

雏鹰农牧集团股份有限公司

CHUYING AGRO-PASTORAL GROUP CO., LTD

(新郑市薛店镇)



2011 年年度报告

股票代码：002477

股票简称：雏鹰农牧

披露时间：二〇一二年三月十五日



重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本年度报告经公司第一届董事会第二十二次会议审议通过。因工作原因，董事王晓武先生书面委托董事候斌女士出席本次会议。公司其他 10 名董事均亲自出席了本次会议。

公司年度财务报告已经京都天华会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人侯建芳、主管会计工作负责人杨桂红及会计机构负责人(会计主管人员)豆小玲声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。



目 录

第一节	公司基本情况简介	1
第二节	会计数据和业务数据摘要	4
第三节	股本变动及股东情况	6
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节	公司治理结构	19
第六节	股东大会情况简介	39
第七节	董事会报告	42
第八节	监事会报告	74
第九节	重要事项.....	78
第十节	财务报告.....	83
第十一节	备查文件目录	186



第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：雏鹰农牧集团股份有限公司

英文名称：CHUYING AGRO-PASTORAL GROUP CO., LTD

中文简称：雏鹰农牧

二、公司法定代表人：侯建芳

三、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吴易得
联系地址	河南省新郑市薛店镇世纪大道
电话	0371—62583588
传真	0371—62583825
电子信箱	cywyd@126.com

四、公司注册地址：新郑市薛店镇

公司办公地址：河南省新郑市薛店镇世纪大道公司办公区

邮政编码：451162

公司互联网网址：www.chu-ying.com

公司电子邮箱：info@chu-ying.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>（巨潮资讯网）

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：雏鹰农牧

股票代码：002477

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2003年5月14日

公司首次注册登记地点：新郑市工商行政管理局



公司最新注册登记日期：2011 年 12 月 21 日

公司最新注册登记地点：郑州市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：410184100001360

税务登记号码：410184749237771

组织机构代码：74923777-1

公司聘请的会计师事务所名称：京都天华会计师事务所有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

签字会计师姓名：韩瑞红、柏玉英

聘请的正履行持续督导职责的保荐机构名称：东吴证券股份有限公司

办公地址：苏州工业园区翠园路 181 号

签字的保荐代表人姓名：申隆、余焕

八、公司历史沿革

（一）公司自上市以来的历次注册变更情况

1、2010 年 9 月 15 日，公司首次公开发行 3350 万股 A 股股票在深圳证券交易所中小企业板挂牌上市。公司注册资本由壹亿元变更为壹亿叁仟叁佰伍拾万元整，公司类型由“股份有限公司”变更为“股份有限公司（上市）”，并于 2010 年 11 月 29 日完成了变更手续。

2、2011 年 4 月 8 日，公司召开 2010 年年度股东大会，审议通过了《2010 年度利润分配预案》，以 2010 年末公司总股本 133,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 4.5 元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，公司注册资本变更为贰亿陆仟柒佰万元整，于 2011 年 5 月 16 日完成了变更手续。

3、2011 年 10 月 11 日，公司召开 2011 年第二次临时股东大会，审议并通过公司名称变更的议案，公司由“河南雏鹰农牧股份有限公司”变更为“雏鹰农牧股份有限公司”，2011 年 11 月 4 日完成了变更手续。

4、2011 年 12 月 15 日，公司召开 2011 年第三次临时股东大会，审议并通过公司名称变更的议案，公司变更为“雏鹰农牧集团股份有限公司”，并于 2011 年 12 月 21 日完成了变更手续。

以上变更事项中，公司营业执照注册号、法定代表人、税务登记号、组织机构代码均未发生变更。



（二）公司自上市以来分支机构设立情况

1、2010 年 12 月，公司在吉林洮南市成立吉林雏鹰农贸有限公司，为公司全资子公司，注册资本伍仟万元整，经营范围：粮食收购、农副产品购销及加工。

2、2011 年 4 月，公司在三门峡注册成立全资子公司——三门峡雏鹰农牧有限公司，注册资本壹亿元整，经营范围：畜禽养殖、销售。

3、2011 年 9 月，公司与毛容女士合资，在三门峡渑池县注册成立渑池雏鹰特种养殖有限公司，注册资本壹仟万元整，其中，公司出资人民币柒佰伍拾万元整，占总投资的 75%，毛容女士出资人民币贰佰伍拾万元整，占总投资的 25%。公司经营范围：野猪驯养繁殖、野猪及其产品收购、销售。

4、2011 年 9 月，公司在开封尉氏注册成立开封雏鹰肉类加工有限公司，为公司全资子公司，注册资本壹亿元整，经营范围：生猪屠宰、生鲜肉销售。

5、2011 年 10 月，公司收购郑州田丰农业开发有限公司，并于 2011 年 12 月更名为郑州雏鹰蔬菜种植有限公司作为公司全资子公司，注册资本壹佰万元整，经营范围：蔬菜种植、花卉种植、农业技术咨询。



第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,300,094,628.27	682,964,644.89	90.36%	541,082,228.39
营业利润 (元)	423,200,190.31	111,431,649.09	279.78%	76,565,879.53
利润总额 (元)	429,492,063.92	124,201,076.13	245.80%	88,877,521.66
归属于上市公司股东的净利润 (元)	428,635,408.33	122,967,655.26	248.58%	88,316,102.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	423,032,077.10	111,412,611.59	279.70%	76,565,879.53
经营活动产生的现金流量净额 (元)	148,217,690.13	25,509,156.17	481.04%	53,073,726.94
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	2,554,020,984.48	1,803,475,290.36	41.62%	648,841,034.51
负债总额 (元)	607,992,524.97	228,452,407.62	166.14%	283,014,347.03
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,943,583,291.07	1,575,022,882.74	23.40%	365,826,687.48
总股本 (股)	267,000,000.00	133,500,000.00	100.00%	100,000,000.00

二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	1.61	0.57	182.46%	0.46
稀释每股收益 (元/股)	1.61	0.57	182.46%	0.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.58	0.51	209.80%	0.40
加权平均净资产收益率 (%)	24.50%	17.60%	6.90%	31.96%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	24.18%	15.94%	8.24%	27.70%



每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.56	0.19	194.74%	0.53
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.28	11.80	-38.31%	3.66
资产负债率（%）	23.81%	12.67%	11.14%	43.62%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	4,655,145.85	3,691,942.40	8,431,601.20
计入当期损益的政府补助,但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	4,210,064.47	10,190,476.48	4,326,458.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,573,336.71	-1,112,991.84	-446,417.17
所得税影响额	-688,592.38	-1,214,383.37	-561,419.38
少数股东权益影响额	50.00	0.00	0.00
合计	5,603,331.23	11,555,043.67	11,750,222.75



第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	100,000,000	74.91%			100,000,000	-46,484,600	53,515,400	153,515,400	57.50%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	100,000,000	74.91%			100,000,000	-47,264,600	52,735,400	152,735,400	57.20%
其中：境内非国有法人持股	3,000,000	2.25%			3,000,000	-6,000,000	-3,000,000	0	0.00%
境内自然人持股	97,000,000	72.66%			97,000,000	-41,264,600	55,735,400	152,735,400	57.20%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份						780,000	780,000	780,000	0.29%
二、无限售条件股份	33,500,000	25.09%			33,500,000	46,484,600	79,984,600	113,484,600	42.50%
1、人民币普通股	33,500,000	25.09%			33,500,000	46,484,600	79,984,600	113,484,600	42.50%
2、境内市的外资股									
3、境外市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	133,500,000	100.00%			133,500,000	0	133,500,000	267,000,000	100.00%



股份变动的情况说明：

1、2011 年 4 月 8 日，公司召开 2010 年年度股东大会，以 2010 年末公司总股本 133,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 4.5 元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，公司股本增加到 267,000,000 股，并于 2011 年 5 月 16 日完成了变更登记手续。

2、根据 IPO 前公司股东作出公开承诺，锁定期届满公司股东持有的有限售条件股份按规定解除限售，本次解除限售股份数量为 47,264,600 股。

3、高管股份，指已解除限售但根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》及深圳证券交易所《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》的相关规定予以锁定的股份。

(二) 限售股份变动情况

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
侯建芳	61,965,100	0	61,965,100	123,930,200	首发承诺	2013 年 9 月 15 日
侯五群	4,600,000	0	4,600,000	9,200,000	首发承诺	2013 年 9 月 15 日
侯斌	4,500,000	0	4,500,000	9,000,000	首发承诺	2013 年 9 月 15 日
杨志英	4,002,300	8,004,600	4,002,300	0		
林玲	4,000,000	8,000,000	4,000,000	0		
深圳市万胜投资管理有限公司	3,000,000	6,000,000	3,000,000	0		
王全贵	2,600,000	5,200,000	2,600,000	0		
侯建业	2,456,300	0	2,456,300	4,912,600	首发承诺	2013 年 9 月 15 日
侯杰	2,456,300	0	2,456,300	4,912,600	首发承诺	2013 年 9 月 15 日
刘京生	1,800,000	3,600,000	1,800,000	0		
孙祥棋	1,200,000	2,400,000	1,200,000	0		
何瑞礼	1,000,000	2,000,000	1,000,000	0		
王欣萍	700,000	1,400,000	700,000	0		
贾坤民	600,000	1,200,000	600,000	0		
刘帅	500,000	1,000,000	500,000	0		
李杰	300,000	600,000	300,000	0		
刘克俭	240,000	480,000	240,000	0		
郭林生	220,000	110,000	220,000	330,000	高管锁定股	



温燕如	200,000	100,000	200,000	300,000	高管锁定股	
柯峰	200,000	400,000	200,000	0		
陈松彬	200,000	400,000	200,000	0		
刘喜灵	200,000	400,000	200,000	0		
戴俊义	200,000	400,000	200,000	0		
吴跃军	200,000	400,000	200,000	0		
王瑞兰	200,000	400,000	200,000	0		
王翠英	200,000	400,000	200,000	0		
徐军	200,000	400,000	200,000	0		
肖建芳	140,000	280,000	140,000	0		
慎雨霞	120,000	240,000	120,000	0		
李花	100,000	50,000	100,000	150,000	高管锁定股	
李冬	100,000	200,000	100,000	0		
蔡新泉	100,000	200,000	100,000	0		
李东升	100,000	200,000	100,000	0		
陈俊林	100,000	200,000	100,000	0		
李秘	100,000	200,000	100,000	0		
谢静	100,000	200,000	100,000	0		
张占营	100,000	200,000	100,000	0		
刘万江	100,000	200,000	100,000	0		
黄雪琴	100,000	200,000	100,000	0		
时随香	100,000	200,000	100,000	0		
卢广斌	100,000	200,000	100,000	0		
白冬霞	100,000	200,000	100,000	0		
李丙彦	100,000	200,000	100,000	0		
胡永凯	100,000	200,000	100,000	0		
马兰周	100,000	200,000	100,000	0		
李莉	100,000	200,000	100,000	0		
王育红	100,000	200,000	100,000	0		
合计	100,000,000	47,264,600	100,000,000	152,735,400	——	——

(三) 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

报告期末股东总数	16,932
年度报告公告日前一月末股东总数 (2012 年 2 月末)	15,767
前十名股东持股情况	



股东名称	股东性质	持股总数（股）	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
侯建芳	境内自然人	123,930,200	46.42	123,930,200	0
侯五群	境内自然人	9,200,000	3.45	9,200,000	9,200,000
候 斌	境内自然人	9,000,000	3.37	9,000,000	9,000,000
杨志英	境内自然人	7,404,600	2.77	0	0
中国建设银行——银华核心价值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	6,090,486	2.28	0	0
新疆万盛股权投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5,755,022	2.16	0	5,755,022
侯 杰	境内自然人	4,912,600	1.84	4,912,600	4,912,600
侯建业	境内自然人	4,912,600	1.84	4,912,600	4,912,600
林 玲	境内自然人	4,403,537	1.65	0	0
王全贵	境内自然人	4,070,000	1.52	0	0
合 计	——	173,929,778	67.3	151,955,400	33,780,222

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
杨志英	7,404,600	人民币普通股
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	6,090,486	人民币普通股
新疆万胜股权投资管理合伙企业	5,755,022	人民币普通股
林玲	4,403,537	人民币普通股
王全贵	4,070,000	人民币普通股
刘京生	3,349,400	人民币普通股
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	3,300,000	人民币普通股
中国工商银行—银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金	3,288,291	人民币普通股
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	2,959,952	人民币普通股
何瑞礼	1,994,600	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

二、近三年公司股票发行情况

（一）证券发行和上市



经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1140号文核准，公司采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股(A股)股票3,350万股，其中网下配售670万股，网上定价发行2,680万股，发行价格为35.00元/股。

经深圳证券交易所《关于河南雏鹰农牧股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]297号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“雏鹰农牧”，股票代码“002477”，其中本次公开发行中网上定价发行的2,680万股股票已于2010年9月15日上市交易，网下向询价对象询价配售的670万股锁定三个月后于2010年12月15日起上市流通。

（二）股份总数变动情况

2010年度，公司股本由10,000万股增加到13,350万股。2011年4月8日，公司召开2010年年度股东大会，审议通过了《2010年度利润分配预案》，以2010年末公司总股本133,500,000股为基数，向全体股东每10股派发现金4.5元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股，权益分派后公司总股本增至267,000,000股。

（三）公司目前无内部职工股。

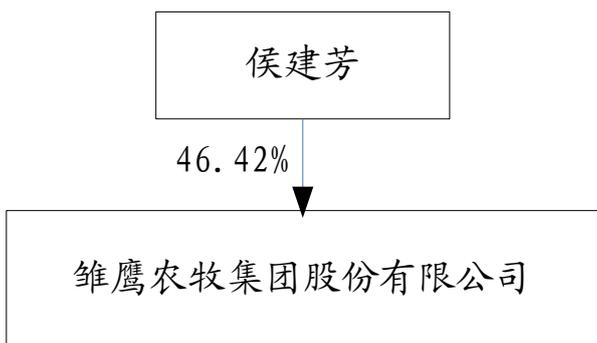
三、控股股东及实际控制人情况

（一）公司的控股股东和实际控制人情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化，公司控股股东和实际控制人是侯建芳先生。

侯建芳，男，1966年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，EMBA，经济师，被有关部门和单位授予“河南省劳动模范”、“河南省农业产业化优秀企业家”、“改革开放30周年全国畜牧富民功勋人物”、“中国畜牧业领军人物”、“2010年中国畜牧业风云人物”。侯建芳先生及其家族成员于2003年投资创立本公司前身河南雏鹰禽业发展有限公司，一直从事公司的生产经营工作，现任公司董事长、总经理。

（二）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内应从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
侯建芳	董事长 总经理	男	46	2009年07月15日	2012年07月15日	61,965,100	123,930,200	资本公积金转增	25.2	否
侯五群	副董事长 副总经理	男	47	2009年07月15日	2012年07月15日	4,600,000	9,200,000	资本公积金转增	22	否
侯斌	董事	女	31	2009年07月15日	2012年07月15日	4,500,000	9,000,000	资本公积金转增	12	否
吴易得	董事、董事会秘书	男	33	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	21	否
李花	董事、常务 副总经理	女	42	2009年07月15日	2012年07月15日	100,000	200,000	资本公积金转增	22	否
王晓武	董事	男	38	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	4.32	否
邢晓华	董事	男	47	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	4.32	否
石大荣	独立董事	女	71	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	6	否
甘培忠	独立董事	男	56	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	6	否
王秀	独立董事	女	41	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	6	否
冷安钟	独立董事	男	45	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	6	否
侯松平	监事会主席	女	63	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	5.52	否
郭林生	监事	男	40	2009年07月15日	2012年07月15日	220,000	330,000	资本公积金转增、减持	4.32	否
王全意	监事	男	45	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	12	否



杨桂红	财务总监	女	48	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	21	否
司海坤	副总经理	男	56	2009年07月15日	2012年07月15日	0	0	-	18	否
合计	-	-	-	-	-	71,385,100	142,660,200	-	195.68	-

(二) 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、董事

侯建芳 先生：中国国籍，1966 年出生，无永久境外居留权，中共党员，EMBA，经济师。1988 年 10 月~2003 年 5 月经营雏鹰鸡场，从事个体养殖；2003 年 5 月~2006 年 7 月任河南雏鹰禽业发展有限公司（以下简称“雏鹰禽业”）法定代表人；2006 年 7 月~2009 年 6 月历任雏鹰禽业、河南雏鹰畜禽发展有限公司（以下简称“雏鹰有限”）董事长兼总经理。现任公司董事长兼总经理、全资子公司吉林雏鹰农贸有限公司执行董事、全资子公司三门峡雏鹰农牧有限公司执行董事、河南新郑农村商业银行有限公司董事。

先后被有关部门和单位授予了“河南省劳动模范”、“改革开放 30 周年全国畜牧富民功勋人物”、“中国畜牧业领军人物”、“2010 年中国畜牧业风云人物”以及中共河南省委、河南省人民政府授予的“河南省农业产业化优秀企业家”、郑州牧专客座教授等多项荣誉称号。任中国畜牧业协会第三届理事会副会长。

侯五群 先生：中国国籍，1965 年出生，无永久境外居留权，中共党员，大学本科。2003 年 5 月~2006 年 7 月任雏鹰禽业监事；2006 年 7 月~2009 年 6 月历任雏鹰禽业、雏鹰有限副董事长兼副总经理。现任公司副董事长兼副总经理；同时兼任控股子公司浉池雏鹰特种养殖有限公司执行董事、全资子公司郑州雏鹰蔬菜种植有限公司执行董事、全资子公司开封雏鹰肉类加工有限公司执行董事、雏鹰农牧学院第一届理事会理事长。

现还任《世界环境》可持续发展与低碳创新理事会副理事长、中国孔子文化传播促进会副会长兼儒商工作管理办公室主任。

候 斌 女士：中国国籍，1981 年出生，无永久境外居留权，中共党员，大学本科。2006 年 7 月~2009 年 6 月历任雏鹰禽业、雏鹰有限董事。现任公司董事、河南工程学院教师。



吴易得 先生：中国国籍，1979 年出生，无永久境外居留权，大学本科，会计师。1999 年 6 月~2003 年 5 月任河南绿色产业公司主管会计、财务科长；2003 年 5 月~2005 年 4 月任沃森(郑州)车用机器有限公司财务总监；2005 年 4 月~2006 年 7 月任雏鹰禽业副总经理；2006 年 7 月~2009 年 6 月历任雏鹰禽业、雏鹰有限董事兼副总经理。现任公司董事兼董事会秘书。任中国畜牧业协会第三届理事会理事。

李 花 女士：中国国籍，1970 年出生，无永久境外居留权，大学本科。1996 年 1 月~2006 年 3 月任中国人寿保险公司高级经理；2006 年 4 月~2007 年 7 月任聚成集团深圳分公司总经理、高级讲师；2007 年 8 月~2009 年 6 月任华商书院高级讲师；2008 年 10 月~2009 年 6 月任雏鹰有限常务副总经理。现任公司董事兼常务副总经理、雏鹰农牧学院第一届理事会副理事长。

王晓武 先生：中国国籍，1974 年出生，无永久境外居留权，大学本科。1997 年 7 月~2000 年 9 月任黑龙江大庆市农业发展银行信贷经理；2008 年 4 月至今任北京长江兴业资产管理有限公司投资部经理。现任公司董事。

邢晓华 先生：中国国籍，1965 年出生，无永久境外居留权，研究生。1989 年 12 月清华大学无线电系研究生毕业；1989 年 12 月~1993 年 4 月任深圳蛇口新欣软件公司项目主管；1993 年 4 月~1996 年 5 月任深圳美捷电脑公司董事长；1996 年 5 月~2011 年 5 月担任深圳万胜投资管理有限公司董事。现任公司董事、深圳市传家宝投资管理有限公司 CEO。

2、独立董事

石大荣 女士：中国国籍，1941 年出生，无永久境外居留权，中共党员，大学本科，副教授。1962 年 7 月~1979 年 5 月任洛阳市兽医院兽医。现任公司独立董事、郑州牧业高等专科学校副教授。

任教期间参加完成“家畜氟中毒病调查研究”、“马牛心源性肝肿大研究”、“腹膜透析治疗家畜重危症研究”等项目，并于 1983 年、1986 年分别荣获河南省科技成果三等奖；发表论文 40 余篇，出版《兽医临症辨病手册》、《畜禽病诊断技术》等多部著作。

甘培忠 先生：中国国籍，1956 年出生，无永久境外居留权，中共党员，博



士研究生，教授。1977 年 9 月~1979 年 8 月任甘肃省永登县第一中学教师；1983 年 8 月~1984 年 5 月任北京大学党委纪委公务员。现任公司独立董事、北京大学法学院助教、讲师、教授，北京北辰实业股份有限公司、北京奥德赛化学股份有限公司独立董事。

王秀女士：中国国籍，1971 年出生，无永久境外居留权，注册会计师。1993 年 7 月~1998 年 12 月任河南长利装饰公司财务经理；1999 年 1 月~2003 年 12 月任河南隆源税务师事务所税务代理部主任；2004 年 4 月~2007 年 12 月任河南省思为财税咨询有限公司总经理。现任公司独立董事、河南省大思为会计师事务所审计部主任。

冷安钟先生：中国国籍，1967 年出生，无永久境外居留权。1990 年 7 月~1994 年 12 月任北京农学院教师；1995 年 1 月~1995 年 12 月任中国远大发展总公司实业部项目经理；现任公司独立董事、《农村养殖技术》杂志社社长。

3、监事

侯松平女士：中国国籍，1949 年出生，无永久境外居留权，民盟盟员，大学本科，中级编辑；1987 年 6 月~1993 年 12 月任河南新郑县县志总编室编辑；1993 年 12 月~2006 年 10 月任新郑市工商业联合会会长。现任公司监事会主席。

郭林生先生：中国国籍，1972 年出生，无永久境外居留权，大学本科。1998 年 1 月~2002 年 3 月任广州奇致投资公司总经理；2005 年 10 月~2009 年 12 月，任深圳聚成企业管理顾问有限公司分公司总经理。现任公司监事、深圳市华商世纪企业管理顾问有限公司总经理、济源五三一水泥有限公司董事。

王全意先生：中国国籍，1967 年出生，无永久境外居留权，大专学历，会计师。2002 年 1 月~2005 年 12 月任深圳市棕骞实业有限公司财务部经理；2006 年 1 月~2009 年 2 月任深圳市雅居实业有限公司财务部经理；现任公司职工代表监事、雏鹰农牧结算中心高级主管。

4、高级管理人员

杨桂红女士：中国国籍，1964 年出生，无永久境外居留权，中共党员，大学本科，高级会计师。2000 年 10 月~2005 年 6 月任山西天元会计师事务所高级项目经理；2005 年 7 月~2008 年 7 月任北京京都会计师事务所山西分所高级项目



经理；2008 年 8 月~2009 年 6 月任京都天华高级项目经理。现任公司财务总监、全资子公司开封雏鹰肉类加工有限公司监事、全资子公司三门峡雏鹰农牧有限公司监事、控股子公司澠池雏鹰特种养殖有限公司监事。

司海坤 先生：中国国籍，1956 年出生，无永久境外居留权，中共党员，大学本科，高级兽医师。1980 年 12 月~1995 年 12 月任新密市畜牧局下属兽医院门诊主治医师；1996 年 1 月~2003 年 12 月任郑州富华养殖有限公司场长；2004 年 6 月~2009 年 6 月先后担任雏鹰禽业、雏鹰有限场长、经理、副总经理。现任公司副总经理。

在国内猪业科技期刊发表论文 10 余篇，出版《兽医手册》、《养猪宝典》、《母猪饲养与技能》、《规模养猪精细化管理及新型疫病防控技术》等多部专著；同时，被河南省粮油外贸进出口公司及省动检局任命为“河南省供港活猪注册兽医”并担任“河南省养猪协会理事委员”。

二、董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

本年度在公司领薪的董事、监事、高级管理人员报酬按 2011 年 4 月 8 日召开的 2010 年度股东大会决议通过的《薪酬设计方案》规定的标准执行。公司审计委员会已就 2011 年董事、监事及高级管理人员薪酬实施情况进行审议。

