 万元和 4,295.33 万元，占流动资产的比例分别为 8.75%、2.90%和 4.27%。

报告期各期末，公司其他流动资产的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 待抵扣进项税额 | 4,177.77 | 97.26% | 2,990.21 | 94.61% | 1,841.14 | 26.79% |
| 理财产品 | - | - | - | - | 5,000.00 | 72.77% |
| 预缴所得税 | 22.33 | 0.52% | 170.30 | 5.39% | 30.29 | 0.44% |
| 预缴土地使用税 | 37.48 | 0.87% | | | | |
| 预缴房产税 | 57.76 | 1.34% | | | | |
| **合计** | **4,295.33** | **100.00%** | **3,160.51** | **100.00%** | **6,871.43** | **100.00%** |

2018 年末，公司其他流动资产账面价值较高，主要系公司购买结构性存款所致。

### 8、应收票据

报告期各期末，公司不存在应收票据余额。2018 年和 2020 年，公司存在部分已背书或贴现但尚未到期的应收票据，均由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故予以终止确认。

公司已建立关于票据管理的相关内控制度，明确了各种票据的购买、保管、领用、背书转让、注销等环节的职责权限和处理程序，并专设登记簿进行登记，防止空白票据的遗失和被盗用。公司报告期内票据备查簿登记完整，票据开具、背书及承兑合规，未发生应收票据丢失、账实不符、到期无法承兑等情况。公司报告期内对应收票据的风控措施有效。

## （二）非流动资产的构成及分析

报告期各期末，公司非流动资产的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - | 143.47 | 0.12% |
| 长期股权投资 | - | - | - | - | 1,374.48 | 1.16% |
| 其他非流动金融资产 | 534.33 | 0.30% | 534.33 | 0.38% | - | - |
| 投资性房地产 | 1,591.28 | 0.89% | 3,718.08 | 2.68% | 4,438.86 | 3.76% |
| 固定资产 | 104,165.16 | 58.57% | 85,609.38 | 61.68% | 81,526.90 | 69.03% |
| 在建工程 | 16,922.55 | 9.52% | 4,749.42 | 3.42% | 6,606.76 | 5.59% |
| 生产性生物资产 | 7,144.30 | 4.02% | 6,996.40 | 5.04% | 4,634.81 | 3.92% |
| 无形资产 | 21,150.25 | 11.89% | 15,662.18 | 11.28% | 13,128.55 | 11.12% |
| 长期待摊费用 | 17,738.15 | 9.97% | 18,204.01 | 13.11% | 5,233.50 | 4.43% |
| 递延所得税资产 | 115.09 | 0.06% | 101.45 | 0.07% | 117.80 | 0.10% |
| 其他非流动资产 | 8,474.22 | 4.77% | 3,230.70 | 2.33% | 893.96 | 0.76% |
| **非流动资产合计** | **177,835.32** | **100.00%** | **138,805.94** | **100.00%** | **118,099.09** | **100.00%** |

**1、可供出售金融资产和其他非流动金融资产**

公司持有成武呱呱鸭 5%股份，2018 年 1 月，经股东会决议通过，公司不再向成武呱呱鸭提供人力资源、财务管理、营销管理及生产管理等技术支持，同时由享有 30%利润分配权变更为按实际持股比例享有 5%的利润分配权。基于此，2018 年公司对成武呱呱鸭的投资按转换日成本在“可供出售金融资产”科目成本核算和列报。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行“新金融工具准则”，2019 年和 2020 年，上述对成武呱呱鸭的投资改于“其他非流动金融资产”列报。

公司持有山东呱呱鸭 5%股份。2018 年，公司参与山东呱呱鸭冷藏厂管理，享受冷藏厂 40%分红，对山东呱呱鸭具有重大影响，2018 年 12 月，山东呱呱鸭改变其经营管理模式，经股东会决议通过，决定将经营权对外承包，公司不再对其具有重大影响，并按其实际持股比例享有山东呱呱鸭 5%的利润分配权。基于此，2018 年公司对山东呱呱鸭的投资在“长期股权投资”科目以权益法核算和列报，2019 年和 2020 年，公司对成武呱呱鸭的投资依“新金融工具准则”改于“其他非流动金融资产”列报。

因此，2018 年末，公司可供出售金融资产账面价值为 143.47 万元，系公司对成武呱呱鸭的投资；2019 年末和 2020 年末，公司其他非流动金融资产账面价值为 534.33 万元，系公司对山东呱呱鸭和成武呱呱鸭的投资。

**2、长期股权投资**

报告期各期末，公司长期股权投资的账面价值分别为 1,374.48 万元、0 万元和 0 万元，占非流动资产的比例分别为 1.16%、0%和 0%，系公司对联营企业的投资，均使用权益法核算，具体情况如下：

单位：万元

| 被投资单位 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 艾邦尚 | - | - | - | - | 183.77 | 13.37% |
| 益圆农牧机械 | - | - | - | - | 907.94 | 66.96% |
| 山东呱呱鸭 | - | - | - | - | 282.77 | 20.57% |
| 成武呱呱鸭 | - | - | - | - | - | - |
| **合计** | - | - | - | - | **1,374.48** | **100.00%** |

公司对成武呱呱鸭和山东呱呱鸭投资的具体情况请参见本节“十二、发行人对于资产质量的分析”之“（二）非流动资产的构成及分析”之“1、可供出售金融资产和其他非流动金融资产”。2019 年 6 月，益客智能机械将其所持益圆农牧机械之股份转让至无关联第三方山东青农农业科技有限公司后，公司不再持有益圆农牧机械之任何股份。2019 年 11 月，艾邦尚完成注销，因此 2019 年末和 2020 年末公司长期股权投资账面价值为 0 万元。

**3、投资性房地产**

公司投资性房地产按成本计量，主要系用于出租的房屋建筑物和土地。报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为 4,438.86 万元、3,718.08 万元和 1,591.28 万元，占非流动资产的比例分别为 3.76%、2.68%和 0.89%。

**4、固定资产**

公司固定资产主要由房屋建筑物及机器设备构成。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 81,526.90 万元、85,609.38 万元和 104,165.16 万元，占非流动资产的比例分别为 69.03%、61.68%和 58.57%，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|---|---|---|
| **账面原值** | | | |
| 房屋及建筑物 | 74,968.31 | 62,286.17 | 60,764.65 |
| 机器设备 | 65,337.39 | 53,704.39 | 45,412.94 |
| 运输设备 | 1,552.00 | 1,437.31 | 1,218.90 |
| 其他 | 3,939.72 | 3,692.96 | 3,763.13 |
| **合计** | **145,797.43** | **121,120.83** | **111,159.62** |
| **累计折旧** | | | |
| 房屋及建筑物 | 15,985.79 | 14,321.21 | 12,107.76 |
| 机器设备 | 22,151.43 | 17,919.43 | 14,394.88 |
| 运输设备 | 854.62 | 751.70 | 649.56 |
| 其他 | 2,624.44 | 2,452.30 | 2,480.52 |
| **合计** | **41,616.29** | **35,444.64** | **29,632.72** |
| **减值准备** | | | |
| 房屋及建筑物 | - | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 机器设备 | 15.98 | 66.21 | - |
| 运输设备 | - | - | - |
| 其他 | - | 0.60 | - |
| **合计** | **15.98** | **66.81** | **-** |
| **账面价值** | | | |
| 房屋及建筑物 | 58,982.52 | 47,964.96 | 48,656.89 |
| 机器设备 | 43,169.99 | 35,718.75 | 31,018.06 |
| 运输设备 | 697.38 | 685.61 | 569.34 |
| 其他 | 1,315.28 | 1,240.06 | 1,282.61 |
| **合计** | **104,165.16** | **85,609.38** | **81,526.90** |

报告期内，公司固定资产规模呈现上升趋势，主要系公司持续进行生产基地的改扩建工作以匹配不断扩大的经营规模所致。2019 年，因山东益客饲料注销清算后的部分固定资产处于闲置状态，公司对其计提了减值准备，该等闲置资产账面价值及减值准备金额均较小，报告期各期，公司主要固定资产运转良好且不存在减值的情形。

2019 年和 2020 年新增的主要固定资产情况如下：

单位：万元

| **2020 年度** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **项目** | **房屋及建筑物** | **机器设备** | **运输设备** | **其他** | **合计** |
| 外购与自建 | 18,518.50 | 14,443.47 | 247.65 | 630.84 | 33,840.46 |
| 合计 | 18,518.50 | 14,443.47 | 247.65 | 630.84 | 33,840.46 |
| **2019 年度** | | | | | |
| **项目** | **房屋及建筑物** | **机器设备** | **运输设备** | **其他** | **合计** |
| 外购与自建 | 3,533.40 | 11,102.22 | 329.83 | 516.94 | 15,482.39 |
| 企业合并增加 | 54.71 | 4.29 | - | 0.08 | 59.08 |
| 合计 | 3,588.11 | 11,106.50 | 329.83 | 517.02 | 15,541.47 |

如上表所示，2019 年和 2020 年新增的固定资产主要系房屋及建筑物、机器设备。2019 年和 2020 年新增的主要固定资产具体情况如下：

**（1）新增固定资产中的房屋及建筑物**

公司新增房屋及建筑物相关的主要供应商主要系通过招标等市场化方式选定，其具有相关施工案例，采购价格较为合理，因此公司选择向其采购。2019 年及 2020 年新增

的房屋及建筑物资产明细中“外购与自建”原值前五大资产及与每项资产相关的主要供应商情况如下：

单位：万元

| 2020 年度 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 固定资产名称 | 用途 | 金额 | 供应商名称 | 成立日期 | 实控人 | 采购金额 | 与公司是否存在关联关系 |
| 1 号肉鸭生产车间 | 生产 | 4,925.63 | 青岛奥华建筑安装工程有限公司 | 2019/11/21 | 高峰 | 4,468.81 | 否 |
| | | | 山东宏鑫源钢板有限公司 | 2003/7/17 | 王伟东 | 108.65 | 否 |
| | | | 临沂宏强不锈钢制品有限公司 | 2017/11/28 | 许本强 | 92.02 | 否 |
| | | | 山东省方圆经纬设计集团有限公司济南第三分公司 | 2018/1/16 | 蔡文奎 | 44.55 | 否 |
| | | | 山东创拓市政园林工程有限公司 | 2005/9/6 | 赵增运 | 15.48 | 否 |
| 宿舍 | 宿舍 | 4,167.30 | 山东益通安装有限公司 | 2005/1/4 | 雷印智 | 1,466.98 | 否 |
| | | | 新泰市新中建筑安装有限公司 | 1993/8/24 | 王清海 | 1,351.69 | 否 |
| | | | 新泰市沈家庄建筑工程有限公司 | 1999/9/17 | 杨学青 | 1,348.63 | 否 |
| 7 号宿舍楼 | 宿舍 | 1,492.58 | 青岛奥华建筑安装工程有限公司菏泽分公司 | 2019/11/29 | 高峰 | 1,303.25 | 否 |
| | | | 临沂库里南建筑工程有限公司 | 2018/5/28 | 刘林发 | 146.72 | 否 |
| | | | 江苏华江建设集团有限公司 | 1990/3/30 | 庞永祥 | 26.69 | 否 |
| | | | 山东省方圆经纬设计集团有限公司济南第三分公司 | 2018/1/16 | 蔡文奎 | 9.84 | 否 |
| | | | 鄄城县建设工程监理服务中心 | 1999/4/6 | 胡军 | 3.28 | 否 |
| 8 号宿舍楼 | 宿舍 | 1,492.58 | 青岛奥华建筑安装工程有限公司菏泽分公司 | 2019/11/29 | 高峰 | 1,303.25 | 否 |
| | | | 临沂库里南建筑工程有限公司 | 2018/5/28 | 刘林发 | 146.72 | 否 |
| | | | 江苏华江建设集团有限公司 | 1990/3/30 | 庞永祥 | 26.69 | 否 |
| | | | 山东省方圆经纬设计集团有限公司济南第三分公司 | 2018/1/16 | 蔡文奎 | 9.84 | 否 |
| | | | 鄄城县建设工程监理服务中心 | 1999/4/6 | 胡军 | 3.28 | 否 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 制冷机房 | 生产 | 555.22 | 青岛奥华建筑安装工程有限公司 | 2019/11/21 | 高峰 | 524.77 | 否 |
| | | | 山东省方圆经纬设计集团有限公司济南第三分公司 | 2018/1/16 | 蔡文奎 | 5.24 | 否 |
| | | | 鄄城县建设工程监理服务中心 | 1999/4/6 | 胡军 | 1.37 | 否 |
| | | | 山东衡泰工程咨询有限公司华岳分公司 | 2011/12/2 | 申海涛 | 1.04 | 否 |
| **合计** | | **12,633.30** | - | - | - | **12,408.79** | - |
| **2019 年度** | | | | | | | |
| **固定资产名称** | **用途** | **金额** | **供应商名称** | **成立日期** | **实控人** | **采购金额** | **与公司是否存在关联关系** |
| 生物饲料车间 | 生产 | 562.99 | 山东益通安装有限公司 | 2005/1/4 | 雷印智 | 484.52 | 否 |
| | | | 新泰市金鹏建筑安装工程有限公司 | 2008/11/4 | 秦成国 | 45.38 | 否 |
| | | | 河南金环环境影响评价有限公司 | 2007/2/25 | 智诚安环（834892） | 7.55 | 否 |
| | | | 山东常有环境科技有限公司 | 2018/5/2 | 姚伟宏 | 7.07 | 否 |
| | | | 山东微智制冷工程设计咨询有限公司 | 2014/9/28 | 刘桂香 | 6.45 | 否 |
| 鸭舍（汤涧） | 生产 | 404.96 | 沭阳县金旺建设工程有限公司 | 2017/3/22 | 侯志年 | 404.96 | 否 |
| 鸭舍（官墩） | 生产 | 353.62 | 沭阳县旺达建筑工程队 | 2017/3/22 | 张田忠 | 353.62 | 否 |
| 鸭舍（沂涛） | 生产 | 242.40 | 沭阳县金旺建设工程有限公司 | 2017/3/22 | 侯志年 | 242.40 | 否 |
| 鸭舍（龙庙） | 生产 | 213.30 | 沭阳县金旺建设工程有限公司 | 2017/3/22 | 侯志年 | 211.48 | 否 |
| | | | 沭阳县重庆路交友卷门加工门市部 | 2010/12/20 | 耿旭元 | 1.82 | 否 |
| **合 计** | | **1,777.26** | - | - | - | **1,765.24** | - |

注 1：上表中“实控人”为根据工商网穿透之后的持股超过 51%的自然人股东（或第一大股东）、国资委或上市公司或企业负责人。

注 2：上表中主要供应商及采购金额不含行政事业收费。

（2）新增固定资产中的机器设备

公司新增机器设备相关的主要供应商主要系通过招标等市场化方式选定，其具有相关市场案例，采购价格较为合理，因此公司选择向其采购。2019 年及 2020 年新增的机器设备明细中“外购与自建”原值前五大资产及与每项资产相关的主要供应商情况如下：

单位：万元

| 2020 年度 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **固定资产名称** | **用途** | **金额** | **供应商名称** | **成立日期** | **实控人** | **采购金额** | **与公司是否存在关联关系** |
| 制冷系统 | 生产 | 2,783.25 | 山东凯新制冷工程有限公司 | 2017/4/7 | 卢念海 | 1,566.27 | 否 |
| | | | 宜兴市江南冷库空调设备有限公司 | 1995/2/27 | 杨洪勤 | 245.85 | 否 |
| | | | 济南金方聚氨酯材料有限责任公司 | 1996/3/1 | 朱承宇 | 193.03 | 否 |
| | | | 许昌施普雷特节能科技有限公司 | 2006/10/11 | 余诚 | 136.13 | 否 |
| | | | 山东万事达钢结构有限公司 | 2001/12/24 | 魏龙柱 | 69.16 | 否 |
| 立体笼养设备 | 生产 | 879.23 | 特科纳（北京）农牧设备科技有限公司 | 2014/3/20 | 吴建国 | 874.67 | 否 |
| 供电系统 | 生产 | 404.35 | 新泰市月盛电器有限公司 | 2017/12/11 | 陈丕菊 | 222.12 | 否 |
| | | | 山东特变电力设备有限公司 | 2011/10/8 | 房玉国 | 136.34 | 否 |
| | | | 平邑县孙振商贸有限公司 | 2017/7/28 | 孙振 | 45.89 | 否 |
| 液质联用系统 | 生产 | 353.98 | 中国科学器材有限公司 | 1982/3/2 | 国药控股（01099.HK） | 353.98 | 否 |
| 污水处理系统 | 生产 | 326.55 | 山东和正环保工程有限公司 | 2010/3/19 | 朱宏妍 | 326.55 | 否 |
| **合计** | | **4,747.37** | - | - | - | **4,170.00** | - |
| **2019 年度** | | | | | | | |
| **固定资产名称** | **用途** | **金额** | **供应商名称** | **成立日期** | **实控人** | **供应商采购金额** | **与公司是否存在关联关系** |
| 液体菌种发酵系统 | 生产 | 580.07 | 无锡市鑫明利金属制品有限公司 | 2016/8/12 | 席振峰 | 221.39 | 否 |
| | | | 温州长建机械科技有限公司 | 2015/10/14 | 项子捷 | 70.25 | 否 |
| | | | 山东隆美机械有限公司 | 2016/7/22 | 王桂荣 | 46.90 | 否 |
| | | | 浙江沈泰特种设备有限公司 | 1994/3/22 | 沈国柱 | 36.05 | 否 |
| | | | 山东凯新制冷工程有限公司 | 2017/4/7 | 卢念海 | 35.72 | 否 |
| 净膛流水线 | 生产 | 539.25 | 中建材通用技术有限公司 | 2012/9/11 | 国务院 | 468.18 | 否 |
| | | | 南京昌迅机械有限公司 | 2007/3/26 | 杜迎晨 | 71.06 | 否 |
| 隧道式螺旋单冻机 | 生产 | 289.98 | 山东凯新制冷工程有限公司 | 2017/4/7 | 卢念海 | 201.83 | 否 |
| | | | 冰轮环境技术股份有限公司 | 1989/5/18 | 冰轮环境（000811） | 88.14 | 否 |
| 空气能 | 生产 | 229.63 | 山东亿冰源制冷设备工程有限公司 | 2016/1/29 | 秦庆柱 | 177.66 | 否 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 马红兵 | - | - | 51.97 | 否 |
| 2 号地空气能 | 生产 | 208.63 | 山东聚业环境科技有限公司 | 2018/1/15 | 李原野 | 164.43 | 否 |
| | | | 马红兵 | - | - | 44.20 | 否 |
| **合计** | | **1,847.55** | | | | **1,677.78** | |

注：上表中“实控人”为根据工商网穿透之后的持股超过 51%的自然人股东（或第一大股东）、国资委或上市公司。

**5、在建工程**

报告期内，随着营业规模的不断扩大和盈利能力的提升，公司持续进行生产基地的改建和扩建工作。报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 6,606.76 万元、4,749.42 万元和 16,922.55 万元，占非流动资产的比例分别为 5.59%、3.42%和 9.52%。

2019 年末，随着部分在建工程的全部或部分转固，公司在建工程账面价值较 2018 年末有所降低。2020 年末，公司在建工程账面价值较 2019 年末增加 12,173.13 万元，主要系益客产业、益客食品宿迁分公司、徐州润客等改扩建项目动工开建或持续投入所致。报告期各期，公司在建工程未出现减值迹象，均未计提减值准备。

山东众客食品厂改扩建工程、益客产业食品厂改扩建工程、徐州佑旺养殖基地改扩建工程分别对应的动工时间、完工时间、实际工程总价、工程主要内容具体情况如下：

单位：万元

| 工程名称 | 动工时间 | 完工（预计）时间 | 预计工程总价 | 实际累计投入 | 工程主要内容 |
|---|---|---|---|---|---|
| 山东众客食品厂改扩建工程 | 2015 年 3 月 | 2021 年 5 月 | 16,259.21 | 15,891.39 | 办公楼、污水处理池、路面、宿舍、生产车间及其车间附属设施 |
| 益客产业食品厂改扩建工程 | 2019 年 4 月 | 2021 年 6 月 | 25,868.90 | 20,294.45 | 羽绒车间、污水处理池、生活办公室、制冷系统、生产车间及其附属设施 |
| 徐州佑旺养殖基地改扩建工程 | 2018 年 5 月 | 2020 年 10 月 | 5,245.63 | 5,235.32 | 笼养设备、宿舍、污水处理池、养殖棚舍及其配套供电供水附属设施 |

注 1：上表未考虑在建工程转入固定资产的影响，实际累计投入为截至 2020 年 12 月 31 日的累计投入。

注 2：随着工程建设推进和业务发展，部分在建工程有新增预算和投入，因此预计工程总价和实际累计投入均有所增加。

山东众客食品厂改扩建工程、益客产业食品厂改扩建工程、徐州佑旺养殖基地改扩建工程主要供应商和施工方情况如下：

| 工程名称 | 供应商名称 | 成立日期 | 法定代表人 |
|---|---|---|---|
| 山东众客食品厂改扩建工程 | 山东益通安装有限公司 | 2005/1/4 | 雷印智 |
| | 山东春天建设集团有限公司 | 1995/2/28 | 王宝金 |
| | 新泰市新中建筑安装有限公司 | 1993/8/24 | 王清海 |
| | 新泰市沈家庄建筑工程有限公司 | 1999/9/17 | 杨学青 |
| | 新泰市金鹏建筑安装工程有限公司 | 2008/11/4 | 徐攀 |
| 益客产业食品厂改扩建工程 | 青岛奥华建筑安装工程有限公司 | 2019/11/21 | 王兆军 |
| | 山东凯新制冷工程有限公司 | 2017/4/7 | 卢念海 |
| | 宿迁市建筑工程有限公司 | 1989/6/23 | 方从华 |
| | 山东科匠建设工程有限公司 | 2020/8/25 | 李哲 |
| | 济南金方聚氨酯材料有限责任公司 | 1996/3/1 | 朱名钫 |
| 徐州佑旺养殖基地改扩建工程 | 特科纳（北京）农牧设备科技有限公司 | 2014/3/20 | 吴建国 |
| | 袁国洋 | - | - |
| | 周成业 | - | - |
| | 马红兵 | - | - |
| | 山东聚业环境科技有限公司 | 2018/1/15 | 李原野 |

