

四川新希望农业股份有限公司 股份变动暨新增股份上市公告书

公司名称： 四川新希望农业股份有限公司
上市地点： 深圳证券交易所
股票简称： 新希望
股票代码： 000876
独立财务顾问： 华泰联合证券有限责任公司

签署日期： 二〇一一年十月

特别提示及声明

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本次发行股份的定价基准日为本公司第五届董事会第三次会议决议公告日（即2010年9月9日），发行价格为定价基准日即新希望股份审议本次重大资产重组的首次董事会会议决议公告日前20个交易日（2010年6月25日至7月22日）公司股票交易均价，即8.00元/股（考虑除权除息因素）。

本次发行股份购买资产的新增股份905,298,070股于2011年10月14日完成股份登记，股份性质为有限售条件流通股。本次新增股份上市日为2011年11月4日。

根据深交所相关业务规则的规定，上市首日，本公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次重大资产重组完成后，本公司的股权分布符合深圳证券交易所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生。

本股份变动报告暨新增股份上市报告书的目的仅为向公众提供有关发行股份购买资产及重大资产出售的简要情况。投资者如欲了解更多信息，应仔细阅读《四川新希望农业股份有限公司资产出售、资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书》全文。本公司提醒广大投资者注意，凡本报告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）的相关备查文件。

目 录

释 义.....	3
第一节 本次重组基本情况	7
一、上市公司基本情况.....	7
二、本次重组方案概述.....	8
三、本次重组履行的相关程序.....	9
四、本次重组具体方案.....	12
五、本次重组交易对方的基本情况.....	17
六、本次发行未导致公司控制权变化情况.....	36
七、资产交割情况及《验资报告》	36
八、本次发行的股份登记及上市情况.....	37
九、本次发行的相关机构.....	38
第二节 本次发行前后相关情况	42
一、本次发行前后前十名股东情况.....	42
二、股份结构变动表.....	43
三、本次交易未发生董事、监事和高级管理人员持股变动情况.....	44
四、本次发行对公司的影响.....	44
第三节 独立财务顾问关于本次发行的结论性意见	64
第四节 发行人律师关于本次发行的结论意见	65
第五节 发行人董事会声明	66
第六节 备查文件	67
附件：公司重大资产重组合并财务数据备考	69

释 义

在本报告书中，除非文义载明，下列简称具有以下特定涵义：

本公司/上市公司/新希望股份	指	四川新希望农业股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票代码：000876
新希望集团/控股股东	指	新希望集团有限公司
南方希望	指	四川南方希望实业有限公司
青岛善诚	指	青岛善诚投资咨询有限公司
青岛思壮	指	青岛思壮投资咨询有限公司
潍坊众慧	指	潍坊众慧投资管理有限公司
和之望实业	指	青岛和之望实业有限公司
惠德农牧	指	山东惠德农牧科技有限公司
青岛高智	指	青岛高智实业投资发展有限公司
成都新望	指	成都新望投资有限公司
新希望房地产	指	四川新希望房地产开发有限公司
交易对方	指	南方希望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业、惠德农牧、青岛高智、成都新望、李巍、刘畅、新希望房地产
发股对象	指	南方希望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业、惠德农牧、青岛高智、成都新望、李巍、刘畅
六和集团	指	山东六和集团有限公司
六和股份	指	六和饲料股份有限公司
新希望农牧	指	四川新希望农牧有限公司
枫澜科技	指	成都枫澜科技有限公司
成都新希望实业	指	成都新希望实业投资有限公司
四川新希望实业	指	四川新希望实业有限公司

新希望乳业	指	新希望乳业控股有限公司
拟注入资产	指	六和集团 100%股权、六和股份 24%股份，新希望农牧 100%股权、枫澜科技 75%股权
拟置出资产	指	新希望乳业 100%股权
拟出售资产	指	成都新希望实业 51%股权、四川新希望实业 51%股权
交易标的/标的资产	指	拟注入资产、拟置出资产和拟出售资产
标的公司	指	六和集团、六和股份、新希望农牧、枫澜科技、新希望乳业、成都新希望实业、四川新希望实业
资产出售	指	本公司拟将持有的成都新希望实业 51%股权、四川新希望实业 51%股权转让于新希望房地产，新希望房地产以现金受让上述股权
资产置换	指	本公司拟以其持有的新希望乳业 100%的股权与南方希望持有的新希望农牧 92.75%的股权进行资产置换，置换差额由上市公司向南方希望发行股份进行支付
发行股份购买资产	指	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司拟分别向南方希望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业发行股份购买六和集团 100%股权 2. 本公司拟向青岛高智、惠德农牧发行股份购买其所持有的六和股份 24%股份 3. 本公司拟向南方希望发行股份支付上述资产置换差额，同时向成都新望发行股份购买其持有的新希望农牧 7.25%的股权 4. 本公司拟向李巍、刘畅发行股份购买其所持有的枫澜科技 75%的股权
本次交易/本次重大资产重组	指	资产出售、资产置换和发行股份购买资产

《资产出售协议》	指	本公司与新希望房地产签署的《资产出售协议》
《发行股份购买资产协议（一）》	指	本公司与南方希望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业签署的《发行股份购买资产协议（一）》
《资产置换及发行股份购买资产协议（二）》	指	本公司与南方希望、成都新望签署的《资产置换及发行股份购买资产协议（二）》
《发行股份购买资产协议（三）》	指	本公司与李巍、刘畅签署的《发行股份购买资产协议（三）》
《发行股份购买资产协议（四）》	指	本公司与青岛高智、惠德农牧签署的《发行股份购买资产协议（四）》
《盈利补偿协议（一）》	指	本公司与南方希望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业签署的《盈利补偿协议（一）》
《盈利补偿协议（二）》	指	本公司与南方希望、成都新望签署的《盈利补偿协议（二）》
《盈利补偿协议（三）》	指	本公司与李巍、刘畅签署的《盈利补偿协议（三）》
《盈利补偿协议（四）》	指	本公司与青岛高智、惠德农牧签署的《盈利补偿协议（四）》
《资产出售协议之补充协议》	指	本公司与新希望房地产签署的《资产出售协议之补充协议》
《发行股份购买资产协议（一）之补充协议》	指	本公司与南方希望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业签署的《发行股份购买资产协议（一）之补充协议》
《资产置换及发行股份购买资产协议（二）之补充协议》	指	本公司与南方希望、成都新望签署的《资产置换及发行股份购买资产协议（二）之补充协议》
《发行股份购买资产协	指	本公司与李巍、刘畅签署的《发行股份购买资

议（三）之补充协议》		产协议（三）之补充协议》
《发行股份购买资产协议（四）之补充协议》	指	本公司与青岛高智、惠德农牧签署的《发行股份购买资产协议（四）之补充协议》
《盈利补偿协议（一）之补充协议》	指	本公司与南方希望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业签署的《盈利补偿协议（一）之补充协议》
《盈利补偿协议（二）之补充协议》	指	本公司与南方希望、成都新望签署的《盈利补偿协议（二）之补充协议》
《盈利补偿协议（三）之补充协议》	指	本公司与李巍、刘畅签署的《盈利补偿协议（三）之补充协议》
《盈利补偿协议（四）之补充协议》	指	本公司与青岛高智、惠德农牧签署的《盈利补偿协议（四）之补充协议》
基准日/审计、评估基准日	指	2010年10月31日
独立财务顾问/华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
金杜律师/律师	指	北京市金杜律师事务所
四川华信	指	四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司
山东汇德	指	山东汇德会计师事务所有限公司
中联评估	指	中联资产评估有限公司
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第53号）
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2008修订）
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
报告书/本报告书/本报告	指	四川新希望农业股份有限公司股份变动暨新增股份上市公告书
元	指	人民币元

第一节 本次重组基本情况

一、上市公司基本情况

(一) 基本信息

公司名称	中文名称：四川新希望农业股份有限公司
	英文名称：Sichuan New Hope Agribusiness Co.,Ltd
股票代码	000876
股票简称	新希望
成立日期	1998年3月4日
上市日期	1998年3月11日
上市地点	深圳证券交易所
注册资本	832,371,540.00 元
法定代表人	刘永好
董事会秘书	向 川
注册地址	四川省绵阳市国家高新技术产业开发区
办公地址	四川省成都市锦江工业园区金石路 376 号
营业执照注册号	510000000072738
税务登记证	绵国税直字 510700709151981
	川地税绵字 510791709151981
经营范围	饲料、原料添加剂、饲料加工机械、农副产品、食品的生产、加工、销售；种养殖业的开发及经营；现代农业的技术服务、咨询及生产基地建设；销售电子产品，建筑材料（不含危险化学品）；经营本企业和本企业成员企业自产产品及相关技术的出口业务（国家限定公司经营或禁止出口的商品除外）；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进口的商品除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；饮料、乳制品

	的生产、销售；对外投资。
--	--------------

（二）主要财务数据

根据年度报告，本公司最近三年的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总额	974,466.29	845,650.60	702,545.02
负债总额	451,826.00	383,199.10	350,959.37
所有者权益合计	522,640.29	462,451.50	351,585.65
归属于母公司所有者权 益合计	391,477.06	346,255.96	266,970.49
项 目	2010 年	2009 年	2008 年
营业总收入	778,516.52	679,746.92	726,306.15
利润总额	83,368.75	53,764.11	30,974.21
净利润	79,739.97	53,087.55	28,887.23
归属于母公司所有者的 净利润	57,947.68	40,860.90	22,860.56

二、本次重组方案概述

本次交易方案分为资产置换、发行股份购买资产和资产出售三部分，具体内容如下：

（一）资产置换：本公司拟以持有的新希望乳业 100%股权与南方希望持有的新希望农牧 92.75%股权进行资产置换，资产置换差额由本公司向南方希望发行股份支付；

（二）发行股份购买资产：本公司拟向特定对象发行 A 股股票用于购买资产，具体内容如下：

1、本公司拟通过向南方希望、青岛善诚、青岛思壮、和之望实业、潍坊众慧发行股份购买该等公司合计持有的六和集团 100%的股权；

2、本公司拟向南方希望发行股份购买前述资产置换的差额部分；同时向成都新望发行股份购买其持有的新希望农牧 7.25%股权；通过资产置换和发行股份购买资产，本公司将持有新希望农牧 100%股权；

3、本公司拟向自然人李巍和刘畅发行股份购买其合计持有的枫澜科技 75%股权；

4、本公司拟向青岛高智、惠德农牧发行股份购买其合计持有的六和股份 24%股份（注：六和股份剩余 76%股份由六和集团持有）；

（三）资产出售：本公司拟将持有的成都新希望实业 51%股权、四川新希望实业 51%股权出售给新希望房地产，新希望房地产以现金支付。

本次重大资产重组的交易对方中，南方希望为本公司控股股东新希望集团全资子公司，新希望房地产为新希望集团控股子公司，成都新望为新希望集团间接控股子公司，李巍和刘畅为本公司实际控制人刘永好的直系亲属。根据《上市公司重大资产重组管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》，本次交易构成关联交易。相关关联方在董事会会议上与股东大会上均回避表决。

三、本次重组履行的相关程序

（一）交易各方内部决策程序

1、新希望股份筹划重大资产重组事项，出具停牌公告

2010年7月22日，新希望股份筹划重大资产重组事项，因该事项存在不确定性，为维护广大投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，经公司申请，公司股票于2010年7月23日起开始停牌。

2、新希望股份的批准和授权

（1）2010年9月9日，新希望股份召开第五届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股份购买资产条件的议案》、《关于公司资产出售、资产置换及发行股份购买资产暨关联交易的议案》等议案。

(2) 2011年1月6日,新希望股份召开第五届董事会第六次会议,审议通过了《关于公司资产出售、资产置换及发行股份购买资产暨关联交易的议案》、《关于四川新希望农业股份有限公司资产出售、资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)的议案》等议案。

(3) 2011年2月10日,新希望召开2011年第一次临时股东大会,审议通过了本次重大资产重组方案。

3、交易对方的批准和授权

(1) 南方希望的批准和授权

南方希望已召开股东会,同意其以所持六和集团45.12%股权认购新希望非公开发行的股份,同意以新希望农牧92.75%股权与新希望乳业100%股权进行置换,置换的差额部分认购新希望非公开发行的股份并签署相关协议等法律文件。

(2) 青岛善诚的批准和授权

青岛善诚已召开股东会,同意其以所持六和集团15.05%股权认购新希望非公开发行的股份并签署相关协议等法律文件。

(3) 青岛思壮的批准和授权

青岛思壮已召开股东会,同意其以所持六和集团15.05%股权认购新希望非公开发行的股份并签署相关协议等法律文件。

(4) 和之望实业的批准和授权

和之望实业已召开股东会,同意其以所持六和集团10%股权认购新希望非公开发行的股份并签署相关协议等法律文件。

(5) 潍坊众慧的批准和授权

潍坊众慧已召开股东会,同意其以所持六和集团14.78%股权认购新希望非公开发

行的股份并签署相关协议等法律文件。

（6）惠德农牧的批准和授权

惠德农牧已召开股东会，同意其以所持六和股份10%股权认购新希望非公开发行的股份并签署相关协议等法律文件。

（7）青岛高智的批准和授权

青岛高智已召开股东会，同意其以所持六和股份14%股权认购新希望非公开发行的股份并签署相关协议等法律文件。

（8）成都新望的批准和授权

成都新望已召开股东会，同意其以所持新希望农牧7.25%股权认购新希望非公开发行的股份并签署相关协议等法律文件。

（9）新希望房地产的批准和授权

新希望房地产已召开股东会，同意购买新希望持有的成都新希望实业51%股权、四川新希望实业51%股权并签署相关协议等法律文件。

（二）监管部门审核批准情况

1、商务部对本次交易涉及的经营者集中相关事宜的批复

商务部于2010年12月29日作出《不实施进一步审查通知》（商反垄初审函[2010]第86号），决定对新希望增发股份收购六和集团和新希望农牧案不实施进一步审查。

2、外商投资管理部门对枫澜科技股权转让事宜的批准

成都高新技术产业开发区对外贸易经济合作委员会于2011年1月13日下发《关于同意成都枫澜科技有限公司股权转让的批复》（成高外经贸字[2011]8号），同意投资方李巍将持有的枫澜科技67%股权转让给新希望股份，同意投资方刘畅将持有的枫澜科技8%股权转让给新希望股份。

3、中国证监会对本次重大资产重组的审核

2011年7月4日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会2011年第21次工作会议对新希望股份重大重组事项进行审核，并获得有条件通过。