独立董事津贴情况：根据公司 2011 年 4 月 8 日召开的 2010 年度股东大会决议通过的《薪酬设计方案》规定公司独立董事的津贴为每人每年 6 万元人民币(含税)。

三、员工情况

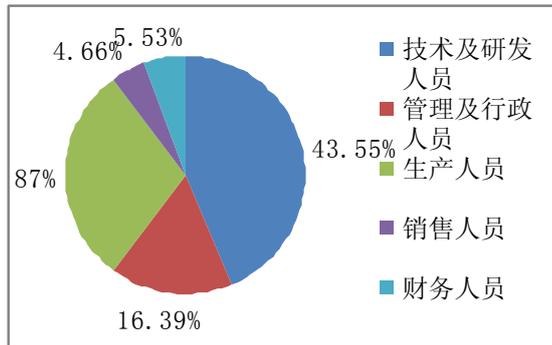
截止 2011 年 12 月 31 日，公司员工总数为 1031 人，无需公司承担费用的离退休人员。公司员工结构如下：

(一) 专业结构情况

专业类别	人 数 (名)	占员工总数比例 (%)
技术及研发人员	449	43.55%
管理及行政人员	169	16.39%
生产人员	308	29.87%
销售人员	48	4.66%
财务人员	57	5.53%

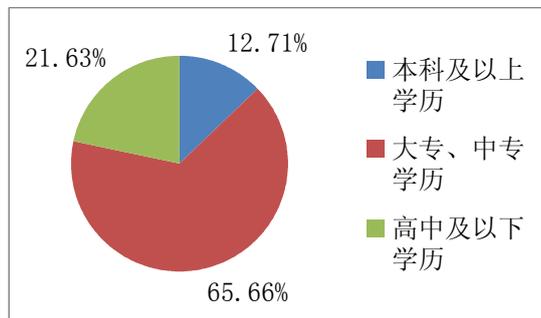


合 计	1031	100.00%
-----	------	---------



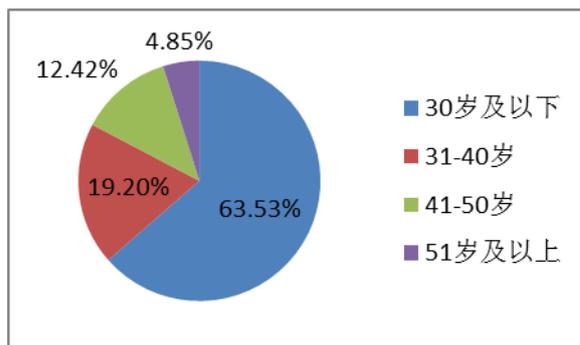
(二) 教育程度结构情况

受教育程度	人 数 (名)	占员工总数比例 (%)
本科及以上学历	131	12.71%
大专、中专学历	677	65.66%
高中及以下学历	223	21.63%
合 计	1031	100.00%



(三) 年龄结构情况

年龄类别	人 数 (名)	占员工总数比例 (%)
30 岁及以下	655	63.53%
31-40 岁	198	19.20%
41-50 岁	128	12.42%
51 岁及以上	50	4.85%
合 计	1031	100.00%





第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关规章、规范性文件等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平，加强信息披露，积极开展投资者关系管理工作。截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合前述法律法规及深圳证券交易所、中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

目前公司经过股东大会或董事会审议通过正在执行的制度及最新披露时间表如下：

序号	制度名称	最新披露时间
1	公司章程	2011年12月17日
2	内幕信息知情人登记管理制度（修订）	2011年11月29日
3	董事、监事和高级管理人员持股变动管理制度	2011年9月20日
4	期货套期保值管理制度	2011年7月28日
5	子公司、分公司管理制度	2011年7月28日
6	年报信息披露重大差错责任追究制度	2011年3月18日
7	敏感信息排查管理制度	2011年3月18日
8	审计委员会年报工作规程	2011年3月18日
9	定期报告编制管理制度	2011年3月18日
10	机构调研接待工作管理办法	2010年10月28日
11	外部信息使用人管理制度	2010年10月28日
12	董事会议事规则	2009年12月
13	股东大会议事规则	
14	监事会议事规则	
15	重大信息内部报告制度	
16	投资者关系管理制度	
17	募集资金使用管理制度	
18	信息披露管理制度	
19	董事会审计委员会实施细则	2009年11月



20	董事会提名委员会实施细则		
21	董事会薪酬与考核委员会实施细则		
22	董事会战略委员会实施细则		
23	总经理工作细则		
24	董事会秘书工作制度		
25	独立董事工作制度		
26	保密制度		
27	内部审计制度		
28	关联交易制度		
29	对外投资管理制度		
30	对外担保管理制度		
31	内部控制制度		2009年7月

(一) 关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。公司自上市以来召开的股东大会均由董事会召集召开，并聘请律师进行现场见证。根据《公司章程》及相关法律法规规定应由股东大会表决的事项，公司董事会均按照相应的权限审批后交由股东大会审议，不存在董事会越权审批的现象，也不存在先实施后审议的情况。

(二) 关于公司和控股股东

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情况发生。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

(三) 关于董事和董事会

公司第一届董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名，董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会。报告期内，公司董事严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》等制度的规定，认真出席董事会会议和股东大会会议，勤勉尽责，同时积极参加相关知识的培训，提高业务水平。公司董事会会议的召集、召开和表决程序规范，日常运作规范，管理效率较高。



（四）关于监事和监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事，公司监事按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定认真履行职责，对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督，维护公司和全体股东的利益。监事会会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立较为完善、公正、透明的董事、监事和高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，通过有效方式加强对公司董事、高管的激励。为进一步完善公司的法人治理结构，倡导公司与管理层、核心骨干员工共同持续发展的理念，促进公司持续、健康发展，公司董事会于 2012 年 1 月 18 日审议通过了股票期权激励计划（草案），并已经中国证监会确认无异议，公司将于股东大会审议通过后尽快实施。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规及公司《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》的要求，接待股东来电、来访。公司严格按照信息披露相关规定真实、准确、完整、及时地披露公司的经营管理情况和对公司产生重大影响的事项，确保公司所有股东能够以平等的机会及时获得信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，证券事务代表协助董事会秘书开展工作，并指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站。同时，公司进一步加强了与监管机构的经常性联系和主动沟通，积极向监管机构报告公司相关事项，确保公司信息披露更加规范。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，以回馈员工、股东、社会为使命，积极与相关利益者沟通和交流，并主动承担更多的社会责任，努力实现股东、社会、员工等各方利益的均衡。

二、公司治理专项活动情况

（一）上市公司治理专项活动

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字【2007】28 号）和中国证监会河南监管局《关于在河南辖区新上市公



司开展公司治理专项活动的通知》（豫证监发【2011】239号）的文件要求，公司成立了公司治理专项活动自查和整改工作领导小组，召集有关部门和相关责任人认真学习监管要求，开展对公司治理活动的自查，同时结合中国证监会河南监管局对公司治理情况的综合评价及整改意见，认真查找问题和不足，分析产生问题的原因，明确整改措施、整改责任人，进一步规范公司治理工作。例如公司通过整改，进一步加强了对公司董事工作职能的明确分工，完善了董事会及其各专门委员会与经理层的信息沟通机制，在公司涉及其相关领域的重大决策时，充分听取专业意见，确保董事会重大事项决策的科学性。

（二）上市公司内控规则落实专项活动

根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的相关要求，公司开展了内控规则落实专项活动，根据自查表的要求，进行了认真的自查，形成整改方案并在规定时间内完成整改工作。公司在今后的经营管理中，会继续加强内部控制建设，规范公司运作。

三、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

（一）董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事均能严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他法律法规和规范性文件的规定和要求，勤勉尽责，依靠自己的专业知识、经验和能力作出决策，切实维护了公司和全体股东的权益。同时，公司所有董事均能积极参加培训和学习，提高自身履职水平，提高保护公司和股东权益的能力。

（二）董事长履行职责情况

公司董事长侯建芳先生严格按照《公司法》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司章程》等有关规定，勤勉地履行其职责，积极推进董事会建设，严格执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设，确保董事会依法正常运作，亲自出席并依法召集、召开、主持董事会会议，依法主持股东大会；认真执行股东大会决议，督促执行董事会的各项决议；保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促其他董事、高级管理人员积极参加各监管部门组织的培训，提高自身专业履职水平。

（三）独立董事履行职责情况

报告期内，公司四名独立董事均能按照《公司章程》、《独立董事工作制度》



的规定，忠实、勤勉地履行其职责，积极参加董事会和股东大会会议，深入公司了解经营管理情况、检查公司财务状况、公司依法运营情况和其他重大事项的进展情况，认真参与公司决策，并依靠自己的专业知识和能力作出客观、公正、独立的判断，同时为公司未来发展提出合理化意见，充分发挥了独立董事的作用，维护了公司、全体股东尤其是中小股东的合法权益。

报告期内，独立董事对公司董事会审议事项及其他事项未提出过异议。各位董事履行职责情况如下：

1、独立董事石大荣履行职责情况

(1) 出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	8	7	0	1	0	否
股东大会	4	3	0	1	0	否

(2) 现场办公情况

2011 年度，石大荣女士密切关注公司的经营情况，时刻关注行业外部环境及市场变化对公司的影响，并利用召开股东大会、董事会及其他时间，定期到公司现场深入了解公司生产经营情况，对公司进行专业技术指导。同时认真听取高级管理人员对行业发展趋势、经营状况等方面的工作汇报，对公司的重大事项进展及时了解和掌握，并提出合理化建议。

(3) 年报编制沟通情况

石大荣女士在公司 2011 年年报的编制过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，仔细审阅相关资料并与公司财务负责人、审计部负责人、年审会计师见面沟通，了解 2011 年年报审计工作安排及审计工作的重点范围，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，确保审计报告的及时性、准确性。

(4) 董事会专门委员会工作情况

报告期内，石大荣女士担任公司董事会审计委员会、提名委员会委员。积极参加审计委员会举行的会议，对公司募集资金使用、内部控制制度的执行情况、季度及年度工作总结及工作计划等各项工作进行审核。作为提名委员会委员，广



泛搜寻董事、高级管理人员人选，为公司发展提前储备高级管理人才，并对公司拟聘任管理人员提出了可行性建议。

(5) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

2、独立董事甘培忠履行职责情况

(1) 出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	8	2	5	1	0	否
股东大会	4	2	1	0	1	否

(2) 现场办公情况

报告期内，甘培忠先生密切关注规范上市公司运作的各项法律、法规，利用召开股东大会、董事会及其他时间，定期到公司现场深入了解公司生产经营情况，积极与公司董事、监事、高级管理人员进行规范公司运作的交流与沟通，根据自身专业特点，监督、指导公司经营管理，进一步规范公司治理工作。

(3) 年报编制沟通情况

甘培忠先生在公司 2011 年年报的编制过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握 2011 年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与公司财务负责人、审计部负责人、年审会计师见面，就审计过程中发现的问题和进展情况进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

(4) 董事会专门委员会工作情况

报告期内，甘培忠先生担任公司董事会审计委员会、薪酬与考核委员会委员和提名委员会主任委员。按照《董事会审计委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》，参加审计委员会会议，就公司财务报表的编制工作进行沟通讨论，对公司募集资金使用、内部控制制度的执行情况、季度及年度工作总结及工作计划等各项工作进行审核。同时作为薪酬与考核委员会委员，参加薪酬与考核委员会会议，结合公司实际情况，积极提出



公司薪酬设计方案设计思路和公司发展规划等建议。作为提名委员会主任委员，积极搜寻董事、高级管理人员人选，为公司发展提前储备人才。

(5) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

3、独立董事冷安钟履行职责情况

(1) 出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	8	4	1	3	0	是
股东大会	4	3	0	1	0	否

(2) 现场办公情况

2011 年度，冷安钟先生密切关注公司的经营情况，同时，利用召开股东大会、董事会及其他时间，定期到公司现场深入了解公司生产经营情况，与董事、监事、高级管理人员共同分析行业发展趋势以及公司所面临的经济形势，并积极献计献策。

(3) 年报编制沟通情况

冷安钟先生在公司 2011 年年报的编制过程中，与公司管理层、内审部门、会计师深入交流，积极了解公司经营状况，关注本次年报审计工作的安排及进展情况，与另外三名独立董事相互配合，督促会计师事务所及时提交审计报告。

(4) 董事会专门委员会工作情况

报告期内，冷安钟先生担任公司董事会薪酬与考核委员会主任委员和提名委员会委员。按照《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，组织召开薪酬与考核委员会会议，就公司薪酬方案设计提出可行性建议，制定出适合公司情况、切实可行的薪酬设计方案，并提交董事会审议。作为提名委员会委员，积极搜寻董事、高级管理人员人选，并与其他四位委员积极沟通、协商，为公司发展提前储备人才，并对公司拟聘任管理人员提出了可行性建议。

(5) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计



机构和咨询机构的情况。

4、独立董事王秀履行职责情况

(1) 出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	8	7	0	1	0	否
股东大会	4	4	0	0	0	否

(2) 现场办公情况

2011 年度，王秀女士利用自己的专业优势，密切关注公司的经营情况和财务状况，同时，利用召开股东大会、董事会及其他时间，定期到公司现场深入了解公司生产经营情况，积极与公司董事、监事、高级管理人员开展交流与沟通，深入了解公司财务核算体系和财务管理制度的建立健全情况，尤其关注募投资金使用情况。同时认真听取高级管理人员对公司投融资活动等方面的汇报，及时掌握公司的经营动态，并积极献计献策。

(3) 年报编制沟通情况

王秀女士在公司 2011 年年报的编制过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，结合年报编制的进展情况，适时组织召开审计委员会，了解掌握年报审计工作安排及审计工作进展情况，与公司财务负责人、年审注册会计师和内审部门进行了充分、有效沟通，关注本次年报审计工作的安排及进展情况，重视解决在审计过程中发现的有关问题。

(4) 董事会专门委员会工作情况

报告期内，王秀女士担任公司董事会审计委员会主任委员和薪酬与考核委员会委员。按照《董事会审计委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，组织召开公司审计委员会各项会议，审议公司内审部门提交的审计总结、审计计划、内审报告及其他材料，对公司的定期财务报告进行分析，并根据分析结果及时提醒企业关注有关经营事项。同时还根据公司实际情况，对改善薪酬考核办法提出了可行性建议。

(5) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计



机构和咨询机构的情况。

5、独立董事发表独立意见情况

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011年3月16日	第一届董事会第十九次会议	1、关于对公司募集资金年度使用情况的独立意见 2、关于公司2010年度内部控制自我评价报告的独立意见 3、关于公司2010年利润分配预案的独立意见 4、关于公司薪酬设计方案的独立意见 5、关于公司与三门峡市人民政府合作进行生态猪养殖产业化项目的独立意见 6、关于设立担保公司的独立意见 7、关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的独立意见 8、关于公司2010年度关联交易情况的独立意见 9、关于公司2011年度新增银行贷款融资规模的独立意见 10、关于续聘公司2011年度财务审计机构的独立意见	同意
2011年4月13日	第一届董事会临时会议	1、关于公司会计估计变更的独立意见	同意
2011年6月1日	第一届董事会临时会议	1、关于公司募集资金投资项目科研培训中心建设项目实施地点、实施方式变更的独立意见 2、关于公司发行短期融资券的独立意见	同意
2011年7月26日	第一届董事会第二十次会议	1、关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见 2、关于公司2011年1-6月关联交易情况的独立意见 3、关于设立三门峡雏鹰特种养殖有限公司的独立意见	同意
2011年9月18日	第一届董事会第二十一会议	1、关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的独立意见 2、关于成立开封雏鹰食品加工有限公司的独立意见 3、关于收购郑州田丰农业开发有限公司并更名为“郑州雏鹰蔬菜种植有限公司”的独立意见	同意

(四) 报告期内董事出席董事会的情况

1、报告期内，公司共召开了8次董事会会议，各位董事出席情况如下所示：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
侯建芳	董事长、总经理	8	8	0	0	0	否



侯五群	副董事长、副总经理	8	8	0	0	0	否
候 斌	董事	8	8	0	0	0	否
吴易得	董事、董事会秘书	8	8	0	0	0	否
李花	董事、常务副总经理	8	5	0	3	0	是
王晓武	董事	8	0	2	6	0	是
邢晓华	董事	8	7	0	1	0	否
石大荣	独立董事	8	7	0	1	0	否
甘培忠	独立董事	8	2	5	1	0	否
王 秀	独立董事	8	7	0	1	0	否
冷安钟	独立董事	8	4	1	3	0	是

董事李花、王晓武、冷安钟因工作原因，导致连续两次未亲自出席会议，书面委托其他董事代为出席。

2、报告期内，董事会会议召开方式情况如下所示：

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	4

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等各方面与公司控股股东分开，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。报告期内，公司生产经营等各项工作稳定，内部组织机构完善，能够独立规范运作。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的法人财产权和独立的供应、生产和销售系统，独立开展业务，独立核算和决策，并独立承担责任与风险，完全独立于控股股东及其它关联方进行生产经营活动。

（二）资产完整情况



公司与控股股东及其它关联方资产权属明确，不存在控股股东及其它关联方违规占用公司资金、资产及其他资源情况。公司没有以资产或信誉为各股东的债务提供担保，也未以公司名义的借款、授信额度转借给各股东。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三） 人员独立情况

公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规和规定经过合法的程序产生；公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在控股股东单位担任职务。公司员工独立，薪酬、福利、社会保障等独立管理，具有完善的管理制度和体系。

（四） 机构独立情况

公司建立了股东大会、董事会、监事会等完备的治理结构，建立了符合公司自身发展需求、符合公司实际情况的独立、完整的经营管理机构。报告期内各机构依照《公司章程》和内部管理制度体系独立行使职权。公司自设立以来，生产经营和办公机构完全独立，不存在与股东混合经营的情形。

（五） 财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门和内部审计部门，建立了独立的会计核算体系和规范的财务管理制度，独立进行财务决策。公司自设立以来，在银行独立开立资金账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与股东共用银行账户或混合纳税现象。

五、 公司内部控制制度的建立和健全情况

我公司依据《公司法》、《证券法》及其他相关规章制度，并按照公司章程及相关内控制度的要求，及时、依法召开公司股东大会、董事会、监事会会议，确保公司股东、董事、监事及高级管理人员都能有效地行使自身拥有的权力。进一步健全了公司内部机构的组织建设，成立了董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等决策机构。建立了完善的管理架构，成立了生产处等职能部门，明确了各部门的职责和权限，各部门各司其职，互相配合、互相监督，确保了公司整体运营的规范化、制度化和高效化。

公司按照《企业内部控制基本规范》的要求建立了《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《内部审计制度》、《保密制度》、《董事会战略委员会实施细



则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《人力资源管理制度》、《计算机信息管理制度》、《财务报告编制管理制度》、《合同管理制度》、《工程项目管理制度》、《采购与付款管理制度》、《销售与收款管理制度》、《会计核算管理制度》、《计提减值准备制度》以及《生产技术内控体系》等多个管理制度。

在实际工作中不断补充、修改了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《独立董事工作制度》、《关联交易制度》、《重大信息内部报告制度》、《信息披露管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，《内幕信息知情人登记管理制度》和《外部信息使用人管理制度》。并由董事会审议通过了《募集资金使用管理制度》，使公司的内部控制制度不断趋于完善，在实际工作中严格遵循执行。

另外，公司充分利用目标管理、组织管理、过程控制、授权控制、措施控制和检查控制等方法，达到了保护资产的安全和完整，防止、发现、纠正错误与舞弊，保证会计资料的真实、合法和完整，提高经营的经济性和有效性，保证完成所制定的经营或项目的任务和目标，保证遵循政策、计划、程序、法律和法规的控制目标。

（一）《公司章程》及其规范运行情况

《公司章程》的制订、修改均经公司股东大会审议通过；《公司章程》的相关内容符合《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

（二）组织结构

公司依照职能划分，设有审计部、行政处、财务处、供应处、营销处、科研所、生产处等部门，根据发展需要公司已设立了一个分公司和五个子公司。为了更好的规范运作经营，适应公司发展需要，公司增设了法务部、环保部、溯源部等部门，并调整了营销处的部门职责，在原来单一的畜禽销售的基础上增设了冷鲜肉、蔬菜等产品的销售。随着公司规模化的发展，业务的增加，公司品牌建设及信息化建设的工作越来越重要，目前公司正在筹划设立品牌管理事业部，主要



负责品牌策划与信息化的相关工作。

目前，公司的各个职能部门和业务部门以及分、子公司能够按照公司制订的管理制度，在管理层的领导下运作。公司已形成了与公司实际情况相适应的、有效的经营运作模式，组织机构分工明确、职能健全清晰。

（三）独立董事制度及其执行情况

公司制定了《独立董事工作制度》，公司的四位独立董事均具备履行其职责所必需的知识基础，符合证监会的有关规定，能够在董事会决策中履行独立董事职责，包括在公司发展战略与决策机制、高级管理人员聘任及解聘、内外部审计等事项上发表独立意见，发挥独立董事作用。

（四）内部控制环境

公司根据国家有关法律法规和企业章程，建立了较为规范的公司治理结构和议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制；公司已制定了《总经理工作细则》、《关联交易制度》、《募集资金使用管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，董事会能够按照《公司章程》及内部管理体系的相关规定履行职责，经营层能够较好地执行董事会的各项决策并按照内部管理体系的规定有效运作。

1、对外投资管理制度

公司重大投资的内部控制遵循合法审慎、安全有效的原则，在《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《对外投资管理制度》中明确了股东大会、董事会对重大投资的审批权限，制定了相应的审议程序。

2、对外担保管理制度

公司已经按照有关法律、行政法规、部门规章等有关规定，在《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《对外担保管理制度》中明确了股东大会、董事会及管理层对外担保事项的审批权限，如股东大会审批的对外担保包括：（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（二）公司的对外担保总额，达到或超



过最近一期经审计总资产的 30%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）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保等。公司建立了严格的对外担保内部控制和相关信息披露机制。

3、募集资金使用管理制度

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及相应法律法规和《公司章程》的要求，公司制定了《募集资金使用管理制度》，公司对募集资金的存放、使用、监管制定了严格的规定。为了确保募集资金的安全，公司严格按照《募集资金使用管理制度》规定执行。

4、关联交易制度

公司已按照有关法律、行政法规、部门规章以及《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）、《关联交易实施细则》等有关规定，明确了公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限。董事会决策的包括：与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易；与关联法人发生的交易金额在 300 万—3000 万元之间（含 300 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%—5%之间（含 0.5%）的关联交易（公司提供担保除外）；或虽属于总经理有权决定的关联交易，但董事会、独立董事或监事会认为应当提交董事会审核的；规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。

5、业务控制

公司 2011 年度不存在因违反工商、税务、质监、环保、社会保障等部门的相关规定而受到处罚的情形；无因风险控制不力而造成重大损失的事件。

6、信息披露控制

公司制定的《信息披露管理制度》，自上市之日起正式实施。上市以来公司在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上就公司召开股东大会、董事会、监事会的决议公告及相关决议事项进行了及时的披露。



7、会计管理控制

公司设置了独立的会计机构。按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》的有关规范标准的规定，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应人员以保证财务工作的顺利进行，会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到互相牵制的作用，批准、执行和记录职能分开，重要会计岗位实行轮岗制度。

公司的财务会计制度执行国家规定的《企业会计准则》及有关财务会计补充规定，建立了公司具体的财务管理制度，并明确制订了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。

公司目前已制定并执行的财务会计管理制度包括：《会计核算管理制度》、《固定资产管理制度》、《成本费用管理制度》、《存货管理制度》、《筹资管理制度》、《预算管理制度》等。

公司为了防范风险，针对农业企业现金流比较大的特点，公司制定了《货币资金管理制度》对现金进行管理。公司还与市保安服务公司签订了现金代管协议，每天由保安服务公司上门负责我公司正常运营所需现金的收集和运送。