注：山东凯新制冷工程有限公司和西安凯新冷冻技术有限公司合并计算。

徐州佑旺养殖基地土建、机械、设备等采用集团统一招标等市场化形式确认具体承建的供应商，由于少量个人供应商项目经验丰富，有较强的项目执行能力，采购价格较为合理，因此成为公司供应商。

根据公司的内控制度要求，上述工程建设均通过公开招标等市场化方式定价，相关定价公允。上述供应商与公司均不存在关联关系。

2020 年度，公司在建工程按月实际投入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 1 月 | 2 月 | 3 月 | 4 月 | 5 月 | 6 月 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 实际投入 | 3,154.14 | 231.63 | 710.89 | 766.11 | 2,147.39 | 6,740.87 | |
| **项目** | **7 月** | **8 月** | **9 月** | **10 月** | **11 月** | **12 月** | **37,792.69** |
| 实际投入 | 7,677.45 | 2,331.79 | 2,755.24 | 2,443.18 | 2,816.25 | 6,017.76 | |

2020 年上半年公司主要在建工程在一定程度上受到了疫情影响。如上表所示，受疫情影响，公司 2020 年 2 月至 4 月在建工程投入较少，随着疫情缓解，公司 2020 年 5 月开始加快在建工程建设进度。2020 年在建工程主要是益客产业、徐州润客、益客食品宿迁分公司、益客包装新车间工程的建造，为本次募投项目和公司发展需要，在建工程规模增加具有合理性。

**6、生产性生物资产**

公司生产性生物资产为种禽业务板块所需的父母代种鸭和种鸡，其用途为孵化商品代鸭苗和鸡苗。公司生产性生物资产均以成本法计量，报告期各期末，其账面价值分别为 4,634.81 万元、6,996.40 万元和 7,144.30 万元，占非流动资产的比例分别为 3.92%、5.04%和 4.02%，具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 种鸡 | 3,113.64 | 43.58% | 2,591.70 | 37.04% | 1,821.78 | 39.31% |
| 种鸭 | 4,030.66 | 56.42% | 4,404.70 | 62.96% | 2,813.03 | 60.69% |
| **合计** | **7,144.30** | **100.00%** | **6,996.40** | **100.00%** | **4,634.81** | **100.00%** |

公司种鸡所涉品种为“AA+”，其实际生产经营信息与其理论值的对比情况如下：

| 项目 | 品种 | 寿命 | 育成期时长 | 产蛋期时长 | 产蛋能力（枚/只） | 合格率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 理论 | AA+ | 60-64 周 | 0-24w7 | 25w1-淘汰 | 145-155 | 94%-95% |
| 企业实际 | AA+ | 61 周 | 0-24w7 | 25w1-61w3 | 145 | 95.66% |

注 1：AA+种鸡即爱拔益加种鸡，该品系育成期成活率高，公鸡选种余地大，产蛋数量较高

注 2：上表中“24w7”代表的含义为“第 24 周的第 7 天”，下表同

公司种鸭所涉品种为“樱桃谷”，其实际生产经营信息与其理论值的对比情况如下：

| 项目 | 品种 | 寿命 | 育成期时长 | 产蛋期时长 | 产蛋能力（枚/只） | 合格率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 理论 | 樱桃谷 | 70-74 周 | 0-24w7 | 25w1-淘汰 | 240-260 | 93%-95% |
| 企业实际 | 樱桃谷 | 71 周 | 0-24w7 | 25w1-73w4 | 260 | 94.52% |

注 1: 樱桃谷种鸭是英国樱桃谷农场引入我国北京鸭和埃里斯伯里鸭为亲本、杂交选育而成的配套系种鸭，产蛋性能较好，产蛋量较高。

公司种鸡和种鸭所涉品种的实际生产经营信息与该品种的理论值相符。

报告期各期，公司引种采购情况如下：

单位：套、单元；万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购数量 | 采购金额 | 采购数量 | 采购金额 | 采购数量 | 采购金额 |
| 种鸡 | 505,291.00 | 1,215.50 | 160,000.00 | 1,232.00 | 204,500.00 | 933.90 |
| 种鸭 | 6,458.99 | 1,180.86 | 5,024.00 | 2,427.26 | 3,674.00 | 1,133.78 |

注：上表中种鸡的单位为“套”、种鸭的单位为“单元”，“套”及“单元”为常用以表述父母代种禽存栏量的习惯计量单位。一套鸡指一只母鸡及相对应配比的公鸡；一单元鸭主要指一定数量的母鸭及相对应配比的公鸭，合计共 142 只，在养殖的不同阶段，其配比数量不同。

报告期各期，公司种鸡引种的供应商情况如下：

| 序号 | 供应商名称 | 成立日期 | 业务开始日期 | 行业地位 | 是否关联方 | 采购金额（万元） | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
| 1 | 北京爱拔益加家禽育种有限公司 | 1988-11-4 | 报告期前 | 国内知名家禽育种企业 | 否 | 640.50 | 1,232.00 | 933.90 |
| 2 | 诸城外贸有限责任公司祖代种鸡场 | 2004-8-25 | 报告期前 | 全国农业化重点龙头企业之一 | 否 | 385.00 | - | - |
| 3 | 山东益生种畜禽股份有限公司 | 1997-4-22 | 2020-9-8 | 国内知名家禽育种企业 | 否 | 90.00 | - | - |
| 4 | 北京大风家禽育种有限责任公司 | 2002-11-8 | 2020-12-19 | 全国农业化重点龙头企业之一 | 否 | 50.00 | - | - |
| 5 | 宾县伟昌牧业有限公司 | 2019-10-23 | 2020-12-19 | 全国农业化重点龙头企业之一 | 否 | 50.00 | - | - |

报告期各期，发行人种鸭引种的主要供应商情况如下：

| 序号 | 供应商名称 | 成立日期 | 业务开始日期 | 行业地位 | 是否关联方 | 采购金额（万元） | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
| 1 | 樱桃谷农场（山东）有限公司 | 2009-4-7 | 报告期前 | 国内知名家禽育种企业 | 否 | 551.00 | 980.13 | 380.40 |
| 2 | 安徽强英鸭业集团有限公司 | 2007-11-15 | 报告期前 | 国内知名家禽育种企业 | 否 | 340.48 | 1,213.41 | 414.39 |
| 3 | 山东新希望六和集团有限公司 | 1995-7-10 | 报告期前 | 国内知名家禽育种企业 | 否 | 159.58 | 152.97 | 123.00 |
| 4 | 内蒙古塞飞亚 | 2002-4-9 | 2017-11-1 | 国内知名家 | 否 | 41.60 | 80.75 | 16.10 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 农业科技发展股份有限公司种鸭孵化场 | | | 禽育种企业 | | | | |
| 5 | 周口桂柳种鸭育种有限公司 | 2011-6-23 | 报告期前 | 国内知名家禽育种企业 | 否 | 88.20 | - | - |

**7、无形资产**

公司无形资产为土地使用权和软件。报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为13,128.55 万元、15,662.18 万元和 21,150.25 万元，占非流动资产的比例分别为 11.12%、11.28%和 11.89%，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 土地使用权 | 20,528.02 | 97.06% | 15,483.70 | 98.86% | 12,925.90 | 98.46% |
| 软件使用权 | 622.23 | 2.94% | 178.47 | 1.14% | 202.64 | 1.54% |
| **合计** | **21,150.25** | **100.00%** | **15,662.18** | **100.00%** | **13,128.55** | **100.00%** |

报告期内，随着经营规模的持续扩大，公司相继购置了土地使用权以进行生产基地的扩建工作，因此报告期内公司无形资产账面价值呈现上升趋势。报告期各期，公司无形资产均不存在减值的情形。

**8、长期待摊费用**

报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 5,233.50 万元、18,204.01 万元和 17,738.15 万元，占非流动资产的比例分别为 4.43%、13.11%和 9.97%。2019 年末和 2020 年末，公司长期待摊费用增长较多，主要系公司在租赁地建设和改造固定资产增多所致。

**9、递延所得税资产**

报告期各期末，公司递延所得税资产账面价值分别为 117.80 万元、101.45 万元和 115.09 万元，占非流动资产的比例分别为 0.10%、0.07%和 0.06%，金额和占比均较小。报告期各期末，公司的递延所得税资产主要是由于资产减值准备和递延收益形成的，二者的变动导致递延所得税资产余额的波动。

**10、其他非流动资产**

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 893.96 万元、3,230.70 万元和 8,474.22 万元，占非流动资产的比例分别为 0.76%、2.33%和 4.77%，主要系预付的工程设备款、土地出让金和租赁费。2019 年末，其他非流动资产较 2018 年末增加较多，主要系公司持续进行生产基地的改扩建项目，部分预付款涉及的工程设备于年终尚未完工结算所致。2020 年末，公司其他非流动资产较 2019 年末增加较多，主要系预付工程设备款增加 5,215.82 万元所致。

**（三）主要资产的减值准备提取情况**

公司已按会计准则的规定建立了各项资产减值准备的计提制度，报告期各期末按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额计提了各项资产减值准备。报告期各期末，公司主要资产减值准备如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|---|---|---|
| 坏账准备 | 709.33 | 867.04 | 1,282.94 |
| 其中：应收账款 | 641.34 | 804.98 | 955.27 |
| 其他应收款 | 68.00 | 62.06 | 327.67 |
| 存货跌价准备 | 1,776.27 | 6,356.18 | 724.29 |
| 固定资产减值准备 | 66.81 | 66.81 | - |
| **合计** | **2,552.41** | **7,290.03** | **3,290.17** |

公司主要固定资产均处于良好的运行阶段，未被新技术所淘汰，短期内不存在大幅减值的可能，同时公司营业收入和利润逐年提高，固定资产的经济效益良好。公司无形资产主要为土地使用权和软件，在建工程主要为新建和改造升级中的生产基地。报告期内公司无形资产和在建工程等资产质量良好，不存在减值之迹象，均无需计提减值准备。

公司管理层认为，公司近年来资产规模逐年提高，资产质量优良，目前资产结构与公司的业务能力相匹配，公司将持续加强资产管理，执行稳健的会计政策，有效保证公司可持续发展能力。报告期内，公司各项资产减值准备计提政策符合国家财务会计制度规定，公司主要资产减值准备的提取充分、合理，与公司资产的实际质量状况相符。

## （四）资产周转能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

| 财务指标 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 应收账款周转率（次） | 93.10 | 91.96 | 80.64 |
| 存货周转率（次） | 37.69 | 43.24 | 33.94 |

### 1、公司资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 80.64 次、91.96 次和 93.10 次，总体保持在较高水平，公司应收账款控制较好。

公司一直注重对存货的管理，不断加强生产和采购的计划性，同时产品生产周期较为稳定，对于原材料和包装材料根据产能和实际生产情况相应配比购置。报告期内，公司存货周转率分别为 33.94 次、43.24 次和 37.69 次，总体保持在较高水平。

### 2、与同行业可比上市公司资产周转能力指标的比较

报告期各期，公司资产周转能力指标与同行业可比上市公司比较如下：

| 财务指标 | 公司 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 应收账款周转率（倍） | 新希望 | **124.84** | 112.28 | 126.37 |
| | 华英农业 | **6.38** | 10.40 | 11.39 |
| | **平均值** | **65.61** | **61.34** | **68.88** |
| | 公司 | 93.10 | 91.96 | 80.64 |
| 存货周转率（倍） | 新希望 | **7.87** | 9.81 | 12.00 |
| | 华英农业 | **4.86** | 4.72 | 4.37 |
| | **平均值** | **6.37** | **7.27** | **8.19** |
| | 公司 | 37.69 | 43.24 | 33.94 |

公司一贯重视应收账款的精细化管理工作，应收账款周转率总体处于行业较高水平。公司存货周转率远高于新希望和华英农业，主要系业务模式有所差异所致。公司营业收入主要源自禽类屠宰业务，报告期各期占营业收入的比例均超过 77%，在该等业务中用于屠宰的商品鸭和商品鸡均非由公司自行养殖，而系对外采购而得，采购当天基本屠宰完毕入库，实现销售的时间亦较短。而华英农业和新希望除禽类屠宰业务外，还存在鸭绒、羽绒产品、商品鸭和商品鸡养殖、食品和商贸等其他业务，该等业务的存货周

转率较低，同时，新希望还存在较大的饲料业务以及猪养殖和屠宰业务，因此公司的存货周转率高于新希望和华英农业。

## 十三、发行人对于偿债能力、流动性与持续经营能力的分析

### （一）负债的构成及分析

公司负债主要由流动负债为主，报告期各期公司负债的构成及变化情况如下：

单位：万元

| 负债构成 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动负债 | 115,399.44 | 88.77% | 95,604.38 | 91.98% | 79,553.11 | 90.51% |
| 非流动负债 | 14,602.35 | 11.23% | 8,339.22 | 8.02% | 8,339.48 | 9.49% |
| **负债合计** | **130,001.79** | **100.00%** | **103,943.59** | **100.00%** | **87,892.59** | **100.00%** |

#### 1、流动负债

报告期内公司流动负债的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 52,406.73 | 45.41% | 24,100.00 | 25.21% | 32,500.00 | 40.85% |
| 应付账款 | 40,818.46 | 35.37% | 38,063.11 | 39.81% | 25,570.32 | 32.14% |
| 预收款项 | 26.08 | 0.02% | 3,453.14 | 3.61% | 2,915.12 | 3.66% |
| 合同负债 | 3,417.90 | 2.96% | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 8,053.19 | 6.98% | 16,060.35 | 16.80% | 7,388.23 | 9.29% |
| 应交税费 | 1,041.78 | 0.90% | 996.22 | 1.04% | 725.37 | 0.91% |
| 其他应付款 | 9,369.33 | 8.12% | 12,931.56 | 13.53% | 10,114.07 | 12.71% |
| 其中：应付利息 | - | - | 32.94 | 0.03% | 52.02 | 0.07% |
| 应付股利 | - | - | - | - | 0.00 | 0.00% |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - | - | 340.00 | 0.43% |
| 其他流动负债 | 265.98 | 0.23% | - | - | - | - |
| **流动负债合计** | **115,399.44** | **100.00%** | **95,604.38** | **100.00%** | **79,553.11** | **100.00%** |

##### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 32,500.00 万元、24,100.00 万元和 52,406.73 万元，占流动负债的比例分别为 40.85%、25.21%和 45.41%，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 质押借款 | - | - | - | - | - | - |
| 抵押借款 | 32,989.16 | 62.95% | 16,900.00 | 70.12% | 12,100.00 | 37.23% |
| 保证借款 | 18,516.38 | 35.33% | 7,200.00 | 29.88% | 20,400.00 | 62.77% |
| 信用借款 | 901.20 | 1.72% | - | - | - | - |
| **合计** | **52,406.73** | **100.00%** | **24,100.00** | **100.00%** | **32,500.00** | **100.00%** |

**（2）应付账款**

公司应付账款主要由原材料和劳务款、工程设备款和包装款组成。报告期各期末，公司应付账款账面价值分别为 25,570.32 万元、38,063.11 万元和 40,818.46 万元，占流动负债的比例分别为 32.14%、39.81%和 35.37%，具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 原料及劳务 | 29,622.24 | 72.57% | 33,712.48 | 88.57% | 21,636.26 | 84.61% |
| 工程及设备款 | 9,609.86 | 23.54% | 3,421.69 | 8.99% | 3,009.40 | 11.77% |
| 包装款 | 1,586.36 | 3.89% | 928.94 | 2.44% | 924.67 | 3.62% |
| **合计** | **40,818.46** | **100.00%** | **38,063.11** | **100.00%** | **25,570.32** | **100.00%** |

2019 年末，公司应付账款增加较多，主要原因在于：1）公司毛鸡和毛鸭的采购量随业务规模的扩大持续增加，且毛鸡和毛鸭的平均采购价格随市场走势呈现上升趋势，上述因素致使 2019 年末公司应付毛鸡鸭款大幅增加；2）2018 年公司对部分用工采取劳务外包方式，2019 年末较 2018 年末公司应付劳务费增加较多；3）2019 年较 2018 年公司外采种蛋大幅增加，相应应付采购款增加较多。

2020 年末，公司应付账款较 2019 年末有所增加，主要系应付工程及设备款大幅增加所致。

**（3）预收款项和合同负债**

公司预收款项和合同负债主要为货款，2018-2020 年末，预收款项的账面价值分别为 2,915.12 万元、3,453.14 万元和 26.08 万元，占流动负债的比例分别为 3.66%、3.61%和 0.02%。2020 年末，公司合同负债账面价值 3,417.90 万元，占流动负债的比例为 2.96%，系自 2020 年 1 月 1 日采用财政部修订发布的《企业会计准则第 14 号——收入》，将已收客户对价而应向客户转让商品的义务由预收款项调整至合同负债。

报告期内，公司预收款项及合同负债呈现上升趋势，与公司不断增长的经营规模和销售渠道相匹配。

**（4）应付职工薪酬**

公司应付职工薪酬由短期薪酬和离职后福利组成。报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 7,388.23 万元、16,060.35 万元和 8,053.19 万元，占流动负债的比例分别为 9.29%、16.80%和 6.98%。2019 年末公司应付职工薪酬金额较大，主要系当年计提年终奖所致。

报告期各期计提的职工薪酬与生产成本和期间费用的匹配明细如下所示：

单位：万元

| 类别 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 生产成本 | 71,088.44 | 69,496.05 | 53,028.53 |
| 生产性生物资产 | 737.15 | 520.31 | 435.88 |
| 在建工程 | 449.68 | 130.05 | 63.84 |
| 消耗性生物资产 | 162.33 | 149.66 | - |
| **营业成本合计（人工成本）** | **72,437.60** | **70,296.07** | **53,528.25** |
| 销售费用 | 3,294.49 | 3,681.80 | 3,284.66 |
| 管理费用 | 16,368.46 | 18,703.68 | 12,519.75 |
| 研发费用 | 428.38 | 193.81 | 103.94 |
| **期间费用合计（人工费用）** | **20,091.33** | **22,579.29** | **15,908.35** |
| **合计计提** | **92,528.93** | **92,875.37** | **69,436.60** |
| **应付职工薪酬计提数** | **92,528.93** | **92,875.37** | **69,436.60** |

**（5）应交税费**

报告期各期末，公司应交税费分别为 725.37 万元、996.22 万元和 1,041.78 万元，占流动负债的比例分别为 0.91%、1.04%和 0.90%，金额和占比均较小。

报告期各期，公司利润总额与应纳税所得额之间的差异具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 利润总额 | 15,968.08 | 40,856.80 | 19,419.97 |
| 加：纳税调整金额（调减为“-”） | 2,520.58 | 7,001.57 | 2,196.90 |
| 其中：收入类调整合计 | - | 113.61 | -186.71 |
| 扣除类调整合计 | 505.79 | 731.11 | 797.15 |
| 资产类调整合计 | 2,643.76 | 5,498.33 | 1,552.98 |
| 其他调整合计 | -628.97 | 658.53 | 33.47 |
| 减：所得税减免 | 13,314.55 | 43,921.64 | 18,034.85 |
| 减：弥补以前年度亏损 | 1,665.27 | 582.32 | 2,446.89 |
| 应纳税所得额 | 3,508.84 | 3,354.42 | 1,135.14 |

**（6）其他应付款**

报告期各期末，公司其他应付款分别为 10,114.07 万元、12,931.56 万元和 9,369.33 万元，占流动负债的比例分别为 12.71%、13.53%和 8.12%，其具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 其他应付款 | 9,369.33 | 100.00% | 12,898.62 | 99.75% | 10,062.04 | 99.49% |
| 应付股利 | - | - | - | - | - | - |
| 应付利息 | - | - | 32.94 | 0.25% | 52.02 | 0.51% |
| **合计** | **9,369.33** | **100.00%** | **12,931.56** | **100.00%** | **10,114.07** | **100.00%** |

报告期内，公司其他应付款科目中的其他应付款主要为暂收押金、保证金和养殖合同保证金等，具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 暂收押金、保证金 | 5,133.96 | 54.80% | 7,883.92 | 61.12% | 6,858.73 | 68.16% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 养殖合同保证金 | 2,972.68 | 31.73% | 3,734.74 | 28.95% | 2,241.96 | 22.28% |
| 往来款 | 374.24 | 3.99% | 323.24 | 2.51% | 352.53 | 3.50% |
| 土地出让金 | - | - | - | - | 526.21 | 5.23% |
| 暂收补助款 | 885.00 | 9.45% | 885.00 | 6.86% | - | - |
| 其他 | 3.45 | 0.04% | 71.72 | 0.56% | 82.61 | 0.82% |
| **合计** | **9,369.33** | **100.00%** | **12,898.62** | **100.00%** | **10,062.04** | **100.00%** |