2011年9月9日，中国证监会印发《关于核准四川新希望农业股份有限公司重大资产重组及向四川南方希望实业有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2011]1429号），核准本次重大资产重组及发行股份购买资产。同时，中国证监会印发《关于核准豁免新希望集团有限公司及一致行动人要约收购四川新希望农业股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2011]1430号），核准豁免新希望集团及其一致行动人因本次重组而应履行的要约收购义务。

四、本次重组具体方案

（一）资产置换

1、交易对方

本次资产置换的交易对方为南方希望，系本公司控股股东新希望集团的全资子公司。

2、拟置换资产

本次资产置换中拟置出资产为本公司持有的新希望乳业 100%股权，拟置入资产为南方希望持有的新希望农牧 92.75%股权。资产置换差额由本公司向南方希望发行股份支付。

3、交易价格及溢价情况

本次资产置换的交易价格以经具有证券业务资格的评估机构出具的评估结果为依据。

根据天健兴业出具的天兴评报字（2010）第 559 号评估报告，拟置出资产新希望乳业 100%股权作价为 55,235.62 万元。以 2010 年 10 月 31 日为评估基准日，本次

资产置换中拟置出资产对应标的公司的评估结果如下：

单位：万元

标的公司	账面值	评估价值	评估增值	增值率%
新希望乳业	30,839.98	55,235.62	24,395.64	79.10

注：账面值为合并报表中归属于母公司所有者权益

根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 1127 号号评估报告，拟置入资产新希望农牧 92.75%股权作价为 140,784.25 万元。以 2010 年 10 月 31 日为评估基准日，本次资产置换中拟置入资产对应标的公司的评估结果如下：

单位：万元

标的公司	账面值	评估价值	评估增值	增值率%
新希望农牧	86,511.43	151,788.95	65,277.52	75.46

注：账面值为合并报表中归属于母公司所有者权益

（二）发行股份购买资产

1、交易对方

本次发行股份购买资产的交易对方为南方希望、成都新望、青岛善诚、青岛思壮、和之望实业、潍坊众慧、惠德农牧、青岛高智、李巍和刘畅。

2、拟购买资产

本次发行股份购买资产的交易标的包括：南方希望、青岛善诚、青岛思壮、和之望实业、潍坊众慧合计持有的六和集团 100%的股权；惠德农牧、青岛高智合计持有的六和股份 24%的股份；南方希望持有的新希望农牧 92.75%股权与本公司持有的新希望乳业 100%股权进行资产置换的差额；成都新望持有的新希望农牧 7.25%股权；李巍和刘畅合计持有的枫澜科技 75%的股权。

3、交易价格及溢价情况

本次发行股份购买资产的交易价格以经具有证券业务资格的评估机构出具的评

估结果为依据。根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 1125 号、中联评报字[2010]第 1126 号、中联评报字[2010]第 1127 号、中联评报字[2010]第 1128 号号评估报告，本次发行股份购买资产中六和集团 100%股权作价为 526,561.13 万元；六和股份 24%股份作价为 96,052.64 万元；新希望农牧 7.25%股权作价为 11,004.70 万元；枫澜科技 75%股权作价为 5,071.37 万元。以 2010 年 10 月 31 日为评估基准日，本次发行股份购买资产对应标的公司的评估结果如下：

单位：万元

标的公司	账面值	评估价值	评估增值	增值率%
六和集团	219,985.73	526,561.13	306,575.40	139.36
六和股份	144,815.16	400,219.32	255,404.16	176.37
新希望农牧	86,511.43	151,788.95	65,277.52	75.46
枫澜科技	1,146.47	6,761.82	5,615.35	489.80

注：账面值为合并报表中归属于母公司所有者权益

4、发行股份的价格、定价原则和发行数量

本次发行股份的定价基准日为本公司第五届董事会第三次会议决议公告日，发行价格为定价基准日即新希望股份审议本次重大资产重组的首次董事会会议决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价，即 8.00 元/股（考虑除权除息因素）。

其中，定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。上市公司在 2010 年 7 月 14 日按每 10 股送 1.00 股派 1.16 元（税前）进行了除权除息，因此在计算定价基准日前 20 个交易日股票交易均价时，首先对 2010 年 6 月 25 日至 7 月 13 日 13 个除权除息前交易日的成交金额、成交量进行了除权除息处理，再按上述公式算出除权除息后的交易均价。具体计算过程如下：

除权除息后的定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=（定价基准日前 20 个交易日股票交易总额-考虑除息因素应减少的股票交易金额）÷（定价基准日前 20 个交易日股票交易总量+考虑除权因素应增加的股票交易量）其中：

考虑除息因素应减少的股票交易金额=0.116（元/股）×2010 年 6 月 25 日至 7 月

13 日期间成交总量（股）；

考虑除权因素应增加的股票交易量=0.1×2010年6月25日至7月13日期间成交总量（股）

按上述公式得出除权除息后的定价基准日前20个交易日股票交易均价为8.00元/股。

在定价基准日至本次发行股份的股票发行日期间，因公司分红、配股、转增股本等原因导致股票除权、除息的，新希望发行股票的发行价格和发行数量按规定做相应调整，本次发行数量也将根据发行价格的情况进行相应调整。具体调整方式如下：

假设调整前发行价格为 P_0 ，每股送股或转增股本数为 N ，每股增发新股或配股数为 K ，增发新股或配股价为 A ，每股派息为 D ，调整后发行价格为 P_1 ，则：

派息： $P_1 = P_0 - D$

送股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + N)$

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + AK) / (1 + K)$

三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + AK) / (1 + K + N)$

本次发行股份定价符合《重组管理办法》第四十二条规定，“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价。”

根据上述交易价格和股份发行价格，本次拟发行股份为905,298,070股。

5、本次发行股份的锁定期安排

本次交易的发股对象南方希望、成都新望、和之望实业、李巍、刘畅承诺，本次以资产认购取得的股份，自本次新增股份上市之日起36个月内不转让。

发股对象青岛善诚、青岛思壮承诺，本次以资产认购取得的股份，自本次新增股

份上市之日起 12 个月内不转让；上述股份中的 50%在本次新增股份上市之日起 12 个月后可以解除限售，剩余 50%股份将一直锁定至本次新增股份上市之日起 36 个月后方可解禁转让。

发股对象潍坊众慧承诺，本次以资产认购取得的股份，自本次新增股份上市之日起 12 个月内不转让；上述股份中的 67%在本次新增股份上市之日起 12 个月后可以解除限售，剩余 33%股份将一直锁定至本次新增股份上市之日起 36 个月后方可解禁转让。

发股对象青岛高智、惠德农牧承诺，本次以资产认购取得的股份，自本次新增股份上市之日起 12 个月内不转让；上述股份中的 65%在本次新增股份上市之日起 12 个月后可以解除限售，剩余 35%股份将一直锁定至本次新增股份上市之日起 36 个月后方可解禁转让。

各发股对象同时承诺，若上市公司在上述锁定期内实施送股、资本公积金转增股本的，锁定的股份数应包括各自在上市公司送股、资本公积金转增股本实施时获得的股份数。

上述锁定期的安排将根据中国证监会及深交所的相关规定和要求办理，各发股对象在锁定期满之后亦按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

（三）资产出售

1、交易对方

本次资产出售的交易对方为新希望房地产，系本公司控股股东新希望集团的控股子公司。

2、拟出售资产

本次拟出售资产为本公司持有的成都新希望实业 51%股权和四川新希望实业 51%股权。

3、交易价格及溢价情况

本次资产出售的交易价格以经具有证券业务资格的评估机构出具的评估结果为依据。根据天健兴业出具的天兴评报字（2010）第 560、561 号评估报告，拟出售资产中成都新希望实业 51%股权作价为 9,547.84 万元；四川新希望实业 51%股权作价为 10,605.63 万元。以 2010 年 10 月 31 日为评估基准日，本次拟出售资产对应的标的公司评估结果如下：

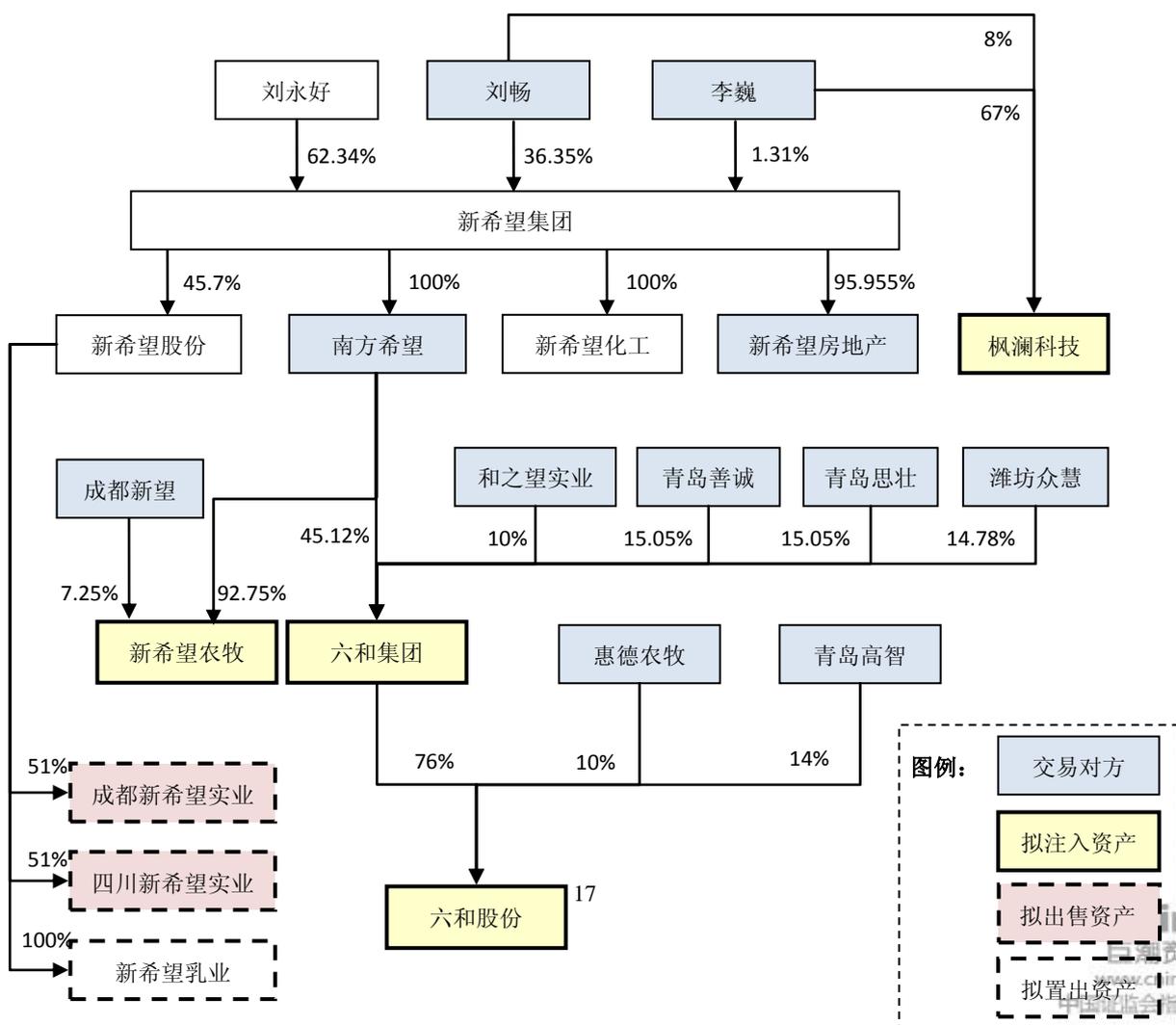
单位：万元

标的公司	账面值	评估价值	评估增值	增值率%
成都新希望实业	5,416.60	18,721.25	13,304.65	245.63
四川新希望实业	14,433.62	20,795.36	6,361.74	44.08

注：账面值为合并报表中归属于母公司所有者权益

五、本次重组交易对方的基本情况

本次重大资产重组涉及十个发股对象及一个出售资产的交易对方，发股对象包含八个企业法人和两个自然人，分别为南方希望、成都新望、和之望实业、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、惠德农牧、青岛高智、刘畅、李巍；出售资产的交易对方为新希望房地产。交易对方与标的公司之间的关系图如下：



（一）四川南方希望实业有限公司

1、基本信息

名 称	四川南方希望实业有限公司
住 所	新津工业园区希望西路 22 号
法定代表人	王 航
注册资本	4.51 亿元
实收资本	4.51 亿元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注 册 号	510132000010035
税务登记号	川地税蓉字 510132621863837
组织代码	62186383-7
经营范围	饲料研究开发；畜、禽饲养、销售；批发、零售；电子产品、五金交电、百货、针织纺织品、文化办公用品（不含彩色复印机）、建筑材料（不含化学危险品及木材）、农副土特产品（国家有专项规定的品种除外）、化工产品（除化学危险品）、机械材料；咨询服务（除中介服务）。
成立日期	2002 年 11 月 21 日
营业期限	永续经营

2、历史沿革

南方希望于 2002 年 9 月由四川南方希望有限公司与四川新希望有限公司新设合并设立。

2002 年 11 月 12 日，根据中审会计师事务所有限公司出具的中审验资（2002）第 4014 号《验资报告》，截至 2002 年 8 月 31 日止，南方希望已收到刘永好、刘畅、李巍以其在“四川南方希望有限公司”和“四川新希望有限公司”中拥有的净资产合计 690,175,607.78 元缴纳的出资，其中计入注册资本 451,000,000 元，超出注册资本部分计入南方希望资本公积金。

2002年11月10日，根据南方希望的股东会决议，刘永好、刘畅、李巍同意以其持有的对南方希望100%股权分别转让给四川新希望集团有限公司和四川希望投资有限公司。

根据成都市新津工商行政管理局出具的《证明》，该局于2002年11月21日核准了四川南方希望实业有限公司设立登记。为了简化企业工商登记申请程序，2002年11月根据企业发展的要求，该局同意南方希望设立登记与股东变更登记申请一并提交。

2006年11月20日，“四川新希望集团有限公司”名称变更为“新希望集团有限公司”。

2007年10月24日，新希望集团与四川希望投资有限公司签署《合并协议》，合并基准日为2007年12月10日。四川希望投资有限公司被新希望集团吸收合并。2007年12月25日，成都市新津工商行政管理局核发注册号为5101322100572号《企业法人营业执照》，南方希望类型为有限责任公司（法人独资）。