这些财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错弊、堵塞漏洞提供了有力保证，同时也防范了风险。

(1) 会计机构的职责和权限。公司制订了专门的财务管理制度，并设置了财务处，负责会计核算、会计监督、资金管理等工作。财务处由财务负责人、会计、出纳等人员组成，均具备相关专业素质，分别负责会计管理、材料核算、成本核算、销售核算、财产清查、税务、总账、出纳等职能，岗位设置贯彻了“责任分离、相互制约”的原则。

(2) 会计核算和管理制度按照财政部发布的《企业会计准则》及其有关的补充规定。制定了包含财务核算、会计政策、财务管理、对外担保、资产购置或出售等内容的《会计核算管理制度》等专门的会计核算和管理制度，会计核算和管理的内部控制具备完整性、合理性、有效性。公司会计管理的内部控制在重大



方面具有完整性、合理性及有效性。

(3) 预算管理制度。公司建立了预算管理制度，对预算编制、预算执行、预算分析和预算考核各环节进行管理。公司对财务状况、经营成果、现金流量等主要经营目标或事项进行预算管理，及时分析差异及原因，定期进行考核。

(4) 资产管理制度。公司制定了《固定资产管理制度》、《存货管理制度》、《货币资金管理制度》等一系列的资产管理制度，这些制度规定，公司限制未经授权人员对财产的直接接触，并采取定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，以确保各种财产的安全完整。此外，公司还定期对应收账款、存货、对外投资、固定资产、在建工程、无形资产等进行检查，根据谨慎性原则的要求，制订了《计提减值准备制度》，合理地计提资产减值准备，并将估计损失、计提标准的依据及需要核销项目向董事会汇报。

(5) 风险管理制度。公司具有较强的风险意识，通过预算管理、经营活动分析等形式对公司的长、短期风险进行识别、评估，再针对各风险控制点，建立相应的风险管理指标体系，综合运用风险规避、风险降低、风险分担和风险承受等风险应对策略，实现对风险的有效控制。

8、生产技术内控制度

公司针对养殖行业的特点编制了生产技术内控体系。包括各岗位工作标准及依据养殖生产工艺编制相应的操作规程和管理制度：《养殖场区场长工作标准》、《技术员防疫工作标准》以及《养殖生产技术操作规程》、《免疫程序及操作规程》、《猪群保健制度》、《卫生防疫制度》、《疫病爆发应急预案》、《用药管理制度》、《关于禁用药物规定》、《关于停药期的规定》、《消毒管理制度》、《动物疫情登记制度》、《养殖场区封闭管理制度》、《饲养、饲料添加剂使用管理制度》、《病死畜禽无害化处理制度》、《饮用水管理制度》等各项养殖生产工艺的控制制度以确保畜禽产品生产质量。

9、为确保畜禽产品出场质量，我公司先后建立、实施和保持了完善的管理体系。



建立和实施了 ISO9001 质量管理体系、危害分析与关键控制点 (HACCP) 体系以及良好农业规范 (GAP) 认证, 对养殖生产从源头、养殖过程、产品出场检验以及产品交付的全过程进行了有效的控制, 以确保产品质量。

10、子公司、分公司管理制度

为了加强对子公司的管理, 进一步促进公司运作的规范性, 公司根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》《深圳证券交易所中小企业板规则汇编》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等法律、法规及规范性文件, 于 2011 年 7 月制定了《子公司、分公司管理制度》, 对子、分公司的管理按制度执行。

(五) 内部控制的监督

公司制定了《董事会审计委员会实施细则》、《内部审计制度》等内部控制制度, 董事会下设审计委员会, 公司审计部在审计委员会的直接领导下依法独立开展公司内部审计、督查工作。审计部负责对公司的业务流程进行梳理、建立健全、不定期对公司财务收支、生产经营活动进行审计、核查, 对经济效益的真实性、合法性、合理性做出合理评价, 并对公司内部管理体系以及各部门内部控制制度的运行情况进行监督检查, 并出具内部审计报告, 上报董事会。

根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的相关要求, 公司开展了内控规则落实专项活动, 根据自查表的相关内容, 进行了认真的自查, 形成整改方案并在规定时间内完成整改工作。

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》(证监公司字 [2007] 28 号)、河南证监局《关于在河南辖区新上市公司开展公司治理专项活动的通知》(豫证监发 [2011] 239 号) 的文件精神, 公司本着实事求是的原则, 严格对照《公司法》、《证券法》等有关法律法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部规章制度的规定, 对公司治理进行了自查, 2012 年 1 月 18 日, 公司第一届董事会临时会议、第一届监事会第十四次会议审议通过了《关于〈中国证监会河南监管局对公司治理情况的综合评价及整改意见〉的整改方案的议案》, 公司通过内部控制检查监督活动以及监管部



门检查整改的有效开展,持续监督检查公司各项经营活动和主要内部控制制度的执行情况,不断提出改进意见和建议,有效防范了内部控制的风险,保障了公司经营管理活动的正常进行,对公司加强规范运作、完善公司治理、提高各项管理水平起到了重要的指导和推动作用。

六、对内部控制的评价及审核意见

(一) 公司董事会对内部控制的自我评价

公司董事会认为,公司已根据实际情况和管理需要,建立健全了完整、合理的内部控制制度,所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节并有效实施。公司按照《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7号),截至2011年12月31日,公司内部控制体系基本健全,未发现对公司治理、经营管理及发展有重大影响之缺陷及异常事项。在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。由于内部控制有其固有的局限性,随着内部控制环境的变化以及公司发展的需要,内部控制的有效性可能随之改变,为此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善,并使其得到有效执行,为财务报告的真实性、完整性,以及公司战略、经营目标的实现提供合理保证。

(二) 公司独立董事对内部控制的独立意见

根据《中小企业板上市公司内部审计工作指引》、《公司章程》及公司《内部审计制度》的相关规定,我们认真审阅了公司出具的《2011 年度内部控制自我评价报告》,现发表独立意见如下:

经核查,公司已根据实际情况和管理需要,建立健全了完整、合理的内部控制制度,公司严格按照公司内部控制的各项制度的规定,对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效,保证了公司经营管理的正常进行,符合公司的实际情况,具有合理性和有效性。董事会出具的关于公司《2011年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

(三) 公司监事会对内部控制的审核意见

2011年度,公司依据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定,继续完善了公司法人治理结构,健全内部控制体系,规范运行的内部控制环境;公司内部控制体系的建立对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用,保证了经营管理的



合法合规与资产安全，确保了财务报告及相关信息的真实完整，提高了经营效率与效果，促进了公司发展战略的稳步实现；公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。董事会出具的《2011年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

（四）保荐机构对内部控制的核查意见

经核查，东吴证券认为，公司现有的内部控制制度已基本建立健全并已得到有效执行，公司的内控体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证；公司董事会的 2011 年度内部控制制度自我评价报告真实、客观的反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

（五）会计师事务所的鉴证意见

公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于2011年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

七、公司内部审计制度的建立和运行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会, 公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名) 专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的, 公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		



1、审计委员会和内部审计部门对公司定期报告的编制工作进行了审计；
2、审计委员会和内部审计部门每季度对公司财务报告、募集资金使用情况进行审核；
3、内部审计部门对公司的内部控制的有效性进行了抽查，为公司内部制度的有效执行提供了保证；
4、内部审计部门严格按照工作计划对公司以及分子公司进行定期检查，对公司资产进行核实；
5、配合会计师做好年度审计工作；
6、内部审计部门已向审计委员会提交 2011 年内部审计工作报告和 2012 年内部审计工作计划。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）
无

内部控制补充情况

1、公司是否建立财务报告内部控制制度	是
2、本年内发现的财务报告内部控制重大缺陷的具体情况	无
3、董事会出具的内部控制自我评价报告结论	是
4、注册会计师出具财务报告内部控制审计报告类型	标准无保留意见报告
注册会计师出具财务报告内部控制审计报告意见	标准无保留意见报告
是否与公司自我评价意见一致	是
如不一致，其原因	

八、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立和执行情况

公司已制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，截至目前该制度执行情况良好，报告期内没有发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

九、公司其他内部问责机制的建立和执行情况

公司在生产、销售等环节都建立了相应的问责制度，报告期内执行情况良好。不存在重大生产、销售等环节的责任事故。

十、公司对高级管理人员的考评和激励机制

公司建立了公正、透明的高级管理人员的绩效评价和激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度。公司高级管理人员个人绩效奖金的确定取决于三个方面：公司经营目标完成情况、所分管部门的考核情况、个人业绩考核情况。公司的高级管理人员均能认真履行工作职责，努力完成公司制定的各项工作目标。



第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了一次年度股东大会和三次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求进行。具体情况如下：

一、2010 年度股东大会召开情况

公司 2010 年度股东大会于 2011 年 4 月 8 日在郑州凯芙建国酒店会议室召开。出席会议的股东及股东代理人共 8 人，代表有表决权股份 76,167,800 股，占公司表决权股份总数的 57.05%，符合《公司法》及公司章程的有关规定。

会议由董事长侯建芳先生主持，经会议审议，采用记名投票的方式逐项表决通过了以下议案：

- 1、《2010 年度董事会工作报告》；
- 2、《2010 年度监事会工作报告》；
- 3、《2010 年度财务决算报告》；
- 4、《河南雏鹰农牧股份有限公司董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》；
- 5、《2010 年度利润分配预案》；
- 6、《河南雏鹰农牧股份有限公司 2010 年度报告及其摘要》；
- 7、《关于公司薪酬设计方案的议案》；
- 8、《关于公司与三门峡市人民政府合作进行生态猪养殖产业化项目的议案》；
- 9、《关于设立担保公司的议案》；
- 10、《关于修改〈公司章程〉的议案》；
- 11、《关于公司 2011 年度新增银行贷款融资规模的议案》；
- 12、《关于续聘公司 2011 年度财务审计机构的议案》。

北京金杜律师事务所委派律师出席本次股东大会进行见证，并出具了《法律意见书》。会议决议公告及相关文件刊登于 2011 年 4 月 9 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。



二、2011 年第一次临时股东大会情况

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 6 月 17 日在郑州凯芙建国酒店会议室召开。出席会议的股东共 6 人，代表有表决权股份 152,155,400 股，占公司表决权股份总数的 56.99%，符合《公司法》及公司章程的有关规定。

会议由董事长侯建芳先生主持，经会议审议，采用记名投票的方式逐项表决通过了以下议案：

- 1、《关于科研培训中心建设项目实施地点、实施方式变更的议案》；
- 2、《关于发行短期融资券的议案》；

北京金杜律师事务所委派律师出席本次股东大会进行见证，并出具了《法律意见书》。会议决议公告及相关文件刊登于 2011 年 6 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

三、2011 年第二次临时股东大会情况

公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 10 月 11 日在郑州鑫港酒店会议室召开。出席会议的股东共 6 人，代表有表决权股份 152,155,400 股，占公司表决权股份总数的 56.99%，符合《公司法》及公司章程的有关规定。

会议由董事长侯建芳先生主持，经会议审议，采用记名投票的方式逐项表决通过了以下议案：

- 1、《关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的议案》；
- 2、《关于公司拟更名为“雏鹰农牧集团股份有限公司”的议案》；
- 3、《关于修改〈公司章程〉的议案》。

北京金杜律师事务所委派律师出席本次股东大会进行见证，并出具了《法律意见书》。会议决议公告及相关文件刊登于 2011 年 10 月 12 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

四、2011 年第三次临时股东大会情况

公司 2011 年第三次临时股东大会于 2011 年 12 月 15 日在公司会议室召开。出席会议的股东及股东代理人共 9 人，代表有表决权股份 167,193,537 股，占公司表决权股份总数的 62.62%，符合《公司法》及公司章程的有关规定。

会议由董事长侯建芳先生主持，经会议审议，采用记名投票的方式逐项表决通过了以下议案：



1、《关于公司拟更名为“雏鹰农牧集团股份有限公司”的议案》；

1.1 关于公司更名为“雏鹰农牧集团股份有限公司”；

1.2 关于相应修改《公司章程》。

北京金杜律师事务所委派律师出席本次股东大会进行见证，并出具了《法律意见书》。会议决议公告及相关文件刊登于 2011 年 12 月 16 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。



第七节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况

2011年，公司在董事会和管理层的积极努力下，充分利用资源，扩大生产规模，降低经营成本，加大科技投入，提升产品质量安全，推行规范化管理，加强品牌建设，在业界赢得良好声誉，本年度生猪市场迎来了历史新的高峰，公司生猪产品销量、利润屡创新高，取得了骄人的业绩。

2011年，公司销售商品仔猪72.09万头，同比增长65.19%；商品肉猪26.79万头，同比增长34.42%；二元种猪3.52万头，同比增长20.55%；鸡苗1,254.17万羽，同比下降0.53%；种蛋5,251.34万枚，同比下降7.47%；肉鸡（淘汰种鸡）61.22万只，同比下降23.05%。公司2011年实现营业收入130,009.46万元，同比增长90.36%；实现利润总额42,949.21万元，同比增长245.80%；实现净利润42,858.06万元，同比增长248.53%。

(二) 报告期内盈利能力分析

1、2011年的生猪市场受春节前后疫情泛滥和原材料上涨双重因素的影响，全年处于高价位通道，特别是6-9月份的生猪市场达到了历史最高峰，同时养殖户的饲养信心也得到了相应提升。肉猪市场：1-4月份基本上处于平稳上升状态，价格徘徊在7.40—7.80元之间，进入五月份后销售价格出现爆发式增长，直至6月20日前后达到了历史新高，接下来的三个多月价格一直保持在9.50元以上的历史高位，国庆节过后受国家进口猪肉陆续到岸的影响价格逐步回落，第四季度的价格维持在8.50元左右。

2、2011年仔猪和种猪市场变化存在一定的差异，仔猪市场在一、二月份市场处于低迷状态，受春节前后疫病影响农户补栏信心不足，进入3月份以后仔猪市场提前进入上升通道，上升幅度与肉猪市场的变动较为接近，农户补栏积极性瞬间在五月份得到提升，仔猪一度出现“疯抢”现象，出现供不应求的销售局面，九月份受春节前补栏因素影响达到了全年价格高峰，同样十月份以后进入下降通道，价格下滑较肉猪明显；种猪相对价格变化较为平缓，特别是进入六、七月份



的肉猪高价位以后，明显与07、08年种猪疯抢现象比较，农户种猪补栏积极性不高，这也是2011年度生猪行情与前一次高峰不同的地方。

3、禽类产品：2011 年度鸡苗种蛋市场与生猪市场较为相似，但第四季度的下滑程度较生猪更为明显，上半年市场处于平稳状态，进入七月份以后出现较大幅度上升，这主要得力于生猪价格暴涨因素的影响，但随着生猪价格的回调，进入十月份以后禽类市场出现急速下滑，一度进入成本线以下。

4、营业收入分析

公司营业收入主要来源于生猪产品：

2011 年，公司生猪产品收入增加 59,787.21 万元，同比增长 104.34%，占同期营业收入总增加额的 96.88%，其中商品仔猪、二元种猪、商品肉猪收入增加额分别占营业收入同比增加总额的 54.81%、3.59%、38.48%。

5、主要利润来源分析

2011 年公司营业毛利继续上升主要来源于生猪产品，占比 96.56%，其中：商品仔猪、二元种猪、商品肉猪销售毛利占比分别为 57.23%、6.36%、32.97%。2011 年公司商品肉猪销售数量及销售收入较上年同期有较大幅度的增长，主要是由于国内猪肉价格持续上涨，生猪成本也随之上涨，但是成本的上涨速度要远低于收入的上涨速度。其中仔猪成本较上年增长了 11.2%，而收入却增长了 27.95%；肉猪成本较上年增长了 4.89%，而收入增长了 29.76%；种猪成本较上年增长了 23.62%，而收入仅增长了 15.94%。生猪成本的变化主要受饲料、人工等成本波动影响。加上公司生产规模扩大，生猪出栏量增加导致。因而，生猪毛利率涨幅较大，主营业务盈利能力大幅提升。

公司家禽产品因鸡群淘汰、更新等因素影响，导致当期家禽产品销售额占比下降 7.98%，占公司营业毛利的比例也有所下降。其中种蛋成本较上年同期增长了 12.96%，而销售单价却下降了 0.88%；鸡苗成本较上年同期增长了 13.64%，而销售单价增长了 9.58%；淘汰种鸡成本较上年同期下降了 0.74%，而销售单价增长了 7.76%。

6、采购饲料成本分析



在生猪规模养殖成本中，饲料成本占总成本 60%左右。生猪饲料的主要成分为玉米和豆粕，其价格走势受整个农产品市场影响较大。饲料价格与猪肉价格在较短周期内经常出现变动不一致的情况，从而造成养殖户的利润波动。公司作为规模养殖企业，能够大规模采购和预测原料价格波动的优势，可以根据市场行情调节原料存量，以减小原料价格波动对公司经营业绩的影响。

（三）毛利率分析

1、报告期内，公司各产品毛利情况

产品	2011 年度 (%)	2010 年度 (%)
商品仔猪	48.22	36.18
二元种猪	44.43	49.51
商品肉猪	34.29	11.06
生猪小计	42.14	26.24
种蛋	4.70	18.58
鸡苗	20.83	24.42
淘汰种鸡	36.12	30.22
家禽小计	14.30	22.07
粮食	9.67	-
其他	29.11	46.28
合计	39.30	25.67

报告期内，公司综合毛利率变化较大，与公司产品的农产品属性相关。国内家禽和生猪产品的毛利率整体上呈现周期性波动的特征，这主要由养殖户根据畜禽养殖毛利率的变化决定养殖数量的供应机制决定，因此，畜禽产品毛利率不会始终保持较高水平，也不会始终保持较低水平，主要表现为围绕适当水平周期性波动。

公司综合毛利率水平相对传统农牧企业较高，公司凭借创新性的“雏鹰模式”，充分调动了合作养殖农户的养殖责任心和成本控制积极性，降低了料肉比和药品使用量，从而大幅降低了公司的养殖成本；同时，公司凭借规模采购优势，降低了公司的饲料等原材料成本；加之公司产品的绿色质量，产品销售供不应求，从而使公司拥有较高的毛利率水平。

2、2011 年公司综合毛利率变动分析



2011 年公司综合毛利率上升 13.63%，其中：生猪和家禽对综合毛利率的影响分别为 15.92%、-2.36%，即生猪产品提高了综合毛利率，同时家禽产品拖累了综合毛利率。但生猪产品综合毛利率的影响超过了家禽，导致整体毛利率上升。

(1) 生猪产品对综合毛利率影响分析

2011 年，公司生猪产品对综合毛利率影响 15.92%，其中：生猪产品毛利率变化影响 12.98%，结构变化影响 2.94%。生猪产品毛利率增加提升了综合毛利率，生猪产品在整个销售结构中的比例上升也提升了综合毛利率，但相对而言，前者提升影响更大。生猪产品销售占比提升的原因是公司生猪规模持续扩大，家禽规模相对稳定。

2011 年，生猪产品使公司综合毛利率上升主要由商品仔猪、肉猪影响，其使得公司综合毛利率增加 8.28%、8.84%，二元种猪对综合毛利率的影响较小，为-1.20%。商品仔猪毛利率增加 12.04%，对综合毛利率的影响达到 4.73%。肉猪毛利率增加 23.23%，对综合毛利率的影响达到 8.63%。

(2) 家禽产品对综合毛利率影响分析

2011 年，公司家禽产品使得公司综合毛利率下降 2.36%，其中：家禽产品份额下降 7.98%、使得综合毛利率下降 1.14%；家禽产品毛利率下降 7.77%，使得综合毛利率下降 1.22%。

2011 年，家禽产品使综合毛利率下降主要由种蛋影响，其使得公司综合毛利率下降 1.57%，鸡苗、肉鸡对综合毛利率的影响较小，分别为-0.35%、-0.44%。报告期内，公司家禽销售规模基本保持稳定，但随着公司生猪销售规模的扩大，家禽销售收入占比逐年降低，种蛋实现收入占比变化对综合毛利率的影响达到-0.24%；同时种蛋毛利率下降 13.88%，对综合毛利的影响达到-1.33%。

二、主营业务及经营情况

1、主营业务分行业情况表

单位：人民币万元

主 营 业 务 分 行 业 情 况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
畜牧养殖业	127,352.81	76,513.63	39.92%	86.47%	50.71%	14.25%



批发零售业	2,656.65	2,399.74	9.67%	-	-	-
主营业务分产品情况						
商品仔猪	60,645.41	31,404.44	48.22%	126.14%	83.49%	12.04%
二元种猪	7,312.11	4,063.21	44.43%	43.43%	57.84%	-5.08%
商品肉猪	49,132.94	32,286.64	34.29%	93.54%	42.99%	23.23%
种蛋	5,960.41	5,680.13	4.70%	-9.01%	6.51%	-13.88%
鸡苗	2,054.79	1,626.87	20.83%	8.20%	13.34%	-3.59%
肉鸡	2,006.41	1,281.65	36.12%	-11.55%	-19.04%	5.90%
粮食收入	2,656.65	2,399.74	9.67%	-	-	-
其他	240.75	170.68	29.10%	-12.53%	15.44%	-17.17%

2、主营业务分地区情况

单位：人民币万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
河南	84,972.18	79.99
上海	9,261.76	58.08
北京	4,242.10	278.11
四川	4,296.50	238.12
甘肃	1,920.01	28.4
新疆	2,097.39	153.33
浙江	5,557.52	1022.26
陕西	4,384.66	-
安徽	3,299.11	-
其他省份	9,978.23	72.20%

3 主要供应商、客户情况

公司前五名供应商合计的采购金额为32,543.82万元,占公司年度采购总额的36.17%;公司前五名客户的销售金额为27,295.43万元,占公司主营业务收入的21%。

4、近三年主要财务指标同比发生重大变化的情况



单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,300,094,628.27	682,964,644.89	90.36	541,082,228.39
利润总额	429,492,063.92	124,201,076.13	245.80	88,877,521.66
归属于上市公司股东的净利润	428,635,408.33	122,967,655.26	248.58	88,316,102.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	423,032,077.10	111,412,611.59	279.70	76,565,879.53
经营活动产生的现金流量净额	148,217,690.13	25,509,156.17	481.04	53,073,726.94
	2011 年	2010 年	本年末比上年末增减 (%)	2009 年
总资产	2,554,020,984.48	1,803,475,290.36	41.62	648,841,034.51
归属于上市公司股东的所有者权益	1,943,583,291.07	1,575,022,882.74	23.40	365,826,687.48
股本(股)	267,000,000.00	133,500,000.00	100.00	100,000,000.00

5、报告期内公司期间费用的说明

单位：人民币元

项目	2011年	2010年	同比增减 (%)	占2011年营业收入比例 (%)
销售费用	21,683,660.62	13,669,834.14	58.62	1.67
管理费用	45,580,386.30	35,434,892.40	28.63	3.51
财务费用	20,000,190.57	15,122,149.88	32.26	1.54
所得税费用	911,487.15	1,233,420.87	-26.1	0.07

原因分析：

- (1) 销售费用较上期增加58.62%，主要是运输费、广告宣传费增加所致；
- (2) 财务费用本期较上期增32.26%，主要是银行借款增加，利息支出增加。

6、报告期公司现金流量情况

单位：元

项目	2011 年	2010 年	增减额	增减幅度 (%)
现金及现金等价物净增加额	-193,579,259.84	723,374,978.42	-916,954,238.26	-126.76
经营活动产生的现金流量净额	148,217,690.13	25,509,156.17	122,708,533.96	481.04
投资活动产生的现金流量净额	-585,161,458.66	-294,665,290.23	-290,496,168.43	98.59



筹资活动产生的现金流量净额	243,364,508.69	992,531,112.48	-749,166,603.79	-75.48
---------------	----------------	----------------	-----------------	--------

原因分析:

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加12,270.85 万元, 增加481.04%, 主要是生猪养殖规模不断扩大, 销售增加;

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少29,049.62 万元, 增加98.59%, 主要系年度内工程项目投资支出增加所致;