### （7）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 340.00 万元、0 万元和 0 万元，占流动负债的比例分别为 0.43%、0.00%和 0%。2018 年末，上述一年内到期的非流动负债为公司一年内到期的长期借款。

## 2、非流动负债

报告期内公司非流动负债的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 长期借款 | 5,006.26 | 34.28% | - | - | - | - |
| 长期应付款 | 10.05 | 0.07% | 32.22 | 0.39% | 21.44 | 0.26% |
| 递延收益 | 9,586.03 | 65.65% | 8,307.00 | 99.61% | 8,318.03 | 99.74% |
| **非流动负债合计** | **14,602.35** | **100.00%** | **8,339.22** | **100.00%** | **8,339.48** | **100.00%** |

报告期各期末，公司非流动负债中的长期应付款余额为 21.44 万元、32.22 万元和 10.05 万元，金额和占比均较小，其中 2019 年末较 2018 年末增加 50.22%，主要系主要系收到的“绿色水禽高效安全养殖技术应用与示范”项目专项资金，确认为专项应付款所致；2020 年末较 2019 年末减少 68.81%，主要系项目资金使用所致。报告期各期末，公司非流动负债以递延收益和长期借款为主，递延收益均为与资产相关的政府补助，具体情况参见本节“十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项”之“（三）其他重要事项”之“1、报告期内政府补助”。

## （二）流动性和偿债能力分析

报告期内，公司的主要偿债能力指标如下：

| 财务指标 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
| --- | --- | --- | --- |
| 资产负债率（合并口径） | 46.68% | 41.93% | 44.71% |
| 资产负债率（母公司口径） | 51.96% | 45.41% | 44.48% |
| 流动比率（倍） | 0.87 | 1.14 | 0.99 |
| 速动比率（倍） | 0.58 | 0.72 | 0.64 |
| **财务指标** | **2020 年度** | **2019 年度** | **2018 年度** |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 38,950.39 | 57,277.03 | 34,875.91 |
| 利息保障倍数（倍） | 8.20 | 38.29 | 14.84 |

**1、流动性和短期偿债能力分析**

报告期各期末，公司流动比率基本在 0.90 以上，速动比率基本在 0.6 以上，公司短期偿债能力良好，2020 年末，公司流动比率和速动比率较上年末有所下降，主要系短期借款规模增加较多所致。截至 2020 年 12 月 31 日，公司短期借款 5.24 亿元，长期借款 5,006.26 万元，主要短期借款和长期借款的利率较低，借款产生的利息费用总体金额和占利润之比相对较小，公司借款未来 12 个月亦不会对公司偿债能力产生显著不利影响。

**2、资本结构及利息保障倍数分析**

报告期各期末，公司资产负债率（合并口径）分别为 44.71%、41.93%和 46.68%，总体保持在合理水平。报告期内，息税折旧摊销前利润主要来源于盈利所得，公司信用良好，资金周转顺畅，无逾期未偿还银行借款本金及逾期支付利息的情况。得益于公司良好的业绩及合理的债务融资水平，报告期内公司利息保障倍数较高。

公司不存在显著影响现金流量的重要事件或承诺事项，报告期内公司长短期偿债指标处于合理水平，利息保障倍数较高，且公司盈利水平良好，经营性现金流充足，偿债风险较低，具备可持续发展能力。

**3、与同行业可比上市公司偿债能力指标的比较**

报告期各期，公司偿债能力指标与同行业可比上市公司比较如下：

| 财务指标 | 公司 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 资产负债率（合并） | 新希望 | **53.06%** | 49.16% | 42.98% |
| | 华英农业 | **72.03%** | 64.01% | 66.96% |

| 财务指标 | 公司 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| | **平均值** | **62.55%** | **56.58%** | **54.97%** |
| | 公司 | 46.68% | 41.93% | 44.71% |
| 流动比率（倍） | 新希望 | **0.91** | 0.66 | 0.74 |
| | 华英农业 | **0.57** | 0.88 | 1.12 |
| | **平均值** | **0.74** | **0.77** | **0.93** |
| | 公司 | 0.87 | 1.14 | 0.99 |
| 速动比率（倍） | 新希望 | **0.42** | 0.30 | 0.44 |
| | 华英农业 | **0.48** | 0.66 | 0.91 |
| | **平均值** | **0.45** | **0.48** | **0.68** |
| | 公司 | 0.58 | 0.72 | 0.64 |

2018 年末、2019 年末**和 2020 年末**，公司资产负债率水平均低于同行业平均值，显示了公司良好的资本结构水平。公司流动比率和速动比率基本高于同行业上市公司平均水平，显示了公司良好的短期偿债能力。

### （三）报告期内股利分配情况

#### 1、报告期内的利润分配情况

报告期内，公司历次股利分配的具体情况如下：

（1）2018 年 6 月 25 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过“关于公司 2017 年度利润分配方案的议案”，同意按照各股东持股比例，向全体股东分派现金股利 29,780,485.42 元。该次股利分配已实施完毕。

（2）2019 年 4 月 29 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过“关于公司 2018 年度利润分配方案的议案”，同意按照各股东持股比例，向全体股东分派现金股利 27,644,158.70 元。该次股利分配已实施完毕。

（3）2020 年 4 月 2 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过“关于公司 2019 年度利润分配方案的议案”，同意按照各股东持股比例，向全体股东分派现金股利 75,814,186.45 元。该次股利分配已实施完毕。

#### 2、2017 年至 2020 年控股股东获得现金分红及使用情况

报告期内，益客农牧获得的现金分红金额情况如下：

单位：万元

| 分红实施年度 | 对应利润分配方案 | 金额 | 控股股东获配金额 |
|---|---|---|---|
| 2017 年度 | 2016 年度利润分配方案 | 3,000.00 | 2,623.11 |
| 2018 年度 | 2017 年度利润分配方案 | 2,978.05 | 2,319.85 |
| 2019 年度 | 2018 年度利润分配方案 | 2,764.42 | 2,153.43 |
| 2020 年度 | 2019 年度利润分配方案 | 7,581.42 | 5,905.79 |
| **合计** | | **16,323.89** | **13,002.18** |

如上所示，2017 年度，益客农牧获得现金分红 2,623.11 万元。获取款项后存在小部分资金往来涉及发行人客户、供应商，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 往来对象 | 金额 | 用途 |
|---|---|---|---|
| 1 | 江苏益客羽绒制品有限公司（现名称为“东航羽绒”） | 691.00 | 益客农牧归还借款，经追踪款项往来记录，2016 年 12 月 31 日，益客农牧与东航羽绒形成往来 691 万元。本次予以归还，未支付利息。归还后，益客农牧与东航羽绒之间无往来款余额。 |
| 2 | 山东呱呱鸭 | 100.00 | 益客农牧归还借款，经追踪款项往来记录，2017 年 3 月 28 日向山东呱呱鸭借入 100 万元。本次予以归还，未支付利息。归还后，益客农牧与山东呱呱鸭之间无往来款余额。 |
| 3 | 成武呱呱鸭 | 190.00 | 益客农牧归还借款，经追踪款项往来记录，2017 年 3 月 8 日、3 月 25 日，3 月 28 日累计向成武呱呱鸭借入 190 万元。本次予以归还，未支付利息。归还后，益客农牧与成武呱呱鸭之间无往来款余额。 |
| 4 | 益田合作社 | 100.00 | 益客农牧归还借款，经追踪款项往来记录，2017 年 1 月 23 日向益田合作社借入 100 万元。本次予以归还，未支付利息。归还后，益客农牧与宿迁市益田合作社之间无往来款余额。 |
| **合计** | | **1,081.00** | |

注：前述往来均形成在公司股改之前，股改过程中益客农牧根据资金情况予以清理

上述交易对手中，东航羽绒为公司主要客户之一，发生资金往来时亦为益客农牧的参股公司；山东呱呱鸭、成武呱呱鸭为公司的参股公司；益田合作社为公司报告期内曾存在的关联方，现已注销。

2017 年度发生上述往来款时，东航羽绒系益客农牧持股 40%的下属公司。该年度内，与益客羽绒发生交易金额为 44,905.34 万元，上述流水占前述交易金额的比例为 1.54%，占比较小。

公司与山东呱呱鸭、成武呱呱鸭及益田合作社交易金额较少。其中，2017 年度，向山东呱呱鸭、成武呱呱鸭及益田合作社销售金额分别为 410.08 万元、194.08 万元和 1,680.72 万元，占当年营业收入的比例为 0.05%、0.03%和 0.22%；向山东呱呱鸭、成武呱呱鸭及益田合作社采购金额分别为 89.72 万元、18.31 万元和 0.00 万元，占当年营业成本的比例均不超过 0.01%。

上述资金往来系益客农牧与其关联方之间的资金拆借行为，与发行人的业务无关。

除上述资金往来外，公司控股股东益客农牧获得的现金分红资金主要用途如下：

| 时间 | 获得分红款前一日账户余额 | 获得分红金额 | 获得分后款项后发生的主要交易事项 | 前述事项后账户余额 |
|---|---|---|---|---|
| 2017 年度 | 0.56 万元 | 2,623.11 万元 | 偿还东航羽绒等 1,080 万元<br>向江苏深农智能借款 1,515 万元 | 27.66 万元 |
| 2018 年度 | 11.61 万元 | 2,319.85 万元 | 主要包括收回江苏深农智能往来款 1,584.99 万元；<br>购买理财 2,000 万元；<br>赎回理财 2,000.36 万元；<br>购买理财 3,500 万元；<br>其余零星往来、支出 | 112.45 万元 |
| 2019 年度 | 88.80 万元 | 2,153.43 万元 | 赎回理财 502.44 万元<br>获得该笔分红后至年末无大额支出 | 至年末账户余额为 2,742.93 万元 |
| 2020 年度 | 1,060 万元 | 5,905.79 万元 | 转至益客农牧南京农行账户，再支付税费 2,172.55 万元;<br>支付田立余分红款 800 万元；<br>购买理财 3,800 万元；<br>赎回理财 3,800.93 万元；<br>购买理财 4,000.00 万元;<br>其余为零星支出、往来 | 至 6 月末账户余额为 350.68 万元 |

如上所示，获得分红款项后，公司主要用于偿还往来款、支付税款及购买理财。另外，益客农牧累计向其股东分红 5,370.11 万元。其中，2017 年度获得分红款项后，向江苏深农智能借出往来款 1,515 万元，金额较大；江苏深农智能获得前述往来款后，主要用于向北京农业产业投资基金（有限合伙）支付保证金 1,500 万元，该笔保证金已分别于 2017 年 9 月、10 月及 12 月收回。

经核查，除前述与东航羽绒等发生的往来外，益客农牧获得分红款未与发行人客户或者供应商之间发生往来。2017 年度，益客农牧收到分红款后与江苏深农智能发生大

额往来，江苏深农智能收到相关款项主要用于支付北京农业产业投资基金（有限合伙）保证金，且至当年末已全部收回。

**3、2017 年至 2020 年实际控制人、董事、监事及高级管理人员获得现金分红及使用情况**

由于公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员未直接持有股份，因此发行人分红时，前述相关个人未直接获得现金分红资金。公司直接股东中，除益客农牧外，董事、监事及高级管理人员其余涉及的持股主体宿迁久德、宿迁丰泽、宿迁鸿著均未作出分红决议。因此，仅部分董事、监事及高级管理人员通过益客农牧分红获得了发行人的分红资金。2017 至 2020 年，公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员间接持股情况及获得现金分红资金具体情况如下：

**单位：万元**

| 姓名 | 职务 | 间接持股情况 | 获得现金分红金额 |
|---|---|---|---|
| 田立余 | 董事长<br>总经理 | 通过发行人股东益客农牧、宿迁久德、宿迁丰泽、宿迁鸿著间接持有发行人 41.94%的股份 | 3,130.78 |
| 王晓冰 | 董事 | - | - |
| 陈洪永 | 董事<br>财务总监 | 通过发行人股东益客农牧、宿迁久德间接持有发行人 4.06%的股份 | 228.51 |
| 刘铸 | 董事 | 通过发行人股东益客农牧、宿迁丰泽间接持有发行人 2.07%的股份 | 114.25 |
| 刘家贵 | 董事<br>董事会秘书 | 通过发行人股东宿迁丰泽间接持有发行人 0.13%的股份 | - |
| 公丽云 | 董事 | 通过发行人股东益客农牧、宿迁久德间接持有发行人 2.41%的股份 | 137.10 |
| 孙益文 | 独立董事 | - | - |
| 金有元 | 独立董事 | - | - |
| 韩冀东 | 独立董事 | - | - |
| 邵元生 | 监事会主席 | 通过发行人股东益客农牧、宿迁久德间接持有发行人 1.60%的股份 | 91.40 |
| 宋家欢 | 监事 | - | - |
| 陈明强 | 监事 | - | - |

上述董事、监事、高级管理人员获得现金分红资金后，其资金流向或用途情况如下：

单位：万元

| 姓名 | 获得现金分红金额 | 用途 |
| --- | --- | --- |
| 田立余 | 3,130.78 | 主要用于 1、家庭重大支出，约 849 万元，支出方向为子女海外求学花费、房屋装修、购买汽车；2、往来支出，其中，亲属之间往来 680 万，非亲属往来 1,369 万元，大额往来对象中无公司客户、供应商，无大额取现；其余为零星日常支出 |
| 王晓冰 | - | 不适用 |
| 陈洪永 | 228.51 | 主要用于 1、家庭重大支出，约 60 万元，支出方向为子女海外求学花费；2、往来支出，其中，归还借款 92 万，系本人购房时形成的债务，获得分红款后予以归还；出借 50 万元，大额往来对象中无公司客户、供应商，无大额取现；其余为零星日常支出 |
| 刘铸 | 114.25 | 主要用于 1、购置家具 32.30 万元；2、上市公司股票投资 60 万元；其余为零星日常支出 |
| 刘家贵 | - | 不适用 |
| 公丽云 | 137.10 | 主要用于家庭重大支出，其中购置房产约 78.43 万元；其余主要为日常理财及零星支出 |
| 孙益文 | - | 不适用 |
| 金有元 | - | 不适用 |
| 韩冀东 | - | 不适用 |
| 邵元生 | 91.40 | 主要用于亲属间借贷，约 81 万元，其余为零星日常支出 |
| 宋家欢 | - | 不适用 |
| 陈明强 | - | 不适用 |

综上，发行人的实际控制人、董事、监事及高级管理人员等人员获得分红款后不存在大额取现情形，不存在与发行人客户、供应商大额资金往来等情形，亦不存在体外资金循环情形。

### （四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 29,926.85 | 71,125.81 | 23,879.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -58,014.51 | -24,902.01 | -34,411.54 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 19,328.36 | -14,771.91 | 1,346.23 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -8,759.31 | 31,451.88 | -9,185.41 |
| **期末现金及现金等价物余额** | **37,300.05** | **46,059.35** | **14,607.47** |

### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,457,572.87 | 1,644,933.12 | 1,059,680.58 |
| 收到的税费返还 | 390.63 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 8,175.49 | 8,636.26 | 4,550.91 |
| **经营活动现金流入小计** | **1,466,138.99** | **1,653,569.37** | **1,064,231.49** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,317,825.03 | 1,472,871.45 | 956,116.97 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 101,920.13 | 84,188.53 | 66,641.17 |
| 支付的各项税费 | 7,019.38 | 4,264.98 | 4,329.22 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 9,447.60 | 21,118.61 | 13,264.23 |
| **经营活动现金流出小计** | **1,436,212.14** | **1,582,443.57** | **1,040,351.59** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **29,926.85** | **71,125.81** | **23,879.91** |
| **净利润** | **15,166.66** | **40,130.01** | **19,205.79** |
| **经营活动现金流量净额与净利润差额** | **14,760.19** | **30,995.80** | **4,674.12** |

2018-2020 年度，公司经营活动现金流量净额分别为 23,879.91 万元、71,125.81 万元和 29,926.85 万元，均高于当期净利润，公司经营性活动现金流量情况保持在较好水平。

### 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 收回投资收到的现金 | - | 987.52 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 485.15 | 422.41 | 137.01 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 216.38 | 1,056.99 | 16.96 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 3,340.66 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 9,400.00 | - |
| **投资活动现金流入小计** | **4,042.19** | **11,866.93** | **153.97** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 57,056.70 | 36,768.94 | 24,012.94 |
| 投资支付的现金 | - | - | 200.00 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | 952.58 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 5,000.00 | - | 9,400.00 |
| **投资活动现金流出小计** | **62,056.70** | **36,768.94** | **34,565.52** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-58,014.51** | **-24,902.01** | **-34,411.54** |

报告期各期，公司投资活动现金流量净额分别为-34,411.54 万元、-24,902.01 万元和-58,014.51 万元，投资活动产生的现金流量净额的变化主要系报告期公司根据计划构建固定资产、无形资产及投资短期理财产品而带来的现金流变化所致。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|
| 吸收投资收到的现金 | 2,490.00 | 690.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 2,490.00 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 104,520.00 | 34,800.00 | 33,500.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 400.00 | 8,000.00 |
| **筹资活动现金流入小计** | **107,010.00** | **35,890.00** | **41,500.00** |
| 偿还债务支付的现金 | 71,280.00 | 43,540.00 | 30,850.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 13,361.00 | 7,121.91 | 5,675.92 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 3,530.58 | - | 1,092.70 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 3,040.64 | - | 3,627.85 |
| **筹资活动现金流出小计** | **87,681.64** | **50,661.91** | **40,153.77** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **19,328.36** | **-14,771.91** | **1,346.23** |

报告期各期，公司筹资活动现金流量净额分别为 1,346.23 万元、-14,771.91 万元和 19,328.36 万元。公司筹资活动产生的现金流量净额的变化主要系报告期内公司根据经营需要借入或归还银行贷款以及分配股利、子公司吸收少数股东投资等而带来的现金流变化所致。

## （五）资本性支出分析

### 1、报告期内资本性支出的情况

公司的资本性支出主要根据公司整体发展计划，购置厂房、机器设备等固定资产、生产基地之在建工程以及购置土地等无形资产。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 24,012.94 万元、36,768.94 万元和 57,056.70 万元。

**2、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量**

公司未来两年资本性支出项目主要为募集资金投资项目，具体内容参见招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

**（六）发行人的流动性已经或可能产生的重大变化或风险趋势，以及发行人应对流动性风险的具体措施**

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司流动比率分别为 0.99 倍、1.14 倍和 0.87 倍；整体来看，公司流动性风险相对可控。随着公司营收规模的扩大，公司的应收账款余额可能进一步增加，未来若公司应收账款不能及时收回，将对公司流动性产生不利影响。公司应对流动性风险的措施如下：

1、加强应收账款管理，同时综合运用银行借款、票据结算等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合、优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

2、公司拟上市进行股权融资，进一步提升短期偿债能力，以缓解流动性风险。

**（七）持续经营能力分析**

报告期内，公司财务状况和盈利能力良好，经营模式、产品和业务结构未发生重大不利变化，主要业务禽类屠宰及加工、饲料生产及销售、商品代禽苗孵化及销售，以及熟食及调理品的生产与销售业务具有较好的盈利能力；公司在行业内具有较高的美誉度和认可度，行业地位及所处的行业之经营环境未发生重大变化；公司掌握生产经营所需的核心技术，在用的商标、专利、专有技术等重要资产的取得或者使用不存在重大不利变化；公司最近一年的净利润不主要来自合并财务报表范围以外的投资收益。公司未来经营计划清晰明确，本次公开发行募集资金到位后，随着募投项目建设的推进，公司的综合竞争力将进一步提升，有利于整体盈利能力的进一步提高，公司具备持续经营能力。

### （八）所有者权益变动分析

2020 年末，公司少数股东权益较 2019 年末减少 34.04%，主要系当年向少数股东分红及万泉食品少数股东退出所致。公司盈余公积按各年末税后净利润的 10%提取，未计提任意盈余公积。报告期内，公司盈利情况良好，因此未分配利润和净资产逐年增加。

## 十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项

### （一）日后事项

“新冠肺炎”疫情导致的交通运输受限和餐饮等集中性场所停止营业等情形对公司的原材料供应、开工率、销售规模和产品市场价格产生了一定的影响。但随着多项保民生保供应和支持企业复工政策的相继出台，截至 2020 年末，公司采购、生产和销售情况已基本恢复至正常水平，预计不会对公司 2021 年一季度及之后的生产经营及业绩造成实质影响。公司将持续密切关注新冠肺炎疫情的发展情况，并评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

### （二）或有事项

截至 2020 年 12 月 31 日，除对养殖户的担保及对子公司的担保以外，公司无其他应披露的或有事项。公司对养殖户担保的情况参见本招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“二、对外担保情况”之“（二）正在履行的养殖户担保情况”。