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
新希望集团有限公司	45,100.00	100.00
合计	45,100.00	100.00

3、最近三年主要业务发展状况和主要财务数据

南方希望是新希望集团下属农牧业务的控股平台，其经营性业务主要集中在六和集团与新希望农牧旗下运营。

南方希望主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	13,413,967,651.48	12,001,708,545.59	8,927,659,623.80
流动资产	5,731,161,797.46	4,931,515,160.91	3,276,872,054.81
非流动资产	7,682,805,854.02	7,070,193,384.68	5,650,787,568.99
负债合计	6,707,039,265.27	5,490,410,269.08	4,672,167,021.01
流动负债	5,866,353,920.48	4,733,245,281.05	3,087,100,031.33

非流动负债	840,685,344.79	757,164,988.03	1,585,066,989.68
所有者权益	6,706,928,386.21	6,511,298,276.51	4,255,492,602.79
归属于母公司所有者 权益	4,046,191,223.02	4,608,137,686.99	2,728,927,143.52
项 目	2010 年	2009 年度	2008 年度
营业收入	45,610,371,608.50	37,131,375,505.16	35,360,154,044.25
营业利润	1,307,567,362.44	823,625,625.83	968,412,210.44
利润总额	1,324,659,309.76	836,382,452.27	997,595,694.11
净利润	1,140,810,374.57	674,561,163.97	807,264,488.36
归属于母公司所有者 的净利润	481,967,031.26	280,259,154.64	352,827,410.87

注：上述财务报表已经审计。

（二）成都新望投资有限公司

1、基本信息

名 称	成都新望投资有限公司
住 所	成都高新区芳草东街 76 号 4 楼
法定代表人	刁兴文
注册资本	4,108.8 万元
实收资本	4,108.8 万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注 册 号	510109000138201
税务登记号	川税字 510198558980968
组织代码	55898096-8
经营范围	项目投资、资产管理、财务咨询（不含代理记账）。
成立日期	2010 年 8 月 12 日
营业期限	永续经营

2、历史沿革

成都新望系由新兴化工和自然人黄代云、王航、严虎、唐勇、向川、王世熔、牟

清华、曾勇和席刚出资组建的有限责任公司，成立时注册资本为 4,108.8 万元。2010 年 8 月 12 日，四川万华会计师事务所出具了川万华验字[2010]第 012 号《验资报告》。经审验，截至 2010 年 8 月 11 日止，成都新望已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 4,108.8 万元，实收资本占注册资本的 100%。

2010 年 10 月 28 日，严虎与新兴化工签订股权转让协议，严虎将其持有的成都新望 11.33% 股权全部转让给新兴化工。

2011 年 5 月 11 日，新兴化工分别与黄代云、王航、唐勇、向川、王世熔、牟清华、曾勇、席刚签订股权转让协议，将新兴化工持有的成都新望的 1.88% 股权转让给黄代云，1.81% 股权转让给王航，0.36% 股权转让给唐勇，0.31% 股权转让给向川，0.22% 股权转让给王世熔，0.18% 股权转让给牟清华，0.09% 股权转让给曾勇，0.09% 股权转让给席刚。

本次股权转让完成后，具体股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
四川新兴化工有限公司	1,673.93	40.74
黄代云	926.12	22.54
王航	896.13	21.81
唐勇	179.14	4.36
向川	149.56	3.64
王世熔	104.77	2.55
牟清华	89.57	2.18
曾勇	44.79	1.09
席刚	44.79	1.09
合计	4,108.80	100.00

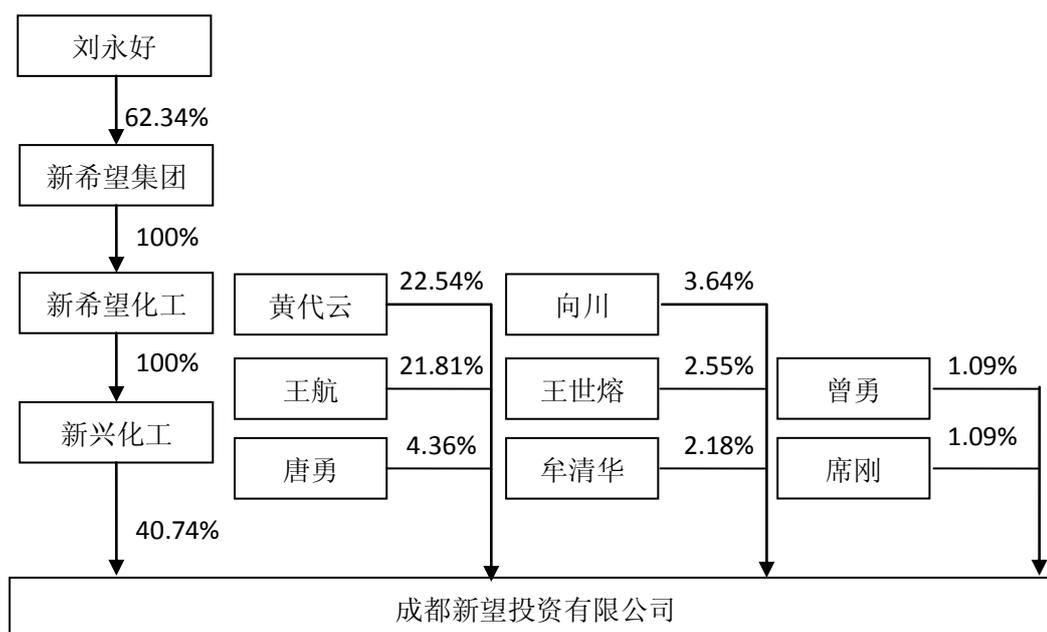
成都新望控股股东为新兴化工，实际控制人为刘永好。

控股股东新兴化工系新希望化工全资子公司，于 2008 年 5 月 16 日成立，注册资本 1,000 万元，法定代表人刁兴文，注册号 510000000054630，经营范围：销售化工产品；商务咨询；项目投资。

自然人股东黄代云系上市公司董事、总经理；自然人股东王航系新希望集团董事、

副总裁，南方希望法定代表人、董事长、总经理，新希望农牧法定代表人，新希望农牧执行董事；自然人股东唐勇系上市公司董事，新希望集团营运总监；自然人股东向川系上市公司副总经理、董事会秘书；自然人股东王世熔系上市公司财务总监；自然人股东牟清华系新希望集团财务部长；自然人股东曾勇系上市公司董事；自然人股东席刚系新希望乳业总裁。

成都新望产权控制关系图如下：



单位：元

项 目	2010年12月31日
资产总计	120,985,323.44
负债总计	80,000,000.00
所有者权益	40,985,323.44
项 目	2010年度
营业收入	0.00
利润总额	-102,676.56
净利润	-102,676.56

(三) 青岛善诚投资咨询有限公司

1、基本信息

名 称	青岛善诚投资咨询有限公司
住 所	青岛市崂山区苗岭路 19 号裕龙科技公寓
法定代表人	张效成
注册资本	100 万元整
实收资本	100 万元整
公司类型	有限责任公司
注 册 号	370212228075743
税务登记号	青税字 370212776825157
组织代码	77682515-7
经营范围	投资咨询（不含金融、证券、期货）（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。
成立日期	2005 年 8 月 1 日
营业期限	永续经营

2、历史沿革

青岛善诚系由张效成、曲善珊共同出资设立，并于 2005 年 8 月 1 日在青岛市工商行政管理局崂山分局登记注册。青岛善诚成立时注册资本为 100 万元，其中张效成出资 60 万元，占注册资本的 60%；曲善珊出资 40 万元，占注册资本的 40%。上述出资已经青岛汇盛有限责任会计师事务所验证，并于 2005 年 7 月 28 日出具了青汇盛会内验字（2005）第 1097 号《验资报告》。青岛善诚设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
张效成	60.00	60.00
曲善珊	40.00	40.00
合 计	100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资 产 总 计	180,923,650.48	157,929,426.50	133,782,815.84
负 债 总 计	99,314,781.25	96,402,954.99	97,168,713.45

所有者权益	81,608,869.23	61,526,471.51	36,614,102.39
项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00
投资收益	21,379,912.92	25,511,880.99	21,044,183.09
利润总额	20,775,535.22	25,183,397.97	21,027,347.07
净利润	20,304,439.02	24,912,369.12	20,820,237.85

(四) 青岛思壮投资咨询有限公司

1、基本信息

名 称	青岛思壮投资咨询有限公司
住 所	青岛市崂山区香港东路 316 号弄海园 48 号
法定代表人	黄炳亮
注册资本	100 万元整
实收资本	100 万元整
公司类型	有限责任公司
注 册 号	370212228076359
税务登记号	青税字 37021277683589X
组织代码	77683589-X
经营范围	投资咨询（不含金融、证券、期货）（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。
成立日期	2005 年 8 月 22 日
营业期限	永续经营

2、历史沿革

青岛思壮系由黄炳亮、黄煌、苗薇薇共同出资设立，并于 2005 年 8 月 22 日在青岛市工商行政管理局崂山分局登记注册。青岛思壮成立时注册资本为 100 万元，其中黄炳亮出资 60 万元，占注册资本的 60%；黄煌出资 20 万元，占注册资本的 20%；苗薇薇出资 20 万元，占注册资本的 20%。上述出资已经青岛汇盛有限责任会计师事务所

所验证，并于 2005 年 8 月 10 日出具了青汇盛会内验字（2005）第 1104 号《验资报告》。青岛思壮设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
黄炳亮	60.00	60.00
黄 煌	20.00	20.00
苗薇薇	20.00	20.00
合 计	100.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总计	189,057,683.31	166,178,184.22	141,954,025.23
负债总计	108,648,838.38	106,141,573.80	106,152,533.94
所有者权益	80,408,844.93	60,036,610.42	35,801,491.29
项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00
投资收益	21,466,937.92	25,810,478.40	21,534,854.92
利润总额	20,865,292.96	24,855,560.53	21,392,403.14
净利润	20,373,395.32	24,235,119.13	21,128,005.70

（五）潍坊众慧投资管理有限公司

1、基本信息

名 称	潍坊众慧投资管理有限公司
住 所	潍坊高新区东风东街 196 号泛海城市花园 9 号
法定代表人	张宗国
注册资本	1,000 万元整
实收资本	1,000 万元整
公司类型	有限责任公司
注 册 号	370726228020485
税务登记号	鲁税潍字 370705797308626

组织代码	79730862-6
经营范围	以自有资产进行项目投资；企业管理咨询服务（以上均不含国家法律法规规定的前置审批项目及限制、禁止经营项目，涉及后置审批制度的须凭有效许可证、资质证书开展经营活动）。
成立日期	2006年12月21日
营业期限	2006年12月21日至2011年12月18日

注：潍坊众慧股东已承诺，至2011年12月18日营业期限届满前，将依法召开股东会延长经营期限并相应修改公司章程，确保公司合法存续。

2、历史沿革

潍坊众慧前身为潍坊众慧企业管理咨询有限公司，系由刘炳柱出资设立，并于2006年12月21日在潍坊市工商行政管理局高新技术产业开发区分局登记注册。潍坊众慧企业管理咨询有限公司成立时注册资本为100万元，刘炳柱出资100万元，占注册资本的100%。

2007年10月16日，潍坊众慧企业管理咨询有限公司股东会作出如下决议：（1）股东刘炳柱将其持有的100万股（占注册资本100%）以100万元的转让价格依法转让给新股东丁纪敏；（2）增加注册资本，公司注册资本由原来的100万元增加到1,000万元，本次增加的900万元全部由股东丁纪敏以货币出资。

根据潍坊市工商行政管理局出具的《企业变更情况》证明，潍坊众慧企业管理咨询有限公司于2007年10月26日核准，变更名称为潍坊众慧投资管理有限公司。

2008年4月10日，潍坊众慧股东会作出如下决议：（1）股东丁纪敏将其持有的800万股（占注册资本80%）以800万元的转让价格依法转让给新股东张宗国；（2）股东丁纪敏将其持有的200万股（占注册资本20%）以200万元的转让价格依法转让给新股东张昊。本次股权转让完成后，具体股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
张宗国	800.00	80.00
张昊	200.00	20.00
合计	1,000.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	138,212,486.14	141,971,654.90	119,149,373.25
负债总计	63,890,608.71	88,619,848.59	88,925,241.20
所有者权益	74,321,877.43	53,351,806.31	30,224,132.05
项 目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	0.00	0.00	109,440.00
营业成本	0.00	0.00	76,486.30
投资收益	21,450,445.39	23,618,295.73	20,431,961.34
利润总额	21,001,931.12	23,130,074.26	20,229,004.18
净利润	21,001,931.12	23,127,674.26	20,226,004.18

(六) 青岛和之望实业有限公司

1、基本信息

名 称	青岛和之望实业有限公司
住 所	青岛市崂山区香港东路 362 号
法定代表人	陶煦
注册资本	6,000 万元整
实收资本	6,000 万元整
公司类型	有限责任公司
注 册 号	370212228086457
税务登记号	青税字 370212794002437
组织代码	79400243-7
经营范围	农牧业产业投资；实业投资、经营；投资咨询（以上项目不含金融、证券、期货及国家禁止类行业的投资、经营及咨询）。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）
成立日期	2006 年 9 月 22 日
营业期限	永续经营

2、历史沿革

和之望实业系由四川南方希望实业有限公司、山东六和集团有限公司共同出资设立，并于 2006 年 9 月 22 日在青岛市工商行政管理局崂山分局登记注册。和之望实业成立时注册资本为 6,000 万元，其中南方希望出资 5,950 万元，占注册资本的 99.17%；山东六和集团有限公司出资 50 万元，占注册资本的 0.83%。上述出资已经山东志同有限责任会计师事务所验资，并出具了鲁志同会验字（2006）第 96 号《验资报告》。

为了实施对六和集团管理层及核心员工的激励，2010 年 8 月 30 日，南方希望、六和集团与青岛聚沙企业管理咨询有限公司、青岛三极商务咨询有限公司、青岛谦永泰企业管理咨询有限公司、青岛海涵企业管理咨询有限公司、青岛健坤企业管理咨询有限公司、青岛江也平企业管理咨询有限公司、青岛聚和企业管理咨询有限公司及宫秀兰等 43 位自然人分别签订《股份转让协议》，将其合计持有的和之望实业 100%股权转让给上述企业法人及自然人。上述受股对象为六和集团及其关联公司范围内的主要高级管理人员、核心业务（技术）骨干人员，受让股份的数量及价格根据其职务、贡献、专长等因素确定。本次股权转让后，具体股权结构如下：