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少74,916.66 万元, 减少75.48%, 主要系上期发行新股募集资金到位金额大。

7、主要原材料价格变动

单位: 人民币元

项 目	2011年度	2010 年度	增减变化%
玉米	2.17	1.97	10.15
豆粕	3.24	3.23	0.31

原因分析: 2011 年国内玉米市场震荡起伏较大, 市场采购主流成交区间在2050 元/吨—2500 元/吨之间波动, 全年市场行情总体呈上涨趋势。豆粕市场震荡起伏较大, 平均采购价格在 2800 元/吨-3500 元/吨之间波动, 全年市场行情基本走势为先涨后跌走势。

2011年度公司的玉米、豆粕采购价格变动趋势与市场均价变动趋势基本一致, 但公司的各月采购量根据对行情的判断而决定。

8、非经常性损益情况

单位: 人民币元

项 目	2011年度	2010年度	本年比上年 增减	2009年度
固定资产、在建工程、无形资产资产处置损益		2,496,370.63	-2,496,370.63	1,444,152.13
生产性生物资产处置损益	4,655,145.85	1,195,571.77	3,459,574.08	6,987,449.07
政府补助	4,210,064.47	10,190,476.48	-5,980,412.01	4,326,458.10
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				



除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,573,336.71	-1,112,991.84	-1,460,344.87	-446,417.17
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	6,291,873.61	12,769,427.04	-6,477,553.43	12,311,642.13
减：非经常性损益的所得税影响数	688,592.38	1,214,383.37	-525,790.99	561,419.38
非经常性损益净额	5,603,281.23	11,555,043.67	-5,951,762.44	11,750,222.75
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-50.00		-50.00	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	5,603,331.23	11,555,043.67	-5,951,712.44	11,750,222.75

9、公司资产构成情况分析

报告期内本公司各类资产金额及其占总资产的比例如下：

单位：人民币元

项 目	2011年12月31日		2010年12月31日		同比增减变动比例 (%)
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
流动资产合计	1,363,974,506.74	53.41	1,179,836,729.70	65.42	15.61
货币资金	589,265,969.00	23.07	782,845,228.84	43.41	-24.73
应收账款	47,463,566.88	1.86	27,679,700.43	1.53	71.47
预付账款	67,158,504.37	2.63	65,831,314.95	3.65	2.02
其他应收款	5,246,189.61	0.21	5,149,525.34	0.29	1.88
存货	654,840,276.88	25.64	298,330,960.14	16.54	119.50
非流动资产合计	1,190,046,477.74	46.59	623,638,560.66	34.58	90.82
长期股权投资	9,300,000.00	0.36	9,300,000.00	0.52	0.00
固定资产	361,945,216.42	14.17	249,239,763.36	13.82	45.22
在建工程	565,331,069.34	22.13	198,538,532.12	11.02	184.75
生产性生物资产	116,245,428.56	4.55	52,559,530.31	2.91	121.17
无形资产	90,329,437.08	3.54	88,602,893.61	4.91	1.95
商誉	401,222.51	0.02			
长期待摊费用	8,313,228.17	0.33	6,397,841.26	0.35	29.94
递延所得税资产	340.66	0.00			
其他非流动资产	38,180,535.00	1.49	19,000,000.00	1.05	100.95



资产合计	2,554,020,984.48	100.00	1,803,475,290.36	100.00	41.62
------	------------------	--------	------------------	--------	-------

变动原因:

(1) 应收账款期末余额4,746.36万元,较期初增加71.47%,主要是销售增加,款项在正常结算信用期;

(2) 存货期末余额65,484.03万元,较期初增加119.50%,主要是期末原材料储备增加和消耗性生物资产存栏增加,以及子公司吉林雏鹰农贸有限公司粮食储备增加;

(3) 固定资产期末余额36,194.52万元,较期初增加45.22%,主要是本期多项在建工程转固;

(4) 在建工程期末余额56,533.11万元,较期初增加184.75%,主要是本期陕县生态猪养殖产业化等项目投资增加;

(5) 生产性生物资产期末余额11,624.54万元,较期初增加121.17%,主要是本期生产规模扩大,外购纯种猪、自繁种猪增加;

(6) 长期待摊费用期末余额831.32万元,较期初增加29.94%,主要是新增租赁养殖小区所付建设补贴金增加;

(7) 其他非流动资产期末余额3,818.05万元,较期初增加100.95%,主要是支付15万吨冷鲜屠宰加工项目土地款;

10、负债结构分析

报告期内本公司各类负债金额及其占总负债的比例如下:

单位:人民币元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		同比增减 变动(%)
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)	
流动负债	558,631,278.56	91.88	170,880,849.24	74.8	226.91
其中:短期借款	431,000,000.00	70.89	97,000,000.00	42.46	344.33
应付账款	69,449,760.54	11.42	30,161,454.73	13.2	130.26
预收款项	200.00	0.00			
应付职工薪酬	7,150,318.82	1.18	7,438,001.88	3.26	-3.87
应缴税费	-6,369,385.93	-1.05	2,170,609.13	0.95	-393.44



其他应付款	57,400,385.13	9.44	34,110,783.50	14.93	68.28
非流动负债	49,361,246.41	8.12	57,571,558.38	25.20	-14.26
其中：长期借款	28,000,000.00	4.60	40,000,000.00	17.51	-30.00
长期应付款	1,372,052.50	0.23	1,089,000.00	0.48	25.99
其他非流动负债	19,989,193.91	3.29	16,482,558.38	7.21	21.27
负债合计	607,992,524.97	100.00	228,452,407.62	100	166.14

变动原因分析：

(1) 短期借款期末余额43,100.00万元，较期初增加344.33%，主要是公司规模不断扩大，增加银行借款以满足规模扩张资金需求；

(2) 应付账款期末余额6,944.98万元，较期初增加130.26%，主要是应付采购材料款及工程款增加；

(3) 应交税费期末余额-636.94万元，较期初增加-393.44%，主要是子公司吉林雏鹰农贸有限公司增值税一进项税增加；

(4) 其他应付款期末余额5,740.04万元，较期初增加68.28%，主要是随着公司养殖规模不断扩大，合作农户合作保证金增加；

(5) 长期借款期末余额2,800.00万元，较期初减少30.00%，主要是本期归还银行贷款；

11、偿债能力分析

项 目	2011年末	2010年末	同比变动%	2009年末
流动比率（倍）	2.44	6.90	-64.64	1.28
速动比率（倍）	1.27	5.16	-75.39	0.53
资产负债率%	23.81	12.67	11.14	43.62

原因分析：2010年度发行股票募集资金到位改善了资产结构，本年度募集资金项目相继投入建设，长期资产增加，流动资产减少，流动比率、速动比率均下降。

12、资产周转能力分析

项目	2011年	2010年	本年比上年 增减%	2009年



应收账款周转率（次/年）	34.60	28.50	21.41	38.41
应收账款周转天数（天）	10.40	12.63	-17.66	9.37
存货周转率（次/年）	1.66	2.14	-22.43	2.77
存货周转天数（天）	216.87	168.22	28.92	129.96

原因分析：

（1）2011年公司应收账款周转率提高的主要原因是：2011年，随着公司销售规模扩大，产品知名度提升，客户回款情况良好，应收账款原值占营业收入的比例较低，仅为3.85%。

（2）2011年存货周转率下降的主要原因是公司存货主要为原材料、消耗性生物资产等。原材料主要是用于进一步加工饲料供养殖使用的玉米、豆粕等，随着公司养殖规模的扩大，存栏增大，为保证公司存栏畜禽的正常喂养，公司必须保证足量的原材料储备。

本年度受生猪生长周期长的影响，公司为保证下一年度销售规模的持续增加，必须持续增加消耗性生物资产。同时，公司消耗性生物资产占存货的比例始终较大，受其影响，存货周转率相对较低，但与公司经营规模持续扩大的实际情况相一致。

管理层认为：公司资产周转能力较稳定、使用效率较高、周转能力较强。

13、所有者权益

金额单位：元

项 目	2011年12月31日		2010年12月31日		同比增减变动比例（%）
	金额	比重（%）	金额	比例（%）	
股东权益合计	1,946,028,459.51	100	1,575,022,882.74	100	23.56
股本	267,000,000.00	13.72	133,500,000.00	8.48	100.00
资本公积	1,123,672,779.97	57.74	1,257,172,779.97	79.82	-10.62
盈余公积	64,225,566.13	3.3	21,137,923.63	1.34	203.84
未分配利润	488,684,944.97	25.11	163,212,179.14	10.36	199.42
归属于母公司股东权益合计	1,943,583,291.07	99.87	1,575,022,882.74	100	23.40

原因分析：



(1) 股本期末余额 26,700.00 万元, 较期初增加 100.00%, 主要是本期资本公积转增股本;

(2) 盈余公积期末余额 6,422.56 万元, 较期初增加 203.84%, 主要是本期计提法定盈余公积;

(3) 未分配利润期末余额 48,868.49 万元, 较期初增加 199.42%, 主要是本期利润增加;

14、2012 年 1-3 月经营业绩的预计

2012 年 1-3 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润			
	净利润同比上升 50% 以上			
2012 年 1-3 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为:	130.00%	~~	180.00%
2011 年 1-3 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润 (元)	42,453,703.98		
业绩变动的原因说明	2012 年第一季度由于养殖规模扩大, 公司生猪产品产销量将持续增加, 预期营业收入及净利润将大幅度增长。			

三、对公司未来的展望

(一) 公司所处行业的发展趋势

据搜猪网有关数据, 2011 年全国出栏肉猪价格全年平均价为 16.95 元/公斤, 较 2010 年全年平均价为 11.44 元/公斤高出 48.16%。最高点出现在 6 月 22 日的 19.58 元/公斤和 9 月 3 日的 19.56 元/公斤。期间同比涨幅长期保持在 60% 以上。2010 年的 6 月 16 日还在亏损的底部徘徊 9.56 元/公斤, 一年之后 2011 年 6 月 22 日便涨至了最高点, 累计上涨了近 100%。从最低点到最高点只用了一年时间, 这是有史以来上涨最快的一次。也意味着生猪市场供需基本面在一年之内发生了急剧逆转。

由于仔猪价格很大程度上反映了补栏积极性的变化, 2011 年春节过后仔猪价格在 2 月初的 17.7 元/公斤至 6 月底涨至 43.7 元/公斤, 4 个多月上涨 150%。由此可见, 补栏积极性的波动比出栏肉猪价格还要剧烈的多。2011 年春节后猪价的上涨极大的刺激了育肥猪养殖户补栏仔猪。最高点出现在 9 月 2 日 46.9 元/公斤, 之后随着猪价的下跌, 仔猪价格开始连续 3 个月暴跌, 跌至 11 月底至 27.3



元/公斤，3 个月内又暴跌了近 50%。仔猪价格的剧烈变化折射出养殖户普遍倾向于周期短市场风险小的短期育肥，而不愿意补栏周期较长、风险较大的母猪。

2011 年全年全国仔猪价格均价 33.65 元/公斤，较 2010 年的 17.76 元/公斤上涨了 89.47%。是母猪价格涨幅的 3 倍多。

2011 年全国二元种猪市场变化与往年规律完全不同。当年全国二元母猪均价为 1747 元/头，较 2010 年的 1380 元/头仅上涨了 26.59%。在头均盈利同比上涨了近 6 倍的刺激下仔猪补栏积极性高涨，而仔猪补栏并未完全传导致母猪的补栏。在生猪市场价值规律调节生产结构的关键环节母猪补栏出现异常，其影响长远，因为 2012 年、2013 年的生猪供应完全取决于 2011 年的母猪补栏情况。

在经历了 2010 年的亏损和贯穿全年的疫病后，绝大多数退出养猪行业的中小散户在即使 2011 年猪价出现暴涨并长期保持高位运行的刺激下，母猪的补栏积极性仍明显慢于上轮周期的 2007 年、2008 年。“补栏恢复越慢，盈利期会越长”，由此可根据 2011 年母猪的补栏情况预测 2012 年的生猪存栏、出栏、供应情况也将会低于预期，而猪价将高于预期，出现 2008 年 5 月份周期性拐点后连续 5 个月暴跌的可能性非常小。预计 2012 年、2013 年生猪市场盈利水平会略低于 2011 年，但高于 2010 年，而且有可能创历史上盈利时间最长、盈利水平较高的一个盈利期，全年生猪价格有可能长期保持在 14.5-17 元/公斤。

（二）公司的发展战略

公司的战略目标是打造完整产业链，适时进入生猪屠宰和肉制品加工领域，成为国内生猪养殖龙头企业。从而使公司能够有效控制生产成本、从源头保障食品安全、提高生产效率、降低风险、提升盈利水平和竞争力等。而农民依托公司的技术优势、规模效应与抗风险优势成为生产经营主体，将其自身纳入农业产业链条，分享农业产业化利润。稳定的农产品供应可以稳定物价总水平，减少宏观调控的压力，公司的模式为中央农业产业结构调整、社会主义新农村建设和破解三农问题提供了一把金钥匙。

公司将继续秉承“扎根农村、艰苦奋斗、创新为魂、富民为本”的经营理念，不断扩大生猪养殖规模，降低养殖成本，积极进行自主研发创新，实现产品品种的多元化、高质量和高附加值；积极推动“雏鹰模式”升级。“雏鹰模式”升级后就是将猪舍交给农户投资建设，公司租用他的猪场并由他养殖，这就解决了公司高速发展过程中的土地和资金问题，有利于公司轻装前进，持续巩固公司行业



领先地位。

（三）2012 年的经营计划和主要目标

公司的经营目标是打造完整产业链，适时进入生猪屠宰和肉制品加工领域，持续巩固公司行业领先地位。

公司 2012 年经营计划是：实现经营性净利润同比增长 10% 以上，净资产收益率不低于 15.00%。重点抓好以下五方面的工作：

1、加大人才引进力度、完善人才培养机制

随着公司日益发展壮大，为更好地稳健经营，2012 年公司工作重点之一是加大人才引进力度及完善人才培养机制。通过定向引进和公开招聘等方式引进人才，建立集团人才资源库，全面收集人才信息，进一步引进、储备、培养、调剂企业人才资源并进行科学动态管理，奠定集团良好的发展基础。

与郑州牧专合作成立的雏鹰农牧学院，是雏鹰培养高素质技能型人才的一种人才培养模式，走“产学研密切合作，校企生良性互动”的办学道路，通过工学结合、校企合作的途径，来满足公司技术进步和未来发展的需要。继续加大自身研发投入，更加广泛、深入地开展与国内外科科研机构、高等院所的合作，及时引进新技术、新方法，提高公司产品的附加值，提升疫病防治与研发创新能力，优化公司的产品结构，全面增强公司的科技竞争力。

2、完善营销创新模式，赢得新一轮赛跑

计划今年内，雏鹰冷鲜肉及高端生态肉将面向消费者售卖，公司管理层通过反复研究讨论，创新性地把原有“雏鹰模式”的核心内涵不断优化及提炼，并复制到营销领域，建立了一套完整的营销创新模式，并已展开一系列营销策划工作，将在新的市场领域赢得市场。

3、完善组织结构及规范管理

公司将进一步完善集团组织架构，把合适的人才放在合适的岗位上，充分发挥每个人的优势及主观能动性，为集团管控打下坚实基础。

进一步完善内控制度及内部管理制度，强化各项制度的执行，并通过激励约束机制增强员工归属感，调动员工积极性，利用人力资源优势，努力形成开放向上的企业文化，促进公司规范化运作和稳健发展。

4、提升、完善食品安全追溯系统



公司上市以来，规模不断扩大，产业链不断延伸，特别是冷鲜肉即将上市销售，信息数量正以无法想象的速度增长着，公司整个产业链环节，实现从原始的手工记录到数字信息化的转变，食品安全追溯系统在其中充当了重要角色。食品安全追溯系统的实施对公司所拥有的信息、人力、资金、设备、生产管理、时间等各项资源进行综合平衡，最大限度的利用企业现有资源来保证产品的追溯性。食品安全追溯管理系统的应用，就是给肉制品颁发一个“身份证”——加贴条码标签，建立食品安全数据库，从养殖环节开始，到消费者手中的产品，真正实现“从农田到餐桌”全过程的跟踪和追溯，包括养殖、屠宰、分割、运输、包装、分装、销售等流通过程中的全部信息。从源头上保障消费者的合法权益，让消费者了解符合卫生安全的生产和流通过程，提高消费者对产品的放心程度。

5、扩大生产规模

根本公司的整体战略规划，新建若干个养殖基地以满足生产需要，在现有生猪饲养规模基础上，改进生产工艺，提升场舍、设备的科技含量，有效改善养殖环境，使单位养殖成本将得到有效降低，综合竞争能力将得到提升。搭建专业的育种队伍，借助育种软件和外聘专家的技术支持，不断提高育种水平；按照相关的饲料国家标准、企业标准和动物饲养标准，在保证营养需要的前提下，根据本地饲料资源情况和工艺要求，因地制宜地利用现有原料实现原料最佳配合，应用配方软件优化最低成本配方，使饲料成本达到最佳性价比。

（四）资金需求与筹措

公司为拓展生产规模，对流动资金的需求以及固定资产的投入会有所增加，公司将以自有资金和通过银行授信融资等方式解决未来发展所需资金，在适当的时候公司将会考虑适时选择适当方式再融资。

（五）对公司发展战略和经营目标的实现可能产生不利影响的主要风险因素及公司应对策略

1、市场及行业风险

随着公司规模扩大，产能不断增加，计划今年内雏鹰冷鲜肉及高端生态肉将面向消费者售卖，新市场开拓能力受到极大挑战。在公司未来的发展中，市场及行业发展带来的风险将是公司需要重点防范的，公司将着力拉伸产业链，调整产品结构，提高产品竞争力；高度产品价格波动小，有利于平滑公司利润水平。加



大调查研究的力量，着重发挥战略委员会的作用，提高董事会审议、决策的科学性，保持公司健康发展。

2、疫病风险

在疾病防控方面，面对复杂的疫病形式，作为大型规模化、正规化养殖企业，公司将加强饲养管理，提高猪的抗病能力，落实防疫制度，切断传播途径减少疾病发生，做到“早、快、严、小”控制疾病。制定、完善合理的免疫程序，扎实做好猪的基础免疫工作；加大研发投入，坚持疫病监测制度，密切关注畜（禽）疾病群动态；制订并实施切实可行的兽医健康计划，利用生化实验室开展疫病检验检疫、抗体检测、药敏试验等工作，为畜禽生产保驾护航。

四、公司 2011 年投资情况

（一）募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2010]1140 号文批准，公司于 2010 年 9 月 6 日通过深圳证券交易所发行了 3350 万股(A 股)股票，发行价格为 35 元/股，截至 2010 年 9 月 6 日，募集资金总额 117,250.00 万元，扣除发行费用 8,627.146 万元，募集资金净额为 108,622.854 万元，已经京都天华验字（2010）第 128 号验资报告验证。2010 年度公司使用了募集资金 62,297.53 万元，2011 年度公司使用了募集资金为 22,109.18 万元，截止 2011 年 12 月 31 日累计使用募集资金 84,406.71 万元，募集资金帐户余额为 24,216.14 万元，与募集资金账户实际总额 24,528.03 万元相差 311.89 万元，为尚未支付的部分发行费 60 万元以及募集资金产生的累计利息收入净额 251.89 万元。

（二）募集资金的管理情况

为了规范公司募集资金的使用，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的要求，公司制定了《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存放、使用、监管制定了严格的规定。公司募集资金到位后，严格按照《募集资金使用管理制度》的规定，实行募集资金的专项存款制度，并于 2010 年 9 月 6 日分别与保荐机构东吴证券股份有限公司以及郑州银行股份有限公司新郑支行、交通银行股份有限公司河南省分行营业部、中信银行股份有限公司郑州信息大厦支行、河南新郑农村合作银行薛店支行（以下称“商业银行”）签订了《募集资金三方监管协议》。按照协议的约定，公司已在上述商业银行开设了募集资金专用



账户，以活期存款的方式集中存放首次公开发行募集资金。截止 2011 年 12 月 31 日止，专户余额为 24,528.03 万元。本公司对募集资金的使用严格履行《募集资金使用管理制度》规定的申请和审批程序，确保专款专用。公司在进行项目投资时，资金支出按照公司募集资金管理制度履行资金使用审批手续，以保证专款专用。凡涉及募集资金的支出由具体使用部门或单位按照募集资金使用计划提出募集资金使用申请，经公司财务部审核后报财务负责人和总经理批准。

本公司本部充分保障保荐机构、独立董事以及监事会对募集资金使用和管理监督权的履行情况正常。

2011 年 11 月 23 日公司用超募资金对子公司开封雏鹰肉类加工有限公司增资后，未及时与相关方签订募集资金监管协议并进行专户管理。2012 年 1 月 11 日，公司与开封雏鹰肉类加工有限公司、东吴证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司尉氏支行签订《募集资金四方监管协议》，按照协议规定对募集资金实行专户管理。2012 年 1 月 18 日，公司第一届董事会临时会议、第一届监事会第十四次会议审议通过了《关于〈中国证监会河南监管局对公司治理情况的综合评价及整改意见〉的整改方案的议案》，整改已完成。

（三）本年度募集资金的实际使用情况

1、募集资金使用情况对照表



单位：人民币万元

募集资金总额		117,250.00				本年度投入募集资金总额				22,109.18		
报告期内变更用途的募集资金总额		-				已累计投入募集资金总额				84,406.71		
累计变更用途的募集资金总额		-										
累计变更用途的募集资金总额比例		-										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3) = (2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目												
年出栏 60 万头生猪产业化基地项目	否	42,125.37	42,125.37	42,125.37	12,693.17	33,850.12	-8,275.25	80.36%	2012 年 7 月	6,133.08	否	否
年产 40 万吨饲料生产建设项目	是	5,029.63	5,029.63	5,029.63	1,388.40	1,388.40	-3,641.23	27.60%	2013 年 4 月		否	否
科研培训中心建设项目	是	3,634.27	3,634.27	3,634.27	892.98	892.98	-2,741.29	24.57%	2012 年 4 月		不适用	否
食品安全追溯管理系统建设项目	否	1,157.00	1,157.00	1,157.00	171.00	171.00	-986.00	14.78%	2012 年 7 月		不适用	否
承诺投资项目小计		51,946.27	51,946.27	51,946.27	15,145.55	36,302.50	-15,643.77			6,133.08		
超募资金投向												
对外投资设立吉林雏鹰农贸全资子公司	否	5,000.00	5,000.00			5,000.00		100.00%	2011 年 12 月	69.43		



投资建设冷鲜肉屠宰加工项目（新郑）	是	15,536.00	7,536.00		4,869.47	4,869.47		64.62%	2013年7月		否	否
投资建设冷鲜肉屠宰加工项目（开封）	是		8,000.00		2,094.16	2,094.16		26.18%	2012年7月		否	否
归还银行贷款	否	27,800.00	27,800.00			27,800.00		100.00%				
补充流动资金	否	8,340.58	8,340.58			8,340.58		100.00%				
超募资金投向小计		56,676.58	56,676.58		6,963.63	48,104.21				69.43		
合计		108,622.85	108,622.85		22,109.18	84,406.71				6202.51		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>（1）年出栏 60 万头生猪产业化基地项目分为六个养殖基地。其中：位于三石东、张同府、胡家、大营四个养殖基地的猪舍采用传统的建筑模式建设，已投入使用。位于田庄、肖庄两个基地的猪舍采用新型建筑模式，猪舍建筑结构变化较大。新型猪舍有节约用地，自动化程度高，养殖效率高等优势；但新猪舍采用大跨度独立单元猪舍，较传统猪舍建设周期长，设备安装更为复杂。因此，导致项目未按期完成。预计 2012 年 7 月份完工。（2）2010 年 12 月 28 日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于以自有资金对募集资金项目追加投资的议案》，同意公司以自有资金 4470.37 万元对募集资金项目年产 40 万吨饲料生产建设项目追加投资，配套建设仓储附属设施。追加投资后需增加建设用地，项目实施受到一定程度影响，致使本年度进展未达到预定计划。截止 2011 年 12 月 31 日，已按合同、协议支付了部分前期工程款、设备预付款及土地出让金，相关手续正在办理中。（3）科研培训中心项目原规划在公司办公区内新建实验楼和培训中心，为了节约成本、便于实验室开展科研工作，公司将铁路专用线附近原有办公楼改建为科研培训中心实验楼。目前该项目土建部分已基本完工，预计将于 2012 年 4 月投入使用。（4）食品安全追溯管理系统是公司从养殖生产到屠宰加工、终端消费的全程追溯，目前公司屠宰项目和终端销售流程尚未最终完工。建设项目自开展以来，整体完成了项目规划、论证及实施项目的一些相关手续等，硬件设备设施基本完成，目前已经确立合作软件商，开展场地调研工作。安全追溯系统的前期调研、搭建、应用整个流程预计 7 个月完成。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用											
超募资金的金额、用	超募资金 56,676.58 万元，具体用途及使用进展情况：											