### （三）其他重要事项

**1、报告期内政府补助**

**（1）计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量**

单位：万元

| 补助项目 | 种类 | 2020.1.1 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2020.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 公共基础设施配套建设奖励金 | 财政拨款 | 282.05 | - | 17.05 | 265.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2012 年度省级农业产业化经 | 财政拨款 | 9.52 | - | 9.52 | - | 其他收益 | 与资产相关 |

| 补助项目 | 种类 | 2020.1.1 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2020.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 营项目补助 | | | | | | | |
| 冷库及冷链物流中心建设项目补助 | 财政拨款 | 113.22 | - | 10.61 | 102.60 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 农产品精深加工技术装备升级改造补助 | 财政拨款 | 65.52 | - | 13.79 | 51.72 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2015 年度农业产业化经营财政补助 | 财政拨款 | 117.80 | - | 23.56 | 94.24 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2015 年省级环境保护引导资金（锅炉改造项目） | 财政拨款 | 13.05 | - | 1.80 | 11.25 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 农业产业化“拨改借”扶持资金 | 财政拨款 | 25.90 | - | 4.20 | 21.70 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 食品包装项目补贴 | 财政拨款 | 1,401.65 | - | 82.05 | 1,319.60 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 食品机械项目建设补贴 | 财政拨款 | 1,041.81 | - | 55.07 | 986.74 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 冷链物流建设项目补助 | 财政拨款 | 233.00 | - | 32.00 | 201.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 产业园建设项目补助 | 财政拨款 | 1,374.79 | - | 85.04 | 1,289.76 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公共服务平台建设项目补助 | 财政拨款 | 594.66 | - | 33.50 | 561.16 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2017 年市级农业产业化扶持项目资金 | 财政拨款 | 44.68 | - | 2.78 | 41.90 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2013 年省级农业产业化经营项目补助资金 | 财政拨款 | 16.90 | - | 13.52 | 3.38 | 其他收益 | 与资产相关 |

| 补助项目 | 种类 | 2020.1.1 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2020.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 冰鲜鸭产品生产线技术改造补助款 | 财政拨款 | 54.75 | - | 9.00 | 45.75 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 种鸭场建设补助 | 财政拨款 | 141.18 | - | 18.14 | 123.04 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 新沂市推进畜禽粪污资源利用 | 财政拨款 | - | 100.00 | 11.49 | 88.51 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 饲料加工扩建项目补助资金 | 财政拨款 | 120.00 | - | 24.00 | 96.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 农业产业化奖励金 | 财政拨款 | 246.94 | - | 5.96 | 240.98 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 侍岭镇大墩村益客农业产业园“先建后补”项目资金补助 | 财政拨款 | 182.42 | - | 26.37 | 156.04 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2019 年市级现代化农业引导资金 | 财政拨款 | - | 320.00 | 29.54 | 290.46 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 邳州市推进畜禽粪污资源利用项目补助 | 财政拨款 | - | 115.90 | 6.58 | 109.32 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 生产线升级改造补助项目补助 | 财政拨款 | - | 25.00 | 1.29 | 23.71 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 肉鸭熟食中试生产线建设项目补助 | 财政拨款 | - | 760.00 | - | 760.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 深加工研发平台建设项目补助 | 财政拨款 | - | 475.00 | - | 475.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公租房补助 | 财政拨款 | 2,227.17 | - | - | 2,227.17 | 其他收益 | 与资产相关 |
| **合 计** | | **8,307.00** | **1,795.90** | **516.87** | **9,586.03** | | |

（续上表）

| 补助项目 | 种类 | 2019.1.1 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2019.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2012 年度省级农业产业化经营项目补助 | 财政拨款 | 23.79 | - | 14.28 | 9.52 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 冷库及冷链物流中心建设项目补助 | 财政拨款 | 123.83 | - | 10.61 | 113.22 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 农产品精深加工技术装备升级改造补助 | 财政拨款 | 79.31 | - | 13.79 | 65.52 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2015 年度农业产业化经营财政补助 | 财政拨款 | 141.36 | - | 23.56 | 117.80 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公共基础设施配套建设奖励金 | 财政拨款 | 299.10 | - | 17.05 | 282.05 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 农业产业化“拨改借”扶持资金 | 财政拨款 | 30.10 | - | 4.20 | 25.90 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 产业园建设项目补助 | 财政拨款 | 1,459.83 | - | 85.04 | 1374.79 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公租房项目补贴资金 | 财政拨款 | 454.17 | - |  | 454.17 |  | 与资产相关 |
| 冷链物流建设项目补助 | 财政拨款 | 265.00 | - | 32.00 | 233.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公共服务平台建设项目补助 | 财政拨款 | 628.17 | - | 33.50 | 594.66 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公租房建设项目补助 | 财政拨款 | 1,773.00 | - | - | 1,773.00 |  | 与资产相关 |
| 2017 年市级农业产业化扶持项目资金 | 财政拨款 | 47.45 | - | 2.78 | 44.68 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2013 年省级农业产业化经营项目补助资金 | 财政拨款 | 30.41 | - | 13.52 | 16.90 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 冰鲜鸭产品生产线技术改造补助款 | 财政拨款 | 63.75 | - | 9.00 | 54.75 | 其他收益 | 与资产相关 |

| 补助项目 | 种类 | 2019.1.1 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2019.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2015 年省级环境保护引导资金（锅炉改造项目） | 财政拨款 | 14.85 | - | 1.80 | 13.05 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 饲料加工扩建项目补助资金 | 财政拨款 | 144.00 | - | 24.00 | 120.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 种鸭场建设补助 | 财政拨款 | 159.31 | - | 18.14 | 141.18 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 侍岭镇大墩村益客农业产业园“先建后补”项目资金补助 | 财政拨款 | - | 200.00 | 17.58 | 182.42 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 食品机械项目建设补贴 | 财政拨款 | 1,096.88 | - | 55.07 | 1041.81 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 食品包装项目补贴 | 财政拨款 | 1,483.72 | - | 82.05 | 1401.65 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 农业产业化企业奖励金 | 财政拨款 | - | 248.93 | 1.99 | 246.94 | 其他收益 | 与资产相关 |
| **合 计** | | **8,318.03** | **448.93** | **459.96** | **8,307.00** | | |

（续上表）

| 补助项目 | 种类 | 2018.1.1 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2018.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2012 年度省级农业产业化经营项目补助 | 财政拨款 | 38.07 | - | 14.28 | 23.79 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 冷库及冷链物流中心建设项目补助 | 财政拨款 | 134.44 | - | 10.61 | 123.83 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 农产品精深加工技术装备升级改造补助 | 财政拨款 | 93.13 | - | 13.82 | 79.31 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2015 年度农业产业化经营财政补助 | 财政拨款 | 164.92 | - | 23.56 | 141.36 | 其他收益 | 与资产相关 |

| 补助项目 | 种类 | 2018.1.1 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2018.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 公共基础设施配套建设奖励金 | 财政拨款 | 316.15 | - | 17.05 | 299.10 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 农业产业化“拨改借”扶持资金 | 财政拨款 | 34.30 | - | 4.20 | 30.10 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 产业园建设项目补助 | 财政拨款 | 1,544.87 | - | 85.04 | 1,459.83 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公租房项目补贴资金 | 财政拨款 | 454.17 | - | - | 454.17 | | 与资产相关 |
| 冷链物流建设项目补助 | 财政拨款 | 297.00 | - | 32.00 | 265.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公共服务平台建设项目补助 | 财政拨款 | 296.25 | 350.00 | 18.08 | 628.17 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 公租房建设项目补助 | 财政拨款 | 1,773.00 | - | - | 1,773.00 | | 与资产相关 |
| 2017 年市级农业产业化扶持项目资金 | 财政拨款 | - | 50.00 | 2.55 | 47.45 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2013 年省级农业产业化经营项目补助资金 | 财政拨款 | 43.93 | - | 13.52 | 30.41 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 冰鲜鸭产品生产线技术改造补助款 | 财政拨款 | 72.75 | - | 9.00 | 63.75 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 2015 年省级环境保护引导资金（锅炉改造项目） | 财政拨款 | 16.65 | - | 1.80 | 14.85 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 饲料加工扩建项目补助资金 | 财政拨款 | 168.00 | - | 24.00 | 144.00 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 种鸭场建设补助 | 财政拨款 | 177.45 | - | 18.14 | 159.31 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 食品机械项目建设补贴 | 财政拨款 | 1,101.47 | - | 4.59 | 1,096.88 | 其他收益 | 与资产相关 |
| 食品包装项目补贴 | 财政拨款 | 1,565.76 | - | 82.04 | 1,483.72 | 其他收益 | 与资产相关 |

| 补助项目 | 种类 | 2018.1.1 | 本期新增补助金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2018.12.31 | 本期结转计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 合　计 | | 8,292.31 | 400.00 | 374.28 | 8,318.03 | | |

（2）采用总额法并直接计入当期损益的政府补助情况

单位：万元

| 补助项目 | 种类 | 2020 年计入损益的金额 | 2020 年计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 生产补助资金 | 财政拨款 | 35.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 企业扶持资金 | 财政拨款 | 7.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 2018 年度先进企业奖励金 | 财政拨款 | 3.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 商务发展专项资金 | 财政拨款 | 355.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 2019 年度工业经济考核奖励金 | 财政拨款 | 46.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 疫情慰问金 | 财政拨款 | 2.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 工业前 50 强企业奖励资金 | 财政拨款 | 10.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 专利资助资金 | 财政拨款 | 4.25 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 人才政策奖补资金 | 财政拨款 | 35.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 拨付宿迁市公司奖补资金 | 财政拨款 | 150.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 春节复工复产用工补贴 | 财政拨款 | 40.96 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 重点监管企业自动检测系统运营补助费 | 财政拨款 | 0.53 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 新泰市科普行动计划项目补助 | 财政拨款 | 1.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 产业园建设规划费 | 财政拨款 | 30.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 2020 年度中央大气污染防治资金（锅炉改造项目） | 财政拨款 | 52.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 企业科技创新奖补资金 | 财政拨款 | 7.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 高新技术企业培育资金 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 民营企业做强做优专项资金 | 财政拨款 | 0.75 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 苏北科技专项资金 | 财政拨款 | 75.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 双创计划人才补助 | 财政拨款 | 49.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 食用农产品质量安全追溯建设申报 | 财政拨款 | 3.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 江苏现代农业产业技术体系建设 | 财政拨款 | 32.78 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 污染物总量减排补助资金 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 绿洽会参展企业运费补助 | 财政拨款 | 0.30 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2020 年度宿迁市标准化试点项目 | 财政拨款 | 2.00 | 其他收益 | 与收益相关 |

| 补助项目 | 种类 | 2020 年计入损益的金额 | 2020 年计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 2019 年度宿迁市产业发展引导资金（现代农业） | 财政拨款 | 50.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 兑现安全生产目标考核奖 | 财政拨款 | 1.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2020 年度江苏省绿色金融奖补资金 | 财政拨款 | 1.27 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 支持和促进重点群体创业就业资金 | 财政拨款 | 0.59 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 稳岗补贴 | 财政拨款 | 498.75 | 其他收益 | 与收益相关 |
| **合 计** | | **1,503.17** | | |

（续上表）

| 补助项目 | 种类 | 2019 年度计入损益的金额 | 2019 年度计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 2017 年度新型工业化和新兴产业发展先进企业补助 | 财政拨款 | 37.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度省第二批工业和信息产业转型升级专项资金补助 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 中共宿迁市宿豫区委组织部省双创人才引进补助 | 财政拨款 | 20.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年工业经济高质量发展先进企业奖励资金 | 财政拨款 | 120.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年宿豫区生态高效农业项目补助 | 财政拨款 | 100.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度市级产业发展引导资金 | 财政拨款 | 30.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度第一批科技创新奖补助金 | 财政拨款 | 1.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度高层次创新创业人才奖励 | 财政拨款 | 9.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 奖励扶持资金 | 财政拨款 | 204.29 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 2019 年省第一批工业和信息产业转型升级专项资金 | 财政拨款 | 16.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度在职职工岗位技能培训补贴 | 财政拨款 | 18.54 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 2018 年省级现代农业产业项目 | 财政拨款 | 1.50 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 邳州市燃气锅炉低氮改造资金补助 | 财政拨款 | 5.80 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2017 年市级现代农业引导资金 | 财政拨款 | 80.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年大气污染防治专项资金 | 财政拨款 | 1.10 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 获批科技副总奖励 | 财政拨款 | 2.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度企业研究开发费用省级财政奖励 | 财政拨款 | 10.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度市级产业发展引导资金 | 财政拨款 | 133.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |

| 补助项目 | 种类 | 2019 年度计入损益的金额 | 2019 年度计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 沭阳县 2017 年燃煤锅炉整治资金 | 财政拨款 | 2.80 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 新泰市科技发展计划补助 | 财政拨款 | 8.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 新泰市人才政策奖补资金 | 财政拨款 | 20.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度工业经济考核奖励资金 | 财政拨款 | 16.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 两化融合贯标试点（第二批）专项资金 | 财政拨款 | 10.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 泰安市科研创新平台奖励资金 | 财政拨款 | 50.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2019 年农业重大应用技术创新项目经费 | 财政拨款 | 50.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度企业首件授权发明专利资助 | 财政拨款 | 0.60 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年税款增长补贴 | 财政拨款 | 202.16 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年工业经济高质量发展先进企业奖励资金 | 财政拨款 | 13.20 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 苏北科技专项引导资金 | 财政拨款 | 76.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 污染总量减排补助金 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| “两新”党建工作经费 | 财政拨款 | 2.31 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 山东省就业补助资金 | 财政拨款 | 0.80 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 项目建设及依法纳税先进单位扶持资金 | 财政拨款 | 0.50 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 两新”组织-非公企业党建经费 | 财政拨款 | 0.10 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2019 年度省级知识产权专项资金 | 财政拨款 | 0.10 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年市级专利资助资金 | 财政拨款 | 0.50 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度第二批企业研究开发费用省级财政奖励资金 | 财政拨款 | 1.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2018 年度企业研究开发费用省级财政奖励费用 | 财政拨款 | 1.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 清真食品补助 | 财政拨款 | 3.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 2018 年度科技创新奖补资金 | 财政拨款 | 1.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2019 年度省高新技术企业培育库入库企业培育资金 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 稳岗补贴 | 财政拨款 | 27.40 | 其他收益 | 与收益相关 |
| **合 计** | | **1,290.70** | | |

（续上表）

| 补助项目 | 种类 | 2018 年度计入损益的金额 | 2018 年度计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 产业发展引导资金（科技创新专项） | 财政拨款 | 40.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 高层次创新创业人才资助 | 财政拨款 | 12.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 企业挂牌上市奖补资金 | 财政拨款 | 150.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 知识产权贯标合格奖补经费 | 财政拨款 | 2.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 宿迁市创业创新领军人才集聚计划补贴 | 财政拨款 | 9.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 省级高层次创新创业人才引进计划专项资金 | 财政拨款 | 15.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 知识产权认定奖励 | 财政拨款 | 2.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 宿迁电子商务特色产业发展专项资金 | 财政拨款 | 55.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 产业发展引导资金（工业发展） | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 省级环保引导资金 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2016 年度非国控企业环保信用评价等级“绿色”奖励 | 财政拨款 | 2.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 研究生工作站补贴 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 安全生产两个体系建设奖励资金 | 财政拨款 | 1.50 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 两新组织活动经费 | 财政拨款 | 1.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 散户鸭粪收集体系和商品有机肥生产工艺示范项目补助 | 财政拨款 | 75.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 现代学徒制人才培养试点补助 | 财政拨款 | 25.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 品牌建设和科技创新市级奖励资金 | 财政拨款 | 20.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 专利资助资金 | 财政拨款 | 2.50 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 小微企业（标准量化项目）奖励资金 | 财政拨款 | 4.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2017 年度工业经济考核奖励资金 | 财政拨款 | 76.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 人才政策奖补资金 | 财政拨款 | 20.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 党支部场所规范化建设及组织活动经费 | 财政拨款 | 1.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 农业产业化扶持项目资金 | 财政拨款 | 53.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |

| 补助项目 | 种类 | 2018 年度计入损益的金额 | 2018 年度计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 知识产权贯标奖励 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 冷链物流发展专项资金 | 财政拨款 | 20.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 工业企业转型升级创新发展奖补资金 | 财政拨款 | 20.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 农业物联网技术政府补贴 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 人才引进奖励金 | 财政拨款 | 2.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 研究生工作站补贴 | 财政拨款 | 5.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 2016 年省级环保引导资金（锅炉改造项目） | 财政拨款 | 2.38 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| 省级环保引导资金 | 财政拨款 | 10.00 | 营业外收入 | 与收益相关 |
| **合 计** | | **650.38** | | |

**（3）采用净额法冲减相关成本的政府补助情况**

单位：万元

| 补助项目 | 种类 | 2020 年度冲减相关成本的金额 | 2020 年度冲减相关成本的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 2020 年民族特需商品生产贷款贴息 | 财政拨款 | 29.65 | 财务费用 | 与收益相关 |
| 稳产保供生产经营主体流动资金贷款财政贴息 | 财政拨款 | 16.69 | 财务费用 | 与收益相关 |
| 新泰市金融产业扶贫贴息 | 财政拨款 | 24.38 | 财务费用 | 与收益相关 |
| **合 计** | | **70.72** | | |

（续上表）

| 补助项目 | 种类 | 2019 年度冲减相关成本的金额 | 2019 年度冲减相关成本的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 产业化财补、贷款贴息资金 | 财政拨款 | 113.00 | 财务费用 | 与收益相关 |
| 2017 年度民族特需商品生产贷款贴息资金 | 财政拨款 | 52.24 | 财务费用 | 与收益相关 |
| 2018 年度民族特需商品生产贷款贴息资金 | 财政拨款 | 200.00 | 财务费用 | 与收益相关 |
| 民族特需商品生产贷款贴息 | 财政拨款 | 67.00 | 财务费用 | 与收益相关 |
| 2018 年度民品贷款财政贴息 | 财政拨款 | 24.87 | 财务费用 | 与收益相关 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 生产贷贴息资金 | 财政拨款 | 26.55 | 财务费用 | 与收益相关 |
| 合 计 | | **483.66** | | |

（续上表）

| 补助项目 | 种类 | 2018 年度冲减相关成本的金额 | 2018 年度冲减相关成本的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|
| 银行贷款贴息专项资金 | 财政拨款 | 29.84 | 财务费用 | 与收益相关 |
| 合 计 | | **29.84** | | |

**2、除上述事项外，截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在应披露的其他重要事项。**

## 十五、审计报告基准日后的相关财务信息

公司财务报告审计截止日为 2020 年 12 月 31 日。

公司财务报表审计基准日后经营模式、人员结构、日常运营状况、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面不存在重大不利变化。

**（一）2021 年第一季度财务数据审阅情况**

**致同对公司 2021 年 3 月 31 日的合并及公司资产负债表，2021 年 1-3 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了“致同审字（2021）第 371A021536 号”《审阅报告》。**

**根据审阅意见，致同没有注意到任何事项使其相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映益客食品的财务状况、经营成果和现金流量。**

**公司 2021 年第一季度经审阅的主要财务数据如下：**

**单位：万元**

| 项目 | 2021-3-31 | 2020-12-31 | 变动幅度 |
|---|---|---|---|
| 总资产 | 311,625.42 | 278,475.88 | 11.90% |
| 所有者权益 | 151,201.23 | 148,474.09 | 1.84% |
| 项目 | 2021 年一季度 | 2020 年一季度 | 变动幅度 |
| 营业收入 | 336,854.38 | 300,660.52 | 12.04% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 营业利润 | 4,645.83 | 5,638.21 | -17.60% |
| 利润总额 | 4,754.85 | 5,701.06 | -16.60% |
| 净利润 | 4,679.79 | 5,446.47 | -14.08% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 3,568.62 | 5,532.72 | -35.50% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 3,205.73 | 4,913.40 | -34.76% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,449.68 | -4,929.94 | - |

2020 年 2 月受疫情影响，公司不同业务处于经营业绩的低位，但作为江苏省民生保供重点企业，进入 3 月后公司生产基本得到恢复，在此期间公司屠宰板块中鸡产品对应的毛鸡采购价较低，而销售价格未出现大幅下滑，因此 3 月份内屠宰板块中鸡产品提升了该季度内的业绩。2021 年度，随着我国疫情管控的有效执行，毛鸡价格未出现类似于 2020 年 3 月的特殊行情，导致屠宰板块中鸡产品相比 2020 年一季度业绩有所下降。因此，公司经审阅的 2021 年第一季度净利润水平较 2020 年第一季度有一定程度下降，但仍能保持一定的盈利规模。

公司的业务涵盖禽肉产业链的多个环节，行情波动对公司不同业务板块的子公司盈利能力影响不同，公司的少数股东损益各年度波动较大，因此 2021 年第一季度公司归属于母公司股东的净利润较去年同期的下降幅度大于净利润的下降幅度。

非经常性损益的主要项目和金额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-3 月 | 2020 年 1-3 月 |
|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益 | -38.35 | -22.78 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 332.27 | 605.35 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 2.61 | 42.61 |
| 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 | 15.65 | - |

| | | |
|---|---|---|
| 融负债和其他债权投资取得的投资收益 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 4.84 | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 116.11 | 14.35 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | - |
| 非经常性损益总额 | 433.12 | 639.52 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 7.73 | 17.42 |
| 非经常性损益净额 | 425.39 | 622.10 |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后） | 62.51 | 2.78 |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益 | 362.89 | 619.32 |

（二）2021 年半年度经营业绩预计情况

基于公司目前的经营状况和市场环境，经公司初步测算，预计 2021 年半年度的经营业绩情况如下：

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年 1-6 月 |
|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 变动 | 金额（万元） |
| 营业收入 | 760,000.00-780,000.00 | 17.70%至 20.79% | 645,733.99 |
| 净利润 | 4,500.00-5,500.00 | -27.87%至-40.98% | 7,625.13 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 3,200.00-4,000.00 | -48.82%至-59.06% | 7,815.94 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 2,500.00-3,300.00 | -53.54%至-64.80% | 7,103.04 |