股东名称	出资额 (万元)	受让价格 (万元)	出资比例 (%)
青岛聚和企业管理咨询有限公司	1,155.00	2,501.85	19.25
青岛聚沙企业管理咨询有限公司	490.00	798.70	8.17
青岛三极商务咨询有限公司	225.00	314.35	3.75
青岛谦永泰企业管理咨询有限公司	225.00	339.31	3.75
青岛海涵企业管理咨询有限公司	225.00	314.35	3.75
青岛健坤企业管理咨询有限公司	225.00	358.31	3.75
青岛江也平企业管理咨询有限公司	225.00	358.31	3.75
宫 秀 兰	60.00	85.10	1.00
李 芳 溢	70.00	90.80	1.17
刘 洪 博	70.00	84.56	1.17
吕 明 斌	85.00	128.21	1.42
吴 祥 生	135.00	204.21	2.25
张 家 庭	50.00	60.40	0.83
张 永 民	70.00	84.56	1.17
梁 作 纯	120.00	144.96	2.00
马 其 安	50.00	60.40	0.83
庞 允 东	50.00	60.40	0.83
刘 宗 强	120.00	144.96	2.00
吕 永 波	50.00	60.40	0.83

王 崇 明	50.00	60.40	0.83
陶 玉 岭	50.00	60.40	0.83
邢 建 民	120.00	144.96	2.00
邹 国 波	50.00	60.40	0.83
李 光	50.00	60.40	0.83
王 庆 高	120.00	144.96	2.00
陈 金 鹏	50.00	60.40	0.83
李 长 军	50.00	60.40	0.83
吉 崇 星	135.00	229.45	2.25
火 全 文	120.00	185.80	2.00
周 延 星	50.00	60.40	0.83
王 永 秀	50.00	60.40	0.83
牟 炳 坤	70.00	90.80	1.17
王 立 昌	70.00	84.56	1.17
谢 荣 山	70.00	90.80	1.17
徐 怀 起	70.00	90.80	1.17
赵 景 全	150.00	206.16	2.50
孙 维 才	120.00	144.96	2.00
王 重 华	65.00	104.05	1.08
全 吉 敏	50.00	60.40	0.83
陈 延 芝	50.00	60.40	0.83
宋 作 军	50.00	60.40	0.83
徐 新 华	120.00	144.96	2.00
郭 同 军	50.00	60.40	0.83
朱 宏 凯	120.00	144.96	2.00
姚 逸 松	30.00	30.00	0.50
孙 承 波	120.00	144.96	2.00
孙 作 为	50.00	60.40	0.83
王 萍	50.00	60.40	0.83
许 崇 伟	50.00	60.40	0.83
杨 檀	50.00	60.40	0.83
合 计	6,000.00	9,142.72	100.00

其中，青岛聚和企业管理咨询有限公司为六和集团 42 名管理人员成立的公司；青岛聚沙企业管理咨询有限公司、青岛三极商务咨询有限公司、青岛谦永泰企业管理咨询有限公司、青岛海涵企业管理咨询有限公司、青岛健坤企业管理咨询有限公司、青岛江也平企业管理咨询有限公司分别为六和集团 6 名管理层陶煦、高玉庆、吕建义、党跃文、陈兴垚、崔照江与其各自配偶成立的公司。上述人员与上市公司及新希望集团无关联关系。

3、主要财务数据

单位：元

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	64,912,715.56	63,584,838.72	61,883,822.25
负债总计	1,291.01	32,802.00	32,713.00
所有者权益	64,911,424.55	63,552,036.72	61,851,109.25
项 目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00
投资收益	12,618,704.60	15,669,457.03	13,205,056.02
利润总额	12,627,528.08	15,687,428.92	13,221,011.48
净 利 润	12,625,322.21	15,682,935.95	13,213,790.63

(七) 山东惠德农牧科技有限公司

1、基本信息

名 称	山东惠德农牧科技有限公司
住 所	张店区房镇镇积家村北首
法定代表人	张 维
注册资本	1,200 万元整
实收资本	1,200 万元整
公司类型	有限责任公司
注 册 号	370300228033096
税务登记号	鲁地张税字 370303730654727
组织代码	73065472-7
经营范围	农业科技研究、开发、推广、咨询，对农业科技项目投资，办公用品销售（以上经营范围需审批或许可经营的凭审批手续或许可证经营）

成立日期	2001年7月30日
营业期限	2001年7月30日至2015年7月30日

2、历史沿革

山东惠德农牧科技有限公司前身为惠民县惠德商贸有限公司，系由张佃芝、贾德强、陈洪利、白健坤共同出资设立，并于2001年7月30日在惠民县行政管理局登记注册，并领取企业法人营业执照。惠民县惠德商贸有限公司成立时注册资本为1,200万元，其中张佃芝以货币出资360万元，占注册资本的30%；贾德强以货币出资324万元，占注册资本的27%；陈洪利以货币出资276万元，占注册资本的23%，白健坤以货币出资240万元，占注册资本的20%。

2002年5月28日惠民县惠德商贸有限公司更名为山东惠德农牧科技有限公司，住所由惠民县石庙镇沙窝林场变更为张店区房镇镇积家村北首。

2003年6月26日，惠德农牧股东会作出如下决议：同意股东张佃芝、贾德强、陈洪利、白建坤分别将各自持有的惠德农牧30%、27%、23%、10%的股权，即分别为360万元、324万元、276万元、120万元股权转让给大鹏创业投资有限责任公司。

2004年12月16日，惠德农牧股东会作出如下决议：同意大鹏创业投资有限责任公司将其持有的惠德农牧90%出资额转让给厦门建发集团有限公司。

2007年12月3日，惠德农牧股东会作出如下决议：（1）同意原股东白建坤将所持惠德农牧10%的股权转让给山东六和集团有限公司；（2）同意厦门建发集团有限公司将所持惠德农牧90%的股权转让给大鹏创业投资有限责任公司。

为了避免本次交易完成后上市公司与惠德农牧及青岛高智之间形成循环持股，2010年8月28日，六和集团与大鹏创业投资有限责任公司签订《股份转让协议》，将其持有的惠德农牧10%股权以120万元的价格转让给大鹏创业投资有限责任公司。本次股权转让后，具体股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
大鹏创业投资有限责任公司	1,200.00	100.00

合 计	1,200.00	100.00
-----	----------	--------

3、主要财务数据

单位：元

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	15,665,011.51	17,803,202.79	15,806,664.26
负债总计	17,455.00	17,455.00	17,455.00
所有者权益	15,647,556.51	17,065,747.79	15,789,209.26
项 目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业成本	1,716.35	0.00	0.00
投资收益	0.00	12,768,765.26	7,208,000.00
利润总额	-1,716.35	12,766,585.26	7,204,629.99
净 利 润	-2,916.35	12,765,385.26	7,203,429.99

(八) 青岛高智实业投资发展有限公司

1、基本信息

名 称	青岛高智实业投资发展有限公司
住 所	青岛市市南区山东路 52 号华嘉大厦 602 室
法定代表人	张 维
注册资本	2,000 万元整
实收资本	2,000 万元整
公司类型	有限责任公司
注 册 号	370200018085627
税务登记号	青南国税青字 370202740379693
组织代码	74037969-3
经营范围	实业投资、家用电器、微机耗材、办公用品销售（以上经营范围需经许可经营的，须凭许可证经营）

成立日期	2001年7月9日
------	-----------

2、历史沿革

青岛高智实业投资发展有限公司前身为菏泽高智实业发展有限公司，系由高玉庆、张伟、史效华、张玉玲于2001年7月9日共同出资设立。菏泽高智实业发展有限公司成立时注册资本为2,000万元，其中高玉庆以货币资金出资600万元，占注册资本30%；张伟以货币资金出资540万元，占注册资本27%；史效华以货币资金出资460万元，占注册资本23%；张玉玲以货币资金出资400万元，占注册资本20%。

2002年11月8日，平度市工商行政管理局企业注册局出具《证明》，证实“菏泽高智实业发展有限公司”更名为“青岛高智实业投资发展有限公司”。

2003年6月26日，青岛高智股东会作出如下决议：同意股东高玉庆、张伟、史效华、张玉玲分别将各自持有的青岛高智20%、27%、23%、20%的股权，即分别为400万元、540万元、460万元、400万元股权转让给大鹏创业投资有限公司。

2004年12月16日，青岛高智股东会作出如下决议：同意股东大鹏创业投资有限公司将持有的青岛高智1,800万元股权以4,190.4963万元的价格转让给厦门建发集团有限公司。

2007年12月3日，青岛高智股东会作出如下决议：（1）同意原股东高玉庆将所持青岛高智10%的股权转让给山东六和集团有限公司。（2）同意厦门建发集团有限公司将所持青岛高智90%的股权转让给大鹏创业投资有限责任公司。

为了避免本次交易完成后上市公司与惠德农牧及青岛高智之间形成循环持股，2010年8月28日，六和集团与大鹏创业投资有限责任公司签订《股份转让协议》，将其持有的青岛高智10%股权以219.10万元的价格转让给大鹏创业投资有限责任公司，转让价格依据出资额并考虑对应比例的留存收益确定。本次股权转让后，具体股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
大鹏创业投资有限责任公司	2,000.00	100.00

合 计	2,000.00	100.00
-----	----------	--------

3、主要财务数据

单位：元

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	26,702,701.32	25,006,384.78	22,876,744.61
负债总计	737,656.33	737,656.33	737,656.33
所有者权益	25,965,044.99	24,268,728.45	22,139,088.28
项 目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00
投资收益	16,634,696.28	21,285,531.69	12,015,736.00
利润总额	16,628,507.32	21,286,618.69	12,012,226.00
净 利 润	16,628,507.32	21,286,618.69	12,012,226.00

(九) 刘 畅

1、基本信息

姓名：刘 畅

性别：女

国籍：中 国

身份证号：51010419*****2387

家庭住址：成都市高新区芳草街

通讯地址：成都市高新区芳草街

联系电话：021-50450812

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

2007年1月至今，刘畅担任新希望集团董事、南方希望董事。刘畅持有新希望集团36.35%的股权。

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

除持有新希望集团及枫澜科技股权外，刘畅所控制的核心企业和关联企业的基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	陕西枫彩房地产开发有限公司	500.00	95.00
2	陕西枫叶房地产开发有限公司	500.00	95.00

（十）李 巍

1、基本信息

姓名：李 巍

性别：女

国籍：中 国

身份证号：51010219*****6562

家庭住址：成都市高新区芳草街

通讯地址：成都市高新区芳草街

联系电话：028-85350088

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

2、最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

2007年1月至今，李巍担任新希望集团监事、南方希望董事。李巍持有新希望集团1.31%的股权。

3、控制的核心企业和关联企业的基本情况

除持有新希望集团及枫澜科技股权外，李巍所控制的核心企业和关联企业的基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	四川彩地印务有限公司	500.00	65.00
2	成都好吃街餐饮娱乐有限公司	100.00	90.00
3	陕西枫岚实业有限公司	1,000.00	80.00

4	陕西枫华房地产开发有限公司	500.00	95.00
5	陕西枫晟房地产开发有限公司	500.00	95.00
6	陕西枫鹤房地产开发有限公司	500.00	95.00

六、本次发行未导致公司控制权变化情况

本次交易前，新希望集团为上市公司控股股东，刘永好为上市公司实际控制人；本次交易完成后，由于南方希望为新希望集团全资子公司，因此本次交易不会导致上市公司控制权的变化，刘永好仍为上市公司实际控制人。本次向南方希望等发股对象非公开发行股份不会导致上市公司控制权发生变化。

七、资产交割情况及《验资报告》

1、置入资产交割情况

(1) 六和集团

截至本报告书出具之日，南方希望、青岛善诚、青岛思壮、和之望实业、潍坊众慧合计持有的六和集团 100%股权已过户至上市公司名下。本次股东变更完成后，上市公司持有六和集团 100%股权。

(2) 六和股份

截至本报告书出具之日，惠德农牧、青岛高智合计持有的六和股份 24%股份已过户至上市公司名下。本次股东变更完成后，上市公司持有六和股份 24%股权，六和集团持有六和股份 76%股权。

(3) 新希望农牧

截至本报告书出具之日，南方希望、成都新望合计持有的新希望农牧 100%股份已过户至上市公司名下。本次股东变更完成后，上市公司持有新希望农牧 100%股权。

(4) 枫澜科技

截至本报告书出具之日，李巍、刘畅合计持有的枫澜科技 75%股份已过户至上市

公司名下。本次股东变更完成后，上市公司持有枫澜科技 75%股权，Exceptional Assets Limited 持有枫澜科技 25%股权。

2、置出资产交割情况

（1）成都新希望实业

截至本报告书出具之日，上市公司持有的成都新希望实业 51%股权已过户至新希望房地产名下。本次股东变更完成后，上市公司不再持有成都新希望实业股权。

（2）四川新希望实业

截至本报告书出具之日，上市公司持有的四川新希望实业 51%股权已过户至新希望房地产名下。本次股东变更完成后，上市公司不再持有四川新希望实业股权。

新希望房地产已向上市公司支付受让成都新希望实业 51%股权和四川新希望实业 51%股权的现金对价人民币 20,153.4711 万元。

（3）新希望乳业

截至本报告书出具之日，上市公司持有的新希望乳业 100%股权已过户至南方希望名下。本次股东变更完成后，上市公司不再持有新希望乳业股权。

3、《验资报告》出具情况

2011 年 9 月 30 日，四川华信出具了川华信验（2011）56 号《验资报告》：经审验，截至 2011 年 9 月 26 日止，上市公司已收到南方希望、李巍、刘畅、成都新望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业、青岛高智、惠德农牧缴纳的新增注册资本（股本）合计人民币 905,298,070.00 元（大写：玖亿零伍佰贰拾玖万捌仟零柒拾元整），各股东均以股权出资。变更后的累计注册资本人民币 1,737,669,610.00 元，股本人民币 1,737,669,610.00 元。