<p>途及使用进展情况</p>	<p>(1) 2010 年 10 月 27 日公司董事会召开第十七次会议，通过了《关于建设冷鲜肉屠宰加工项目的议案》使用超募资金约 15,536 万元投资建设冷鲜肉屠宰加工项目。拟定生产规模为年屠宰生猪 200 万头，生产冷鲜肉 15 万吨。</p> <p>(2) 第一届董事会第十七次会议和 2010 年第二次临时股东大会审议通过了《关于成立吉林雏鹰农贸有限公司的议案》，决定使用超募资金中的 5,000 万元人民币在吉林省洮南市注册成立全资子公司-吉林雏鹰农贸有限公司，主要开展玉米、大豆等饲料原料农产品的购销、风干、贮运业务，为公司提供饲料原料。依据董事会和股东大会的决议，公司即开始着手相关事宜，2010 年 12 月取得了洮南市工商行政管理局颁发的注册号为 220881000008888 的《企业法人营业执照》。2011 年已按计划完成投资开展业务，全年为公司供应饲料原料 6233.40 万元，同时积极开展粮食贸易。全年实现营业收入 8,890.05 万元，利润总额 91.72 万元，净利润 69.43 万元。</p> <p>(3) 为提高募集资金的使用效率，降低公司财务费用和资金使用成本，2010 年 9 月 28 日，经公司第一届董事会第十六次会议、第一届监事会第五次会议审议通过并经公司独立董事发表独立意见，公司使用人民币 27,800 万元超募资金偿还银行贷款；2010 年 10 月 8 日上述银行贷款已归还。</p> <p>(4) 公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用超募资金补充公司流动资金的议案》，同意使用超募资金人民币 8,340.58 万元用于补充公司流动资金。2010 年 11 月 5 日公司使用超募资金补充流动资金。</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<p>2011 年 6 月 1 日，公司第一届董事会临时会议审议通过了《关于科研中心建设项目实施地点、实施方式变更的议案》，并经 2011 年第一次临时股东大会审议通过。为节约公司成本，便于实验室开展工作，方便科研人员对养殖基地进行防疫指导，科研中心建设项目原规划在新郑市薛店镇雏鹰农牧办公区新建一座实验楼和培训中心，现将公司铁路专用线原有办公楼改建为科研培训中心的实验楼，培训中心原计划实施地点不做变更。项目原规划在办公区新建一座实验楼，土建工程投资 1,000 万元，现利用已有的铁路专用线办公楼将其改造为实验楼各项费用共计为 817.72 万元，可节约建造成本 182.28 万元。项目设备及配套设施投资、其他费用、预备费等没有发生变化。</p>
<p>募集资金投资项目实施方式调整情况</p>	<p>(1) 为满足公司长远发展需要，对年产 40 万吨饲料生产建设项目以自有资金 4,470.37 万元追加投资，配套建设仓储附属设施。本次追加投资不涉及变更原募集资金项目，所追加资金用于新建仓储附属设施。新建仓储设施投入使用后，可以有效防止公司因生产需要而必须租用社会闲置仓库的可能性，进而有利于节约租用成本。追加投资后可为公司新增经济效益 1,555.94 万元。(2) 2011 年 9 月 18 日，公司第一届董事会第二十一次会议及第一届监事会第十二次会议审议通过了《关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的议案》：拟以自有资金 4,464 万将项目建设资金追加至 2 亿元，并将该项目进行等量拆分，即投资 1 亿元在项目原址新郑市薛店镇建设年屠宰 100 万头生猪屠宰项目，投资 1 亿元在开封市尉氏县注册成立公司，实施年屠宰 100 万头生猪屠宰项目。公司变更冷鲜肉屠宰加工项目，在开封市尉氏县建设年屠宰 100 万头生猪屠宰项目，就近消化年出栏 60 万头生猪产业化基地项目出栏生猪，可节约运输、人工等各项费用约每头生猪 20 元，按年屠宰 100 万头生猪屠宰规模计算，年最大可节约各项费用 2,000 余万元。有利于公司产业链布局，公司未来将依托年出栏 60 万头生猪产业化基地，建设各项配套设施，着力发展生猪养殖、屠宰加工，逐步形成现代化产业集群。2011 年 9 月 30 日公司首次以自有资金 2,000 万元人民币出资注册成立开封雏鹰肉类加工有限公司，并取得了尉氏县工商行政管理局颁发的注册号为 410223000024877 的《企业法人营业执照》。2011 年 11 月公司使用超募资金 5,000 万元对开封雏鹰肉类加工有限公司实施增资，其注册资本金达到 7,000 万元。截止 2011 年末项目建设投入已使用募集资金 2,094.16 万元。</p>



募集资金投资项目先期投入及置换情况	为及时把握市场机遇，在募集资金到位前，公司已经以自筹资金预先投入募集资金投资项目。京都天华会计师事务所有限公司已就公司募投项目投入情况出具了京都天华专字（2010）第 1670 号《以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》。截止 2010 年 9 月 21 日，公司募集资金投资项目在募集资金实际到位之前已由公司利用自筹资金先行投入年出栏 60 万头生猪产业化基地项目 11,796.41 万元。公司第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意用公司本次公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金共计 11,796.41 万元。2010 年 10 月 12 日置换已完成。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	1、按照《募集资金三方监管协议》，雏鹰农牧尚未使用的募集资金分别在郑州银行股份有限公司新郑支行、交通银行股份有限公司河南省分行营业部、中信银行股份有限公司郑州信息大厦支行、河南新郑农村合作银行薛店支行专户存储。2、按照《募集资金四方监管协议》，开封雏鹰肉类加工有限公司尚未使用的募集资金在中国工商银行股份有限公司尉氏支行专户存储。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司用超募资金设立子公司后，未及时与相关方签订募集资金监管协议并进行专户管理。2011 年 1 月 11 日已与相关方签订《募集资金四方监管协议》，按照协议规定进行专户管理。2012 年 1 月 18 日，公司第一届董事会临时会议、第一届监事会第十四次会议审议通过了《关于〈中国证监会河南监管局对公司治理情况的综合评价及整改意见〉的整改方案的议案》，整改已完成。

2、变更募集资金投资项目情况表



变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产 40 万吨饲料生产建设项目	年产 40 万吨饲料生产建设项目	5,029.63	5,029.63	1,388.40	1,388.40	27.60%	2013 年 4 月		否	否
科研培训中心建设项目	科研培训中心建设项目	3,634.27	3,634.27	892.98	892.98	24.57%	2012 年 4 月		否	否
投资建设冷鲜肉屠宰加工项目(新郑)	15 万吨冷鲜肉屠宰加工建设项目	7,536.00	4,869.47	4,869.47	4,869.47	64.62%	2013 年 7 月		否	否
投资建设冷鲜肉屠宰加工项目(开封)		8,000.00	2,094.16	2,094.16	2,094.16	26.18%	2012 年 7 月		否	否
合计	—	24,199.90	15,627.53	9,245.01	9,245.01	—	—		—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			<p>(1) 为满足公司长远发展需要,对年产 40 万吨饲料生产建设项目以自有资金 4,470.37 万元追加投资,配套建设仓储附属设施。本次追加投资不涉及变更原募集资金项目,所追加资金用于新建仓储附属设施。新建仓储设施投入使用后,可以有效防止公司因生产需要而必须租用社会闲置仓库的可能性,进而有利于节约租用成本。追加投资后可为公司新增经济效益 1,555.94 万元。2010 年 12 月 28 日,公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于以自有资金对募集资金项目追加投资的议案》,有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2010 年 12 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上</p> <p>(2) 公司变更冷鲜肉屠宰加工项目,在开封市尉氏县建设年屠宰 100 万头生猪屠宰项目,就近消化年出栏 60 万头生猪产业化基地项目出栏生猪,可节约运输、人工等各项费用约每头生猪 20 元,按年屠宰 100 万头生猪屠宰规模计算,年最大可节约各项费用 2,000 余万元。有利于公司产业链布局,公司未来将依托年出栏 60 万头生猪产业化基地,建设各项配套设施,着力发展生猪养殖、屠宰加工,逐步形成现代化产业集群。2011 年 9 月 18 日,公司第一届董事会第二十一次会议及第一届监事会第十二次会议审议通过了《关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的议案》,有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 9 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。</p> <p>(3) 为节约公司成本,便于实验室开展工作,方便科研人员对养殖基地进行防疫指导,科研中心建设项目原规划在新郑市薛店镇雏鹰农牧办公区新建一座实验楼和培训中心,现将公司铁路专用线原有办公楼改建为科研培训中心的实验楼,培训中心原计划实施地点不做变更。项目原规划在办公区新建一座实验楼,土建工程投资 1,000 万元,现利用已有的铁路专用线办公楼将其改造为实验楼各项费用共计为 817.72 万元,可节约建造成本 182.28 万元。项目设备及配套设施投资、其他</p>							



	<p>费用、预备费等没有发生变化。2011 年 6 月 1 日，公司第一届董事会临时会议审议通过了《关于科研中心建设项目实施地点、实施方式变更的议案》，并经 2011 年第一次临时股东大会审议通过。有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 6 月 2 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。</p>
未达到计划进度的情况和原因(分具体项目)	<p>(1) 公司以自有资金 4470.37 万元对募集资金项目年产 40 万吨饲料生产建设项目追加投资，配套建设仓储附属设施。追加投资后需增加建设用地，项目实施受到一定程度影响，致使本年度进展未达到预定计划。截止 2011 年 12 月 31 日，已按合同、协议支付了部分前期工程款、设备预付款及土地出让金，相关手续正在办理中。(2) 科研培训中心项目原规划在公司办公区内新建实验楼和培训中心，为了节约成本、便于实验室开展科研工作，公司将铁路专用线附近原有办公楼改建为科研培训中心实验楼。目前该项目土建部分已基本完工，预计将于 2012 年 4 月投入使用。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用



(四) 募集资金使用及披露中存在的问题

2011 年度，公司募集资金使用及披露严格按照深圳证券交易所《关于中小企业板上市公司募集资金管理细则》及本公司制定的《募集资金使用管理办法》的相关规定，及时、真实、准确、完整披露募集资金的使用及存放情况，不存在违规情形。

(五) 非募集资金项目情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
冷链仓储物流中心建设项目	15,000.00	截止 2011 年 12 月 31 日，项目累计投入 9336.37 万元。一期工程基本完工，二期工程已启动。	尚未投产
陕县生态猪养殖产业化项目	200,000.00	截止 2011 年 12 月 31 日，项目累计投入 23237.36 万元。工程进度 15%。	尚未投产
卢氏生态猪养殖产业化项目	80,000.00	截止 2011 年 12 月 31 日，项目前期工程投入 751.35 万元。	尚未投产
澠池生态猪养殖产业化项目工程	120,000.00	截止 2011 年 12 月 31 日，项目前期工程投入 985.80 万元。	尚未投产
澠池野猪产业化养殖项目	1,865.00	截止 2011 年 12 月 31 日，项目前期工程投入 25.02 万元。	尚未投产
合计	416,865.00	-	-

公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于冷链仓储物流中心建设项目的议案》，同意公司以自有资金 15,000 万元投资冷链仓储物流中心建设项目（相关内容刊登于 2010 年 12 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上）。

五、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

公司董事会编制的《2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008年修订）有关规定及相关格式指引的规定，并已经北京京都天华会计师事务所有限公司出具京都天华专字（2012）第0337号鉴证报告鉴证。

六、董事会日常工作情况

(一) 报告期内会议召开情况



报告期内，本公司董事会共召开八次会议，会议的通知、召开、表决程序以及会议的提案、议案等符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等法律、法规的规定和监管部门的规范要求。

1、公司第一届董事会临时会议于 2011 年 2 月 16 日在公司会议室召开，会议由董事长侯建芳先生主持，审议并通过了以下议案：

《关于公司接受银行综合授信的议案》

有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 2 月 17 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

2、公司第一届董事会第十九次会议于 2011 年 3 月 16 日在郑州凯芙建国酒店会议室召开，会议由董事长侯建芳先生主持，会议逐项审议并通过了以下议案：

- (1) 《2010 年度董事会工作报告》；
- (2) 《2010 年度总经理工作报告》；
- (3) 《2010 年度财务决算报告》；
- (4) 《河南雏鹰农牧股份有限公司董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》；
- (5) 《河南雏鹰农牧股份有限公司 2010 年度内部控制自我评价报告》；
- (6) 《2010 年度利润分配预案》；
- (7) 《河南雏鹰农牧股份有限公司 2010 年度社会责任报告》；
- (8) 《河南雏鹰农牧股份有限公司 2010 年度报告及其摘要》；
- (9) 《关于公司薪酬设计方案的议案》；
- (10) 《关于公司与三门峡市人民政府合作进行生态猪养殖产业化项目的议案》；
- (11) 《关于设立担保公司的议案》；
- (12) 《关于修改〈公司章程〉的议案》；
- (13) 《关于公司 2011 年度新增银行贷款融资规模的议案》；



(14) 《关于续聘公司 2011 年度财务审计机构的议案》;

(15) 《关于制定〈河南雏鹰农牧股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》;

(16) 《关于制定〈河南雏鹰农牧股份有限公司定期报告编制管理制度〉的议案》;

(17) 《关于制定〈河南雏鹰农牧股份有限公司敏感信息排查管理制度〉的议案》;

(18) 《关于制定〈河南雏鹰农牧股份有限公司审计委员会年报工作规程〉的议案》;

(19) 《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》。

有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 3 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

3、公司第一届董事会临时会议于 2011 年 4 月 13 日在公司会议室召开，会议由董事长侯建芳先生主持，会议逐项审议并通过了以下议案：

(1) 《关于公司 2011 年第一季度报告的议案》;

(2) 《关于公司会计估计变更的议案》;

有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 4 月 15 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

4、公司第一届董事会临时会议于 2011 年 6 月 1 日在公司会议室召开，会议由董事长侯建芳先生主持，会议逐项审议并通过了以下议案：

(1) 《关于科研培训中心建设项目实施地点、实施方式变更的议案》;

(2) 《关于发行短期融资券的议案》;

(3) 《关于变更公司所属项目用地土地性质的议案》;

(4) 《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》;

有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 6 月 2 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。



5、公司第一届董事会第二十次会议于 2011 年 7 月 26 日在公司会议室召开，会议由董事长侯建芳先生主持，会议逐项审议并通过了以下议案：

- (1) 《公司 2011 年半年度报告及其摘要》；
- (2) 《关于设立三门峡雏鹰特种养殖有限公司的议案》；
- (3) 《关于〈河南雏鹰农牧股份有限公司子公司、分公司管理制度〉的议案》；
- (4) 《关于〈河南雏鹰农牧股份有限公司期货套期保值管理制度〉的议案》；

有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 7 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

6、公司第一届董事会第二十一次会议于 2011 年 9 月 18 日在郑州鑫港酒店会议室召开，会议由董事长侯建芳先生主持，会议逐项审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的议案》；
- (2) 《关于成立开封雏鹰食品加工有限公司的议案》；
- (3) 《关于收购郑州田丰农业开发有限公司并更名为“郑州雏鹰蔬菜种植有限公司”的议案》；
- (4) 《关于审议公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划的议案》；
- (5) 《关于公司拟更名为“雏鹰农牧集团股份有限公司”的议案》；
- (6) 《关于修改〈公司章程〉的议案》；
- (7) 《关于决定公司内部审计部门负责人的议案》；
- (8) 《关于〈河南雏鹰农牧股份有限公司董事、监事和高级管理人员持股变动管理制度〉的议案》；

(9) 《关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 9 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

7、公司第一届董事会临时会议于 2011 年 10 月 19 日在公司会议室召开，会议由董事长侯建芳先生主持，会议逐项审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于公司 2011 年第三季度报告的议案》；
- (2) 《关于公司“加强上市公司治理专项活动”的自查报告和整改计划的议案》。



有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 10 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

8、公司第一届董事会临时会议于 2011 年 11 月 28 日在公司会议室召开，会议由董事长侯建芳先生主持，会议逐项审议并通过了以下议案：

(1)《关于公司拟更名为“雏鹰农牧集团股份有限公司”的议案》；

(2)《关于修订〈河南雏鹰农牧股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》；

(3)《关于召开公司 2011 年第三次临时股东大会的议案》。

有关本次董事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 11 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定履行职责，秉承勤勉尽职的态度，积极实施公司股东大会的决议事项，完整地执行了公司股东大会的各项决议。

(三) 董事会各专门委员会履职情况

1、战略委员会

在报告期内，战略委员会根据《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《董事会战略委员会实施细则》及《公司章程》的规定，认真履行职责，召开相关会议对重大战略投资，公司经营发展情况，行业发展趋势及公司如何有效应对市场竞争进行谈论研究，并就相关重大经营事项进行专项调研和论证。

2、审计委员会

报告期内，审计委员会严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《董事会审计委员会实施细则》及《公司章程》的规定召开会议，制作年报期间，积极与注册会计师进行多次沟通，并对公司年度财务报告进行审议，督促会计师事务所做好年度审计工作，并对会计师事务所审计工作进行了评估总结。

日常工作中，与公司审计部门就募集资金存放与使用、公司的内部控制制度的完善与执行保持沟通，对公司内部控制、募集资金建设项目等财务信息和内部



审计等进行监督、检查和评价。公司内部审计部门对公司的内部控制的有效性进行了抽查，为公司内部制度的有效执行提供了保证，同时严格按照工作计划对公司以及分子公司进行定期检查，对公司资产进行核实。

3、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》及《公司章程》的规定，召开会议审核了《公司薪酬设计方案》，并对公司董事、监事及高级管理人员的薪酬标准进行督促实施。

七、董事会对内部控制的执行情况的评价

报告期内，公司董事会根据《中小企业板上市公司内部审计工作指引》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规和规章制度的要求，全面检查了公司的各项管理规章制度的建立与执行情况，出具了《2011 年度内部控制自我评价报告》。

公司董事会认为，公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节并有效实施。公司按照《企业内部控制基本规范》，截至 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。由于内部控制有其固有的局限性，随着内部控制环境的变化以及公司发展的需要，内部控制的有效性可能随之改变，为此将认真组织学习《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，核查内部控制制度的执行情况及时进行内部控制体系的补充和完善，并使其得到有效执行，为财务报告的真实性、完整性，以及公司战略、经营目标的实现提供合理保证。

八、内幕信息知情人登记管理制度执行情况

2011年，公司严格按照《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等有关制度的规定和要求，积极做好内幕信息保密和管理工作：定期报告前，及时提示禁止买卖窗口，防止违规事件发生；重大事项期间，及时做好内幕信息知情人登记工作，从源头预防内幕交易，将内幕信息知情人范围控制在最小；接待机构来访调研时，做好受访人员安排，要求来访人员签署承诺函，严格控制 and 防范未披露信息外泄。报告期内，为进一步完善《内幕信息知情人登记



管理制度》，公司2011年11月28日临时董事会通过了对该制度进行修订的议案；公司提交2011年年报同时报备了《2011年年度报表内幕信息知情人登记表》，防范未披露信息外泄。

报告期内，公司未发生违规买卖公司股票的情形，无监管处罚记录。

九、公司2011年利润分配预案

(一) 经公司第一届董事会第二十二次会议审议，公司拟以2011年末公司总股本267,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金4.5元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股，上述议案将提请本公司2011年度股东大会审议。

(二) 公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	60,075,000.00	122,967,655.26	48.85%	163,212,179.14
2009年	0.00	88,316,102.28	0.00%	0.00
2008年	0.00	62,495,305.06	0.00%	0.00
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			65.83%	

十、其他需要披露的事项

(一) 投资者关系管理工作

公司严格执行《投资者关系管理制度》和《董事会秘书工作制度》的规定，设立证券投资部并配备专门人员负责对投资者关系的管理工作。对投资者关系管理事务的各方面做出了明确规定。自上市以来，公司高度重视投资者关系管理，积极采取以下措施：

- 1、明确董事会秘书为投资者关系管理事务的负责人。
- 2、指定证券投资部负责投资者关系管理的日常事务，负责投资者关系活动档案的建立和保管。
- 3、公司开通投资者电话专线，并在公司网站开设投资者关系专栏利用电子邮箱、信息交流平台等多种渠道，认真接受投资者的各种咨询，听取投资者的建议和意见。



4、公司按照相关监管制度要求，根据公司制定的《机构调研接待工作管理办法》认真安排专人做好投资者来访接待工作，认真做好每次接待的交谈记录，在不违反监管机构和公司信息披露制度的前提下，客观、真实、准确、完整的介绍公司情况。根据指定的《内幕信息知情人登记管理制度》和《外部信息使用人管理制度》，从内部、外部两个方面建立健全信息披露事务的管理，规范重大信息的内部流转程序，在定期报告和重大事项披露前，做好内幕信息知情人登记工作。同时，在对外部相关单位报送有关资料时，对其耐心讲解有关监管制度的要求，争取其配合做好内幕信息知情人的登记工作。报告期内，未发现内幕信息知情人买卖公司股票情况，未受到监管部门的查处。

报告期内，公司共接待机构及投资者实地调研情况统计如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年03月21日	董事会秘书办公室	实地调研	德邦证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年03月23日	董事长办公室	实地调研	华创证券有限责任公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司等7家公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年03月24日	董事会秘书办公室	实地调研	申银万国证券研究所有限公司、国联证券股份有限公司等7家公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年04月08日	凯芙建国酒店会议室	实地调研	第一创业证券有限责任公司等4家公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年04月11日	董事会秘书办公室	实地调研	大成基金管理有限公司、民生证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年05月05日	董事会秘书办公室	实地调研	重庆博永投资管理有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年05月11日	董事会秘书办公室	实地调研	光大证券股份有限公司、长江证券股份有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年05月25日	第一生猪出口基地会议室	实地调研	信诚基金管理有限公司、银华基金管理有限公司等22家公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年05月26日	董事会秘书办公室	实地调研	方正证券有限责任公司、东方证券股份有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年06月01日	凯芙建国酒店会议室	实地调研	宝盈基金管理有限公司等4家公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年06月02日	凯芙建国酒店会议室	实地调研	中原证券股份有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年06月08日	郑州鑫港酒店	实地调研	中信证券股份有限公司、国泰君安证券资产管理公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年06月09日	公司会议室	实地调研	中国平安养老保险股份有限公司、未来资产益财投资咨询	公司基本情况、主营业务及养殖模式