2021 年 1-6 月，由于毛鸭、毛鸡采购价格同比有所提高，而鸭产品、鸡产品销售价格同比变化不大，从而导致屠宰板块相比 2020 年 1-6 月业绩有所下降。因此，公司预计 2021 年半年度净利润水平较 2020 年半年度有所下降，但仍能保持一定的盈利规模。

上表中财务数据未经会计师审计或审阅，且不构成公司的盈利预测或利润承诺。

## 十六、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

# 第九节 募集资金运用与未来发展规划

## 一、募集资金投资概况

### （一）募集资金投资项目

经 2019 年 9 月 25 日召开的公司第一届董事会第十六次会议以及 2019 年 10 月 11 日召开的 2019 年第三次临时股东大会审议通过，公司公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，将按照轻重缓急顺序投资以下项目：

单位：万元

| 项目名称 | 项目<br>总投资 | 募集资金<br>使用金额 | 建设期 | 项目备案编号 | 项目环评批复/<br>备案 |
|---|---|---|---|---|---|
| 山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目 | 41,865.20 | 41,865.20 | 24 个月 | 2019-371726-14-03-017869 | 鄄行审投[2019]28 号 |
| 济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目 | 12,431.04 | 12,431.04 | 24 个月 | 2019-370883-13-03-062544 | 济环审(邹城)[2019]4 号 |
| 山东众客食品产业园调熟制品建设项目 | 10,496.09 | 10,496.09 | 24 个月 | 2019-370982-13-03-074988 | 泰新环境报告表[2019]092 号 |
| 扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目 | 9,515.00 | 9,187.19 | 24 个月 | 宿迁高新备[2019]92 号 | 宿高管环审表 2019032 号 |
| 益客食品供应链数字化建设项目 | 6,083.91 | 6,083.91 | 36 个月 | 宿迁高新备[2019]71 号 | 注 2 |
| 补充流动资金 | 26,000.00 | 26,000.00 | - | - | - |
| **合计** | **106,391.24** | **106,063.43** | - | - | - |

注 1：上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的整体安排，其实际投入时间将按募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

注 2：根据宿迁高新技术产业开发区行政审批局于 2019 年 10 月 22 日出具的《关于江苏益客食品集团股份有限公司供应链数字化建设项目免于办理环评的复函》，益客食品供应链数字化建设项目行业及项目类别不在《建设项目环境影响评价分类管理名录》内，无需办理环境影响评价审批手续。

若本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。若本次所募集资金超过拟投资项目的资金需求，超过部分将按照国家法律、法规及中国证监会、深交所等监管机构的相关规定履行法定程序后做出适当使用。本次公开发行募集资金到位之前，若公司已根据项目的实际进度以自筹资金先行投入的，在募集资金到位之后将予以置换。

本次募集资金投资项目实施后不产生同业竞争，或者对公司的独立性不产生不利影响。

### （二）募集资金专户存储安排

募集资金将存放于发行人董事会决定的募集资金专户，集中管理、专款专用。发行人已经根据相关法律法规制定了募集资金使用管理制度，将严格按照有关规定管理和使用本次募集资金。

### （三）本次募集资金投入项目与公司现有主营业务的关联性

公司系中国大型禽类食品龙头企业，近年来顺应国家农业和科技战略发展，致力于产业技术研发及应用，按照产业技术集成化、劳动过程自动化、生产经营信息化、决策分析智能化的原则，打造新型产业生态，提升产业综合效益和竞争力。

此次募集资金投资项目以公司现有业务为基础，进一步提升公司的技术和装备水平，并加大技术领域的投入，提高服务客户的能力，扩大原有经营规模，提升市场占有率，同时向下游延伸，增强公司盈利能力及市场竞争力。“山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目”及“济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目”在扩大产能的同时，进一步提高公司的现代装备和信息化水平，投产之后将进一步巩固公司在肉鸭屠宰市场的地位。“山东众客食品产业园调熟制品建设项目”及“扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目”投产后，将有助于公司向下游领域深入拓展，提高公司的整体竞争力。同时，本次公开发行募集资金建设的“江苏益客食品集团股份有限公司供应链数字化建设项目”将推进公司数字化转型，为公司总体运营提供信息化和网络化支持，为公司实现业务一体化信息管理提供长远支持。募集资金投资项目的建设，有利于提高公司的综合服务能力和市场占有率，有利于进一步提高公司在业内的影响力。本次募集资金投资项目是公司现有业务的强化与延伸，募集资金投资项目实施后，公司主营业务、经营模式不会发生变化。

## 二、山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目

### （一）项目概况

本项目实施主体为山东益客食品产业有限公司，主要进行肉鸭屠宰、分割及加工等；

建设内容主要包括建设肉鸭屠宰车间及辅助设施，购置屠宰设备及设备安装调试，建设污水设施等。预计总投资额为 41,865.20 万元，建设期为 24 个月。

### （二）项目实施方案

#### 1、项目建设地点

项目选址位于山东省菏泽市鄄城县陈王街到雷泽大道与北环路交接处。项目建设土地已取得《不动产权证》（鲁（2020）鄄城县不动产权第 0001471 号）。

#### 2、产品介绍

本项目主要进行肉鸭屠宰、分割及加工等生产活动，主要有鸭肉（鲜品）、鸭肉（冻品）和其他产品。生产产品具体如下：

| 产品大类 | 产品明细 |
| --- | --- |
| 鸭肉（鲜品） | 鸭骨类、鸭胸类、鸭脖类 |
| 鸭肉（冻品） | 鸭翅、鸭腿、鸭胸等 |
| 其他产品 | 毛血肠、苦胆、爪黄皮等。 |

#### 3、生产技术及工艺流程

本肉鸭屠宰项目的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品的情况”之“（四）公司主要经营模式”之“2、生产模式及主要产品的工艺流程图”之“（1）屠宰板块”。

#### 4、主要设备的选型和配置

本项目的设备选型和配置一方面需要保证产品质量，另一方面需要兼顾经济的合理性、以及生产的安全性，所选取的主要设备如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量（套） |
| --- | --- | --- |
| 1 | 生产线配套设备 | 4 |
| 2 | 供电系统 | 8 |
| 3 | 水、电、汽配套 | 2 |
| 4 | 污水处理设备 | 2 |
| 5 | 制冷设备成套 | 2 |
| 6 | 通风系统 | 2 |

| 序号 | 设备名称 | 数量（套） |
| --- | --- | --- |
| 7 | 燃气锅炉 | 4 |

**5、主要原辅材料与能源供应**

本项目所需要的原材料主要是毛鸭，公司主要向鄄城县附近的养殖业主进行采购，目前鄄城及周边区域的原料供应充足。在本项目运行期间，项目所需的能源主要是电力，在当地供应充足。

**（三）项目建设的必要性**

随着市场需求的不断增长，公司业务规模不断扩大，原有生产车间和设备已无法满足下游客户对肉鸭产品的需求，制约公司的发展。本项目通过新建肉鸭分割生产线，扩大肉鸭分割产能，提升公司的市场占有率，进一步增强公司的市场地位及盈利能力。

目前，由于商品禽养殖尚未形成较为集中的分布格局，配套屠宰环节也处于较为分散状态，市场竞争充分，龙头企业份额占比仍相对较低。如前所述，发行人在 2018 年的禽屠宰产量为 85.23 万吨，市场份额仅占 4.38%，市场发展空间巨大。本次募投项目将进一步提升公司肉鸭屠宰产量，并通过公司的质量优势及管理优势不断扩大市场占有率，增强益客食品品牌影响力。

**（四）项目实施的可行性**

**1、政府有关涉农产业的积极鼓励政策有力地支持了项目的实施**

根据《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》《菏泽市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》《菏泽市农业农村经济“十三五”发展规划》《鄄城县国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等相关政策文件，项目实施所在地积极推动禽类屠宰加工行业的发展，为本项目实施提供了政策支持。

**2、丰富的肉鸭屠宰经营经验为项目顺利实施提供了保障**

禽类屠宰及加工是公司的主营业务之一，公司从事该行业十余年，积累了丰富的肉鸭屠宰经营经验。本募投项目围绕原有肉鸭屠宰业务进一步扩充原有产能，可以充分发挥原有生产及管理等经营经验优势，不断发展巩固原有屠宰业务。

**3、公司产品具有良好的市场口碑和品牌知名度**

公司高度重视产品质量，已取得《GB/T 27341-2009 危害分析与关键控制点（HACCP）认证证书》《GB/T22000-2006/ ISO22000：2005 标准 GB/T 27303-2008 食品安全管理体系认证证书》《GB/T 24001-2016 idt ISO 14001：2015 环境管理体系认证证书》等认证，具备良好的质量控制体系。基于公司良好的产品质量，公司生产的产品在整个行业具有较高的知名度和美誉度，并借此建立较为完善的企业销售网络，拥有长期合作的经销商和稳定的消费群体。目前，公司已得到多家市场大型合作伙伴认可，是双汇发展、金锣食品等国内大中型食品企业的禽肉产品长期主要供应商，周黑鸭、绝味食品等知名连锁品牌的核心供应商，海底捞、永和大王、真功夫等企业的重要合作伙伴。

### （五）项目投资测算

本项目建设总投资为 41,865.20 万元，具体如下表：

| 投资项目 | 金额（万元） | 投资比重 |
| --- | --- | --- |
| 土地购置 | 3,710.00 | 8.86% |
| 土建工程 | 19,921.83 | 47.59% |
| 设备购置及安装 | 11,141.46 | 26.61% |
| 工程建设其他费用 | 150.00 | 0.36% |
| 基本预备费 | 1,560.66 | 3.73% |
| 铺底流动资金 | 5,381.24 | 12.85% |
| **总投资** | **41,865.20** | **100.00%** |

### （六）项目投资效益情况

本项目的效益分析及财务分析情况如下：

| 项目 | 募投后指标 |
| --- | --- |
| 达产后年均销售收入（万元） | 236,922.30 |
| 达产后年均净利率 | 2.61% |
| 税后内部收益率 | 12.10% |
| 税后投资回收期(含建设期） | 8.38 |

### （七）项目环保情况

本项目同步配套建设了相应的环保设施，不会对建设地点周边环境产生不利影响。鄄城县行政审批服务局出具了《关于山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目环

境影响报告表的批复》（鄄行审投[2019]28 号），同意本项目建设。

### （八）项目实施进展安排

本项目计划建设期为 24 个月。T 表示募集资金到位后的第 1 年，T+1 表示募集资金到位后的第 2 年。因本项目资金主要来自募集资金，如募集资金不能到位，则建设期将因此顺延。

| 项目建设进度 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 序号 | 工作内容 | 第一年（T） | | | | 第二年（T+1） | | | |
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 1 | 项目前期工作 | | | | | | | | |
| 2 | 土建工程 | | | | | | | | |
| 3 | 设备订货采购 | | | | | | | | |
| 4 | 设备安装调试 | | | | | | | | |
| 5 | 人员招聘培训 | | | | | | | | |

## 三、济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目

### （一）项目概况

本项目实施主体为济宁众客食品有限公司，主要进行肉鸭屠宰、分割及加工等；建设内容主要包括建设肉鸭屠宰车间及辅助设施，购置屠宰设备及设备安装调试，建设污水设施等。项目预计总投资额为 12,431.04 万元，建设期为 24 个月。

### （二）项目实施方案

#### 1、项目建设地点

本项目建设地址位于邹城市张庄镇老崖村东 700 米，项目建设土地已取得《土地使用权证》（不动产权证：鲁（2019）邹城市不动产权第 0005371 号），不涉及新增土地。

#### 2、产品介绍

本项目主要进行肉鸭屠宰、分割及加工等生产活动，主要有鸭肉（鲜品）、鸭肉（冻品）和其他产品。生产产品具体如下：

| 产品大类 | 产品明细 |
|---|---|

| 产品大类 | 产品明细 |
| --- | --- |
| 鸭肉（鲜品） | 鸭骨类、鸭胸类、鸭脖类 |
| 鸭肉（冻品） | 鸭翅、鸭腿、鸭胸等 |
| 其他产品 | 毛血肠、苦胆、爪黄皮等。 |

**3、生产技术及工艺流程**

本肉鸭屠宰项目的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品的情况”之“（四）公司主要经营模式”之“2、生产模式及主要产品的工艺流程图”之“（1）屠宰板块”。

**4、主要设备的选型和配置**

本项目的设备选型和配置一方面需要保证产品质量，另一方面需要兼顾经济的合理性、以及生产的安全性，所选取的主要设备如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量（套） |
| --- | --- | --- |
| 1 | 生产线配套设备 | 2 |
| 2 | 供电系统 | 4 |
| 3 | 水、电、汽配套 | 1 |
| 4 | 污水处理设备 | 1 |
| 5 | 制冷设备成套 | 1 |
| 6 | 通风系统 | 1 |
| 7 | 燃气锅炉 | 2 |

**5、主要原辅材料与能源供应**

本项目所需要的原材料主要是毛鸭，公司主要向项目实施地附近的养殖业主进行采购，目前项目实施地周边区域的原料供应充足。在本项目运行期间，项目所需的能源主要是电力，在当地供应充足。

**（三）项目建设的必要性**

本项目建设的必要性与“山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目”相同，参见本节“二、山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目”之“（三）项目建设的必要性”。

### （四）项目实施的可行性

本项目实施的可行性与“山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目”相同，参见本节“二、山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目”之“（四）项目实施的可行性”。

### （五）项目投资测算

项目总投资 12,431.04 万元，具体如下表：

| 投资项目 | 金额（万元） | 投资比重 |
|---|---|---|
| 土建工程 | 4,374.08 | 35.19% |
| 设备购置及安装 | 5,606.61 | 45.10% |
| 工程建设其他费用 | 150.00 | 1.21% |
| 基本预备费 | 506.53 | 4.07% |
| 铺底流动资金 | 1,793.82 | 14.43% |
| **总投资** | **12,431.04** | **100.00%** |

### （六）项目投资效益情况

本项目的效益分析及财务分析情况如下：

| 项目 | 募投后指标 |
|---|---|
| 达产后年均销售收入（万元） | 78,974.10 |
| 达产后年均净利率 | 2.49% |
| 税后内部收益率 | 14.07% |
| 税后投资回收期(含建设期） | 7.80 |

### （七）项目环保情况

本项目同步配套建设了相应的环保设施，不会对建设地点周边环境产生不利影响。济宁市生态环境局邹城市分局出具了《关于济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目环境影响报告表的批复》（济环审(邹城)[2019]4 号），同意本项目建设。

### （八）项目实施进展安排

本项目计划建设期为 24 个月。T 表示募集资金到位后的第 1 年，T+1 表示募集资金到位后的第 2 年。因本项目资金主要来自募集资金，如募集资金不能到位，则建设期

将因此顺延。

| 项目建设进度 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 序号 | 工作内容 | 第一年（T） | | | | 第二年（T+1） | | | |
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 1 | 项目前期工作 | ■ | | | | | | | |
| 2 | 土建工程 | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | |
| 3 | 设备订货采购 | | | | | ■ | ■ | | |
| 4 | 设备安装调试 | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ |
| 5 | 人员招聘培训 | | | | | | | ■ | ■ |

## 四、山东众客食品产业园调熟制品建设项目

### （一）项目概况

本项目实施主体为山东益客包装制品有限公司，主要进行调熟制品生产，包括鸡块、鸡米花、烤肉排、烤全腿、鸡肉串、骨连、鸡排、腿排、琵琶腿、鲜鸭血、鸭血豆腐等；建设内容主要包括调熟制品生产车间，同时配套建设相应的公用设施及环保处理设施。项目预计总投资额为 10,496.09 万元，建设期为 24 个月。

### （二）项目实施方案

#### 1、项目建设地点

本项目建设地址位于山东省泰安市新泰市汶南镇工业园，项目建设土地已取得《土地使用权证》（不动产权证：鲁（2019）新泰市不动产权第 0011851 号），不涉及新增土地。

#### 2、产品介绍

本项目主要进行调熟制品生产活动，生产的产品主要包括油炸类（鸡块、鸡米花等）、烘烤类（烤肉排、烤全腿等）、腌渍类（鸡排、腿排、琵琶腿等）、鸭血类（鲜鸭血、鸭血豆腐等）等。

#### 3、生产技术及工艺流程

本调熟制品建设项目的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、

公司主营业务、主要产品的情况”之“（四）公司主要经营模式”之“2、生产模式及主要产品的工艺流程图”之“（4）调熟板块”。

**4、主要设备的选型和配置**

本项目的设备选型和配置一方面需要保证产品质量，另一方面需要兼顾经济的合理性、以及生产的安全性，所选取的主要设备如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量（套） |
| --- | --- | --- |
| 1 | 调熟车间设备 | 1 |
| 2 | 鸭血车间设备 | 1 |
| 3 | 制冷设备 | 1 |
| 4 | 库体保温 | 1 |
| 5 | 污水处理 | 1 |
| 6 | 水、电、汽配套 | 1 |
| 7 | 供电系统 | 1 |
| 8 | 通风系统 | 1 |

**5、主要原辅材料与能源供应**

本调熟制品建设项目的原材料包括原料肉及辅料，目前新泰地区原料供应充足。在本项目运行期间，项目所需的能源主要是电力，在当地供应充足。

**（三）项目建设的必要性**

本项目的实施将进一步优化公司的产品结构，分散公司的经营风险，提高公司抵抗单一单品所带来的行业周期性风险的能力。本项目的实施将进一步拓展公司在下游调理品领域的影响力，增强产业链整合能力，同时可以加强公司原有肉鸡肉鸭屠宰产品的消化能力，形成产业链内在的联动循环及相互促进。本项目的实施将丰富公司的产品结构，使得公司由原有肉鸡肉鸭屠宰业务向下游调理品销售领域进行延伸，增强公司的整体盈利能力。

**（四）项目实施的可行性**

**1、原有的业务基础为本项目实施积累了丰富的经验**

公司的原有调理品业务为本项目积累了丰富的经验，技术及生产管理经验均为该项

目的有效实施提供了保障，大大降低了经营风险。募集资金的支持，将大大促进调理品业务的发展，提升公司的整体盈利水平。

**2、良好的市场影响力为项目产能的消化提供了保障**

公司在肉禽行业经营十余年，并积累了大量的客户及良好的声誉。借助原有品牌优势，本募投项目能够更加顺利地拓展下游市场。公司在原材料供应以及产品质量把控方面可以为本项目提供充分保障，有利于稳定生产，增加公司整体竞争力。为了扩大公司的规模及市场影响力，公司不断地进行市场推广及品牌建设，形成了面向全国的营销网络体系。借助该营销网络，本项目的产能消化将得到有效保障。

**（五）项目投资测算**

项目总投资 10,496.09 万元，具体如下表：

| 投资项目 | 金额（万元） | 投资比重 |
|---|---|---|
| 土建工程 | 2,727.60 | 25.99% |
| 设备购置及安装 | 3,831.08 | 36.50% |
| 工程建设其他费用 | 300.00 | 2.86% |
| 基本预备费 | 548.69 | 5.23% |
| 铺底流动资金 | 3,088.72 | 29.43% |
| **总投资** | **10,496.09** | **100.00%** |

**（六）项目投资效益情况**

本项目的效益分析及财务分析情况如下：

| 项目 | 募投后指标 |
|---|---|
| 达产后年均销售收入（万元） | 63,568.00 |
| 达产后年均净利率 | 8.52% |
| 税后内部收益率 | 20.00% |
| 税后投资回收期(含建设期） | 7.52 |

**（七）项目环保情况**

本项目同步配套建设了相应的环保设施，不会对建设地点周边环境产生不利影响。泰安市生态环境局新泰分局于 2019 年 11 月 29 日出具了《关于山东众客食品产业园调

熟制品建设项目环境影响报告表的批复》（泰新环境报告表[2019]092 号），同意本项目建设。

### （八）项目实施进展安排

本项目计划建设期为 24 个月。T 表示募集资金到位后的第 1 年，T+1 表示募集资金到位后的第 2 年。因本项目资金主要来自募集资金，如募集资金不能到位，则建设期将因此顺延。

| 项目建设进度 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 序号 | 工作内容 | 第一年（T） | | | | 第二年（T+1） | | | |
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 1 | 项目前期工作 | ■ | | | | | | | |
| 2 | 土建工程 | | ■ | ■ | ■ | | | | |
| 3 | 设备订货采购 | | | | | ■ | | | |
| 4 | 设备安装调试 | | | | | ■ | ■ | | |
| 5 | 人员招聘培训 | | | | | | ■ | ■ | |
| 6 | 试生产/投产 | | | | | | | ■ | ■ |

## 五、扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目

### （一）项目概况

本项目实施主体为江苏益客食品集团股份有限公司，主要进行酱卤制品熟食生产，包括锁鲜类熟食产品和包装类熟食产品；建设主要包括酱卤制品熟食生产车间，同时配套建设相应的公用设施及环保处理工程。项目预计总投资额为 9,515.00 万元，其中使用募集资金 9,187.19 万元。建设期为 24 个月。

### （二）项目实施方案

#### 1、项目建设地点

本项目建设地址位于宿迁高新技术产业开发区华山路北侧，项目建设土地已取得《土地使用权证》（不动产权证：苏（2018）宿迁市不动产权第 0035493 号），不涉及新增土地。

#### 2、产品介绍

本项目主要进行酱卤制品熟食生产，包括锁鲜类和包装类酱卤制品熟食。

**3、生产技术及工艺流程**

本禽肉熟食项目的工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务、主要产品的情况”之“（四）公司主要经营模式”之“2、生产模式及主要产品的工艺流程图”之“（4）调熟板块”。