八、本次发行的股份登记及上市情况

（一）新增股份数量及登记情况

2011年10月14日，新希望股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次向南方希望、青岛善诚、青岛思壮、潍坊众慧、和之望实业、惠德农牧、青岛高智、成都新望、李巍、刘畅发行股份的股权登记手续，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券登记确认书》，本次发行的403,916,262股A股股份已登记至南方希望名下，99,059,312股A股股份已登记至青岛善诚名下，99,059,312股A股股份已登记至青岛思壮名下，65,820,141股A股股份已登记至和之望实业名下，97,282,168股A股股份已登记至潍坊众慧名下，13,755,873股A股股份已登记至成都新望名下，5,663,024股A股股份已登记至李巍名下，676,182股A股股份已登记至刘畅名下，70,038,381股A股股份已登记至青岛高智名下，50,027,415股A股股份已登记至惠德农牧名下。

（二）新增股份上市

本次定向发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为2011年11月4日。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，在上市首日，本公司股价不除权，股票交易仍设涨跌幅限制。

九、本次发行的相关机构

（一）发行人

四川新希望农业股份有限公司

法定代表人：刘永好

地 址：四川省成都市锦江工业园区金石路376号

电 话：028-82000876、028-85950011

传 真：028-85950022

联 系 人：向 川、李东兵

(二) 独立财务顾问

华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：马昭明

地 址：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 501

电 话：010-68085588

传 真：010-68085988

主 办 人：田定斌、章 童

协 办 人：岳大洲

(三) 法律顾问

北京市金杜律师事务所

负 责 人：王 玲

地 址：北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

电 话：010-58785588

传 真：010-58785566

经 办 人：刘延岭、谢元勋

(四) 财务审计机构

四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司

法定代表人：李武林

地 址：成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼

电 话：028-85560449

传 真：028-85592480

经 办 人：徐家敏、周丕平、王映国

山东汇德会计师事务所有限公司

法定代表人：王 晖

地 址：青岛市东海西路 39 号世纪大厦 26-27 层

电 话：0532-85796501

传 真：0532-85798596

经 办 人：徐世欣、彭少侠

(五) 资产评估机构

中联资产评估有限公司

法定代表人：沈 琦

地 址：北京市复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4

电 话：010-88000066

传 真：010-88000006

经 办 人：胡 智、方炳希、邹 洪

北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：孙建民

地 址：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层 2306A 室

电 话：010-68083096

传 真：010-68081109

经 办 人：任利民、柳 伟

第二节 本次发行前后相关情况

一、本次发行前后前十名股东情况

(一) 本次发行前的前十名股东情况

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司前十大股东持股情况如下：

序号	股 东 名 称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	新希望集团有限公司	380,354,832	45.70
2	成都美好房屋开发有限公司	29,087,827	3.49
3	中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	17,505,458	2.10
4	中国工商银行-南方成分精选股票型证券投资基金	17,267,648	2.07
5	成都希望大陆实业有限公司	16,547,019	1.99
6	中国工商银行-汇添富成长焦点股票型证券投资基金	8,620,670	1.04
7	全国社保基金-零六组合	8,172,435	0.98
8	中国银行-景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	7,664,951	0.92
9	中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	7,636,266	0.92
10	中国光大银行-摩根士坦利华鑫资源优选混合型证券投资基金	6,800,000	0.82

(二) 本次发行后的前十名股东情况

截至 2011 年 10 月 14 日（本次非公开发行相关股份登记办理日），本公司本次发行后前 10 名股东及持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	比例（%）
1	四川南方希望实业有限公司	403,916,262	23.24
2	新希望集团有限公司	380,354,832	21.89
3	青岛善诚投资咨询有限公司	99,059,312	5.70

4	青岛思壮投资咨询有限公司	99,059,312	5.70
5	潍坊众慧投资管理有限公司	97,282,168	5.60
6	青岛高智实业投资发展有限公司	70,038,381	4.03
7	青岛和之望实业有限公司	65,820,141	3.79
8	山东惠德农牧科技有限公司	50,027,415	2.88
9	成都美好房屋开发有限公司	29,087,827	1.67
10	中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	14,871,205	0.86
合计		1,309,516,855	75.36

二、股份结构变动表

本次发行股份前后，本公司股份结构变动如下表：

项 目	本次交易完成前		本次交易完成后	
	持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
有限售条件的流通股	17,353,426	2.08	922,651,496	53.10
其中：新希望集团	16,878,266	2.03	16,878,266	0.97
高管股份	475,160	0.05	475,160	0.03
南方希望	-	-	403,916,262	23.24
李 巍	-	-	5,663,024	0.33
刘 畅	-	-	676,182	0.04
成都新望	-	-	13,755,873	0.79
青岛善诚	-	-	99,059,312	5.70
青岛思壮	-	-	99,059,312	5.70
潍坊众慧	-	-	97,282,168	5.60
和之望实业	-	-	65,820,141	3.79
青岛高智	-	-	70,038,381	4.03
惠德农牧	-	-	50,027,415	2.88

无限售条件的流通股	815,018,114	97.92	815,018,114	46.90
股份总计	832,371,540	100.00	1,737,669,610	100.00

三、本次交易未发生董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次交易的发行对象不包含本公司董事、监事和高级管理人员，因此本次发行未发生董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况。

四、本次发行对公司的影响

（一）对本公司业务的影响

本次重大资产重组前，本公司主营业务包括饲料生产、屠宰及肉制品、金融投资与乳业四大业务，同时涉足少量房地产业务。“三聚氰胺”事件发生后，市场接连不断地反映出问题奶粉等，引起了消费者的质疑，同时又由于奶源紧缺，原奶、奶粉、白糖等原材料价格一路攀升，成本大幅度增加，使得公司的乳业业务再度陷入困境，销量、销售收入同比都有所下降；本公司的房地产业务规模相对较小，受国家宏观经济以及房地产政策影响，未来房地产业务发展成为上市公司主营业务的可能性较小。总体上看，本公司业务较为分散，主营业务不突出。

上市公司通过本次交易，将乳业资产、房地产资产剥离，除原有农牧业务外仅保留民生银行的股权，并注入体外农牧业务相关资产。本次交易完成后，上市公司除继续保留对民生银行的股权外，其主营业务将全部集中于农牧业务，主业明晰，在农牧业务上，上市公司将形成饲料生产、畜禽养殖、屠宰及肉制品的产业一体化经营，饲料产能将大幅提升，并跃升为国内规模最大的农牧上市公司。

（二）对本公司资产质量和盈利能力的影响

1、对公司资产结构和总额的影响

上市公司最近三年一期资产结构情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年
-----	--------	--------	--------	--------

	9月30日		12月31日		12月31日		12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
流动资产合计	233,556	21.08%	198,729	20.39%	166,718	19.71%	149,246	21.24%
其中：货币资金	109,625	9.90%	69,779	7.16%	64,059	7.58%	55,282	7.87%
应收账款	32,273	2.91%	16,000	1.64%	10,801	1.28%	10,955	1.56%
预付账款	17,182	1.55%	19,548	2.01%	10,589	1.25%	11,151	1.59%
存货	66,441	6.00%	86,353	8.86%	71,666	8.47%	65,959	9.39%
非流动资产合计	874,140	78.92%	775,737	79.61%	678,933	80.29%	553,299	78.76%
其中：长期股权投资	666,931	60.21%	568,253	58.31%	486,128	57.49%	362,771	51.64%
固定资产	138,089	12.47%	135,628	13.92%	137,494	16.26%	139,207	19.81%
无形资产	21,902	1.98%	19,524	2.00%	19,460	2.30%	19,972	2.84%
资产总额	1,107,696	100%	974,466	100%	845,651	100%	702,545	100%

2008年至2011年9月30日，公司总资产规模实现较快增长。2009年比2008年增长20.37%，2010年比2009年增长15.23%。从资产结构上看，从2008年至2011年，公司资产结构比较稳定。流动资产占总资产的比例保持在20%左右，且各类资产占总资产比例变化不大。

本次交易前上市公司财务数据与交易后上市公司备考财务数据于报告期内对比情况如下：

单位：万元

项 目	2011年9月30日				增 幅
	实际数	占资产总额 比重%	备考数	占资产总 额比重%	
流动资产合计	233,556	21.08%	920,297	42.80%	294.04%
其中：货币资金	109,625	9.90%	314,803	14.64%	187.16%
应收账款	32,273	2.91%	59,033	2.75%	82.92%
预付账款	17,182	1.55%	118,813	5.53%	591.50%
存货	66,441	6.00%	373,339	17.36%	461.91%
非流动资产合计	874,140	78.92%	1,229,993	57.20%	40.71%
其中：长期股权投资	666,931	60.21%	681,483	31.69%	2.18%
固定资产	138,089	12.47%	363,203	16.89%	163.02%
无形资产	21,902	1.98%	53,238	2.48%	143.07%
资产总额	1,107,696	100.00%	2,150,291	100.00%	94.12%

按照本次重组方案，注入资产涉及饲料生产、畜禽养殖及屠宰及肉制品加工分公司及控股子公司超过250家，因此重组后上市公司总资产较重组前增长94.12%，其中流动资产中，货币资金增长187.16%，应收账款增长82.92%，预付账款增长591.50%，

存货增加 461.91%。非流动资产中固定资产增长 163.02%，无形资产增长 143.07%。

本次重组完成后，上市公司资产结构与重组前有较大变化，流动资产占总资产的比重由 21.08% 增长为 42.80%，非流动资产占总资产的比重由 78.92% 下降为 57.20%。流动资产占比的增加主要是由于注入资产的销售模式引起的，注入资产销售主要是以现金结算，同时为了满足市场需求考虑，注入资产持有充足的存货。

2、对公司负债结构和总额的影响

上市公司最近三年一期负债结构情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 9 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金 额	占比%	金 额	占比%	金 额	占比%	金 额	占比%
流动负债合计	259,795	53.08%	237,757	52.62%	179,433	46.82%	335,080	95.48%
其中：短期借款	131,203	26.81%	96,650	21.39%	110,907	28.94%	253,209	72.15%
应付账款	48,172	9.84%	37,180	8.23%	27,416	7.15%	27,536	7.85%
预收款项	5,787	1.18%	5,957	1.32%	11,349	2.96%	5,689	1.62%
其他应付款	63,175	12.91%	85,362	18.89%	25,364	6.62%	28,118	8.01%
非流动负债合计	229,652	46.92%	214,069	47.38%	203,767	53.18%	15,880	4.52%
其中：长期借款	143,273	29.27%	129,200	28.60%	120,000	31.32%	13,027	3.71%
应付债券	80,000	16.34%	80,000	17.71%	80,000	20.88%	-	0.00%
负债总额	489,447	100%	451,826	100%	383,199	100%	350,959	100%

2009 年本公司通过增加长期借款和发行债券，流动负债占负债总额比例从 95% 下降至 47%，短期借款比例从 72% 减少到 29%，负债结构趋于合理。截至 2011 年 9 月 30 日，公司流动负债和非流动负债比例大约各占一半。流动负债中短期借款和其他应付款比例最高，分别占总负债比例的 26.81% 和 12.91%。非流动负债中，主要是长期借款和应付债券，分别占总负债比例的 29.27% 和 16.34%。

本次交易前上市公司财务数据与交易后上市公司备考财务数据于报告期内对比情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 9 月 30 日	增 幅
-----	-----------------	-----

	实际数	占负债总额 比重%	备考数	占负债总额 比重%	
流动负债合计	259,795	53.08%	708,738	73.91%	172.81%
其中：短期借款	131,203	26.81%	258,453	26.95%	96.99%
应付账款	48,172	9.84%	169,655	17.69%	252.19%
预收款项	5,787	1.18%	50,967	5.32%	780.72%
其他应付款	63,175	12.91%	109,595	11.43%	73.48%
非流动负债合计	229,652	46.92%	250,129	26.09%	8.92%
其中：长期借款	143,273	29.27%	165,153	17.22%	15.27%
应付债券	80,000	16.34%	80,000	8.34%	-
负债总额	489,447	100%	958,867	100%	95.91%

本次重组完成后，上市公司总负债较重组前增长 95.91%，其中流动负债中，短期借款增长 96.99%，应付账款增长 252.19%，预收账款增长 780.72%，其他应付款增长 73.48%。

本次重组完成后，上市公司负债结构与重组前有较大变化，流动负债占负债总额的比重由 53.08% 增长为 73.91%，非流动负债占负债总额的比重由 46.92% 下降为 26.09%。变动原因主要是由于注入资产的长期资本性支出主要是以自有资金为主，同时辅以经营租赁等运营模式，因此所需的长期负债金额较小，其负债主要是以满足经营性采购及原材料的季节性储备为主，因此重组完成后的流动负债占比有所增长。

3、对公司偿债能力的影响

上市公司最近三年一期资本结构及偿债能力情况如下：

项 目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资本结构				
资产负债率	44.19%	46.37%	45.31%	49.96%
流动资产 / 总资产	21.08%	20.39%	19.71%	21.24%
流动负债 / 总负债	53.08%	52.62%	46.82%	95.48%
权益乘数	1.79%	1.86%	1.83%	2.00%
偿债能力				
流动比率	0.90	0.84	0.93	0.45
速动比率	0.64	0.47	0.53	0.25
利息倍数 (EBIT / 利息费用)	7.61	5.96	4.21	2.56

数据来源：Wind 资讯

2008 年到 2011 年 9 月 30 日，公司保持了稳定的资产负债率和流动资产占总资产的比例，资本结构稳定。流动负债占总负债的比例在 2009 年有大幅度下降，短期偿债能力增强，主要是由于公司增加了长期借款和发行债券。本公司流动比率、速动比率、利息保障倍数较高且逐年增长，偿债能力较强。

本次交易前上市公司财务数据与交易后上市公司备考财务数据于报告期内对比情况如下：

项目	2011 年 9 月 30 日	
	实际数	备考数
流动比率	89.90%	129.85%
速动比率	64.33%	77.17%
资产负债率	44.19%	44.59%

重组完成后，尽管资产负债率略有上升，但流动比率、速动比率均大幅上升，使上市公司短期偿债能力有所提升。

4、对公司整体盈利能力的影响

上市公司最近三年一期盈利能力情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
营业总收入	737,924	778,517	679,747	726,306
营业总成本	744,344	788,069	691,799	742,528
销售费用	34,417	36,554	39,965	32,946
管理费用	19,196	19,743	21,614	18,693
财务费用	17,106	18,878	18,742	21,918
投资收益	117,483	89,370	63,560	48,396
营业利润	110,687	79,289	51,756	29,953
利润总额	113,078	83,369	53,764	30,974
净 利 润	112,030	79,740	53,088	28,887
归属于母公司股东净利润	85,996	57,948	40,861	22,861
净资产收益率	19.86%	15.71%	13.33%	8.65%