			(上海) 有限公司	
2011年06月13日	董事会秘书办公室	实地调研	广发证券股份有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年06月17日	凯芙建国酒店会议室	实地调研	泰康资产管理有限公司、中邮证券有限责任公司等6家公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年06月27日	董事会秘书办公室	实地调研	易方达基金管理有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年7月29日	董事会秘书办公室	实地调研	天相投资顾问有限公司、华鑫证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年8月4日	郑州鑫港酒店	实地调研	光大证券股份有限公司、景顺长城基金管理有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年8月8日	董事会秘书办公室	实地调研	瀚伦投资顾问(上海)有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年8月9日	郑州鑫港酒店	实地调研	方正证券股份有限公司、中国民族证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年8月18日	董事会秘书办公室	实地调研	国信证券经济研究所、英大证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年8月23日	郑州鑫港酒店	实地调研	东海证券有限责任公司、通用技术集团投资管理有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年8月26日	郑州鑫港酒店	实地调研	国泰君安证券等11家公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年8月30日	董事会秘书办公室	实地调研	银华基金管理有限公司、中银国际证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年11月8日	董事会秘书办公室	实地调研	上海证券有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年11月11日	董事会秘书办公室	实地调研	华宝兴业基金管理有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年11月17日	董事会秘书办公室	实地调研	广发证券股份有限公司、正邦集团	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年12月1日	董事会秘书办公室	实地调研	北京京富融源投资管理有限公司、中信产业基金	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年12月6日	董事会秘书办公室	实地调研	日信证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年12月9日	董事会秘书办公室	实地调研	上海泰唯信投资管理有限公司、汇添富基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年12月15日	董事会秘书办公室	实地调研	上海泽熙投资管理有限公司、东海证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年12月20日	董事会秘书办公室	实地调研	北京高华证券有限责任公司、景顺投资管理有限公司	公司基本情况、主营业务及养殖模式
2011年12月21日-22日	董事会秘书办公室	实地调研	英国金融时报	公司基本情况、主营业务及养殖模式

(二) 公司信息披露媒体

公司指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，报告期内未发生变更。



第八节 监事会报告

一、监事会的工作情况

(一) 报告期内监事会会议召开及决议实施情况

报告期内，公司监事会共召开了 6 次监事会会议，情况分别如下：

1、第一届监事会第八次会议于 2011 年 3 月 16 日在郑州凯芙建国酒店会议室召开，应出席会议的监事 3 人，实际出席会议的监事 3 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《2010 年度监事会工作报告》；
- (2) 《河南雏鹰农牧股份有限公司 2010 年度报告及其摘要》；
- (3) 《2010 年度财务决算报告》；
- (4) 《河南雏鹰农牧股份有限公司董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》；
- (5) 《河南雏鹰农牧股份有限公司 2010 年度内部控制自我评价报告》；
- (6) 《2010 年度利润分配预案》；
- (7) 《关于公司薪酬设计方案的议案》；
- (8) 《关于设立担保公司的议案》；
- (9) 《关于续聘公司 2011 年度财务审计机构的议案》。

有关本次监事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 3 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、第一届监事会第九次会议于 2011 年 4 月 13 日在公司会议室召开，应出席会议的监事 3 人，实际出席会议的监事 3 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于公司 2011 年第一季度报告的议案》；
- (2) 《关于公司会计估计变更的议案》。

有关本次监事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 4 月 15 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

3、第一届监事会第十次会议于 2011 年 6 月 1 日在公司会议室召开，应出席会议的监事 3 人，实际出席会议的监事 3 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于科研培训中心建设项目实施地点、实施方式变更的议案》；



(2)《关于发行短期融资券的议案》。

有关本次监事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 6 月 2 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

4、第一届监事会第十一次会议于 2011 年 7 月 26 日在公司会议室召开，应出席会议的监事 3 人，实际出席会议的监事 3 人。会议审议并通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》。

有关本次监事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 7 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

5、第一届监事会第十二次会议于 2011 年 9 月 18 日在郑州鑫港酒店会议室召开，应出席会议的监事 3 人，实际出席会议的监事 3 人。会议审议并通过了以下议案：

(1)《关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的议案》；

(2)《关于审议公司内部控制规则落实情况自查表及整改计划的议案》。

有关本次监事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 9 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

6、第一届监事会第十三次会议于 2011 年 10 月 19 日在公司会议室召开，应出席会议的监事 3 人，实际出席会议的监事 3 人。会议审议并通过了以下议案：

(1)《关于公司 2011 年第三季度报告的议案》；

(2)《关于公司“加强上市公司治理专项活动”的自查报告和整改计划的议案》。

有关本次监事会决议公告及相关内容刊登于 2011 年 10 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

(二) 监事会对 2011 年度有关事项的独立意见

公司监事会依据《公司法》、《证券法》，根据中国证监会《上市公司治理准则》以及《公司章程》，从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监事会的职能。监事会成员出席了报告期内股东大会和列席了各次董事会会议，对董事会会议和股东大会召集程序和各项决议表决进行了监督，对公司的依法运作情况、财务状况、募集资金使用情况、关联交易、内部控制等方面进行了认真监督检查，对报告期内公司有关情况发表如下独立意见：

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见



报告期内，公司监事会根据《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，对董事会、股东大会的召集程序、决策程序，董事会对股东大会的决议的执行情况，公司董事、高级管理人员履行职务情况及公司内部控制制度等进行了监督。监事会认为：公司董事会决策程序严格遵循《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的规定，认真执行股东大会的各项决议，运作规范，勤勉尽职；公司内部控制制度较为完善；信息披露及时、准确；公司董事和高级管理人员履行职务时，无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对 2011 年度公司的财务状况、财务管理情况进行了认真、有效地监督和检查，认为公司财务制度健全、内控机制健全、财务状况良好。公司 2011 年度财务报告全面、客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、监事会对公司募集资金使用情况的独立意见

(1) 2011 年 6 月 1 日公司第一届董事会临时会议审议通过了《关于科研培训中心建设项目实施地点、实施方式变更的议案》。公司第一届监事会第十次会议对该议案进行了审议，同意对该募投项目实施方式的变更，将公司将铁路专用线附近原有办公楼改建为科研培训中心建设项目实验楼，这将最大化的利用现有资源，节约成本，提高公司资产收益。

(2) 公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的议案》。公司第一届监事会第十二次会议审议通过了该议案，同意变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点，即同意在使用超募资金约 15,536 万元基础上，以自有资金 4,464 万追加投资至 2 亿元，并将该项目进行等量拆分，即投资 1 亿元在项目原址新郑市薛店镇建设年屠宰 100 万头生猪屠宰项目，投资 1 亿元在开封市尉氏县注册成立开封雏鹰食品加工有限公司负责实施年屠宰 100 万头生猪屠宰项目。

4、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生收购、出售资产交易的情况。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况。

6、监事会对公司对外担保情况的独立意见

报告期内，公司未发生对外担保情况。



7、对内部控制自我评价报告的意见

经核查，监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

8、对2011年年度报告及其摘要的意见

经审核，监事会认为董事会编制和审核的公司2011年年度报告及其摘要的程序符合法律、法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

二、2012年监事会工作计划

2012年，监事会将依据《公司法》和《公司章程》赋予的职权开展监督、检查工作，坚持以财务监督为中心，加强对重要生产经营活动和重点部门的审计监督，通过日常监督与专项检查相结合的形式，紧密结合公司实际工作，正确行使监事会的职能。

（一）积极支持公司生产经营各项工作，加强对公司董事、高级管理人员履职的监督，加强与董事会和高管团队的沟通协调，建立有效的沟通渠道和方式，借助内部管理机制的提升加强对公司对外投资、财务管理、关联交易、对外担保和资产交易等重大事项的监督。

（二）加强监事会自身建设，不断提高业务技能，完善内部工作机制，积极开展工作交流，创新工作思路方法，提高监督水平，充分发挥监事的工作主动性，广泛调研集思广益，围绕企业中心工作，有的放矢地提出合理化建议。

（三）不断强化监督管理职能，加强与审计委员会的合作，加大审计监督力度，进一步促进公司的规范运作。探索监事会对企业风险防范和预警机制，切实维护公司全体投资者的合法权益，促进公司持续、稳健发展。



第九节 重要事项

一、报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及资产重组的事项。

三、报告期内，公司未实施股权激励计划。

四、报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

五、报告期内，持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
河南新郑农村合作银行	2,212,000.00	3,300,000	2.17%	3,300,000.00	495,000.00	495,000.00	长期股权投资	购买
合计	2,212,000.00	3,300,000	-	3,300,000.00	495,000.00	495,000.00	-	-

六、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人侯建芳及其家族成员侯五群、候斌、侯建业、侯杰承诺：自公司股票上市之日起36 个月内，不转让或者委托他人管理本次公开发行股票前其已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

持有公司股份的董事、监事、高级管理人员侯建芳、侯五群、候斌、郭林生、李花及公司员工侯建业、侯杰承诺：依法及时向公司申报所持有的公司股份及其变动情况；在任职期间，每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的25%；离职后半年内不转让其所持有的公司股份；在申报离职6 个月后的12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量不超过其所持有公司股票总数的50%。

温燕如作为公司董事兼常务副总经理李花的亲属承诺：依法及时向公司申报



所持有的公司股份及其变动情况；在李花任职期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的25%；李花离职后半年内，本人不转让所持有的公司股份；在李花申报离任6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量不超过本人所持有公司股票总数的50%。

目前未发生违反以上承诺的事项。

(二) 为了避免将来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人侯建芳先生于2010年1月29日向发行人出具了《放弃同业竞争与利益冲突承诺函》，承诺事项如下：

承诺本人及本人控制的其他公司或者企业没有从事与雏鹰农牧主营业务存在竞争的业务活动；承诺本人及本人附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与雏鹰农牧主营业务存在竞争的业务活动，凡有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与雏鹰农牧生产经营构成竞争的业务，会将上述商业机会让予雏鹰农牧。

承诺如果违反上述声明、保证与承诺，并造成雏鹰农牧经济损失的将同意赔偿雏鹰农牧相应损失。

目前未发生违反以上承诺的事项。

(三) 本公司董事、监事和高级管理人员，承诺在公司任职期间不会自营或者为他人经营与公司同类的业务，如违反承诺，所得收入全部归公司所有。

目前未发生违反以上承诺的事项。

七、 报告期内无重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的重大合同。

(二) 报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的对外担保事项。

(三) 报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的托管、承包等事项。

(四) 报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的委托他人进行现金资产管理的事项。

八、 聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘请京都天华会计师事务所有限公司为公司财务审计机构，



报告年度支付给聘任会计师事务所的审计费用为肆拾万元整。目前的审计机构已为公司提供审计服务的连续年限为3年，签字会计师韩瑞红已为公司提供审计服务连续年限3年。

九、 受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司董事会及董事未发生受到中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及其他监管部门的处罚、通报批评、公开谴责等情况。公司董事、管理层有关人员没有发生被采取司法强制措施的情况。

十、 其他重要事项

序号	披露日期	公告编号	主要内容	披露报纸
1	2011-1-4	2011-001	项目投资进展情况公告	证券时报、中国证券报
2	2011-1-20	2011-002	关于与三门峡市人民政府签署生态养猪项目投资合作意向书的公告	证券时报、中国证券报
3	2011-2-17	2011-003	董事会临时会议决议公告	证券时报、中国证券报
4	2011-2-25	2011-004	2010 年度业绩快报	证券时报、中国证券报
5	2011-3-18	2011-005	第一届董事会第十九次会议决议公告	证券时报、中国证券报
6		2011-006	第一届监事会第八次会议决议公告	
7		2011-007	2010 年年度报告摘要	
8		2011-008	董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告	
9		2011-009	关于投资设立担保公司的公告	
10		2011-010	关于召开 2010 年度股东大会通知	
11	2011-3-23	2011-011	关于召开 2010 年年度报告网上说明会的通知	证券时报、中国证券报
12		2011-012	项目投资进展情况公告	
13		2011-013	关于主管部门抽检公司生猪产品结果的公告	
14	2011-4-9	2011-014	2010 年度股东大会决议公告	证券时报、中国证券报
15	2011-4-13	2011-015	2010 年度权益分派实施公告	证券时报、中国证券报
16		2011-016	2011 年第一季度业绩预告	
17	2011-4-15	2011-017	董事会临时会议决议公告	证券时报、中国证券报
18		2011-018	第一届监事会第九次会议决议公告	
19		2011-019	2011 年第一季度报告正文	
20		2011-020	关于公司会计估计变更的公告	
21	2011-4-21	2011-021	关于公司全资子公司取得营业执照的公告	证券时报、中国证券报
22	2011-6-2	2011-022	第一届董事会临时会议决议公告	证券时报、中国证券报
23		2011-023	第一届监事会第十次会议决议公告	



24		2011-024	关于科研培训中心建设项目实施地点、实施方式变更的公告	
25		2011-025	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	
26	2011-6-17	2011-026	关于举行 2010 年度业绩网上说明会的公告	证券时报、中国证券报
27	2011-6-18	2011-027	2011 年第一次临时股东大会决议公告	证券时报、中国证券报
28	2011-7-9	2011-028	2011 年半年度业绩预告修正公告	证券时报、中国证券报
29	2011-7-28	2011-029	第一届董事会第二十次会议决议公告	证券时报、中国证券报
30		2011-030	第一届监事会第十一次会议决议公告	
31		2011-031	2011 年半年度报告摘要	
32		2011-032	关于设立三门峡雏鹰特种养殖有限公司的公告	
33	2011-9-14	2011-033	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	证券时报、中国证券报
34	2011-9-20	2011-034	第一届董事会第二十一次会议决议公告	证券时报、中国证券报
35		2011-035	第一届监事会第十二次会议决议公告	
36		2011-036	关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的公告	
37		2011-037	关于成立开封雏鹰食品加工有限公司的公告	
38		2011-038	关于收购郑州田丰农业开发有限公司并更名为“郑州雏鹰蔬菜种植有限公司”的公告	
39		2011-039	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的公告	
40	2011-9-21	2011-040	项目投资进展情况公告	证券时报、中国证券报
41	2011-10-12	2011-041	2011 年第二次临时股东大会决议公告	证券时报、中国证券报
42	2011-10-15	2011-042	2011 年前三季度业绩预告修正公告	证券时报、中国证券报
43	2011-10-20	2011-043	第一届董事会临时会议决议公告	证券时报、中国证券报
44		2011-044	第一届监事会第十三次会议决议公告	
45		2011-045	2011 年第三季度报告正文	
46		2011-046	关于“加强上市公司治理专项活动”的自查报告和整改计划	
47	2011-11-19	2011-047	与郑州牧业工程高等专科学校合作成立雏鹰农牧学院的公告	证券时报、中国证券报
48	2011-11-28	2011-048	关于完成名称变更并取得营业执照的公告	证券时报、中国证券报
49	2011-11-29	2011-049	第一届董事会临时会议决议公告	证券时报、中国证券报
50		2011-050	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的公告	



51	2011-12-14	2011-051	项目投资进展情况公告	证券时报、中国证券报
52	2011-12-16	2011-052	2011 年第三次临时股东大会决议公告	证券时报、中国证券报
53	2011-12-17	2011-053	更正公告	证券时报、中国证券报
54	2011-12-29	2011-054	关于完成名称变更并取得营业执照的公告	证券时报、中国证券报
55	2011-12-30	2011-055	关于收到中国证监会河南监管局对公司治理情况的综合评价及整改意见的公告	证券时报、中国证券报



第十节 财务报告

审计报告

京都天华审字（2012）第 0484 号

雏鹰农牧集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的雏鹰农牧集团股份有限公司（以下简称雏鹰农牧公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是雏鹰农牧公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性



和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，雏鹰农牧公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了雏鹰农牧公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

京都天华
会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国注册会计师

中国·北京

二〇一二年三月十三日



资产负债表

编制单位：雏鹰农牧集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	589,265,969.00	513,095,744.09	782,845,228.84	732,943,747.55
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	47,463,566.88	48,901,341.57	27,679,700.43	27,679,700.43
预付款项	67,158,504.37	119,809,425.18	65,831,314.95	65,831,314.95
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	5,246,189.61	171,533,445.21	5,149,525.34	5,149,525.34
买入返售金融资产				
存货	654,840,276.88	595,638,433.73	298,330,960.14	298,330,960.14
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,363,974,506.74	1,448,978,389.78	1,179,836,729.70	1,129,935,248.41
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	9,300,000.00	238,000,000.00	9,300,000.00	59,300,000.00
投资性房地产				
固定资产	361,945,216.42	347,399,009.84	249,239,763.36	249,236,723.36
在建工程	565,331,069.34	273,341,019.81	198,538,532.12	198,538,532.12
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产	116,245,428.56	110,083,870.40	52,559,530.31	52,559,530.31
油气资产				
无形资产	90,329,437.08	87,852,540.75	88,602,893.61	88,602,893.61
开发支出				
商誉	401,222.51			
长期待摊费用	8,313,228.17	7,423,975.36	6,397,841.26	6,397,841.26
递延所得税资产	340.66			
其他非流动资产	38,180,535.00	37,971,740.00	19,000,000.00	19,000,000.00
非流动资产合计	1,190,046,477.74	1,102,072,156.16	623,638,560.66	673,635,520.66
资产总计	2,554,020,984.48	2,551,050,545.94	1,803,475,290.36	1,803,570,769.07
流动负债：				
短期借款	431,000,000.00	431,000,000.00	97,000,000.00	97,000,000.00



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				
应付账款	69,449,760.54	62,027,030.55	30,161,454.73	30,161,454.73
预收款项	200.00			
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	7,150,318.82	6,347,396.06	7,438,001.88	7,438,001.88
应交税费	-6,369,385.93	821,910.59	2,170,609.13	2,170,609.13
应付利息				
应付股利				
其他应付款	57,400,385.13	55,573,175.91	34,110,783.50	34,110,783.50
应付分保账款				
保险合同准备金				
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				
其他流动负债				
流动负债合计	558,631,278.56	555,769,513.11	170,880,849.24	170,880,849.24
非流动负债：				
长期借款	28,000,000.00	28,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
应付债券				
长期应付款	1,372,052.50	1,372,052.50	1,089,000.00	1,089,000.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	19,989,193.91	19,989,193.91	16,482,558.38	16,482,558.38
非流动负债合计	49,361,246.41	49,361,246.41	57,571,558.38	57,571,558.38
负债合计	607,992,524.97	605,130,759.52	228,452,407.62	228,452,407.62
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	267,000,000.00	267,000,000.00	133,500,000.00	133,500,000.00
资本公积	1,123,672,779.97	1,123,672,779.97	1,257,172,779.97	1,257,172,779.97
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	64,225,566.13	64,225,566.13	21,137,923.63	21,137,923.63
一般风险准备				
未分配利润	488,684,944.97	491,021,440.32	163,212,179.14	163,307,657.85
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,943,583,291.07	1,945,919,786.42	1,575,022,882.74	1,575,118,361.45
少数股东权益	2,445,168.44			
所有者权益合计	1,946,028,459.51	1,945,919,786.42	1,575,022,882.74	1,575,118,361.45
负债和所有者权益总计	2,554,020,984.48	2,551,050,545.94	1,803,475,290.36	1,803,570,769.07

公司法定代表人：侯建芳 主管会计工作的公司负责人：杨桂红 公司会计机构负责人：豆小玲



利润表

编制单位：雏鹰农牧集团股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,300,094,628.27	1,274,991,824.25	682,964,644.89	682,964,644.89
其中：营业收入	1,300,094,628.27	1,274,991,824.25	682,964,644.89	682,964,644.89
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	877,389,437.96	850,476,499.09	572,049,855.80	571,954,377.09
其中：营业成本	789,133,676.50	766,340,889.26	507,677,841.91	507,677,841.91
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				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	5,321.30			
销售费用	21,683,660.62	21,683,660.62	13,669,834.14	13,669,834.14
管理费用	45,580,386.30	40,969,847.05	35,434,892.40	35,338,048.40
财务费用	20,000,190.57	20,501,393.96	15,122,149.88	15,123,515.17
资产减值损失	986,202.67	980,708.20	145,137.47	145,137.47
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)	495,000.00	495,000.00	516,860.00	516,860.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	423,200,190.31	425,010,325.16	111,431,649.09	111,527,127.80
加：营业外收入	12,199,309.68	12,199,309.68	14,945,736.66	14,945,736.66
减：营业外支出	5,907,436.07	5,644,617.49	2,176,309.62	2,176,309.62
其中：非流动资产处置损失	2996099.36	2734171.99	579142.26	579142.26
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	429,492,063.92	431,565,017.35	124,201,076.13	124,296,554.84
减：所得税费用	911,487.15	688,592.38	1,233,420.87	1,233,420.87
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	428,580,576.77	430,876,424.97	122,967,655.26	123,063,133.97
归属于母公司所有者的净利润	428,635,408.33	430,876,424.97	122,967,655.26	123,063,133.97
少数股东损益	-54,831.56		0.00	0.00
六、每股收益：				



(一) 基本每股收益	1.61		0.57	
(二) 稀释每股收益	1.61		0.57	
七、其他综合收益			0.00	0.00
八、综合收益总额	428,580,576.77	430,876,424.97	122,967,655.26	123,063,133.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	428,635,408.33	430,876,424.97	122,967,655.26	123,063,133.97
归属于少数股东的综合收益总额	-54,831.56			

公司法定代表人：侯建芳 主管会计工作的公司负责人：杨桂红 公司会计机构负责人：豆小玲



现金流量表

编制单位：雏鹰农牧集团股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	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	1,283,001,961.03	1,252,847,704.81	677,811,687.88	677,811,687.88
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	27,432,696.48	26,887,413.40	18,838,634.50	18,837,134.21
经营活动现金流入小计	1,310,434,657.51	1,279,735,118.21	696,650,322.38	696,648,822.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,077,518,985.28	1,046,189,515.61	621,019,290.86	621,019,290.86
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	35,418,178.71	34,219,910.24	21,876,864.67	21,876,864.67
支付的各项税费	9,944,331.01	9,829,724.63	2,437,387.87	2,437,387.87



支付其他与经营活动有关的现金	39,335,472.38	36,216,304.19	25,807,622.81	25,710,913.81
经营活动现金流出小计	1,162,216,967.38	1,126,455,454.67	671,141,166.21	671,044,457.21
经营活动产生的现金流量净额	148,217,690.13	153,279,663.54	25,509,156.17	25,604,364.88
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			50,000.00	50,000.00
取得投资收益收到的现金	495,000.00	495,000.00	516,860.00	516,860.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,851,706.82	9,851,706.82	8,170,703.48	8,170,703.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	8,635,000.00	6,410,000.00	9,580,423.00	9,580,423.00
投资活动现金流入小计	18,981,706.82	16,756,706.82	18,317,986.48	18,317,986.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	603,539,995.47	285,506,175.01	303,983,276.71	303,980,236.71
投资支付的现金		177,500,000.00	9,000,000.00	59,000,000.00
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	426,222.51	1,200,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金	176,947.50	166,542,707.50		
投资活动现金流出小计	604,143,165.48	630,748,882.51	312,983,276.71	362,980,236.71
投资活动产生的现金流量净额	-585,161,458.66	-613,992,175.69	-294,665,290.23	-344,662,250.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,500,000.00		1,094,300,000.00	1,094,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,500,000.00			
取得借款收到的现金	496,000,000.00	496,000,000.00	383,600,000.00	383,600,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	498,500,000.00	496,000,000.00	1,477,900,000.00	1,477,900,000.00
偿还债务支付的现金	174,000,000.00	174,000,000.00	463,600,000.00	463,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,682,851.25	78,682,851.25	16,073,337.03	16,073,337.03



其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	2,452,640.06	2,452,640.06	5,695,550.49	5,695,280.49
筹资活动现金流出小计	255,135,491.31	255,135,491.31	485,368,887.52	485,368,617.52
筹资活动产生的现金流量净额	243,364,508.69	240,864,508.69	992,531,112.48	992,531,382.48
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	-193,579,259.84	-219,848,003.46	723,374,978.42	673,473,497.13
加：期初现金及现金等价物余额	782,845,228.84	732,943,747.55	59,470,250.42	59,470,250.42
六、期末现金及现金等价物余额	589,265,969.00	513,095,744.09	782,845,228.84	732,943,747.55