**4、主要设备的选型和配置**

本项目的设备选型和配置一方面需要保证产品质量，另一方面需要兼顾经济的合理性、以及生产的安全性，所选取的主要设备如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量（台/套） |
| --- | --- | --- |
| 1 | 熟食车间生产设备 | 1 |
| 2 | 供电系统 | 1 |
| 3 | 水、电、汽配套 | 1 |
| 4 | 污水处理 | 1 |
| 5 | 废气处理设施 | 1 |

**5、主要原辅材料与能源供应**

本酱卤制品建设项目的原材料包括原料肉及辅料，项目建址周边有较充足的原料供应，本次募投项目所需原材料供应能够得到充分保障。在本项目运行期间，项目所需的能源主要是电力，在当地供应充足。

**（三）项目建设的必要性**

本项目的实施将进一步优化公司的产品结构，分散公司的经营风险，提高公司抵抗单一单品所带来的行业周期性风险的能力。本项目的实施将进一步拓展公司在下游熟食领域的影响力，增强产业链整合能力，同时可以加强公司原有肉鸭屠宰产品的消化能力，形成产业链内在的联动循环及相互促进。本项目的实施将丰富公司的产品结构，使得公司由原有肉鸭屠宰业务向下游熟食销售领域进行延伸，增强公司的整体盈利能力。

**（四）项目实施的可行性**

**1、原有的业务基础为本项目实施积累了丰富的经验**

公司的原有熟食业务为本项目积累了丰富的经验，技术及生产管理经验均为该项目的有效实施提供了保障，大大降低了经营风险。募集资金的支持，将大大促进熟食业务的发展，提升公司的整体盈利水平。

**2、良好的市场影响力为项目产能的消化提供了保障**

为了扩大公司的规模及市场影响力，公司不断地进行市场推广及品牌建设，形成了以山东和江苏为大本营，并面向全国的营销网络体系。目前凭借公司的产品质量，公司在业内建立了良好的品牌影响力，并具有较高的市场认可度，区域性消费者基础雄厚。借助该营销网络，本项目的产能消化将得到有效保障。

**3、行业持续升温为募投项目创造良好的前景**

酱卤熟食传统多用于餐桌即时消费，在当时受制于生产工艺和食品保鲜技术，不仅销售渠道较为传统，消费场景也比较单一。随着工业化水平不断提高以及食品保鲜技术的不断发展，卤制品不仅突破了传统的销售渠道，其消费场景也从传统餐桌拓展到休闲食品，使卤制品市场具备巨大的消费潜力。

### （五）项目投资测算

项目总投资 9,515.00 万元，其中使用募集资金 9,187.19 万元，具体如下表：

| 投资项目 | 金额（万元） | 投资比重 |
| --- | --- | --- |
| 土建工程 | 5,320.77 | 55.92% |
| 设备购置及安装 | 1,953.60 | 20.53% |
| 工程建设其他费用 | 150.00 | 1.58% |
| 基本预备费 | 273.54 | 2.87% |
| 铺底流动资金 | 1,817.10 | 19.10% |
| **总投资** | **9,515.00** | **100.00%** |

### （六）项目投资效益情况

本项目的效益分析及财务分析情况如下：

| 项目 | 募投后指标 |
| --- | --- |
| 达产后年均销售收入（万元） | 65,623.75 |
| 达产后年均净利率 | 7.52% |

| 项目 | 募投后指标 |
| --- | --- |
| 税后内部收益率 | 19.17% |
| 税后投资回收期(含建设期） | 7.53 |

### （七）项目环保情况

本项目同步配套建设了相应的环保设施，不会对建设地点周边环境产生不利影响。宿迁高新技术产业开发区行政审批局于 2019 年 10 月 12 日出具了《关于扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目环境影响报告表的批复》（宿高管环审表 2019032 号），同意本项目建设。

### （八）项目实施进展安排

本项目计划建设期为 24 个月。T 表示募集资金到位后的第 1 年，T+1 表示募集资金到位后的第 2 年。因本项目资金主要来自募集资金，如募集资金不能到位，则建设期将因此顺延。

| 项目建设进度 | | | | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 工作内容 | 第一年（T） | | | | 第二年（T+1） | | | |
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 1 | 项目前期工作 | ■ | | | | | | | |
| 2 | 土建工程 | | ■ | ■ | ■ | | | | |
| 3 | 设备订货采购 | | | | ■ | ■ | ■ | | |
| 4 | 设备安装调试 | | | | | ■ | ■ | ■ | |
| 5 | 人员招聘培训 | | | | | | ■ | ■ | |
| 6 | 试生产/投产 | | | | | | | ■ | ■ |

## 六、益客食品供应链数字化建设项目

### （一）项目概况

本项目实施主体为江苏益客食品集团股份有限公司。本项目建设旨在打造一个衔接采购、生产、销售、管理等运营环节的信息化平台，提高公司决策的及时性、有效性，及运营效率，降低运营成本。项目预计总投资额为 6,083.91 万元，建设期为 36 个月。

### （二）项目建设内容

供应链数字化建设主要包括四个方面：（1）原料采购端数字化建设；（2）生产端数字化建设；（3）营销端数字化建设；（4）集团级智慧运营平台的建设。供应链数字化的功能具体如下：

**1、原料采购数字化**

原料端供应链管理平台主要包括三个模块： ①微信版云禽通：支持养殖户同公司签订电子合同、移动结算、微信确认、原料结算、生成养殖运营报表等，操作简单，功能强大便捷；②生物安全过程管理：对养殖的饲喂、病死淘汰、温度、用药等养殖过程记录，为生物安全食品安全做数字化支撑；③产业金融数据支持：养殖户选户、授信、贷款管理，便于管理养殖户金融业务，帮助养殖户扩大生产规模。

**2、生产端数字化**

通过生产端数字化提升工厂生产效率，对工厂实施全面数字化改造，包括不限于：①建立生产计划与过程管理的运营系统，通过供应链协同，缩短端到端的供应链周期，实现供应链整体效率提升。②在生产线、速冻库、换装间、成品库部署 RFID 抗金属标签、UHF 工业平板电脑、RFID 读写设备、手持机、无线网络、服务器等设备，实现生产过程数据的实时传输。

**3、营销端数字化**

营销端数字化主要包括以下内容：①打造面向客户交易的“益客商城”，实现订单的线上交易、支付与货物交付；②打造赋能客户的“进销存管理系统”，通过便捷的进销存系统操作、自动化的账务处理、智能化的运营报表及预警模块，帮助客户日常经营管理；③将市场业务人员转变为市场管理人员，通过建设“业务助手”小程序，辅助业务员完成销售计划、订单滚动预测、订单管理、客户全生命周期管理、市场信息收集反馈、销售业绩报表等，更有效地进行市场开发、客户服务。

**4、智慧运营平台**

通过设立智慧运营平台，将公司决策指挥、信息处理、产品定价集中于运营平台，推动内部供产销一体化。通过建设统一的报表平台（BI）与智能控制塔，链接客户、供应商、内部供产销各层级组织，通过 BI 实现数据源的统一，数据实时可视化，及时预警及分析调整，赋能各级管理组织，支持即时决策；通过建设智能控制塔，利用大数据、

人工智能工具，分析需求波动、供应波动与库存、价格、订单等要素之间关系，建立客户智能补货模型、产品定价模型、智能生产指令模型，逐步建立起供需动态平衡体系，实现公司再生产良性循环。

### （三）项目建设的必要性

#### 1、信息网络是公司综合性、跨区域性业务开展的基础

随着生产规模提高和营销网络的进一步扩建，如果公司的管理运作能力无法跟上自身业务的拓展速度，将对公司综合性、扩区域性的业务开展造成不利影响。通过信息网络平台，公司明确生产、销售、经销商、财务等模块信息的对接，通过平台化的信息加快公司部门之间的运转及加强有效性，调动强大的后台服务支撑队伍，有效解决区域经销规模扩大而出现的各种问题；通过优化资源配置和灵活调用，提高售后服务的经销商和下游客户粘度。

#### 2、有利于提升公司的运营和管理效率

供应链管理能力是衡量企业核心竞争力的重要指标，供应链信息化建设将有助于提升公司运营和管理效率，实现端到端业务的可视化，数据的实时采集、共享，帮助公司各级管理者及时关注经营情况，支持决策，规避风险；有助于建设滚动预算管理模式，实现采购、生产、销售动态平衡，有效提升公司资源利用效率；实现整体产业链的协同，通过数据化平台的推广和使用，拓展供应链边界，逐步建立起上下游合作伙伴联动为消费者创造价值的生态协同、共赢模式。管理人员可通过平台获取实时资源信息，优化资源配置，实现各种资源的灵活调用，最大程度地节约材料、人力等消耗，有效降低企业运营成本。

#### 3、提升经营规范性，提高服务质量

随着公司业务规模的不断扩展，子公司与分公司的数量不断增加，部分工厂在产品质量和经营效率上有所差异，无法满足客户对于产品质量与交货期的要求。

通过信息化的建设，公司可以将有效的管理思想和管理模式，结合未来战略方向，予以传承和固化，并进一步提升效率，在公司快速发展进程中，保持管理内在的一致性，保证经营质量，管控经营风险。

### （四）项目实施的可行性

随着信息技术的不断发展，传统供应链加速向智能化、可视化和服务化的智慧供应

链转变。新型供应链可以有效整合产业链上采购、生产、仓储、物流、销售等环节的资源，做到各环节高效高质协同运转，提升整个价值链的效率。发达的信息技术为公司该项目的实施提供了充分的技术保障。

为了提高公司的经营效率，公司管理层积极推进供应链信息化建设。目前，公司已拥有一支在采购、生产、销售、运营等各个环节具有丰富经验的团队，同时为实施供应链信息化建设，配备了专业的信息化实施团队，并拟聘请外部专业服务机构为相关操作人员提供操作培训，做好人员储备工作。

### （五）项目投资测算

项目预计投入资金 6,083.91 万元，具体如下表：

#### 1、 项目总投资概算及投资比例

单位：万元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占比 |
|---|---|---|---|
| 1 | 设备投入 | 5,794.20 | 95.24% |
| 2 | 基本预备费 | 289.71 | 4.76% |
| **合计** | | **6,083.91** | **100.00%** |

#### 2、设备投入费用估算

| 序号 | 项目 | 软件系统 | 数量（套） |
|---|---|---|---|
| 1 | 营销端数字化 | 经销商进销存系统 | 1 |
| | | 业务助手 | 1 |
| | | 线上商城 | 1 |
| | | 内部分货系统 | 1 |
| 2 | 生产端数字化 | 生产协同平台 | 1 |
| | | 生产及仓储数字化改造 | 44 |
| | | 精益生产咨询项目 | 1 |
| 3 | 原料采购数字化 | 原料采购回收系统 | 1 |
| | | IBS 智慧养殖系统 | 1 |
| | | 供应链金融数字化系统 | 1 |
| 4 | 智慧运营平台 | 外部咨询 | 1 |
| | | 供产销运营平台 | 1 |

### （六）项目环保情况

本项目主要从事数字化建设，不会对环境产生不利影响。根据宿迁高新技术产业开发区行政审批局于 2019 年 10 月 22 日出具的《关于江苏益客食品集团股份有限公司供应链数字化建设项目免于办理环评的复函》，益客食品供应链数字化建设项目行业及项目类别不在《建设项目环境影响评价分类管理名录》内，且项目建设仅利用现有房屋，不涉及土建施工，无需办理环境影响评价审批手续。

### （七）项目实施进展安排

本项目计划建设期为 36 个月。营销端数字化建设、生产端数字化建设、原料采购端数字化建设、集团级智慧运营平台的建设将同时进行，持续投入，三年投入占比约为 1:2:2。

## 七、补充流动资金

### 1、项目概况

公司拟使用 26,000.00 万元募集资金用于补充流动资金，以有效满足公司经营规模迅速扩张所带来的资金需求，并改善财务结构。

### 2、补充流动资金的必要性

**（1）降低贷款规模，减少财务费用，增强发行人经营效益**

发行人日常经营需要大量资金以支付经营活动的现金支出，主要用于原材料的采购和员工的工资薪酬等。若流动资金无法满足现金支出的需求，发行人一般通过借款的方式进行弥补。2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人合并资产负债率分别为 44.71%、41.93%和 46.68%。本次公开发行股票募集部分资金用于补充流动资金，将有利于减少贷款，降低资产负债率，提高偿债能力。

**（2）随着经营规模扩张，需要合理缓解流动资金压力**

公司业务发展需要补充流动资金，报告期公司营业收入逐年增长，2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司营业收入分别为 990,484.70 万元、1,555,375.54 万元和 1,439,193.02 万元。随着行业的发展、公司规模的扩大、客户需求的增加以及未来募集资金投资项目的实施完毕，公司的营业收入预计能够保持增长，与此同时，公司采购原材料、人力支出等所需的日常营运资金的需求量亦会逐年递增，保持与业务发展规模相

适应的流动资金规模是业务扩大的必然要求，通过补充流动资金，将为实现公司业务发展目标提供资金支持，有利于公司更好地抓住市场发展机遇，促进公司主营业务的持续、快速发展，提升公司的核心竞争力，并最终提高公司的长期盈利能力。

## 八、募集资金运用对公司经营和财务状况的影响

本次发行募集资金投资项目的建设，将对公司的经营管理与财务状况产生积极的影响。

### （一）对公司经营状况的影响

此次募集资金投资项目以公司现有业务为基础，进一步扩大原有经营规模，提升市场占有率，同时下游延伸，增强公司盈利能力及市场竞争力。“山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目”及“济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目”投产之后，将进一步巩固公司在肉鸭屠宰市场的地位。“山东众客食品产业园调熟制品建设项目”及“扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目”投产后，将有助于公司向下游领域深入拓展，提高公司的整体竞争力。同时，本次公开发行募集资金建设的“江苏益客食品集团股份有限公司供应链数字化建设项目”将为公司总体运营提供信息化和网络化支持，为公司实现业务一体化信息管理提供长远支持。募集资金投资项目的建设，有利于提高公司的综合服务能力和市场占有率，有利于进一步提高公司在业内的影响力。

本次募集资金投资项目是公司现有业务的强化与延伸，募集资金投资项目实施后，公司主营业务、经营模式不会发生变化。

### （二）对公司财务状况的影响

本次公开发行募集资金到位后，公司的总资产和净资产都将大幅提高，短期内资产负债率水平将进一步降低，资产的流动性进一步提高，防范和抵御财务风险的能力得以增强。

同时，由于募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，因此公司净资产收益率在短时间内将有所下降。但随着项目效益的日益显现，公司的营业收入和利润水平将会增加，净资产收益率也将恢复正常水平。

## 九、募集资金投向符合国家产业政策等法规的说明

公司本次募集资金投资项目均用于公司的主营业务，不存在持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资的计划，也不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的计划。公司本次募集资金投向的相关建设项目涉及的新增土地均符合国家的土地政策并履行了正常的审批程序。

保荐机构及发行人律师认为：募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理及其他法律、法规和规章的规定。“山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目”、“济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目”、“山东众客食品产业园调熟制品建设项目”已分别在鄄城县发展和改革局、邹城市发展和改革局、新泰市发展和改革局备案，“扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目”、“益客食品供应链数字化建设项目”已在江苏省宿迁高新技术产业开发区行政审批局备案。此外，“山东益客食品产业有限公司肉鸭屠宰线建设项目”、“济宁众客食品有限公司肉鸭屠宰线建设项目”、“山东众客食品产业园调熟制品建设项目”、“扩建年产 2 万吨禽肉熟食项目”已分别取得“鄄行审投[2019]25 号”、“济环审(邹城)[2019]4 号”、“泰新环境报告表[2019]092 号”和“宿高管环审表 2019032 号”环评批复，“益客食品供应链数字化建设项目”已取得《关于江苏益客食品集团股份有限公司供应链数字化建设项目免于办理环评的复函》。上述项目符合国家产业政策、项目投资政策的规定、国家环境保护政策的规定。

## 十、未来发展与规划

业务发展目标是公司基于当前经济形势和市场环境，对可预见的未来做出的计划和安排。由于未来几年国家宏观政策环境和市场环境的不确定性因素，特提请投资者关注，本公司不排除将根据经济形势变化和实际经营状况对业务发展目标进行修正、调整和完善。

### （一）公司业务发展目标

公司坚持以市场为导向，产业化经营为指导，农业高新技术为依托，稳步扩大企业生产经营规模，创造良好的经济效益和社会效益。打造集品种繁育、种禽养殖与孵化、商品禽技术服务、饲料研发及生产、禽肉屠宰与加工、调理品、熟食商业连锁的全产业链生态型农牧食品企业。

### （二）公司当年及未来三年的发展战略

公司力图对禽肉产业链的各产业要素实施有效的组织，紧密联系产业链上下游合作伙伴，构建畜禽生产与加工主业。在经营管理效能方面，构建更为有效的组织管理模式，运用物联网、管理软件等数字化技术，提升管理和工作效率，共建从种苗到消费的数字化系统，共享数字化决策带给公司和合作伙伴经营收益；在精益生产方面，依靠技术改进、设备改进和系统改进等机械化、系统化的方式提升作业效率，推进工厂生产过程的智能化；在生态农业建设方面，加快新技术应用，促进产业与自然和谐发展。

**（三）具体业务计划与已采取的措施**

**1、构建公司内部管理一体化体系，提升系统效率、结构效率与组织效率**

公司构建了有效的组织管理模式，借用业务数字化手段，优化禽肉相关的产业链要素，从传统的人盯人的模式转变为运用物联网、管理软件等数字化技术获取信息，并予以分析和运用来实施管理，全面提升系统效率、结构效率与组织效率。

**2、构建和深化营销网络外部一体化体系，发掘再造价值**

公司在持续提供优质产品和服务的基础上持续扩大业务与收入规模。通过向客户提供技术支持、营销服务、协同研发等资源，进一步推动客户成长，进一步创造顾客和客户价值。

**3、加快设备引进和技术创新，实现智能化生产**

养殖模式上，引导肉鸭养殖从传统平养向密闭网养、立体笼养、立体网养过度，推动养殖棚舍物联网自控系统，实现数据的自动化采集、传输和远程控制，推动智慧养殖；生产加工方面，开展精益生产，通过研发和引进自动仓储系统、自动计数系统、自动称重系统、自动控制系统、自动采集系统、自动传输系统等，提高生产效率，实现产品加工过程的自动化、智能化。

**4、打造以商品禽养殖为核心的种养结合、农牧循环生态体系**

自主研发或引进粪污处理技术、废弃物的无害化处理和资源化利用技术等，促进养殖业的清洁化生产，并提升废弃物资源化利用能力，探索农牧循环生态体系。

**5、构建种苗到消费的溯源系统，打造安全健康的食品产业链**

公司在推广的现有养殖管理系统、数字化生产系统和客户关系管理系统体系下升级

再造，构建打通两端、有效集成的数字溯源系统，打造从种禽到调熟板块、安全健康的食品产业链，让禽肉食品生产的每一个环节有数据、可追溯，成为公司产品品质的有力保障。

**6、完善人力资源及团队建设，提升组织能力**

公司把加强人力资源管理和企业文化建设放到重要位置，持续投入培养后继人才。公司不断完善薪酬体系和激励机制，从人才招聘、培养与晋升规划着手，完善员工队伍的知识和专业结构，实施人才梯队建设；不断完善公司人才教育体系，坚持不懈提升员工的职业素养、创新能力和操作水平。

**7、拓展融资渠道，满足公司可持续发展资金需求**

公司根据业务发展及优化资本结构的需要，选择适当的股权融资和债权融资组合，以满足公司可持续发展的资金需求，实现企业价值最大化。在本次发行完成后，一方面，公司集中精力用好募集资金，满足公司产能扩充的需要；另一方面，公司视具体情况，辅以银行贷款、公司债券等债权融资方式，以保持公司合理的资本结构。

**（四）拟定计划所依据的假设条件**

公司上述发展计划是基于现有业务规模、市场地位、行业趋势以及公司发展目标与企业愿景等多方面因素综合制定的，并依据以下假设条件：

1、本次公开发行能够顺利完成，募集资金能及时到位；

2、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，未发生对公司发展具有重大影响的不可抗力；

3、公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规、行业管理政策及发展导向无重大变化；

4、公司所在行业及领域的市场处于正常发展的状态，未出现重大的调整和波动；

5、无其他不可抗力及不可预见因素对公司经营造成重大不利影响；

6、公司的经营管理水平能够充分适应公司规模及业务量的快速增长，管理、技术、销售人员保持稳定并能满足公司业务快速发展的需要。

### （五）实施计划所面临的主要困难

**1、专业人才的需求**

人才是企业发展的关键。随着公司业务规模的不断扩张，在生产流程工艺、产品质量控制的改善、信息系统的优化以及系统化组织与管理等各个方面都对人力资源提出了更高的要求。因此，人才的引进和培养，是公司发展过程中的重要工作。

**2、多渠道融资的需求**

融资渠道较窄是公司实现业务发展目标面临的主要困难。为了提高公司的核心竞争力，保持经营业绩的持续增长，公司加大在产品研发设计、生产流程、生产能力、信息系统等多个业务环节的优化建设，需要持续的资金投入。本次发行上市有利于构建多样化融资渠道，满足公司业务发展的资金需求，达到业务发展的预期目标。