2008 年以来，公司盈利能力逐年增长，但利润来源主要为民生银行的投资收益，

若扣除投资净收益，则最近三年主营业务均为亏损状态。

本次交易前上市公司财务数据与交易后上市公司备考财务数据于报告期内对比情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度 1-9 月		
	实 际 数	备 考 数	增 幅 (变动)
营业收入	737,924	5,078,687	588.24%
营业成本	744,344	4,914,990	560.31%
销售费用	34,417	103,303	200.15%
管理费用	19,196	89,361	365.52%
财务费用	17,106	29,183	70.60%
投资收益	117,483	137,453	17.00%
营业利润	110,687	300,775	171.73%
利润总额	113,078	306,984	171.48%
净利润	112,030	286,116	155.39%
归属于母公司股东净利润	85,996	225,685	162.44%
加权平均净资产收益率	19.86%	27.04%	7.18%

本次重组完成后，上市公司 2011 年 1-9 月归属于母公司股东净利润较重组前增长 162.44%，同时净资产收益率由重组完成前的 19.86%提高至重组完成后的 27.04%，本次交易前后上市公司资产的盈利水平得以提高。

5、本次发行前后每股收益、每股净资产的变化情况

本次重组前，上市公司总股本为 832,371,540 股，本次重组完成后，上市公司总股本将变更为 1,737,669,610 股。

根据上市公司年度报告及半年报，2008 年、2009 年和 2010 年、2011 年 1-9 月全面摊薄的归属于上市公司股东的每股收益分别为 0.30 元、0.54 元、0.70 元和 1.03 元；2008 年、2009 年和 2010 年、2011 年 9 月 30 日全面摊薄的归属于上市公司股东的每股净资产分别为 3.53 元、4.58 元、4.70 元和 5.70 元。

根据备考财务数据，上市公司 2009 年、2010 年、2011 年 1-9 月全面摊薄的归属

于上市公司股东的备考每股收益分别为 0.60 元、0.87 元、1.30 元，上市公司 2009 年、2010 年、2011 年 9 月 30 日全面摊薄的归属于上市公司股东的备考每股净资产分别为 3.36 元、4.18 元、5.30 元。

由上可以看出，本次交易完成后上市公司每股净资产略有下降，但每股收益实现了较大幅度提升。

6、上市公司备考合并盈利预测数据、拟购买资产盈利预测及补偿措施

(1) 上市公司备考合并盈利预测数据

根据四川华信审计的上市公司 2009 年、2010 年备考合并资产负债表、备考合并利润表以及 2011 年备考合并盈利预测报告，上市公司交易前后反映未来持续经营能力的主要指标如下：

项 目	备 考 数 据		盈利预测数据
	2009 年度	2010 年度	2011 年度
归属于母公司的净利润（万元）	103,473.39	151,605.83	123,632.93
每股收益（元/股）	0.60	0.87	0.71

从上表可以看出，重组完成后，反映公司未来持续经营能力的主要指标，即 2010 年、2011 年归属于母公司的净利润及每股收益均较 2009 年有不同程度的增长，说明拟购买资产未来盈利能力相对较强，从而使公司盈利能力具有可持续性。

根据四川华信出具的川华信专（2011）151 号备考合并盈利预测报告（根据 2011 年 5 月 31 日经营情况预测），按照本次重大资产重组完成后的公司架构，2011 年上市公司归属于母公司所有者的净利润将达到 187,294.37 万元，对应的每股收益将达到 1.07 元。

(2) 拟购买资产盈利预测及补偿措施

i. 发股对象签订的盈利补偿协议

根据 2010 年 9 月 9 日新希望股份与各发股对象签订的《盈利补偿协议（一）》、《盈利补偿协议（二）》、《盈利补偿协议（三）》、《盈利补偿协议（四）》，以及 2011 年 1 月 6 日新希望股份与各发股对象签订的《盈利补偿协议（一）之补充协议》、《盈利补

偿协议（二）之补充协议》、《盈利补偿协议（三）之补充协议》、《盈利补偿协议（四）之补充协议》，各发股对象承诺如下：

根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 1125 号、中联评报字[2010]第 1126 号、中联评报字[2010]第 1127 号、中联评报字[2010]第 1128 号《资产评估报告》，六和集团、六和股份、新希望农牧、枫澜科技未来三年的盈利预测数据（归属于母公司所有者的净利润）如下表所示：

单位：万元

	2011 年	2012 年	2013 年
六和集团	49,339.80	54,713.82	59,783.85
六和股份	36,169.70	40,592.29	45,547.35
新希望农牧	13,780.26	15,547.77	17,070.53
枫澜科技	696.58	757.40	805.08

各发股对象应在本次重大资产重组实施完毕后 3 年内的年度报告中单独披露标的资产在扣除非经常性损益后的实际利润数与本协议第一条项下利润预测数的差异情况，并由会计师事务所对此出具专项审核意见。

盈利补偿的原则性约定：

若标的公司在 2011 年、2012 年、2013 年三个会计年度的实际净利润数，未达到其各自的利润预测数，则相应发股对象应就未达到利润预测的部分对本公司进行补偿。具体补偿方式如下：相应发股对象各方将于本公司年度审计报告出具后一个月内，依照下述公式计算出每年应予补偿的股份（以下简称“应补偿股份”）数量，该应补偿股份由本公司以一元的价格进行回购并予以注销，每年应补偿股份数的计算公式如下：

应补偿股份数 = (截至当期期末累积预测净利润数 - 截至当期期末累积实际净利润数) × 认购股份总数 ÷ 补偿期限内各年的预测净利润数总和 - 已补偿股份数量

注释：

- 净利润数为：标的公司扣除非经常性损益后的利润数
- 截至当期期末累计预测净利润为：标的公司在补偿年限内截至该补偿年度期末利润预测数的累计值
- 截至当期期末累积实际净利润数为：标的公司在补偿年限内截至该补偿年度期末实际实现的利润数的累计值
- 补偿期限内各年的预测净利润数总和为：标的公司 2011 年、2012 年和 2013 年利润预测数的合计值
- 已补偿股份为：相应发股对象各方在 2011 年、2012 年和 2013 年，已经按照上述公式计算并已实施了补偿的股份总数
- 应补偿股份的总数不超过本次发行股份购买资产中相应发股对象各方取得的新股总数，在各年计算的补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值
- 补偿年限为：2011 年、2012 年和 2013 年三个会计年度

在本协议约定的补偿期限届满时，本公司应当聘请会计师事务所对标的资产进行减值测试，并出具专项审核意见。经减值测试如：标的资产期末减值额÷标的资产作价 > 补偿期限内已补偿股份总数÷认购股份总数，则相应发股对象将另行补偿股份。另需补偿的股份数量的计算方法为：

标的资产期末减值额/每股发行价格－补偿期限内已补偿股份总数

注释：

- 减值额为拟注入资产作价减去期末拟注入资产的评估值并扣除补偿期限内拟注入资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响后的数额。

ii. 南方希望出具的《关于追加现金补偿的承诺函》

针对南方希望与上市公司签订的盈利补偿协议不足以对新希望农牧 92.75%股权进行完全补偿的情形，南方希望补充出具了《关于盈利补偿的承诺函》，具体如下：

“根据上市公司与南方希望签署的《资产置换及发行股份购买资产协议（二）》及其补充协议的约定，上市公司以其拥有的新希望乳业 100%股权与南方希望拥有的

新希望农牧 92.75%的股权进行置换，置换的差额部分由上市公司向南方希望发行股份支付。其中，上市公司持有的新希望乳业 100%股权的交易价格为 55,235.62 万元，南方希望持有的新希望农牧 92.75%股权的交易价格为 140,784.25 万元，因此置入资产交易价格超过置出资产交易价格的金额为 85,548.63 万元，为此上市公司将向南方希望发行股份的数量为 106,935,787 股。

根据南方希望与上市公司签署的《盈利补偿协议（二）》及其补充协议的约定，若新希望农牧在 2011 年、2012 年、2013 年三个会计年度的实际净利润数，未达到中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2010]第 1127 号《资产评估报告》载明的新希望农牧在 2011 年、2012 年、2013 年三个会计年度的盈利预测数据，南方希望将以其本次认购股份进行补偿，应补偿股份的总数不超过南方希望在本次交易中认购的股份 106,935,787 股。

为进一步保护上市公司的合法权益，南方希望除依照《盈利补偿协议（二）》及其补充协议的约定以其本次认购股份进行业绩补偿外，南方希望还将同时以现金进行业绩补偿，为此，南方希望进一步承诺如下：

若新希望农牧在 2011 年、2012 年、2013 年三个会计年度的实际净利润数，未达到中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2010]第 1127 号《资产评估报告》载明的新希望农牧在 2011 年、2012 年、2013 年三个会计年度的盈利预测数据，南方希望将以现金进行补偿，应补偿的现金的计算公式如下：

应补偿的现金=（截至当期期末累积预测净利润数—截至当期期末累积实际净利润数）×新希望乳业 100%股权的交易价格（即 55,235.62 万元）÷补偿期限内各年的预测净利润数总和—已补偿现金。

注释：

- 净利润数为：新希望农牧扣除非经常性损益后的利润数；
- 截至当期期末累计预测净利润为：新希望农牧在补偿年限内截至该补偿年度期末利润预测数的累计值；
- 截至当期期末累积实际净利润数为：新希望农牧在补偿年限内截至该补偿年

度期末实际实现的利润数的累计值；

- 补偿期限内各年的预测净利润数总和为：新希望农牧 2011 年、2012 年和 2013 年利润预测数的合计值；
- 已补偿现金为：南方希望在 2011 年、2012 年和 2013 年，已经按照上述公式计算并已实施了补偿的现金总数；
- 应补偿现金的总数不超过乳业控股的交易作价，即 55,235.62 万元，在各年计算的应补偿现金数量小于 0 时，按 0 取值；
- 补偿年限为：2011 年、2012 年和 2013 年三个会计年度。

南方希望将在新希望农牧审核报告出具后 10 个工作日内将依照本承诺函计算的应补偿的现金支付给上市公司。

在补偿期限届满时，上市公司应当聘请会计师事务所对新希望农牧 92.75%的股权进行减值测试，并出具专项审核意见。若出现减值，且期末减值额—本次认购股份（即 106,935,787 股）×认购价格（即 8.00 元/股）—已补偿现金 >0 ，则南方希望应进行现金补偿，应补偿的现金的计算公式如下：

应补偿的现金=新希望农牧 92.75%的股权期末减值额—本次认购股份（即 106,935,787 股）×认购价格（即 8.00 元/股）—已补偿现金。

本承诺函的出具不影响《盈利补偿协议（二）》及其补充协议的执行，南方希望将依照《盈利补偿协议（二）》及其补充协议和本承诺函的约定同时以其认购股份及现金进行业绩补偿。”

iii. 南方希望出具的《关于盈利补偿的承诺函》

针对发股对象青岛思壮、青岛善诚、潍坊众慧、惠德农牧及青岛高智锁定期承诺与业绩承诺期限不匹配的情形，南方希望承诺如下：在本次新增股份上市之日起 12 个月后，若其他发股对象需要依照上述盈利补偿协议的约定履行补偿义务，而其届时持有的上市公司股份数量不足以履行其在上述盈利补偿协议项下的补偿义务，则南方希望将以其所持上市公司股份代相应发股对象履行其在上述盈利补偿协议项下的补偿义务。在南方希望代相应发股对象履行完毕补偿义务后，有权向其进行追偿。

（三）对公司治理的影响

1、本次交易完成后公司治理结构的基本情况

根据《公司法》、《证券法》等法律法规和《上市公司治理准则》等中国证监会规定和《公司章程》，本公司在本次重组前已经建立健全了相关法人治理结构的基本架构，包括股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、独立董事、总经理、制定了与之相关的议事规则或工作细则，并予以执行。

为了完善上市公司的法人治理和规范运作，在上市公司进行重大资产重组中，四川证监局在 2010 年下半年对上市公司进行了现场检查并于 11 月 30 日印发了川证监上市[2010]64 号《提示整改函》，收到此函后，上市公司高度重视，立即组织公司董、监、高及相关部门和人员对《提示整改函》所列的整改内容和要求进行了分析解剖逐项落实，按四川证监局要求，从公司治理缺陷、关联交易信息披露问题、会计报表编制与财务核算差错三大方面制定了详细的整改措施和方案。截至目前，除公司治理缺陷中的同业竞争问题外，其他所有问题的整改措施均得到了贯彻落实，其同业竞争问题也将在本次重组完成后得到彻底解决。

本次重组完成后，本公司将继续保持《公司章程》规定的上述法人治理结构的有效运作，继续执行相关的议事规则或工作细则。本公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律、法规及国家政策的规定，进一步规范运作，完善科学的决策机制和有效的监督机制，完善公司治理结构，保证公司法人治理结构的运作更加符合本次重组完成后公司的实际情况，维护股东和广大投资者的利益。

2、本次交易完成后公司治理结构的完善措施

本次重组完成后，上市公司将对旗下超过三百家分、子公司进行统一管理，管控难度将进一步增加，公司治理将成为未来上市公司持续健康发展的关键要素。为进一步加强上市公司的公司治理，上市公司将在业务板块整合、事业部管理体系、法人治理结构、内控制度等方面进一步完善，严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》的要求，力求做到管理有效、产权清晰、管理架构合理、权责分明、科学决策、制度健全、阳光正向、规范运作，建立长效的监督约束机制以切实有效防范管

控风险。

（1）新设、整合业务板块

未来上市公司将设立北中国事业区、南中国事业区、海外事业区，从而有效地根据不同地理地带的业务环境开展业务。同时，在各事业区之下，归置和强化新希望农牧、六和集团、新希望股份分别运营成熟的片区，根据其业务量，对部分重点省份设立 3-5 个片区；对布局尚不完整的区域采取 2-4 个省份作为一个片区；国内的其余地区基本上一个省份设立一个片区。

（2）完善事业部管理体系

未来上市公司将在前台设立原料事业部、营养技术事业部、养殖服务事业部、食品渠道事业部等，对各区域的原料采购、配方改进、育种及种苗供应、农村金融担保服务、肉食品物流与渠道建设给予支持和指导；在中台设立质量控制部、工程建设部、投资发展部，信息技术部，对各区域和纵向事业部提供支持和监督；在后台设立财务总监、人力资源总监、行政总监，提供其后台支持。