公司法定代表人：侯建芳 主管会计工作的公司负责人：杨桂红 公司会计机构负责人：豆小玲



合并所有者权益变动表

编制单位：雏鹰农牧集团股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额											
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	133,500,000.00	1,257,172.77			21,137,923.63		163,212,179.14			1,575,022,882.74	100,000.00	204,444,239.97			8,831,610.23		52,550,837.28			365,826,687.48	
加：会计政策变更																					
前期差错更正																					
其他																					
二、本年初余额	133,500,000.00	1,257,172.77			21,137,923.63		163,212,179.14			1,575,022,882.74	100,000.00	204,444,239.97			8,831,610.23		52,550,837.28			365,826,687.48	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	133,500,000.00	-133,500,000.00			43,087,642.50		325,472,765.83		2,445,168.44	371,005,576.77	33,500,000.00	1,052,728,540.00			12,306,313.40		110,661,341.86			1,209,196,195.26	
(一) 净利润							428,635,408.33		-54,831.56	428,580,576.77							122,967,655.26			122,967,655.26	
(二) 其他综合收益																					
上述(一)和(二)小计							428,635,408.33		-54,831.56	428,580,576.77							122,967,655.26			122,967,655.26	
(三) 所有者投入和减少资本									2,500,000.00	2,500,000.00	33,500,000.00	1,052,728,540.00									1,086,228,540.00
1. 所有者投入资本									2,500,000.00	2,500,000.00	33,500,000.00	1,052,728,540.00									1,086,228,540.00



2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配				43,087,642.50		-103,162,642.50								12,306,313.40					-12,306,313.40	
1. 提取盈余公积				43,087,642.50		-43,087,642.50								12,306,313.40					-12,306,313.40	
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转	133,500,000.00		-133,500,000.00																	
1. 资本公积转增资本(或股本)	133,500,000.00		-133,500,000.00																	
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	267,000,000.00	1,123,672,779.97		64,225,566.13		488,684,944.97		2,445,168.44	1,946,028,459.51	133,500,000.00	1,257,172,779.97		21,137,923.63		163,212,179.14				1,575,022,882.74	

公司法定代表人：侯建芳

主管会计工作的公司负责人：杨桂红

公司会计机构负责人：豆小玲



母公司所有者权益变动表

编制单位：雏鹰农牧集团股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	133,500,000.00	1,257,172,779.97			21,137,923.63		163,307,657.85	1,575,118,361.45	100,000,000.00	204,444,239.97			8,831,610.23		52,550,837.28	365,826,687.48
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	133,500,000.00	1,257,172,779.97			21,137,923.63		163,307,657.85	1,575,118,361.45	100,000,000.00	204,444,239.97			8,831,610.23		52,550,837.28	365,826,687.48
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	133,500,000.00	-133,500,000.00			43,087,642.50		327,713,782.47	370,801,424.97	33,500,000.00	1,052,728,540.00			12,306,313.40		110,756,820.57	1,209,291,673.97
(一) 净利润							430,876,424.97	430,876,424.97							123,063,133.97	123,063,133.97
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							430,876,424.97	430,876,424.97							123,063,133.97	123,063,133.97
(三) 所有者投入和减少资本									33,500,000.00	1,052,728,540.00						1,086,228,540.00
1. 所有者投入资本									33,500,000.00	1,052,728,540.00						1,086,228,540.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四) 利润分配					43,087,642.50		-103,162,642.50	-60,075,000.00					12,306,313.40		-12,306,313.40	



1. 提取盈余公积				43,087,642.50		-43,087,642.50					12,306,313.40		-12,306,313.40	
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配						-60,075,000.00	-60,075,000.00							
4. 其他														
（五）所有者权益内部结转	133,500,000.00	-133,500,000.00												
1. 资本公积转增资本（或股本）	133,500,000.00	-133,500,000.00												
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（六）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（七）其他														
四、本期期末余额	267,000,000.00	1,123,672,779.97		64,225,566.13		491,021,440.32	1,945,919,786.42	133,500,000.00	1,257,172,779.97		21,137,923.63		163,307,657.85	1,575,118,361.45

公司法定代表人：侯建芳

主管会计工作的公司负责人：杨桂红

公司会计机构负责人：豆小玲



雏鹰农牧集团股份有限公司

财务报表附注

一、公司基本情况

1、历史沿革及资本变更情况

雏鹰农牧集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身河南雏鹰禽业发展有限公司（以下简称“雏鹰禽业”）于 2003 年 5 月 14 日，经新郑市工商行政管理局核准，由侯建芳、侯五群、刘喜娣三名自然人共同出资组建，并领取了新郑市工商行政管理局核发的 4101842000557 号企业法人营业执照，注册资本 600 万元。上述出资已经新郑众信会计师事务所有限公司新众设验字（2003）第 071 号验资报告予以验证。

2007 年 10 月 30 日，雏鹰禽业召开股东会，审议并通过雏鹰禽业增资 2,400 万元，新增注册资本全部由原股东以货币资金形式按原股权比例认缴，其中：侯建芳出资 2,112 万元、侯五群出资 144 万元、刘喜娣出资 144 万元。本次增资后，雏鹰禽业注册资本增至 3,000 万元。上述出资已经郑州众信会计师事务所有限公司郑众验字（2007）112 号验资报告予以验证。

2007 年 11 月 6 日，雏鹰禽业召开股东会，审议并通过雏鹰禽业名称由“河南雏鹰禽业发展有限公司”变更为“河南雏鹰畜禽发展有限公司”（以下简称“雏鹰有限”）。

2008 年 12 月 24 日，雏鹰有限召开股东会，审议并通过由原股东和另两名家族成员侯建业、侯杰合计对雏鹰有限增资 1,500 万元，新增注册资本全部以货币资金形式认缴，其中：侯建芳出资 1,158 万元；侯五群出资 36 万元；刘喜娣出资 36 万元；侯建业出资 135 万元；侯杰出资 135 万元。上述出资已经郑州正通联合会计师事务所有限公司郑正通验字（2008）第 12-16 号验资报告予以验证。

2009 年 4 月 8 日，雏鹰有限召开股东会，审议并通过刘喜娣将其在雏鹰有限的全部出资额 216 万元转让给侯斌。



2009 年 4 月 21 日，根据雏鹰有限股东会决议以及修改后章程的规定，杨志英等 39 名自然人及深圳市万胜投资管理有限公司作为新股东以货币资金方式按相同价格对雏鹰有限合计增资 9,060 万元，其中增加雏鹰有限注册资本 996 万元，其余 8,064 万元计入雏鹰有限资本公积。同时股东侯建芳将其在雏鹰有限出资额中的 392.4 万元分别转让给林玲、刘京生、徐军、侯五群、候斌五名自然人。上述出资已经北京京都天华会计师事务所验字（2009）第 017 号验资报告予以验证。

2009 年 5 月 14 日，雏鹰有限召开股东会，审议并通过肖廉洁将其持有的雏鹰有限的全部出资额 5.496 万元转让给侯五群。

2009 年 6 月 16 日，根据雏鹰有限临时股东会决议：同意将雏鹰有限依照《中华人民共和国公司法》的有关规定变更为河南雏鹰农牧股份有限公司。以雏鹰有限截至 2009 年 4 月 30 日经北京京都天华会计师事务所审计确认的的账面净资产 304,444,239.97 元，按 1:0.3285 的比例折合为股份公司股本 10,000 万股，每股 1.00 元，余额 204,444,239.97 元计入资本公积，雏鹰有限整体变更为股份有限公司。

上述出资已经北京京都天华会计师事务所验字（2009）第 041 号验资报告予以验证。

根据公司 2009 年第四次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会下发的《关于核准河南雏鹰农牧股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2010]1140 号）文件之规定，本公司于 2010 年 9 月 1 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）3350 万股，每股面值 1 元，每股发行价格 35.00 元。截至 2010 年 9 月 6 日止，本公司已收到社会公众股股东缴入的出资款 1,172,500,000.00 元，扣除发行费用后实际募集资金净额 1,086,228,540.00 元，其中新增注册资本 33,500,000.00 元，余额 1,052,728,540.00 元计入资本公积。上述出资已经京都天华会计师事务所京都天华验字（2010）第 128 号验资报告予以验证。

经深圳证券交易所《关于河南雏鹰农牧股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]297 号）同意，本公司发行的人民币普通股股票于 2010 年 9 月 15 日在深圳证券交易所上市交易，股票简称“雏鹰农牧”，股票代码“002477”。



2011 年 4 月 8 日，本公司召开 2010 年度股东大会，审议并通过公司增加注册资本人民币 133,500,000.00 元，由资本公积转增股本，变更后注册资本为人民币 267,000,000.00 元。截至 2011 年 8 月 31 日止，本公司股本结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
侯建芳	123,930,200.00	46.42%
侯五群	9,200,000.00	3.45%
候斌	9,000,000.00	3.37%
杨志英	8,004,600.00	3.00%
林玲	8,000,000.00	3.00%
深圳市万胜投资管理有限公司	6,000,000.00	2.25%
王全贵	5,200,000.00	1.95%
侯建业	4,912,600.00	1.84%
侯杰	4,912,600.00	1.84%
刘京生	3,600,000.00	1.35%
孙祥棋	2,400,000.00	0.90%
何瑞礼	2,000,000.00	0.75%
王欣萍	1,400,000.00	0.52%
贾坤民	1,200,000.00	0.45%
刘帅	1,000,000.00	0.37%
李杰	600,000.00	0.22%
刘克俭	480,000.00	0.18%
郭林生	440,000.00	0.16%
徐军	400,000.00	0.15%
温燕如	400,000.00	0.15%
王翠英	400,000.00	0.15%
陈松彬	400,000.00	0.15%
刘喜灵	400,000.00	0.15%
戴俊义	400,000.00	0.15%
吴跃军	400,000.00	0.15%
王瑞兰	400,000.00	0.15%
柯峰	400,000.00	0.15%
肖建芳	280,000.00	0.10%
慎雨霞	240,000.00	0.09%
李花	200,000.00	0.07%
李冬	200,000.00	0.07%
蔡新泉	200,000.00	0.07%
李东升	200,000.00	0.07%
陈俊林	200,000.00	0.07%
李秘	200,000.00	0.07%



谢静	200,000.00	0.07%
张占营	200,000.00	0.07%
刘万江	200,000.00	0.07%
黄雪琴	200,000.00	0.07%
时随香	200,000.00	0.07%
卢广斌	200,000.00	0.07%
白冬霞	200,000.00	0.07%
李丙彦	200,000.00	0.07%
胡永凯	200,000.00	0.07%
马兰周	200,000.00	0.07%
李莉	200,000.00	0.07%
王育红	200,000.00	0.07%
无限售条件股东	67,000,000.00	25.09%
合计	267,000,000.00	100.00%

上述出资已经由京都天华会计师事务所出具京都天华验字（2011）第 0059 号验资报告予以验证。

2011 年 10 月 11 日召开的 2011 年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于公司更名为“雏鹰农牧集团股份有限公司”的议案》。2011 年 12 月 21 日，郑州市工商行政管理局为公司换发注册号为 410184100001360 的企业法人营业执照，公司的名称由河南雏鹰农牧股份有限公司变更为雏鹰农牧集团股份有限公司。注册地址：新郑市薛店镇；注册资本：26700 万元；法定代表人：侯建芳。

2、经营范围、行业性质及主要产品情况

本公司经营范围： 畜禽养殖销售及技术开发；饲料生产销售；铁路专用线货物运输服务（企业自用；法律法规规定应经审批方可经营项目未获审批前不得经营）。

本公司属于养殖行业，主营业务为家畜、家禽养殖与销售。主要产品分为两类：一类是生猪产品，包括商品仔猪、二元种猪、商品肉猪；另一类是家禽产品，包括种蛋、鸡苗和肉鸡（淘汰种鸡）。公司营业收入主要是以上产品形成的收入，报告期内本公司主营业务未发生变更。

3、基本组织架构



本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设行政处、供应处、物管处、综合处、工程处、营销处、财务处、结算中心、审计部、证券投资部、生产一处、生产二处、生产三处、科研所（防控中心、种猪繁育中心、培训中心）等部门和尉氏分公司，拥有全资子公司-吉林雏鹰农贸有限公司、三门峡雏鹰农牧有限公司、开封雏鹰肉类加工有限公司、郑州雏鹰蔬菜种植有限公司和控股子公司澠池雏鹰特种养殖有限公司。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

2、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 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。

3、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，本公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的



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，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司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后的金额计量；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。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

如果企业合并是通过多次交易分步实现，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

子公司中的少数股东权益应与本公司的权益分开确定。少数股东权益按少数股东享有被购买方可辨认净资产公允价值的份额进行初始计量。购买后，少数股东权益的账面金额等于初始确认金额加上其享有后续权益变动的份额。综合收益总额会分摊到少数股东权益，可能导致少数股东权益的金额为负数。

本公司将子公司中不导致丧失控制权的权益变动作为权益性交易核算。本公司持有的权益和少数股东权益的账面金额应予调整以反映子公司中相关权益的变动。调整的少数股东权益的金额与收取或支付的对价的公允价值之间差额直接计入资本公积。



当本公司丧失对子公司的控制权时，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。此前计入其他综合收益的与子公司相关的金额，应在丧失控制权时转入当期投资收益。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，确认为长期股权投资或其他相关金融资产。

6、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司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，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，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。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、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；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司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。

本期公司通过新设新增三门峡雏鹰农牧有限公司、开封雏鹰肉类加工有限公司两个全资子公司和控股子公司浉池雏鹰特种养殖有限公司，通过非同一控制下企业合并新增全资子公司郑州雏鹰蔬菜种植有限公司。详见附注四。

7、现金等价物的确定标准

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。



期末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位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。

(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、贷款和应收款项、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。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融



资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

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，包括应收账款和其他应收款（附注二、10）。

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作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。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。

(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，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。



其他金融负债

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 衍生金融工具

本公司衍生金融工具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。

(5) 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

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。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

(6) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对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。

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，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，原直接计入资本公积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

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，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，不再转回。



(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。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(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 100 万元（含 100 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应收款项。

保证金不计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回



金额的，采用个别认定法计提坏账准备（如涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项）。坏账准备的计提方法根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提。

(3) 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（包括单项金额重大和不重大的应收款项）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

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）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上	50	50

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、低值易耗品、包装物、在产品、农产品、消耗性生物资产、库存商品等。消耗性生物资产包括仔猪、后备种猪、肉猪、生态猪、种鸡、鸡苗、绿化隔离带；农产品包括种蛋、商品蛋、破壳蛋等；在产品主要指孵化过程中的种蛋。

(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、在产品、农产品等发出时采用加权平均法计价。

①原材料

本公司原材料主要包括用来生产饲料的玉米、豆粕、其它添加料、预混料、兽药、疫苗及加工完成的饲料。原材料成本按照实际成本入账，发出时采用加权平均法



核算。

②低值易耗品、包装物

外购低值易耗品和包装物按实际成本计价，发出时一次计入成本。

③在产品

本公司在产品指在孵化阶段的种蛋。在产品成本主要包括：种蛋转入成本、工资薪酬、折旧、水电费等，期末将实际发生额按约当产量进行分配，记入当期在产品和鸡苗成本。本公司报告期内饲料生产主要采取混合工艺，生产周期很短，所以期末在产品中不留饲料成本。

④农产品

农产品包括种蛋、商品蛋、破壳蛋，其成本由成熟性种鸡成本转入。转入成本在种蛋、商品蛋、破壳蛋之间按约当产量进行分配，其中种蛋、商品蛋、破壳蛋产量的约当系数为 1：0.4：0.3。发出农产品按加权平均法计价。

⑤消耗性生物资产

A、仔猪。本公司将 25kg 以下，在祖代猪场、种猪场、三元仔猪场分娩舍和保育舍喂养的生猪，统称为仔猪。这部分生猪用途具有多样性，因此本公司将其归集在“仔猪”科目统一核算。仔猪饲养周期约为 70 天（生态猪仔猪饲养周期约为 90 天），之后通过筛选转栏，分别按照后备种猪、肉猪饲养，或直接销售。仔猪成本包括后备舍、分娩舍、保育舍领用的饲料、药品、分摊的折旧、农户代养费、工资薪酬、水电费、养殖小区租金等。月末按约当产量法将成本在出栏（销售）、转栏仔猪和期末存栏仔猪之间分配，死亡仔猪成本由活体承担。以上期末存栏约当比按存栏猪平均饲养天数与饲养周期总天数的比例确定。

B、后备种猪。本公司将 25kg 以上，在后备场和祖代猪场育成舍喂养的生猪，统称为后备种猪。这部分生猪包括纯种猪、二元种猪。后备种猪饲养周期约为 70~90 天，饲养期满通过筛选转栏作为生产性生物资产饲养，或出栏销售。后备种猪成本包括转入仔猪成本、领用的饲料、药品、分摊的折旧、农户代养费、工资薪酬、水电费、养殖小区租金等。月末按约当产量法将后备种猪成本在出栏、转栏种猪



和期末存栏种猪之间分配，死亡种猪发生的成本中仔猪成本转入管理费用——流动资产损失，其余成本由活体承担。以上期末存栏约当比按存栏猪平均饲养天数与饲养周期总天数的比例确定。

C、商品肉猪。公司将 25kg 以上，在育肥场育成舍喂养的生猪称为商品肉猪。商品肉猪饲养周期约为 90 天，饲养期满后出栏销售。商品肉猪成本包括转入仔猪成本、领用的饲料、药品、分摊的折旧、农户代养费、工资薪酬、水电费、养殖小区租金等。月末按约当产量法将肉猪成本在出栏商品肉猪和期末存栏商品肉猪之间分配，死亡肉猪发生的成本中仔猪成本转入管理费用——流动资产损失，其余成本由活体承担。以上期末存栏约当比按存栏猪平均饲养天数与饲养周期总天数的比例确定。

D、生态猪。公司将以中国地方品种猪为养殖对象，25kg 以上，以放养和舍养结合喂养的生猪称为生态猪。饲养周期约为 210 天，饲养期满后出栏销售。生态猪成本包括转入仔猪成本、领用的饲料（含青饲料）、药品、分摊的折旧、农户代养费、工资薪酬、水电费、土地租金等。月末按约当产量法将生态猪成本在出栏生态猪和期末存栏生态猪之间分配，死亡生态猪发生的成本中仔猪成本转入管理费用——流动资产损失，其余成本由活体承担。以上期末存栏约当比按存栏猪平均饲养天数与饲养周期总天数的比例确定。

E、种鸡。公司将育雏育成及生产阶段的种鸡，统称为种鸡。由于种鸡自成熟到淘汰不超过一年，所以按照消耗性生物资产核算。

父母代种鸡分三个阶段核算，即育雏育成阶段（约 60 天）、未成熟性种鸡阶段（约 3~4 个月）、成熟性种鸡阶段即产蛋阶段（约 8~9 个月）。

育雏育成成本主要包括：外购父母代种鸡苗成本、饲料、药品、鸡舍等固定资产折旧、农户代养费、水电费、工资薪酬等。月末按约当产量法将成本在转栏种鸡和期末存栏种鸡之间分配，死亡种鸡成本由活体承担。育雏育成、未成熟性种鸡期末存栏约当比按平均饲养天数与饲养总天数的比例确定。

未成熟性种鸡成本主要包括：育雏育成转入成本、其它成本与月末摊销方法与上一阶段相同。



成熟性种鸡成本主要包括：未成熟性种鸡转入成本、其他成本与上一阶段相同，该阶段归集成本超过其淘汰后“预计销售价格”的部分，摊销记入当期种蛋成本。报告期内，公司淘汰种鸡“预计销售价格”未发生变化。

F、鸡苗。公司将公司自行孵化生产的商品代鸡苗，统称为鸡苗。鸡苗成本包括转入的种蛋成本和孵化厂发生的水电、工资薪酬、固定资产折旧等费用。

G、绿化隔离带。成本包括购买树苗成本、人工及维护费用等。

⑥库存商品

库存商品主要为子公司吉林雏鹰农贸有限公司储备的粮食。

(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。

本公司期末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，期末，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。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

(2) 后续计量及损益确认方法



本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响,且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算;对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,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。

本公司长期股权投资采用权益法核算时,对长期股权投资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;对长期股权投资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。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时,先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整,再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

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。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后确认投资损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动,涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。其中,控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策,并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

重大影响是指重大影响是指对一个企业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。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,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，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，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，本公司计提资产减值的方法见附注二、25。

持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，本公司计提资产减值的方法见附注二、9(6)。

13、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	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	15-20	5	4.75-6.33
机器设备	10	5	9.5
运输设备	5-10	5	9.5-19



其他设备	3-10	5	9.5--31.67
------	------	---	------------

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附注二、25。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入的固定资产，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。

14、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附注二、25。

15、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。

16、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。

(2) 生物资产的分类

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产。

- ① 消耗性生物资产的分类及计量详见附注二、11 所述。
- ② 生产性生物资产指为繁育仔猪而喂养的种猪，包括纯种猪、二元种猪及用于配种的公猪。

本公司生产性生物资产按照成本进行初始计量。外购生产性生物资产的成本，包



括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。自行繁殖的生产性生物资产（种猪）的成本，包括达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。达到预定生产经营目的，是指生产性生物资产进入正常生产期，可以多年连续稳定繁育生猪。

（3）生产性生物资产的折旧政策

生产性生物资产折旧采用直线法计算，按各类生物资产估计的使用年限扣除残值后，确定折旧率如下：

生产性生物资产类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
畜牧养殖业			
其中：种猪	4年	10%	22.5%

（4）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附注二、25。

17、无形资产

本公司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。

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。

本公司期末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附注二、25。

18、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

19、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。



21、收入

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

依据送货方式的不同，本公司销售收入确认有所区别：

“上门取货”情况下：客户在发货单上签字确认取货，本公司确认收入实现；

“送货上门”情况下：押运人员将客户签字确认的发货单送达财务部，本公司确认收入实现。

(2) 提供劳务

对提供劳务交易的结果能可靠估计的情况下，本公司在期末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：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入企业；（3）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(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。

22、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。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应



当按照实际收到的金额计量。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，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。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；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，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

23、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。

24、经营租赁与融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

25、资产减值

本公司对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产等（存货、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：

本公司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。

26、职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，该养老保险在发生时计入当期损益。

27、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。



很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

坏账准备

本公司根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

28、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更： 否

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更： 是



会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额
详见说明	详见说明	①生产性生物资产	6,765,255.76
		②存货	-1,363,507.45
		③营业成本	-5,401,748.31

说明：

本公司通过实施品种改良、优化饲料配方、改善饲养环境等综合措施，使养殖生产的各环节更符合种猪的生物特性，随着公司的良种繁殖体系日趋完善，使种猪的使用年限延长到四年。为了能够更加公允、恰当地反映本公司的财务状况和经营成果，使生产性生物资产——种猪折旧年限与实际使用寿命更加接近，本公司根据会计准则等相关会计及税务法规的规定，结合本公司的实际情况，决定对生产性生物资产——种猪的预计使用寿命进行变更。

2011年4月13日，本公司董事会临时会议审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》。本次会计估计变更后，原有种猪按其剩余使用年限增加1年计提折旧，新增种猪按年限4年计提折旧，残值率为10%不变。

此项会计估计的变更采用未来适用法。本次会计估计变更执行时间自2011年1月1日起执行。会计估计变更使本期生产性生物资产增加6,765,255.76元，营业成本减少5,401,748.31元，存货减少1,363,507.45元，影响当期净利润增加了5,401,748.31元。

29、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错：否

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错：否

三、税项

1、主要税种及税率



税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	13
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	5、7
企业所得税	应纳税所得额	25

说明：

经新郑市国家税务局批准，本公司 2010 年 6 月取得增值税一般纳税人资格。

2、税收优惠及批文

(1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售的自产农产品免征增值税，因此本公司销售生猪、家禽等自产农产品可免缴增值税。

2011 年度畜禽养殖销售免征增值税已经新郑市国家税务局薛店税务分局备案。本公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日自产农产品收入免征增值税。

(2) 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本公司从事牲畜、家禽的饲养以及农产品初加工的所得，可免征企业所得税。

根据国税函[2009]255 号“关于企业所得税税收优惠管理问题的补充通知”规定，本公司 2011 年度从事牲畜、家禽的饲养所得企业所得税免税已经新郑市国家税务局备案。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围	持股 比例%	表决 权 比例%	是否 合并 报表
-----------	-----------	-----	----------	----------	----------	-----------	----------------	----------------