# 第十节 投资者保护

## 一、投资者关系的主要安排

### （一）建立健全内部信息披露制度与流程

为规范公司信息披露行为，促进公司规范运作，维护公司股东特别是社会公众股东的合法权益，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》等有关法律、法规及规范性文件，并结合《公司章程》的相关规定，制定了《信息披露管理制度》，以保障投资者真实、准确、完整、及时地获取公司相关资料和信息。

公司的信息披露工作由董事会统一领导和管理，董事会秘书负责具体的协调和组织信息披露事宜。

### （二）投资者沟通渠道的建立情况

为加强公司与投资者之间的沟通交流，促进投资者对公司的了解与认同，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司与投资者关系工作指引》及《公司章程》等有关规定，制定了《投资者关系管理制度》，确立了平等对待所有投资者，充分保障投资者知情权及其合法权益的原则。

公司的投资者服务工作由董事会统一领导和管理，董事会秘书负责具体的协调和组织投资者服务事宜。

### （三）未来开展投资者关系管理的规划

公司上市后，将持续完善投资者关系管理及相关配套制度，以保障投资者的合法权益，为投资者尤其是中小投资者在获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面提供制度保障。

公司将严格按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规章和规则及《公司章程》的要求，认真履行信息披露义务，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，进一步提升公司规范运作水平和透明度。

## 二、股利分配政策

### （一）公司本次发行上市后的股利分配政策

根据上市后适用的《公司章程（草案）》，公司在遵循《公司章程》和相关法律法规基础上，将根据盈余状况和发展规划由董事会提出具体分配方案，经股东大会审议通过后执行。有关内容如下：

“（一）公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。公司进行利润分配不得超过累计可分配的利润总额，不得损害公司持续经营能力。

公司在交纳所得税后，按下列顺序分配利润：弥补上一年度的亏损；提取法定公积金百分之十；提取任意公积金（提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定）；支付股东股利。

（二）公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司将积极采取现金方式分配利润。

（三）公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在具备现金分红的条件下，应优先采用现金分红的利润分配方式。在公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的条件下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

（四）公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在足额提取法定公积金、任意公积金后，公司当年可供分配利润为正，且现金能够满足公司持续经营和发展的前提下，最近三年（以公司可供分配利润为正数的当年为最近三年起始年）以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司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，并按照公司章程规定的程序，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，现金分红在本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

在本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，现金分红在本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。

重大投资或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产（含土地使用权）或者购买设备等的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

（五）在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红。在有条件情况下，公司董事会可以根据公司的资金状况提议公司进行中期现金分红。

（六）若存在公司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现金股利，以偿还其占用的资金。

（七）公司向境内上市外资股股东支付的现金股利，以人民币计价，以外币支付，公司依法代扣所得税后，划付至境内上市外资股股东在证券公司开立的账户上。境内上市外资股股利的外汇折算率应当按股东大会决议日后的第一个工作日的中国人民银行公布的有关外汇兑换人民币的汇率中间价计算。”

### （二）发行前后股利分配政策的差异情况

为充分保障公司股东的合法权益，为股东提供稳定持续的投资回报，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）等相关文件的相关规定，在现行《公司章程》规定的股利分配政策的基础上，公司对本次发行后的股利分配政策在利润分配原则、方式、现金分红的具体条件、比例及期间间隔、发放股票股利的具体条件以及公司利润分配方案的决策程序、机制等予以细化、明确。

## 三、发行前滚存利润的分配

经 2019 年 10 月 11 日召开的公司 2019 年第三次临时股东大会决议，同意本次发行前公司形成的滚存未分配利润，由公司本次发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

## 四、股东投票机制建立情况

### （一）累积投票制度建立情况

《公司章程》（草案）规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### （二）中小投资者单独计票机制

《公司章程》（草案）规定，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

### （三）法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决的相关安排

《公司章程》（草案）规定，股东大会应当设置会场，以现场会议形式召开，并应当按照法律、行政法规或本章程的规定，采用网络和其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

### （四）征集投票权的相关安排

公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

# 第十一节 其他重要事项

## 一、重要合同

### （一）销售合同

截至 2021 年 1 月 31 日，发行人及其子公司与报告期内各期前五大客户签署的已履行的重大销售合同具体如下：

| 序号 | 采购方 | 销售方 | 合同名称 | 主要销售内容 | 合同期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北周黑鸭企业发展有限公司 | 众客食品 | 《产品采购总合同》（HB-HT·2019-DY-YL-0001） | 鸭副 | 2019.1.1-2019.12.31 |
| 2 | 绝味食品股份有限公司 | 众客食品 | 《2018-2020 年度购销合同》 | 鸭副产品 | 2018.3.28-2020.3.28 |
| 3 | 河南双汇投资发展股份有限公司 | 益客食品 | 《采购框架合同》（cg21018061107） | 禽产品 | 2018.6.11-2019.6.10 |
| 4 | 福建省华莱士食品股份有限公司 | 益客食品 | 《采购合同》 | 冻鸡产品、调理品 | 2018.5.1-2019.4.30 |
| 5 | 福建省华莱士食品股份有限公司 | 益客食品 | 《采购合同补充协议》 | 冻鸡产品、调理品 | 2020.1.1-2020.3.31 |
| 6 | 宿州正新食品有限公司 | 益客食品 | 《产品销售总合同》 | 禽肉类冷冻制品 | 2018.1.1-2018.12.31 |
| 7 | 福建省华莱士食品股份有限公司 | 益客食品 | 《采购合同补充协议》 | 冻鸡产品 | 2018.7.1-2018.9.30 |
| 8 | 福建省华莱士食品股份有限公司 | 益客食品 | 《采购合同补充协议》 | 冻鸡产品 | 2019.10.1-2019.12.31 |
| 9 | 绝味食品股份有限公司 | 山东众客 | 《2016-2018 年度购销合同》 | 鸭副产品 | 2016.3.28-2018.3.28 |
| 10 | 宿州正新食品有限公司 | 益客食品 | 《产品销售总合同》 | 禽肉类冷冻制品 | 2017.1.1-2017.12.31 |
| 11 | 湖北周黑鸭食品工业园有限公司 | 众客食品 | 《产品采购总合同》（HB-HT·2017-DY-YL-0013） | 鸭副产品 | 2017.11.1-2018.2.28 |
| 12 | 湖北周黑鸭企业发展有限公司 | 众客食品 | 《产品采购总合同》（HB-HT·2018-DY-YL-0001） | 鸭副产品 | 2018.3.1-2018.12.31 |
| 13 | 湖北周黑鸭企业发展有限公司 | 众客食品 | 《产品采购总合同》（HB-HT·2020-DY-YL-0011） | 鸡副、鸭副 | 2020.1.1-2020.12.31 |
| 14 | 江苏东航羽绒制品有限公司 | 益客食品 | 《鸭毛购销合同》 | 鸭毛 | 2018.1.1-2020.12.31 |

截至 2021 年 1 月 31 日，发行人及其子公司与报告期内各期前五大客户签署的正在履行的重大销售合同具体如下：

| 序号 | 采购方 | 销售方 | 合同名称 | 主要销售内容 | 合同期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 绝味食品股 | 众客 | 《2020-2023 年度购销合同》 | 鸭副产品 | 2020.3.1-2023.3.1 |

| 序号 | 采购方 | 销售方 | 合同名称 | 主要销售内容 | 合同期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 份有限公司 | 食品 | | | |
| 2 | 双汇发展 | 益客食品 | 《采购框架合同》（cg4620060526） | 禽产品 | 2020.06.05 至一年内无新业务发生时自动终止 |
| 3 | 华莱士 | 益客食品 | 《采购合同》（W-CG-D202004003） | 冻鸡产品、调理品 | 2020.5.1-2021.4.30 |
| 4 | 宿州正新食品有限公司 | 益客食品 | 《产品销售年度总合同》 | 禽肉类冷冻制品 | 2019.1.1-2021.12.31 |
| 5 | 东航羽绒 | 益客食品 | 《鸭毛购销合同》 | 鸭毛 | 2021.01.01-2023.12.31 |
| 6 | 夏义圣 | 益客食品 | 《产品销售总合同》 | 禽肉类产品 | 2020.09.25-2023.09.24 |

注：上述合同均在正常履行中。

### （二）采购合同

截至 2021 年 1 月 31 日，发行人及其子公司与报告期内各期前五大供应商签署的已履行的重大采购合同具体如下：

| 序号 | 采购方 | 销售方 | 合同名称 | 主要采购内容 | 合同期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 万泉食品 | 杨静静 | 《山东万泉食品有限责任公司肉鸭批次合同》(两方)（D1182019040117） | 毛鸭 | 2019.04.01-2019.05.10 |
| 2 | 邢台众客金泽 | 广西桂林市桂柳家禽有限责任公司沛县分公司 | 《采购合同》 | 鸭苗（A雏） | 2018.10.22-2019.10.22 |
| 3 | 益客食品 | 赵伟 | 《江苏益客食品集团股份有限公司肉鸡连养合同》C2012018082903 | 毛鸡 | 2018.08.29-2018.10.08 |
| 4 | 新泰众客恒泰 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 《新泰众客恒泰食品有限公司肉鸭批次合同》（两方）D1092018111904 | 毛鸭 | 2018.11.19-2018.12.27 |
| 5 | 益客食品 | 仝德杰 | 《江苏益客食品集团股份有限公司肉鸡连养合同》C2012018060407 | 毛鸡 | 2018.06.04-2018.07.14 |
| 6 | 益客食品 | 郭超超 | 《江苏益客食品集团股份有限公司肉鸡批次合同》C2012018061402 | 毛鸡 | 2018.06.14-2018.07.23 |
| 7 | 益客食品 | 赵伟 | 《江苏益客食品集团股份有限公司肉鸡连养合同》C2012018120702 | 毛鸡 | 2018.12.07-2019.01.16 |
| 8 | 山东众客 | 新泰市宏成畜禽养殖专 | 《江苏众客食品有限公司肉鸭批次合同》（两方） | 毛鸡、毛鸭 | 2019.04.24-2019.06.01 |

| 序号 | 采购方 | 销售方 | 合同名称 | 主要采购内容 | 合同期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 业合作社 | D1112019042403 | | |
| 9 | 万泉食品 | 寿光志成养殖服务有限公司 | 《山东万泉食品有限责任公司肉鸭批次合同》（两方）D1182019101504 | 毛鸭 | 2019.10.15-2019.11.22 |
| 10 | 益客食品 | 江苏创智农业发展有限公司 | 《江苏益客食品集团股份有限公司肉鸡批次合同》C2012019082302 | 毛鸡 | 2019.08.23-2019.10.03 |

截至 2021 年 1 月 31 日，发行人及其子公司与报告期内各期前五大供应商签署的正在履行的重大采购合同具体如下：

| 序号 | 采购方 | 销售方 | 合同名称 | 主要采购内容 | 合同期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | 郭超超 | 《益客集团毛鸡采购框架合同》 | 毛鸡 | 2019.4.10-2022.4.10 |
| 2 | 益客食品 | 江苏创智农业发展有限公司 | 《益客集团毛鸡采购框架合同》 | 毛鸡 | 2019.1.1-2022.1.1 |
| 3 | 益客食品 | 寿光志成养殖服务有限公司 | 《益客集团毛鸭采购框架合同》 | 毛鸭 | 2019.1.1-2021.12.31 |
| 4 | 益客食品 | 仝德杰 | 《益客集团毛鸡采购框架合同》 | 毛鸡 | 2019.4.10-2022.4.10 |
| 5 | 益客食品 | 杨静静 | 《益客集团毛鸭采购框架合同》 | 毛鸭 | 2019.4.14-2022.4.14 |
| 6 | 益客食品 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 《益客集团毛鸭采购框架合同》 | 毛鸭 | 2019.1.1-2021.12.31 |
| 7 | 益客食品 | 新泰市宏成畜禽养殖专业合作社 | 《益客集团毛鸡采购框架合同》 | 毛鸡 | 2019.1.1-2021.12.31 |
| 8 | 益客食品 | 赵明磊 | 《益客集团毛鸡采购框架合同》 | 毛鸡 | 2019.4.5-2022.4.5 |
| 9 | 益客食品 | 新泰市鑫诚畜禽养殖专业合作社 | 《益客集团毛鸭采购框架合同》 | 毛鸭 | 2019.1.1-2021.12.31 |
| 10 | 益客食品 | 李长玉 | 《益客集团毛鸭采购框架合同》 | 毛鸭 | 2019.12.25-2021.12.31 |

备注：上述合同均在正常履行中。

### （三）授信、借款及担保合同

截至 2021 年 1 月 31 日，发行人及其子公司正在履行的金额在 2,000 万元以上的借款及担保合同具体如下：

**1、授信及担保合同**

| 序号 | 债权人 | 借款人 | 合同名称（编号） | 授信金额（万元） | 授信期限 | 担保合同（编号） | 担保人 | 担保方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 江苏银行股份有限公司宿迁宿豫支行 | 益客食品 | SX131320001272 | 7,000 | 2020.05.19-2023.04.07 | BZ131320000147 | 沭阳益客 | 保证担保 |
| | | | | | | DY131320000046 | 益客食品 | 抵押担保 |
| | | | | | | BZ131320000148 | 田立余、时美英 | 保证担保 |
| | | | | | | BZ131320000149 | 益客农牧 | 保证担保 |
| 2 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司潍坊市寒亭区支行 | 万泉食品 | 《小企业授信额度合同》（37010457100120050003） | 3,000 | 2020.05.06-2026.05.05 | 37010457100420050003 | 万泉食品 | 抵押担保 |
| 3 | 中国银行股份有限公司宿迁分行 | 益客食品 | 310802846E20200525 | 8,000 | 2020.08.12-2021.05.24 | 2020年宿企保字310802846-2号 | 众客食品 | 保证担保 |
| | | | | | | 2020年宿企保字310802846-1号 | 徐州益客 | 保证担保 |
| | | | | | | 2020年宿企保字310802846号 | 田立余、时美英 | 保证担保 |
| | | | | | | 2020年宿企抵字310802846号 | 济宁众客 | 抵押担保 |

备注：上述合同均在正常履行中。

**2、借款及担保合同**

| 序号 | 债权人 | 借款人 | 合同名称（编号） | 借款金额（万元） | 履行期限 | 担保合同（编号） | 担保人 | 担保方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 中国工商银行股份有限公司宿迁分行 | 益客食品 | 《流动资金借款合同》0111600075-2020 年（经营）字 00463 号 | 900 | 2020.06.04-2021.05.03 | 0111600075-2017 年经营（保）字 0910 号 | 田立余、时美英 | 保证担保 |
| | | | | 500 | 2020.06.04-2021.04.03 | 0111600075-2018 年经营（保）字0012 号 | 益客农牧 | 保证担保 |
| | | | | 3,600 | 2020.06.04- | 0111600075-2018 | 益客食品 | 抵押担保 |

| 序号 | 债权人 | 借款人 | 合同名称（编号） | 借款金额（万元） | 履行期限 | 担保合同（编号） | 担保人 | 担保方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2021.06.03 | 年经营（抵）字0011号 | | |
| 2 | 江苏银行股份有限公司邳州支行 | 徐州益客 | 《流动资金借款合同》（JK083820000196） | 2,500 | 2020.07.21-2021.07.14 | BZ083820000046 | 益客食品 | 保证担保 |
| 3 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司潍坊市寒亭区支行 | 万泉食品 | 《小企业流动资金借款合同》（37010457100220050003） | 291.1118 | 2020.05.28-2021.05.27 | 37010457100420050003 | 万泉食品 | 抵押担保 |
| | | | | 500 | 2020.05.29-2021.05.28 | | | |
| | | | | 533.355 | 2020.06.05-2021.06.04 | | | |
| | | | | 329.6545 | 2020.06.19-2021.06.18 | | | |
| | | | | 500 | 2020.06.19-2021.06.18 | | | |
| | | | | 355.0004 | 2020.06.24-2021.06.23 | | | |
| | | | | 490.8783 | 2020.08.28-2021.08.27 | | | |
| 4 | 中国银行股份有限公司宿迁分行 | 益客食品 | 《流动资金借款合同》（310802846D20200525） | 4,000 | 2020.10.21-2021.10.20 | 2020年宿企保字310802846-2号 | 众客食品 | 保证担保 |
| | | | | | | 2020年宿企保字310802846号 | 田立余 | 保证担保 |
| | | | | | | 2020年宿企保字310802846-1号 | 徐州益客 | 保证担保 |

| 序号 | 债权人 | 借款人 | 合同名称（编号） | 借款金额（万元） | 履行期限 | 担保合同（编号） | 担保人 | 担保方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 2020年宿企抵字310802846号 | 济宁众客 | 抵押担保 |
| 5 | 中国农业银行股份有限公司宿迁宿城支行 | 益客食品 | 32010120200017347 | 6,500 | 2020.09.30-2023.09.29 | 32100520190014098 | 田立余 | 保证担保 |
| | | | | | | 32100520190014099 | 徐州益客 | 保证担保 |
| | | | | | | 32100520190014100 | 沭阳益客 | 保证担保 |
| | | | | | | 32100620190016614 | 宿迁益客饲料 | 抵押担保 |
| | | | | | | 32100620200036696 | 益客旭阳饲料 | 抵押担保 |
| 6 | 中国农业银行股份有限公司宿迁宿城支行 | 益客食品 | 32010120200024494 | 2,500 | 2020.12.31-2021.12.30 | 32100520190014098 | 田立余 | 保证担保 |
| | | | | | | 32100520190014099 | 徐州益客 | 保证担保 |
| | | | | | | 32100520190014100 | 沭阳益客 | 保证担保 |
| | | | | | | 32100620190016614 | 宿迁益客饲料 | 抵押担保 |
| | | | | | | 32100620200036696 | 益客旭阳饲料 | 抵押担保 |
| 7 | 中国银行股份有限公司宿迁分行 | 益客食品 | 310802846D20210118 | 2,000 | 2021.01.19-2022.01.18 | 2020年宿企保字310802846-2号 | 江苏众客 | 保证担保 |
| | | | | | | 2020年宿企保字310802846-1号 | 徐州益客 | 保证担保 |

| 序号 | 债权人 | 借款人 | 合同名称（编号） | 借款金额（万元） | 履行期限 | 担保合同（编号） | 担保人 | 担保方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 2020年宿企保字310802846号 | 田立余、时美英 | 保证担保 |
| | | | | | | 2020年宿企抵字310802846号 | 济宁众客 | 抵押担保 |

注：上述合同均在正常履行中。

## 二、对外担保情况

### （一）对外担保的制度安排及实际执行情况

为规范公司的对外担保行为，有效控制公司对外担保风险，保证公司资产安全，根据《公司法》《担保法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司制定了《对外担保管理制度》。

**1、对外担保管理制度**

公司对外担保由公司统一管理，下属部门不得对外提供担保、相互提供担保，也不得请外单位为其提供担保。公司对外担保必须经董事会或股东大会审议

《对外担保管理制度》规定，公司的下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：

（一）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（二）公司及控股子公司的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；

（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；

（七）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他担保情形。

**2、对外担保制度的执行情况**

报告期内，公司存在为屠宰业务板块养殖业主提供对外担保的情形，具体情况如下：

**（1）发行人为各养殖户提供担保的合理性及必要性**

①积极落实“三农”政策，解决产业链养殖业主融资困难

近年来，国家出台多项政策鼓励农业产业化龙头企业为农户提供信贷担保。2017 年 5 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加快构建政策体系培育新型农业经营主体的意见》，支持龙头企业为其带动的农户、家庭农场和农民合作社提供贷款担保；2017 年 10 月，农业部、国家发展改革委、财政部、国土资源部、人民银行及税务总局下发《关于促进农业产业化联合体发展的指导意见》，支持龙头企业发挥自身优势，为家庭农场和农民合作社发展农业生产经营，提供贷款担保、资金垫付等服务；2018 年 9 月，中共中央、国务院印发《乡村振兴战略规划（2018－2022 年）》，鼓励农业产业化龙头企业通过设立风险资金、为农户提供信贷担保、领办或参办农民合作组织等多种形式，与农民建立稳定的订单和契约关系。为积极落实“三农”政策，支持养殖业主，公司在严格审批的前提下，对部分养殖业主涉及的银行等金融机构贷款提供担保，协助解决其融资问题。

②保障屠宰板块原料供给，实现多方共赢

公司屠宰业务板块原材料毛鸡毛鸭主要来自公司屠宰车间周边养殖业主。2016 年以来，随着养殖业主养殖规模的扩大、养殖设备（笼具设备等）、环保设施等支出加大，养殖环节需要的资金量逐步提升，养殖业主资金压力逐步增加，同时，金融机构对养殖行业及养殖业主的偿债能力缺乏深入了解，后续持续跟踪监管等环节受区域人力等因素制约也存在一定短板，无法直接大规模开展信用贷款，需要一定增信措施。在此背景下，公司为养殖业主提供担保支持，一方面，可以帮助养殖业主解决增量项目启动资金缺口、缓解短期资金周转压力，另一方面，可以加深与养殖业主的合作，为公司屠宰板块原材料的供应提供有效保障，实现多方共赢，符合公司的整体利益。

③适应当前市场形势，符合行业惯例

为合作养殖户或客户提供融资支持，是畜禽养殖行业常见的合作模式。为适应当前市场形势，公司在有效评估风险的前提下，为养殖业主提供担保支持，符合行业惯例。

**（2）养殖户担保合作模式**

养殖业主因日常生产经营购置笼养棚笼等固定资产或扩大经营规模所需拟向金融机构申请贷款，公司根据内部制定的选户标准及相关管理办法，对符合标准的养殖业主核定拟担保额度并负责推荐给合作金融机构，金融机构根据其资信情