（3）建立并不断完善法人治理结构

上市公司作为一家由民营资本实际控制的企业，如果不搞好法人治理结构，无论是企业的重大决策、公司发展、对外投资和公司的生产经营计划等都将面临很多困难而举步维艰。为了避免造成重大决策失误，上市公司始终坚持法人治理结构的建立与完善，坚持股东大会是公司的最高权力机构，通过董事会和监事会对公司进行管理和监督。董事会作为公司常设机构，设立了战略、提名、审计、薪酬与考核委员会。日常工作中，由董事会对公司经营活动中的重大决策问题进行审议或做出决定，并依照规范的程序和规定提交股东大会审议。监事会作为公司的监督机构，坚持实施对公司董事、经理的行为以及公司财务等进行监督。公司总经理及经营班子均由董事会聘任，在董事会的领导下，经营层全面负责公司的日常经营管理活动，组织实施董事会做出的内部管理、内控制度、生产经营、对外投资发展等决议及事项。此外，上市公司在 1998 年 12 月就建立了党组织，推动党员在民营上市公司的经营与管理中发挥共产党员的先锋模范作用；同时，上市公司还成立了工会，坚持职工代表大会的召开和制度

建设，较好地调动了各方面的积极性。

（4）合理设置董事会结构，充分发挥独立董事作用

按照《公司章程》，上市公司董事会成员由九名董事组成，为了合理设置公司的董事会成员结构，在上市公司的董事会全体成员中，设置了股东代表董事三人，独立董事三人，生产经营管理层董事三人。在日常工作中，为了有效防范风险，上市公司董事会在对外投资、并购、关联交易等重大决策时，充分尊重和采纳独立董事提出的许多建设性意见和建议，为公司的发展发挥了重要作用。上市公司董事会决策机构的合理构成，促进了上市公司在法人治理和内部控制、经营管理等方面的规范运作。

2010年10月28日，上市公司董事严虎先生由于个人原因辞去了董事职务，在本次重组完成后，上市公司将尽快选举新董事，以确保董事的人员构成及上市公司的有效管理。

（5）加强监事会职能，建立经营管理的内控监督机制

为了充分发挥上市公司监事会的作用，认真搞好上市公司的法人治理，加强公司内部监管，向广大投资者负责。根据上市公司规模较大、下属分、子公司多以及区域分布广等实际情况，建立了在监事会领导下的“审计监察制”，公司专门设立了审计监察部，组成了20余人的专业审计监察队伍分别到各分、子公司开展定期或不定期的检查，发现问题及时纠正并督促整改。审计监察部除定期对上市公司和分、子公司进行专项审计外，还分别根据其情况不定期对上市公司主要管理人员和下属公司进行稽核、监督、检查，并对可能产生或发生的问题组织专人负责跟踪监督。目前审计监察体系已经形成了包括经营效益审计、基建工程专项督察与审计、企业经营和各类开支的常规审计、主要管理人员离任审计以及根据员工举报、反映开展的针对管理人员行为规范的专项审计等。内控监督审计机构和审计监察体系的建立，对确保上市公司规范、有序地开展经营管理工作，实现健康、持续稳定的发展起到了有力的支撑。

（6）坚持“三分开、两独立”

为确保上市公司的重大决策由股东大会和董事会依法作出，避免上市公司大股东

或实际控制人直接或间接干预上市公司的决策及依法开展生产经营活动，损害上市公司及其他股东、特别是中小股东的权益，确保上市公司的独立性，上市公司严格按照《上市公司治理准则》的要求，与第一大股东新希望集团实行了人员、资产、财务“三分开”，机构、业务的二独立。

i. 人员分开。上市公司设有专门负责劳动人事及工资管理工作的部门进行独立操作，制定了对员工进行考核的制度、办法和方案。上市公司虽然是一家民营资本控股的上市公司，但管理人员全部是向社会公开聘任的职业经理人，上市公司总经理等高级管理人员没有在其他单位和实际控制人的各分、子公司中双重任职。

ii. 资产分开。上市公司拥有独立完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施，以及土地使用权、工业产权、非专利技术等资产。上市后，公司董事会就明确作出约束性规定，上市公司不为自身以外的其他任何公司提供借贷担保（包括不为大股东新希望集团提供融资担保），这一规定十年来得到严格遵守，没有任何例外情况发生。大股东及其分、子公司也都支持公司的规定，没有违规占用公司资金、资产及其他资源。

iii. 财务分开。上市公司设立了独立的财务部门作为公司财务管理机构，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并根据上市公司有关会计制度的要求，独立进行财务决策。上市公司坚持对分、子公司的财务实行垂直管理，确保财务部门工作的相对独立性，为坚持公正理财创造了条件。上市公司在银行设立了独立账号，依法独立纳税。

iv. 业务独立。上市公司独立从事生产经营，对控股股东和其他关联企业不存在依赖关系。上市公司拥有独立的原材料采购和产品生产、销售系统，主要原材料采购和产品的生产、销售，完全不依赖大股东和其他关联企业。

v. 机构独立。上市公司与大股东及其关联企业的办公机构和生产经营场所完全分开，不存在混合经营，合署办公的情况。上市公司各部门与大股东及其关联企业的内设机构之间没有上下级关系、隶属关系和行政管理关系，亦未有大股东直接干预上市公司的生产经营。

(7) 不断完善内控制度，切实控制决策与经营风险

根据行业特点和证监会、交易所的有关规定，上市公司不断修改完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《公司内部控制制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规章制度。在加强内部管理上，首先是以上市公司的基本制度为基础，涵盖财务、生产、物资、产品、投资、行政人事管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系和较为健全的内部控制制度。其次，在此基础上，逐步完善了募集资金使用、工程建设、信息披露、接待推广、综合管理、绩效管理与考核等方面的制度，除部分制度在董、监事会及股东大会审议通过并公告外，还交由职能部门反复斟酌，并提交工会、职代会讨论通过后实施。

（8）规范运作，确保工作有序开展

为使管理有章可循，确保股东大会、董事会、监事会的召开和重大决策等行为的合法、合规、真实有效，运作规范有序。上市公司近年来的发展战略和目标的确定、重大融资项目的决策、产业整合计划、董、监事及高级管理人员的聘任、公司信息披露等重大事项，均按规定和程序通过董事会、股东大会审议和公司领导班子的集体讨论，达到了合法、合规、科学决策的要求，使上市公司在不同时期和复杂的经济环境变化下仍然能够实现健康、持续稳定的发展。

（9）完善财务管理，开展财务检查和考核

上市公司总部设立的财务部除完成财务核算、分析、资金管理等日常工作外，其主要工作任务就是对各分、子公司财务实施监督。总部财务部对各分、子公司的财务进行人员、薪酬、业务、职务、培训等实行直线职能式垂直管理，定期或不定期对下属公司进行财务检查、分析、实施监督，及时地发现和解决存在的有关问题。同时，对财务人员的工作状况和工作业绩分别进行了月、季、半年、年度、专项和综合考核，将考核情况分别与财务人员的薪资、奖励、职务晋升等进行挂钩，在保证财务人员其工作独立性的情况下，较好地调动了财务人员的积极性。

（10）切实保护广大投资者的合法权益

为了保护广大投资者的合法权益，上市公司除适时地进行派现分红、转送股份外，

在日常工作中，上市公司还对关联交易、对外担保以及大股东资金占用等方面一直非常重视，尽量避免和减少其关联交易。若因经营业务，须产生的凡涉及的重大关联交易，也均按《公司章程》和《上市规则》等要求，聘请中介机构，对交易资产进行评估、审计、合理定价，履行相关程序进行审议和信息披露。此外，上市公司从未对除本公司外进行过任何担保，也未对大股东和其他关联企业实施过担保；也尚未出现过大股东及其下属企业非经营性占用上市公司资产的情况，有效地保护了投资者的合法权益，确保了公司资产的安全。

上市公司长期以来对于公司治理和规范运作的严格要求，得到了监管部门和投资者的认同，先后多次被评为“上市公司业绩 100 强”、“中国最佳投资者关系管理百强”、“上市公司投资者管理关系管理最佳进步奖”等，上市公司股票也被选入了沪深“300 指数”和“深证 100”样本股，上市公司的信息披露工作已连续六年被深交所考核评为良好和在 2009、2010 连续二年考评为优秀。这些都体现了监管部门和证券业界对上市公司工作和上市公司董事会工作的充分肯定。

未来上市公司在搞好生产经营的同时，将进一步不断完善公司治理结构，不断强化公司内控制度，进一步夯实管理基础，坚持积极向上，阳光正向，规范运作的企业文化和治理要求，努力保持上市公司稳健、持续发展。

3、新希望集团和南方希望对保持上市公司独立性的承诺

本次重组完成后，南方希望将成为上市公司控股股东，新希望集团仍为上市公司实际控制人。新希望集团及南方希望就确保上市公司独立性事宜承诺如下：

(1) 保证上市公司资产独立

- i. 确保上市公司资产独立于承诺人，且均在上市公司的控制之下；
- ii. 杜绝与上市公司的资产混同使用，并保证不以任何方式侵占上市公司资产，确保上市公司拥有资产的完整权属。

(2) 保证上市公司的财务独立

- i. 保证上市公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理

制度；

ii. 保证上市公司独立在银行开户，不与承诺人及承诺人的关联企业共用一个银行账户；

iii. 保证上市公司依法独立纳税；

iv. 保证上市公司能够独立做出财务决策，不干预上市公司的资金使用；

v. 保证上市公司的财务人员不在承诺人及承诺人控制的企业中双重任职。

（3）保证上市公司机构独立

i. 上市公司拥有独立的法人治理结构，其机构完整、独立，法人治理结构健全。承诺人承诺按照国家相关法律法规之规定，确保上市公司的股东大会、董事会等机构独立行使职权；

ii. 承诺上市公司在劳动用工、薪酬分配、人事制度、经营管理等方面与承诺人及承诺人的关联方之间将不会存在交叉和上下级关系，确保上市公司经营机构的完整，不以任何理由干涉上市公司的机构设置、自主经营；

iii. 确保上市公司具有完全独立的办公机构与生产经营场所，不与承诺人混合经营、合署办公的情况。

（4）保证上市公司业务独立

i. 上市公司及其全资子公司、控股子公司均具有独立、完整的业务流程及自主经营的能力，上市公司及其下属全资子公司、控股子公司的各项业务决策均系其依照《公司章程》和经政府相关部门批准的经营许可而作出，与承诺人完全分开；

ii. 承诺人将继续确保上市公司独立经营，在业务的各个方面保持独立，承诺人没有改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务做出重大调整的计划。承诺人承诺将按照中国证监会的相关规定以及承诺人的承诺规范和减少承诺人与上市公司之间的关联交易，保证不会以侵占上市公司利益为目的，与上市公司之间开展显失公平的关联交易；

iii. 保证上市公司继续具备独立开展业务的资质、人员、资产等所有必备条件，确保上市公司业务独立。

(5) 保证上市公司人员相对独立

i. 采取有效措施，保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司工作、并在上市公司领取薪酬；

ii. 保证上市公司在劳动、人事管理上与承诺人完全独立。

(四) 本次发行后关联交易情况

1、关联交易中保护中小股东利益的制度安排

本公司将继续严格执行《上市规则》、《公司章程》以及《关联交易管理制度》，相关关联交易均经过本公司董事会及股东大会审议通过并公告，与关联交易有利害关系的关联董事回避表决，关联股东放弃在股东大会上的表决权，相关关联交易获得了公司独立董事的认可。

2、规范关联交易的承诺

本次交易完成后，本公司与新希望化工、青岛康迪恩及下属公司仍存在持续性的关联交易，主要为磷酸氢钙、兽药的采购等。为维护社会公众股东的利益，新希望集团、南方希望分别作出如下承诺：

“（1）尽量避免或减少与上市公司及其下属子公司之间的关联交易。

（2）对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。

（3）保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损

害上市公司及非关联股东的利益。”

（五）本次发行后同业竞争情况

本次重组前，六和集团和新希望农牧与上市公司构成一定程度的同业竞争。本次重组完成后，新希望集团所有农牧业务均进入上市公司，彻底消除了同业竞争，保护了上市公司全体股东尤其是中小股东的利益。

为维护上市公司在本次交易完成后的合法权益，南方希望、新希望集团及实际控制人刘永好先生（以下合称“承诺人”）就避免与上市公司之间同业竞争事宜承诺如下：

“1. 承诺人目前并没有直接或间接地从事任何与上市公司所从事的业务构成同业竞争的业务活动。

2. 在承诺人实际控制上市公司期间，承诺人及承诺人所控制的其他企业（除上市公司外）将不直接或间接从事任何与上市公司构成竞争或可能构成竞争的业务，亦不从事任何可能导致上市公司利益受损的活动。”

第三节 独立财务顾问关于本次发行的结论性意见

独立财务顾问认为：

1、新希望股份本次资产出售、资产置换及发行股份购买资产暨关联交易已获得的批准和核准程序符合法律、法规和规范性文件的规定，并按照有关法律、法规的规定履行了相关信息披露义务。

2、新希望股份通过资产置换及发行股份购买的标的资产以及出售的标的资产均已办理了相应的权属变更登记手续。新希望股份本次资产出售、资产置换及发行股份购买资产暨关联交易的实施过程操作规范，符合《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，相关资产已完成过户、证券发行登记等事宜，相关实际情况与此前披露的信息不存在差异，相关协议及承诺已切实履行或正在履行中；重组实施过程中，未发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，亦未发生上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

3、新希望股份就本次发行股份购买资产事宜已办理完成新增股份登记手续，尚需向工商管理机关办理股本、公司章程、经营范围等事宜的变更登记手续，该等工商变更登记不存在无法办理完成的风险。

4、新希望股份具备非公开发行股票及相关股份上市的基本条件，本独立财务顾问同意推荐新希望股份本次非公开发行股票在深圳证券交易所上市。

第四节 发行人律师关于本次发行的结论意见

金杜律师认为：

截至本法律意见书出具之日，本次交易的实施符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律法规的要求，本次交易涉及标的资产的交割和股权过户手续已办理完毕，上市公司新增股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记手续，有关新增股份的上市交易尚需取得深圳证券交易所的核准。