况做二次审查核定其最终贷款额度。贷款额度确定后，养殖业主与贷款金融机构签署贷款协议，贷款协议中对公司担保事宜予以明确。同时，公司与贷款金融机构签署保证合同，担保主体为公司或公司控股子公司。对笼养棚笼具类贷款担保，公司一般要求养殖业主以其购买的笼具等设备作担保抵押；对流动资金贷款，公司一般要求贷款人近亲属为公司进行反担保。养殖业主获得贷款后，贷款将定向作为向公司或指定供应商预付（或购买）的生产物资或设备款项，在公司收购养殖业主的商品鸡（鸭）时，养殖业主取得的货款优先偿还当期应还贷款。

**（3）养殖户担保实施流程**

①公司年度决策程序

公司从 2018 年起开始较大规模为养殖业主提供贷款担保。每年公司在经董事会、股东大会审议通过相关议案、确定年度贷款担保上限后在相应额度内开展担保业务。报告期内公司履行的相关决策程序如下：

2018 年 6 月 5 日，公司召开第一届董事会第八次会议，2018 年 6 月 25 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于确认公司及控股子公司 2016 年度、2017 年度及预计 2018 年度开展养殖端产业金融业务及为养殖端产业金融业务客户提供担保的议案》，预计 2018 年养殖端产业金融业务担保额度不超过人民币 20,000 万元。

2019 年 4 月 9 日，公司召开第一届董事会第十三次会议，2019 年 4 月 29 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于公司及控股子公司 2019 年度开展养殖端产业金融业务及为养殖端产业金融业务客户提供担保的议案》，预计 2019 年养殖端产业金融业务新增担保额度不超过人民币 10,000 万元。

2020 年 3 月 12 日，公司召开第一届董事会第二十次会议，2020 年 4 月 2 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于公司及控股子公司 2020 年度为养殖端产业金融业务客户向银行贷款提供担保的议案》，预计 2020 年养殖端产业金融业务向银行合计申请不超过 70,000 万元贷款提供最高额保证。

②公司业务开展流程

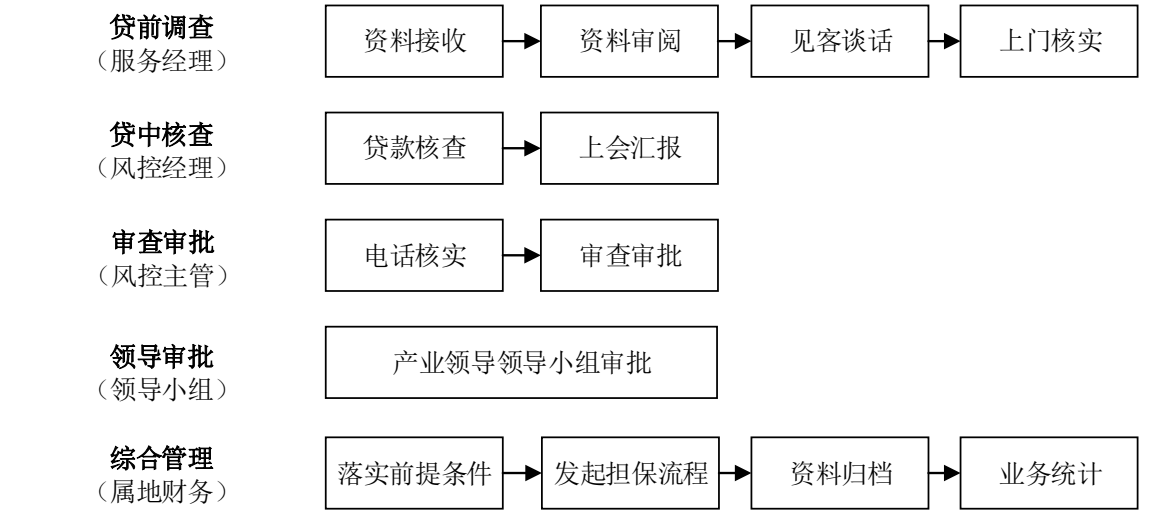
公司已建立了完善的授信核定、担保审核制度和内部操作流程，实施担保前，需历经贷前调查、贷中核查、审查审批、产业金融领导小组审批等环节。其中贷

前调查内容包括：养殖户资料接收、资料审阅、见客谈话、上门核实等，保证贷款资料的真实性与完整性；贷中核查内容包括：合理确定贷款基本要素、明确合作模式、提出担保保障措施等，明确该笔业务是否符合担保条件，对于符合担保条件的，提出建议贷款金额、期限、价格、担保、资金封闭运作等避险措施和管理要求；审查审批内容包括资料审查、提出审查意见、定期召开产业金融领导小组贷审会等，对贷款申请进行全面审查；最终由产业金融领导小组审批决定是否对贷款做出担保。

部分与公司开展养殖业主担保合作的银行要求公司开立代偿专户，公司向代偿专户预存一定金额的履约保证金，用于确定合作银行对公司推荐的养殖业主的授信额度并保证公司担保责任的履行。

公司为养殖业主提供贷款担保的业务开展流程如下图所示：

**养殖业主担保业务开展流程**




（4）公司与采取相同采购模式的同行业公司担保情况相比无明显异常

相关上市公司中，傲农生物、天邦股份、唐人神及华英农业等公司存在类似公司采用的“为养殖户提供担保”的案例，具体情况如下：

| 公司名称 | 被担保对象 | 担保模式 |
| --- | --- | --- |
| 傲农生物 | 以下游客户为主 | 公司依托猪 OK 平台积累的养殖数据和客户网积累的饲料交易数据为生猪养殖户融资提供支持服务 |
| 天邦股份 | 以上游供应商为主 | 公司在有效评估风险的前提下，鼓励并协助合作养殖户通过第三方贷款向公司缴纳猪苗保证金，并为部分优质合作养殖户提供担保，帮助合作养殖户获得更优惠的贷款利率，解决合作养殖户在经营中资金短缺的问题 |

| 公司名称 | 被担保对象 | 担保模式 |
| --- | --- | --- |
| 唐人神 | 以下游客户为主 | 公司作为下游养殖户重要的供应商，联合银行等金融机构向下游资质优良的养殖户提供融资担保、委托贷款等服务 |
| 华英农业 | 以上游供应商为主 | 为合同养殖户向银行贷款提供担保 |

数据来源：上市公司公告

如上述案例所示，该等公司为交易对手提供担保的逻辑为：保障交易对手的资金充足度，以满足各上市公司本身经营中原材料供给或者是产品销售的稳定性；其中，傲农生物、唐人神为向下游客户提供担保；天邦股份、华英农业为向上游供应商提供担保。该基本逻辑与公司向养殖户提供担保的初衷一致，不存在重大差异，

① 担保总额与同行业可比公司相比无明显异常

报告期各期末，公司为养殖业主提供担保的余额分别为 8,886.60 万元、21,771.55 万元与 21,002.34 万元，占公司净资产的比例分别为 8.18%、15.09%和 14.15%。

报告期各期末，同行业上市公司为合作养殖户提供担保余额及占净资产的比重如下表所示：

单位：万元

| 上市公司 | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 傲农生物 | **11,113.76** | **2.85%** | 14,812.34 | 11.54% | 40,372.33 | 40.01% |
| 天邦股份 | **128,872.38** | **14.65** | 67,641.00 | 23.34% | 35,697.00 | 14.89% |
| 唐人神 | **49,239.03** | **8.40%** | 53,141.50 | 13.98% | 56,497.04 | 14.29% |
| 华英农业 | **15,500.00** | **7.73%** | 3,600.00 | 1.20% | 3,600.00 | 1.20% |

**注：2020 年傲农生物、天邦股份完成非公开发行，期末净资产增幅较大，担保余额占比下降**

报告期各期末，华英农业对养殖户担保规模相对较低，公司担保总额占净资产的比重与傲农生物、天邦股份、唐人神无明显异常。

②担保金额分布与同行业可比公司相比无明显异常

公司为养殖业主担保的单笔金额主要分布在 200 万元以内。报告期各期末，公司单笔担保金额在 200 万元内的占比分别为 69.28%、79.36%和 84.95%。报告期各期末，公司担保金额分布情况如下表所示：

单位：万元

| 担保金额 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 0-100 万 | 11,528.74 | 54.89% | 11,623.02 | 53.39% | 3,243.55 | 36.50% |
| 100-200 万 | 6,313.60 | 30.06% | 5,654.19 | 25.97% | 2,913.05 | 32.78% |
| 200-300 万 | 3,160.00 | 15.05% | 4,494.34 | 20.65% | 2,730.00 | 30.72% |
| 合计 | 21,002.34 | 100.00% | 21,771.55 | 100.00% | 8,886.60 | 100.00% |

根据傲农生物公开披露数据，2017 年及 2018 年，发生融资担保客户数量分别为 574 家及 1,355 家，据此测算平均单户担保金额约 25.98 万元及 29.80 万元。根据华英农业公开披露数据，2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月，华英农业各期提供担保的合同养殖户均为 36 家，担保额度 10,000 万元，实际担保金额 3,600 万元，据此测算，华英农业为合同养殖户提供的担保平均每户担保额度 277.78 万元，平均每户实际担保金额 100 万元。傲农生物提供担保的主要为生猪养殖业主，华英农业为鸡鸭养殖业主，发行人为养殖业主提供的担保金额与华英农业相比，无明显异常。天邦股份、唐人神等未公开披露单户担保规模或担保家数。

③担保时长分布与同行业可比公司相比无明显异常

公司为养殖业主担保的期限主要分布在 18-60 个月之间。报告期各期末，公司为各养殖户担保的剩余担保期限在 18-60 个月的占比分别为 80.97%、84.16%和 78.42%。报告期各期末，公司为养殖业主提供担保的时长分布情况如下表所示：

单位：万元

| 期限 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 0-18 月 | 4,027.89 | 19.18% | 2,815.31 | 12.93% | 1,041.00 | 11.71% |
| 18-36 月 | 10,935.59 | 52.07% | 4,777.05 | 21.94% | 1,392.25 | 15.67% |
| 36-60 月 | 5,533.52 | 26.35% | 13,545.25 | 62.22% | 5,803.35 | 65.30% |
| 60 月以上 | 505.34 | 2.41% | 633.94 | 2.91% | 650.00 | 7.31% |
| **合计** | **21,002.34** | **100.00%** | **21,771.55** | **100.00%** | **8,886.60** | **100.00%** |

注：表中担保期限为距各期末剩余的担保期限

同行业可比上市公司为合作养殖户提供担保期限情况如下表所示：

单位：月

| 上市公司 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|

| 上市公司 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 傲农生物 | 6-54 | 7-52 | 13-53 |
| 天邦股份 | 120 | 12 | 12 |
| 唐人神 | 3-12 | 3-12 | 3-12 |
| 华英农业 | 36 | 36 | 36 |

同行业可比公司中，傲农生物担保期限较长，与公司担保期限类似。相较其他可比上市公司，公司为养殖业主提供担保的期限较长主要系公司为养殖业主提供的担保部分为养殖笼具及配套设备贷款类担保，该类贷款期限较长，相应担保期限较长。

**（5）发行人针对不同养殖业主的担保政策及实际执行情况**

公司已建立了完善的授信核定、担保审核制度和内部操作流程。养殖业主因日常生产经营购置笼养棚笼等固定资产或扩大经营规模所需拟向金融机构申请贷款，公司根据内部制定的选户标准及相关管理办法，对符合标准的养殖业主核定拟担保额度并负责推荐给合作金融机构，金融机构根据其资信情况做二次审查核定其最终贷款额度。

公司对养殖业主的担保可分为笼养棚笼具类贷款担保及流动资金贷款担保，其中笼养棚笼具类贷款用途专项用于采购养殖笼具以及配套智能化设备，贷款及担保期限相对较长，公司一般要求养殖业主以其购买的笼具等设备作担保抵押；流动资金贷款用途专项用于为农户解决经营过程中苗料药等生产物资的采购资金需求，贷款及担保期限较短，公司一般要求贷款人近亲属为公司进行反担保。

报告期内，公司制定的《产业金融养殖户选户标准》《养殖端产业金融操作手册》等相关管理办法得以有效执行。公司能够按照选户标准及贷款用途核定担保额度及期限。截至本招股说明书签署日，公司为养殖业主提供的担保均已由被担保人提供反担保。

**（6）针对部分养殖户担保期限较长或单笔金额较大的原因及合理性**

报告期内，公司为部分养殖业主担保期限较长主要因该类担保系笼养棚笼具类贷款担保，该类担保的贷款用途专项用于采购养殖笼具以及配套智能化设备，贷款及担保期限相对较长，期限一般为 3-5 年。部分养殖户担保期限较长具有合理性。

报告期内，公司为部分养殖业主担保金额较大主要因被担保对象养殖规模较大所致。近年来，我国畜禽养殖行业呈现规模化趋势，与公司合作的养殖业主平均养殖规模及资金需求有所上升，导致公司对部分养殖业主的单笔担保金额较大。根据公司养殖户担保的相关管理办法，公司为单户农户的担保额原则上不超过 300 万元，公司实际担保情况符合公司内控制度的规定，具有合理性。

**（7）公司对外担保的内控制度健全、有效，能够合理控制对外担保风险**

①公司对外担保的内控制度健全、有效

为规范公司的对外担保行为，有效控制公司对外担保风险，保证公司资产安全，根据《公司法》《担保法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司制定了《对外担保管理制度》。就对养殖业主提供担保，公司已建立了完善的授信核定、担保审核制度和内部操作流程，包括《产业金融养殖户选户标准》《养殖端产业金融操作手册》等。

报告期内，公司对外担保相关内控制度健全，有效。

②公司制定的风险保证措施能够有效控制担保产生的风险

为控制为养殖业主提供担保产生的风险，公司在养殖业主筛选标准、贷款资金流转方式、担保后跟踪管理、抵押与反担保安排等方面已制定了完善的风险保证措施，具体情况如下：

在养殖业主筛选方面，对外担保对象资信相对较好。受担保的养殖户均是与公司合作多年的专业养殖大户，主要分布在公司屠宰厂附近，业务经验、养殖规模较有保障，对养殖规模公司原则上要求肉鸡养殖规模 3-10 万只/批次，肉鸭养殖规模不低于 1 万只/批次（笼养规模在 2-6 万只/批次），种鸭养殖规模不低于 2,500 只/批次。

在贷款资金流转方面，严格控制贷款及还款资金流向。养殖业主贷款审批通过后，贷款从银行直接划转至公司指定的原材料（如饲料）供应商或笼具设备供应商，作为预付原材料款或设备款；公司向养殖业主收购毛鸡毛鸭时，公司支付的收购款将优先支付至银行，作为养殖业主贷款的还款。

在担保后管理方面，公司为合作养殖户提供贷款担保后，服务经理会对受担保的养殖户定期进行现场走访，通过走访、调查了解借款人信用状况及抵押物、

反担保责任人的变化情况，在贷款到期前，及时提示借款人还款，如发生贷款逾期，及时进行贷款催收。

在抵押与反担保方面，笼养棚笼具类贷款担保公司一般要求养殖业主以其购买的笼具等设备作担保抵押；流动资金贷款公司一般要求贷款人近亲属为公司反担保，进一步减少担保风险。

在运营团队及制度管理方面，公司投资金融部为养殖户担保的主管部门，主要负责养殖户担保额度的控制与审批，投资金融部制定了完善的风险操作及风险控制制度，包括《产业金融养殖户选户标准》《养殖端产业金融操作手册》等，且投资金融部员工在融资担保、风险控制方面具有较为丰富的实践工作经验。除投资金融部员工外，公司还设有多名服务经理，在为合作养殖户提供技术指导的同时，协助进行贷后管理，充足的人员配置为养殖户担保的实施提供了保障。

在担保规模方面，公司为单户农户的担保额原则上不超过 300 万元。报告期各期末，公司为养殖业主担保余额分别为 8,886.60 万元、21,771.55 万元与 21,002.34 万元，占公司净资产的比例分别为 8.18%、15.09%和 14.15%，占比较低。

综上所述，公司为养殖业主提供的担保已制定了完善的风险保证措施，整体风险可控。

**（8）养殖户担保金额及进展**

报告期各期末，公司对养殖业主的担保余额分别为 8,886.60 万元、21,771.55 万元与 21,002.34 万元，贷款担保数量分别为 83 笔、298 笔与 278 笔。截至 2020 年末，公司因上述业务向合作金融机构缴纳的履约保证金为 283.91 万元。

**（9）养殖户贷款担保代偿损失情况**

公司自开展养殖业主贷款担保业务以来，对养殖业主贷款风险控制良好，不存在代偿金额未收回导致公司受损的情况。

**（二）正在履行的养殖户担保情况**

截至 2020 年末，发行人正在履行的为养殖户提供担保的情况具体如下：

| 序号 | 担保人 | 贷款银行 | 担保债权余额（元） |
|---|---|---|---|
| 1 | 益客食品 | 中国工商银行股份有限公司宿迁宿豫支行 | 42,508,943.00 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 | 益客食品 | 浙江网商银行股份有限公司 | 1,603,416.47 |
| 3 | 益客食品 | 齐商银行股份有限公司小企业金融服务中心 | 98,286,618.00 |
| 4 | 益客食品 | 中国农业银行股份有限公司宿迁宿城支行 | 22,657,924.45 |
| 5 | 益客食品 | 中国农业银行股份有限公司邳州市土山支行 | 5,053,379.69 |
| 6 | 益客食品 | 江苏张家港农村商业银行股份有限公司邳州支行 | 3,160,000.00 |
| 7 | 益客食品 | 泰安银行股份有限公司新泰府前街支行 | 34,760,924.37 |
| 8 | 益客食品 | 齐鲁银行股份有限公司泰安分行 | 1,992,211.13 |
| **合计** | | | 210,023,417.11 |

备注：上述合同均在正常履行中。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项，不存在公司控股股东及实际控制人、控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员最近 3 年不涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

## 四、控股股东、实际控制人报告期内的违法情况

公司控股股东、实际控制人在报告期内不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

# 第十二节 声明

## 一、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招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事：

| | | |
|---|---|---|
| 田立余 | 王晓冰 | 陈洪永 |
| 刘 铸 | 刘家贵 | 公丽云 |
| 孙益文 | 金有元 | 韩冀东 |

江苏益客食品集团股份有限公司

2024年6月21日

## 一、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招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体监事：

邵元生　　宋家欢　　陈明强

江苏益客食品集团股份有限公司

2021年6月24日

## 一、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招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚实信用原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

高级管理人员：

田立余　　陈洪永　　刘家贵

江苏益客食品集团股份有限公司

2024年 6月 4日

## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书的内容真实、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。

实际控制人：

田立余

控股股东：江苏益客农牧投资有限公司

2024 年 6 月 21 日

## 三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、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。

保荐代表人：

梁勇 赵亮

项目协办人：

邵永青

法定代表人：

张佑君

中信证券股份有限公司

2024年 6 月 21 日

# 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读江苏益客食品集团股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

董事长：

张佑君

中信证券股份有限公司

2024年6月21日

# 保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读江苏益客食品集团股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

总经理：

杨明辉

中信证券股份有限公司

2021 年 6 月 21 日

## 四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《江苏益客食品集团股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（注册稿）》，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

单位负责人：

王 玲

经办律师：

谢元勋　　宋彦妍

沙 帅

北京市金杜律师事务所

2021 年 6 月 21 日

## 五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、审阅报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、审阅报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

王宗佩　　魏倩婷

会计师事务所负责人：

李惠琦

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2021年6月21日

## 六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的大正评报字（2017）第 169B 号《江苏益客食品有限公司拟以审计后的账面净资产折股整体变更为股份公司项目资产评估报告》的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：

董璐璐（已离职） 葛霄鹏（已离职）

资产评估机构负责人：

陈冬梅

北京国友大正资产评估有限公司

2024 年 6 月 21 日

# 关于签字资产评估师离职的说明

本机构为江苏益客食品集团股份有限公司股份制改制出具了大正评报字（2017）第 169B 号《资产评估报告》，签字资产评估师为董璐璐和葛霄鹏。

鉴于董璐璐和葛霄鹏已从本机构离职，故无法在招股说明书之“资产评估机构声明”中签字。

特此说明。

资产评估机构负责人：

陈冬梅

北京国友大正资产评估有限公司

2021 年 6 月 21 日

## 七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

王宗佩 魏倩婷

王宗佩 魏倩婷

验资机构负责人：

李惠琦

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2024年 6月 21日

# 第十三节 附件

## 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体如下：

（一）发行保荐书；

（二）上市保荐书

（三）法律意见书；

（四）财务报表及审计报告；

（五）公司章程（草案）；

（六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项，具体包括：

1、本次发行前 5%以上股东关于所持股份的流通限制和自愿锁定股份等的承诺；

2、减持意向及减持意向承诺；

3、未来三年稳定股价的承诺；

4、对欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺；

5、填补被摊薄即期回报的承诺；

6、利润分配政策的承诺；

7、依法承担赔偿责任的承诺；

8、未履行承诺的约束措施；

9、发行人控股股东和实际控制人出具的关于规范关联交易的承诺；

10、本次发行相关中介机构的承诺；

11、发行人出具的关于股东情况的专项承诺；

（七）内部控制鉴证报告；

（八）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

（九）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；

（十）其他与本次发行有关的重要文件。

## 二、查阅地点

投资者可在本公司和保荐人（主承销商）办公地点查阅。

## 三、查阅时间

除法定节假日以外的每日上午 9:30-11:30，下午 2:00-5:00。