第五节 发行人董事会声明

本公司董事会承诺本股份变动暨新增股份上市报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

四川新希望农业股份有限公司董事会

2011年10月18日

第六节 备查文件

- 1、四川华信出具的川华信验（2011）56号《验资报告》；
- 2、金杜律师出具的《关于四川新希望农业股份有限公司重大资产重组实施情况之法律意见书》；
- 3、华泰联合出具的《关于四川新希望农业股份有限公司资产出售、资产置换及发行股份购买资产暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》；
- 4、中国证监会出具的《关于核准四川新希望农业股份有限公司重大资产重组及向四川南方希望实业有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2011]1429号）；
- 5、中国证监会出具的《关于核准豁免新希望集团有限公司及一致行动人要约收购四川新希望农业股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2011]1430号）；
- 6、经证监会审核的全部发行申报材料；
- 7、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券登记确认书》。
- 8、标的资产所有权转移至及转移出上市公司的证明文件

（本页无正文，为《四川新希望农业股份有限公司股份变动暨新增股份上市报告书》
之签章页）

四川新希望农业股份有限公司

2011年11月3日

附件：公司重大资产重组合并财务数据备考

资产负债表（未经审计）

编制单位：四川新希望农业股份有限公司

2011年09月30日

金额单位：人民币元

项目	附注编号		期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金			3,148,036,225.55	597,706,400.11	1,670,235,147.11	141,334,903.50
结算备付金			-	-	-	-
拆出资金			-	-	-	-
交易性金融资产			27,377,007.19	798,468.00	20,657,129.01	1,869,753.00
应收票据			12,844,887.76	-	10,912,484.97	-
应收账款			590,329,623.94	5,200,785.79	541,320,274.78	527,892.02
预付款项			1,188,125,483.26	14,863,007.64	603,380,405.90	85,122,223.79
应收保费			-	-	-	-
应收分保账款			-	-	-	-
应收分保合同准备金			-	-	-	-
应收利息			154,493.06	-	179,801.37	-
应收股利			-	-	-	-
其他应收款			481,421,905.56	1,384,407,266.83	369,316,694.77	1,488,239,698.01
买入返售金融资产			-	-	-	-
存货			3,733,392,168.24	41,317,519.23	3,923,512,078.22	53,348,487.95
一年内到期的非流动资产			-	-	-	-
其他流动资产			21,290,924.60	-	103,449,380.40	-
流动资产合计			9,202,972,719.16	2,044,293,447.60	7,242,963,396.53	1,770,442,958.27
非流动资产：						
发放委托贷款及垫款			-	-	-	-
可供出售金融资产			32,450,000.00	-	43,560,000.00	-
持有至到期投资			-	-	-	-
长期应收款			-	-	-	-
长期股权投资			6,814,828,194.62	6,729,398,636.32	5,864,369,172.40	2,224,311,930.65
投资性房地产			517,380.80	-	42,312,997.11	-
固定资产			3,632,024,983.12	27,483,812.33	3,923,557,507.52	28,085,238.07
在建工程			380,448,520.06	-	433,430,166.71	629,765.50
工程物资			3,356,244.71	-	1,574,025.65	-
固定资产清理			-	-	39,429,267.82	-
生产性生物资产			294,239,786.38	-	300,032,535.71	-
油气资产			-	-	-	-
无形资产			532,377,364.61	9,079,074.77	578,158,893.87	10,307,441.45
开发支出			-	-	-	-
商誉			519,897,150.32	-	572,387,672.37	-

长期待摊费用			48,923,044.56	-	44,746,741.87	-
递延所得税资产			40,870,936.54	152,024.05	36,602,637.72	115,257.38
其他非流动资产			-	-	-	-
非流动资产合计			12,299,933,605.72	6,766,113,547.47	11,880,161,618.75	2,263,449,633.05
资产总计			21,502,906,324.88	8,810,406,995.07	19,123,125,015.28	4,033,892,591.32

公司法定代表人:刘永好

主管会计工作的公司负责人:王世熔

公司会计机构负责人:李红梅

资产负债表(续)

编制单位:四川新希望农业股份有限公司

2011年09月30日

金额单位:人民币元

项目	附注编号		期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:						
短期借款			2,584,525,632.35	660,000,000.00	2,667,519,061.17	600,000,000.00
向中央银行借款			-	-	-	-
吸收存款及同业存放			-	-	-	-
拆入资金			-	-	-	-
交易性金融负债			-	-	-	-
应付票据			317,750,000.00	-	313,746,555.60	-
应付账款			1,696,551,011.35	33,879,702.20	1,660,854,396.33	26,175,191.92
预收款项			509,674,193.39	1,884,898.75	325,771,663.91	4,280,013.06
卖出回购金融资产款			-	-	-	-
应付手续费及佣金			-	-	-	-
应付职工薪酬			321,980,258.45	2,140,026.58	188,986,478.09	2,052,067.62
应交税费			-200,569,853.84	4,546,012.52	-162,738,541.27	4,480,429.09
应付利息			55,636,220.99	44,733,333.37	13,904,713.72	11,012,241.67
应付股利			31,215,560.11	3,761,877.20	48,392,070.27	3,761,877.20
其他应付款			1,095,949,937.95	196,983,708.44	1,786,429,678.64	124,971,985.02
应付分保账款			-	-	-	-
保险合同准备金			19,671,861.40	-	6,891,574.38	-
代理买卖证券款			-	-	-	-
代理承销证券款			-	-	-	-
一年内到期的非流动负债			155,000,000.00	-	101,635,000.00	100,000,000.00
其他流动负债			500,000,000.00	-	-	-
流动负债合计			7,087,384,822.15	947,929,559.06	6,951,392,650.84	876,733,805.58
非流动负债:						
长期借款			1,651,528,775.47	1,122,709,799.99	1,492,000,000.00	977,000,000.00
应付债券			800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
长期应付款			-	-	-	-
专项应付款			5,000,896.73	-	23,858,860.25	-
预计负债			-	-	-	-
递延所得税负债			5,211,588.39	5,171.26	8,036,065.88	-

其他非流动负债		39,548,282.90	-	50,622,454.96	-
非流动负债合计		2,501,289,543.49	1,922,714,971.25	2,374,517,381.09	1,777,000,000.00
负债合计		9,588,674,365.64	2,870,644,530.31	9,325,910,031.93	2,653,733,805.58
所有者权益（或股东权益）：					
实收资本（或股本）		1,737,669,610.00	1,737,669,610.00	832,371,540.00	832,371,540.00
资本公积		1,216,127,894.14	3,835,239,015.29	2,699,499,597.17	395,744,024.98
减：库存股		-	-	-	-
专项储备		-	-	-	-
盈余公积		410,332,245.67	98,462,063.56	375,119,989.54	98,462,063.56
一般风险准备		-	-	-	-
未分配利润		5,907,222,355.32	268,391,775.91	3,650,375,107.41	53,581,157.20
外币报表折算差额		-76,485,089.29	-	-58,537,545.96	-
归属于母公司所有者权益合计		9,194,867,015.84	5,939,762,464.76	7,498,828,688.16	1,380,158,785.74
少数股东权益		2,719,364,943.40	-	2,298,386,295.19	-
所有者权益合计		11,914,231,959.24	5,939,762,464.76	9,797,214,983.35	1,380,158,785.74
负债和所有者权益总计		21,502,906,324.88	8,810,406,995.07	19,123,125,015.28	4,033,892,591.32

公司法定代表人：刘永好

主管会计工作的公司负责人：王世熔

公司会计机构负责人：李红梅

利 润 表

编制单位：四川新希望农业股份有限公司

2011年1-9月

金额单位：人民币元

项目	附注编号		本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入			50,786,868,631.83	439,618,851.65	49,170,748,759.13	387,615,059.53
其中：营业收入			46,845,942,413.77	439,618,851.65	46,117,212,546.04	387,615,059.53
利息收入			-	-	-	-
已赚保费			-	-	-	-
手续费及佣金收入			-	-	-	-
二、营业总成本			49,149,895,735.39	534,565,253.97	48,155,508,236.52	449,093,603.08
其中：营业成本			46,838,079,742.45	407,840,186.02	46,117,212,546.04	359,618,860.31
利息支出			-	-	-	-
手续费及佣金支出			-	-	-	-
退保金			-	-	-	-
赔付支出净额			-	-	-	-
提取保险合同准备金净额			7,862,671.32	-	6,115,690.15	-
保单红利支出			-	-	-	-
分保费用			-	-	-	-
营业税金及附加			18,165,225.51	25,156.98	19,528,736.40	311,672.64
销售费用			1,033,028,606.97	7,719,607.87	916,200,740.79	8,075,837.67
管理费用			893,614,995.51	23,238,367.20	827,963,364.23	14,327,763.69
财务费用			291,834,719.82	95,385,266.40	241,975,361.07	66,416,484.93
资产减值损失			67,309,773.81	356,669.50	26,511,797.84	342,983.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-3,758,656.69	146,883.52	-4,000,708.80	-227,080.62

投资收益(损失以“-”号填列)		1,374,532,519.02	309,489,314.04	695,391,552.75	63,496,308.41
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		1,109,794,360.19	806,724.99	676,002,498.75	-353,823.89
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		3,007,746,758.77	214,689,795.24	1,706,631,366.56	1,790,684.24
加:营业外收入		126,257,077.74	99,841.68	107,328,344.42	300,359.11
减:营业外支出		64,165,265.39	10,613.62	76,316,701.21	47,531.48
其中:非流动资产处置损失		30,517,320.87	10,613.43	48,926,946.69	17,198.69
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		3,069,838,571.12	214,779,023.30	1,737,643,009.77	2,043,511.87
减:所得税费用		208,678,179.97	-31,595.41	178,471,242.05	-38,965.74
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,861,160,391.15	214,810,618.71	1,559,171,767.72	2,082,477.61
归属于母公司所有者的净利润		2,256,847,247.91	214,810,618.71	1,188,099,983.85	2,082,477.61
少数股东损益		604,313,143.24	-	371,071,783.87	-
六、每股收益:					
(一)基本每股收益		1.30	-	0.68	-
(二)稀释每股收益		1.30	-	0.68	-
七、其他综合收益		-32,052,454.21	-	68,586,659.95	-
八、综合收益总额		2,829,107,936.94	214,810,618.71	1,627,758,427.67	2,082,477.61
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,227,742,690.37	214,810,618.71	1,253,563,864.13	2,082,477.61
归属于少数股东的综合收益总额		601,365,246.57	-	374,194,563.54	-

公司法定代表人:刘永好

主管会计工作的公司负责人:王世熔

公司会计机构负责人:李红梅

现金流量表

编制单位:四川新希望农业股份有限公司

2011年1-9月

金额单位:人民币元

项目	附注编号		本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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			52,822,188,220.92	439,342,889.97	40,138,341,175.20	382,245,843.72
处置交易性金融资产净增加额						
收到的税费返还			42,165,340.11	-	1,906,099.53	-
收到其他与经营活动有关的现金			167,599,580.64	3,451,679.66	297,200,942.41	8,915,562.75
经营活动现金流入小计			53,031,953,141.67	442,794,569.63	40,437,448,217.14	391,161,406.47
购买商品、接受劳务支付的现金			48,147,306,608.77	372,363,888.94	37,307,338,409.59	343,192,190.65
支付给职工以及为职工支付的现金			1,680,757,087.40	17,954,335.41	1,216,454,304.21	14,228,191.75
支付的各项税费			482,140,756.07	4,694,309.51	382,374,838.78	1,753,555.44

支付其他与经营活动有关的现金		1,127,641,633.74	17,694,454.69	1,040,224,460.34	15,076,670.60
经营活动现金流出小计		51,437,846,085.98	412,706,988.55	39,946,392,012.92	374,250,608.44
经营活动产生的现金流量净额		1,594,107,055.69	30,087,581.08	491,056,204.22	16,910,798.03
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		252,329,155.64	3,333,773.37	327,150,470.55	2,680,524.50
取得投资收益收到的现金		139,674,169.69	172,743,042.44	22,521,375.79	89,452,756.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		70,257,346.80	40,400.00	47,635,323.07	9,606.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		159,395,679.87	201,534,711.00	-	40,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		6,090,020.37	170,643,782.82	8,304,020.94	242,631,704.21
投资活动现金流入小计		627,746,372.37	548,295,709.63	405,611,190.35	334,814,592.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		909,077,716.87	1,417,267.18	484,227,099.04	1,905,086.00
投资支付的现金		321,335,115.31	1,986,150.45	282,688,627.57	2,660,531.34
质押贷款净增加额		-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		344,646.32	97,321,424.00	117,631,424.38	39,394,982.31
支付其他与投资活动有关的现金		55,001,400.00	45,015,093.06	277,696.66	-
投资活动现金流出小计		1,285,758,878.50	145,739,934.69	884,824,847.65	43,960,599.65
投资活动产生的现金流量净额		-658,012,506.13	402,555,774.94	-479,213,657.30	290,853,992.73
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		42,172,198.34	-	315,055,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		42,172,198.34	-	95,055,000.00	-
取得借款收到的现金		2,834,404,407.83	832,709,800.00	3,791,832,890.97	760,000,000.00
发行债券收到的现金		500,000,000.00	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		346,200,000.00	-	628,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		3,722,776,606.17	832,709,800.00	4,734,887,890.97	760,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,331,569,061.18	727,000,000.01	3,247,264,758.25	903,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		357,409,159.72	81,714,535.50	483,145,143.87	155,376,969.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		50,306,303.50	-	17,172,435.26	-
支付其他与筹资活动有关的现金		481,965,102.17	-	8,268,954.80	4,228,954.80
筹资活动现金流出小计		3,170,943,323.07	808,714,535.51	3,738,678,856.92	1,062,605,924.19
筹资活动产生的现金流量净额		551,833,283.10	23,995,264.49	996,209,034.05	-302,605,924.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-10,126,754.22	-267,123.90	-2,704,274.67	-25,098.87
五、现金及现金等价物净增加额		1,477,801,078.44	456,371,496.61	1,005,347,306.30	5,133,767.70
加：期初现金及现金等价物余额		1,670,235,147.11	141,334,903.50	1,334,469,759.51	206,734,053.64
六、期末现金及现金等价物余额		3,148,036,225.55	597,706,400.11	2,339,817,065.81	211,867,821.34

公司法定代表人：刘永好

主管会计工作的公司负责人：王世熔

公司会计机构负责人：李红梅

注：上述备考财务数据是假设本次重大资产重组已经完成，按照重大资产重组完成后的公司架构编制的，备考财务报表以本公司（不含新希望乳业、成都新希望实业、四川新希望实业）以及拟购买公司六和集团、六和股份、新希望农牧、枫澜科技财务报表为基础合并编制而成，对各主体在报告期的交易和往来余额进行了抵消。