吉林雏鹰农贸有限公司	全资	吉林省洮南市洮突公路4公里路北	贸易业	5000万	粮食收购；农副产品购销及加工	100	100	是
三门峡雏鹰农牧有限公司	全资	三门峡市陕州公园北大街东排8号	养殖业	10000万	畜禽养殖、销售；农牧技术开发、饲料生产、销售	100	100	是
浉池雏鹰特种养殖有限公司	控股	浉池县段村乡段村村	养殖业	1000万	野猪驯养繁殖；野猪及其产品收购、销售	75	75	是
开封雏鹰肉类加工有限公司	全资	开封市尉氏县大桥乡大桥村	加工业	7000万	生猪屠宰，生鲜肉销售	100	100	是

续：

子公司全称	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
吉林雏鹰农贸有限公司	5000万	--	--	--
三门峡雏鹰农牧有限公司	10000万	--	--	--
浉池雏鹰特种养殖有限公司	750万	--	2,445,168.44	54,831.56
开封雏鹰肉类加工有限公司	7000万	--	--	--

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
郑州雏鹰蔬菜种植有限公司	全资	新郑市人民路体育场北门口	种植业	100万	蔬菜种植、花卉种植、农业技术咨询	100	100	是



续：

子公司全称	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
郑州雏鹰蔬菜种植有限公司	100 万	--	--	--

2、特殊目的的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

本公司无特殊目的的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3、本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
三门峡雏鹰农牧有限公司	97,797,570.15	-2,202,429.85
澠池雏鹰特种养殖有限公司	9,780,673.77	-219,326.23
开封雏鹰肉类加工有限公司	69,656,231.16	-343,768.84
郑州雏鹰蔬菜种植有限公司	760,792.60	-37,984.89

说明：

(1) 本公司第一届董事会第十九次会议和2010年股东大会审议通过了《关于公司与三门峡市人民政府合作进行生态猪养殖产业化项目的议案》，项目将在三门峡市所辖县市选定区域投资建设生态猪养殖项目，并建设与之配套的生猪屠宰加工厂、种猪场、饲料加工厂等。2011年4月，子公司三门峡雏鹰农牧有限公司取得了三门峡市工商行政管理局颁发的注册号为411291000002244的《企业法人营业执照》，经营范围为畜禽养殖、销售；农牧技术开发。

(2) 本公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于设立三门峡雏鹰特种养殖有限公司的议案》，决定出资 750 万元人民币与毛容女士（出资 250 万元）在三门峡市卢氏县设立子公司三门峡雏鹰特种养殖有限公司（以工商核准为准）。2011 年 9 月，子公司澠池雏鹰特种养殖有限公司取得了澠池市工商行政管理局颁发的注册号为 411221000008987 的《企业法人营业执照》，注册资本 1000 万元，经营范围为：野猪驯养繁殖；野猪及其产品收购、销售。



(3) 本公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于成立开封雏鹰食品加工有限公司的议案》，公司决定在开封市尉氏县成立全资子公司开封雏鹰食品加工有限公司（名称以工商核准为准），负责开封市尉氏县年屠宰 100 万头生猪屠宰项目的建设及运营，注册资本 1 亿元人民币。公司首次以自有资金 2000 万元人民币出资，剩余出资将在子公司成立之日起 2 年内缴足。2011 年 9 月，子公司开封雏鹰肉类加工有限公司取得了尉氏县工商行政管理局颁发的注册号为 410223000024877 的《企业法人营业执照》，经营范围为生猪屠宰，生鲜肉销售。

(4) 子公司郑州雏鹰蔬菜种植有限公司系非同一控制下企业合并取得，详见本附注、4。

4、本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方	商誉金额	商誉计算方法
郑州田丰农业开发有限公司	401,222.51	收购成本大于其在购买日子公司可辨认净资产公允价值份额的差额

说明：

本公司第一届董事会第二十一次会议通过了《关于收购郑州田丰农业开发有限公司并更名为“郑州雏鹰蔬菜种植有限公司”的议案》，公司决定以自有资金人民币 120 万元收购郑州田丰农业开发有限公司并将其更名为“郑州雏鹰蔬菜种植有限公司”作为公司的全资子公司，利用生物有机肥专业从事绿色蔬菜的种植与销售，注册资本 100 万元。2011 年 10 月，郑州田丰农业开发有限公司成为公司全资子公司，2011 年 12 月，更名为郑州雏鹰蔬菜种植有限公司，取得了新郑市工商行政管理局颁发的注册号为 410184000013777 的《企业法人营业执照》，经营范围为蔬菜种植、花卉种植、农业技术咨询。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额



现金：	--	--	712,214.99	--	--	554,463.52
人民币	--	--	712,214.99	--	--	554,463.52
银行存款：	--	--	588,553,754.	--	--	782,290,765.
人民币	--	--	588,553,754. ⁰¹	--	--	782,290,765. ⁰⁰
其他货币资金：	--	--	-- ⁰¹	--	--	-- ⁰⁰
人民币	--	--	--	--	--	--
合 计	--	--	589,265,969.00	--	--	782,845,228.84

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	期末数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
其中：单项金额重大	6,748,951.83	13.50	337,447.59	5.00
单项金额不重大	43,257,819.62	86.50	2,205,756.98	5.10
组合小计	50,006,771.45	100.00	2,543,204.57	5.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合 计	50,006,771.45	100.00	2,543,204.57	5.09

应收账款按种类披露（续）

种 类	期初数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
其中：单项金额重大	1,738,844.87	5.97	86,942.24	5.00
单项金额不重大	27,397,681.90	94.03	1,369,884.10	5.00
组合小计	29,136,526.77	100.00	1,456,826.34	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--



合 计	29,136,526.77	100.00	1,456,826.34	5.00
-----	---------------	--------	--------------	------

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	49,149,451.41	98.29	2,457,472.57	29,136,526.77	100.00	1,456,826.34
1 至 2 年	857,320.04	1.71	85,732.00	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--	--	--	--
3 年以上	--	--	--	--	--	--
合 计	50,006,771.45	100.00	2,543,204.57	29,136,526.77	100.00	1,456,826.34

(2) 期末应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
中牟县牧兴养猪专业合作社	非关联方	2,417,082.87	1 年以内	4.83
河南众品食业股份有限公司	非关联方	2,108,107.97	1 年以内	4.22
新郑市新村镇定点屠宰场	非关联方	1,196,728.49	1 年以内	2.39
新郑市顺达养猪专业合作社	非关联方	1,027,032.50	1 年以内	2.05
登封市金浩养殖专业合作社	非关联方	723,177.00	1 年以内	1.45
合 计		7,472,128.83		14.94

(4) 期末应收账款中无应收其他关联方账款情况。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	58,716,877.38	87.43	64,224,172.14	97.56
1 至 2 年	6,895,081.18	10.27	1,607,142.81	2.44
2 至 3 年	1,546,545.81	2.30	--	--
3 年以上	--	--	--	--



合 计	67,158,504.37	100.00	65,831,314.95	100.00
-----	---------------	--------	---------------	--------

说明：账龄超过 1 年的预付账款，主要为尚未结算的工程款。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
河南广汇进出口有限公司	非关联方	15,990,875.98	1 年以内	未结算设备款
布勒（常州）机械有限公司	非关联方	2,991,380.00	1 年以内	未结算设备款
扬州牧羊仓储工程有限公司	非关联方	2,778,000.00	1 年以内	未结算设备款
新郑 0 一五二河南省粮食储备库	非关联方	2,579,971.50	1 年以内	未结算原料款
河南省谷物储贸有限公司	非关联方	2,257,698.16	1 年以内	未结算原料款
合 计		26,597,925.64		

(3) 期末预付款项中不存在预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	金 额	期 末 数		
		比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	5,000,000.00	95.07	--	--
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
其中：单项金额重大	--	--	--	--
单项金额不重大	259,173.28	4.93	12,983.67	5.01
组合小计	259,173.28	4.93	12,983.67	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合 计	5,259,173.28	100.00	12,983.67	0.25

其他应收款按种类披露（续）

种 类	期 初 数
-----	-------



	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,000,000.00	57.01	--	--
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
其中：单项金额重大	1,773,587.00	33.70	88,679.35	5.00
单项金额不重大	489,097.57	9.29	24,479.88	5.01
组合小计	2,262,684.57	100.00	113,159.23	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合 计	5,262,684.57	100.00	113,159.23	2.15

A、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他收账款：

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	258,673.28	99.81	12,933.67	2,262,184.5	99.99	113,109.23
1 至 2 年	500.00	0.19	50.00	500.00	0.01	50.00
2 至 3 年	--	--	--	--	--	--
3 年以上	--	--	--	--	--	--
合 计	259,173.28	100.00	12,983.67	2,262,684.	100.00	113,159.23

B、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提理由
期货保证金	5,000,000.00	--	--	保证金不计提
合 计	5,000,000.00	--	--	

(2) 期末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例%
期货保证金	非关联方	5,000,000.00	1 年以内 200 万 1-2 年 300 万	95.07
郑州住房公积金管理中心	非关联方	93,748.00	1 年以内	1.78
新郑市社会保险事业管理局	非关联方	59,360.29	1 年以内	1.13



陕县电业局李村供电所	非关联方	40,000.00	1 年以内	0.76
社保(个人)	非关联方	31,843.52	1 年以内	0.61
合 计		5,224,951.81		99.35

(4) 期末其他应收款中无应收关联方账款情况。

5、存货

(1) 存货分类

存货种类	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	438,375,150.7	--	438,375,150.7	183,958,339.3	--	183,958,339.3
农产品	1,912,928.25	--	1,912,928.25	362,220.95	--	362,220.95
低值易耗品	402,715.00	--	402,715.00	226,481.40	--	226,481.40
包装物	393,686.17	--	393,686.17	324,790.95	--	324,790.95
在产品	1,373,634.48	--	1,373,634.48	472,899.29	--	472,899.29
消耗性生物资产	188,966,670.0	--	188,966,670.0	112,986,228.1	--	112,986,228.1
库存商品	23,415,492.22	--	23,415,492.22	--	--	--
合 计	654,840,276.88	--	654,840,276.88	298,330,960.14	--	298,330,960.14

其中：

① 消耗性生物资产明细如下：

项 目		本年增加	本年减少	2011.12.31
仔猪	37,787,051.88	535,553,460.75	479,906,162.75	93,434,349.88
商品肉猪	51,191,254.03	329,247,251.84	325,224,783.00	55,213,722.87
生态猪	--	1,543,569.27	53,529.41	1,490,039.86
后备种猪	8,450,792.09	93,729,728.43	83,752,471.29	18,428,049.23
种鸡	14,504,746.18	46,270,660.09	45,943,212.11	14,832,194.16
绿化隔离带	1,052,384.00	4,515,930.00	--	5,568,314.00
合计	112,986,228.18	1,010,860,600.38	934,880,158.56	188,966,670.00

② 消耗性生物资产实物数量明细如下：



项 目	单 位	2011. 12. 31	2010. 12. 31
仔猪	头	377,797.00	157,050.00
商品肉猪	头	64,396.00	53,343.00
生态猪	头	2,578.00	--
后备种猪	头	20,790.00	11,383.00
种鸡	只	642,458.00	640,417.00

(2) 存货跌价准备

本公司期末对存货进行了清查，虽然期末消耗性生物资产存量较多，但均处于正常喂养阶段，不存在毁损等减值情况。因此，报告期内本公司未计提存货跌价准备。

6、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目		本期增加	本期减少	期末数
对合营企业投资	--	--	--	--
对联营企业投资	--	--	--	--
对其他企业投资	9,300,000.00	--	--	9,300,000.00
	9,300,000.00	--	--	9,300,000.00
长期股权投资减值准备	--	--	--	--
合 计	9,300,000.00	--	--	9,300,000.00



(2) 长期股权投资汇总表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投 资单位 持股比 例%	在被 投资 单位 表决 权比 例%	在被投资 单位持股 比例与表 决权比例 不一致的 说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金 红利
①对合营企业投资											
无											
②对联营企业投资											
无											
③对其他企业投资											
河南新郑农村合作银行	成本法	3,300,000.00	3,300,000.00	--	3,300,000.00	2.17	2.17	--	--	--	495,000.00
河南省龙头投资担保股份有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00	--	6,000,000.00	3.81	3.81	--	--	--	--
合 计		9,300,000.00	9,300,000.00	--	9,300,000.00				--	--	495,000.00



7、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	281,885,241.36	139,676,806.23	— 421,562,047.59	
其中：房屋及建筑物	241,646,264.89	79,891,052.09	— 321,537,316.98	
机器设备	17,915,340.71	6,541,918.68	— 24,457,259.39	
运输设备	3,332,407.00	8,602,384.19	— 11,934,791.19	
其他设备	18,991,228.76	44,641,451.27	— 63,632,680.03	
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	32,645,478.00	— 26,971,353.17	— 59,616,831.17	
其中：房屋及建筑物	24,451,429.93	— 16,189,177.65	— 40,640,607.58	
机器设备	3,803,184.73	— 3,363,923.05	— 7,167,107.78	
运输设备	405,078.07	— 630,561.66	— 1,035,639.73	
其他设备	3,985,785.27	— 6,787,690.81	— 10,773,476.08	
三、固定资产账面净值合计	249,239,763.36	112,705,453.06	— 361,945,216.42	
其中：房屋及建筑物	217,194,834.96	63,701,874.44	— 280,896,709.40	
机器设备	14,112,155.98	3,177,995.63	— 17,290,151.61	
运输设备	2,927,328.93	7,971,822.53	— 10,899,151.46	
其他设备	15,005,443.49	37,853,760.46	— 52,859,203.95	
四、减值准备合计	—	—	—	
其中：房屋及建筑物	—	—	—	—
机器设备	—	—	—	—
运输设备	—	—	—	—
其他设备	—	—	—	—
五、固定资产账面价值合计	249,239,763.36	112,705,453.06	— 361,945,216.42	
其中：房屋及建筑物	217,194,834.96	63,701,874.44	— 280,896,709.40	
机器设备	14,112,155.98	3,177,995.63	— 17,290,151.61	
运输设备	2,927,328.93	7,971,822.53	— 10,899,151.46	
其他设备	15,005,443.49	37,853,760.46	— 52,859,203.95	

说明：

① 本期折旧额 26,971,353.17 元。



- ② 本期由在建工程转入固定资产原价为 102,115,838.52 元。
- ③ 本公司本期将新房权证字第 1001003623、1001003624 号用于抵押，取得新郑农村合作银行薛店支行短期借款 6,900.00 万元，本期已偿还 2,000.00 万元，余额 4,900.00 万元。抵押的房产原值为 33,360,755.65 元，累计折旧为 2,177,543.25 元，账面净值 31,183,212.40 元。

8、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
新办公区	15,220,119.00	--	15,220,119.00	7,343,579.00	--	7,343,579.00
年出栏60万头生猪产业化基地项目	132,890,913.84	--	132,890,913.84	181,756,691.12	--	181,756,691.12
冷链仓储物流中心	93,363,655.45	--	93,363,655.45	7,357,702.00	--	7,357,702.00
科研培训中心建设项目	8,363,250.00	--	8,363,250.00	186,000.00	--	186,000.00
年产40万吨饲料生产建设项目	8,370,799.50	--	8,370,799.50	1,894,560.00	--	1,894,560.00
食品安全追溯系统	1,900,000.00	--	1,900,000.00	--	--	--
新郑100万头生猪屠宰项目	11,544,946.02	--	11,544,946.02	--	--	--
开封100万头生猪屠宰项目	33,700,663.18	--	33,700,663.18	--	--	--
陕县生态猪养殖产业化项目	228,242,697.40	--	228,242,697.40	--	--	--
卢氏生态猪养殖产业化项目	7,513,491.13	--	7,513,491.13	--	--	--
澠池生态猪养殖产业化项目工程	9,858,036.25	--	9,858,036.25	--	--	--
吉林仓储库及配套设施	11,885,000.72	--	11,885,000.72	--	--	--
蔬菜大棚	539,999.98	--	539,999.98	--	--	--
澠池野猪产业化养殖项目	250,160.87	--	250,160.87	--	--	--



零星工程	1,687,336.00	1,687,336.00	--	--	--
合 计	565,331,069.34	565,331,069.34	198,538,532.12	198,538,532.12	

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少	利息资 本化累	其中：本 期利息资 本化金额	本期利 息资本	期末数
新办公区	7,343,579.00	7,876,540.00	--	--	--	--	--	15,220,119.00
年出栏60万头生猪 产业化基地项目	181,756,691.12	36,274,098.36	85,139,875.64	--	--	--	--	132,890,913.84
冷链仓储物流中心	7,357,702.00	86,005,953.00	--	--	--	--	--	93,363,655.00
科研培训中心建设 项目	186,000.00	8,177,250.00	--	--	--	--	--	8,363,250.00
年产40万吨饲料生 产建设项目	1,894,560.00	6,476,239.50	--	--	--	--	--	8,370,799.50
食品安全追溯系统	--	1,900,000.00	--	--	--	--	--	1,900,000.00
新郑100万头生猪屠 宰项目	--	11,544,946.02	--	--	--	--	--	11,544,946.02
开封 100 万头生猪 屠宰项目	--	33,700,663.18	--	--	--	--	--	33,700,663.18
陕县生态猪养殖产 业化项目	--	232,373,556.70	4,130,859.30	--	--	--	--	228,242,697.40
卢氏生态猪养殖产 业化项目	--	7,513,491.13	--	--	--	--	--	7,513,491.13
澠池生态猪养殖产 业化项目工程	--	9,858,036.25	--	--	--	--	--	9,858,036.25
吉林仓储库及配套 设施	--	13,521,833.72	1,636,833.00	--	--	--	--	11,885,000.72
蔬菜大棚	--	539,999.98	--	--	--	--	--	539,999.98
澠池野猪产业化养 殖项目	--	250,160.87	--	--	--	--	--	250,160.87
零星工程	--	1,687,336.00	--	--	--	--	--	1,687,336.00
种猪小区	--	8,314,752.00	8,314,752.00	--	--	--	--	--
吉林雏鹰农贸办公 楼项目	--	2,774,404.68	2,774,404.68	--	--	--	--	--
办公彩钢房	--	119,113.90	119,113.90	--	--	--	--	--



合 计	198,538,532	468,908,375	102,115,838	--	--	--	--	565,331,069
	.12	.74	.52					.34

说明：

2011 年 10 月 11 日公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的议案》。具体变更如下：拟以自有资金 4464 万元将项目建设资金追加至 2 亿元，并将该项目进行等量拆分，即投资 1 亿元在项目原址新郑市薛店镇建设年屠宰 100 万头生猪屠宰项目，投资 1 亿元在开封市尉氏县注册成立开封雏鹰食品加工有限公司实施年屠宰 100 万头生猪屠宰项目。

重大在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程投入占	工程进度%	资金来源
新办公区	3,500.00	97.00	99	自筹
年出栏60万头生猪产业化基地项目	43,709.37	55.75	85	募集
冷链仓储物流中心	15,000.00	62.24	65	自筹
科研培训中心建设项目	3,634.27	23.01	60	募集
年产40万吨饲料生产建设项目	13,000.00	6.44	10	募集、自筹
食品安全追溯系统	1,157.00	16.40	30	募集
新郑100万头生猪屠宰项目	10,000.00	11.50	15	募集、自筹
开封 100 万头生猪屠宰项目	10,000.00	33.70	40	募集、自筹
陕县生态猪养殖产业化项目	200,000.00	11.62	15	自筹
卢氏生态猪养殖产业化项目	80,000.00	0.94	1	自筹
浉池生态猪养殖产业化项目工程	120,000.00	0.83	1	自筹
吉林仓储库及配套设施	1,622.00	73.00	75	自筹
蔬菜大棚	92.00	58.70	60	自筹
浉池野猪产业化养殖项目	1,865.00	1.34	5	自筹
合 计	503,829.64			--

(3) 在建工程减值准备

本公司期末对在建工程进行了检查，未发现在建工程发生减值的情况，故未计提在建工程减值准备。

(4) 重大在建工程的工程进度情况



项 目	工程进度	备注
新办公区	99	
年出栏60万头生猪产业化基地项目	85	
冷链仓储物流中心	65	
科研培训中心建设项目	60	
年产40万吨饲料生产建设项目	10	
食品安全追溯系统	30	
新郑100万头生猪屠宰项目	15	
开封 100 万头生猪屠宰项目	40	
陕县生态猪养殖产业化项目	15	
卢氏生态猪养殖产业化项目	1	
澠池生态猪养殖产业化项目工程	1	
吉林仓储库及配套设施	75	
蔬菜大棚	60	
澠池野猪产业化养殖项目	5	

9、生产性生物资产

(1) 以成本计量

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
畜牧养殖业一种猪				
账面原值合计	81,324,860.36	89,571,814.37	12,973,483.21	157,923,191.52
其中：外购纯种猪	50,492,449.23	63,253,062.88	6,549,805.50	107,195,706.61
外购二元种猪	10,051,423.52	--	3,178,652.15	6,872,771.37
自繁种猪	20,780,987.61	26,318,751.49	3,245,025.56	43,854,713.54
累计折旧合计	28,765,330.05	19,989,319.41	7,076,886.50	41,677,762.96
账面净值合计	52,559,530.31	69,582,494.96	5,896,596.71	116,245,428.56
减值准备合计	--	--	--	--
账面价值合计	52,559,530.31	69,582,494.96	5,896,596.71	116,245,428.56

(2) 生产性生物资产期末实物数量明细如下：

项 目	单位	期末数	期初数
外购纯种猪	头	22,022.00	9,658.00
外购二元种猪	头	3,714.00	5,181.00



自繁种猪	头	40,203.00	20,558.00
合计		65,939.00	35,397.00

说明：

① 生产性生物资产预计使用寿命、预计净残值、折旧方法详见附注二、16。

② 生物资产相关的风险情况与管理措施

生猪规模化养殖最大的风险是疫情快速传播带来的可能损失，本公司通过分散养殖、封闭管理在物理上隔绝疫情：

A、分散养殖是疫情防控的物理基础

为防止疫情快速大范围传播，必须在物理上保证公司养殖场地的分散和单个场地内猪舍的隔离。

“分散养殖”是指本公司各养殖场平均占地规模较小，且相互之间保持合理距离。本公司的养殖场远离村庄，但相对集中在新郑市薛店镇及周边乡镇，各个养殖场之间距离在 2-3 公里以上，保持“既相对集中，又合理分散”的格局。

同时，本公司大型养殖区，包括第一祖代场和第一生猪出口基地，根据具体情况隔离为多个养殖区，各个养殖区之间必须设置树林隔离带，树林隔离带通常在 100~150 米；另外，本公司在同一养殖区内各个猪舍之间，根据风向和场地特点，利用绿化隔离带，将其进行有效隔离。

B、封闭管理是疫情防控的技术手段

本公司制定了严格的《场区封闭管理制度》，采取合作农户与养殖畜禽“全进全出”的原则，即合作农户一旦开始一阶段畜禽养殖，直到畜禽转栏移交，才可以离开养殖区。同时，为防疫、供料等需要进出场区的人和车辆必须按照规定程序采取消毒、隔离措施。

(3) 生产性生物资产减值准备

本公司期末对生产性生物资产进行了检查，未发现生产性生物资产发生减值的情



况，故未计提生产性生物资产减值准备。

10、无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	93,069,532.42	3,851,094.50	—	96,920,626.92
土地使用权	92,913,432.42	3,344,756.50	—	96,258,188.92
软件	156,100.00	506,338.00	—	662,438.00
二、累计摊销合计	4,466,638.81	2,124,551.03	—	6,591,189.84
土地使用权	4,412,003.88	2,033,200.67	—	6,445,204.55
软件	54,634.93	91,350.36	—	145,985.29
三、无形资产账面净值合计	88,602,893.61	1,726,543.47	—	90,329,437.08
土地使用权	88,501,428.54	1,311,555.83	—	89,812,984.37
软件	101,465.07	414,987.64	—	516,452.71
四、减值准备合计	—	—	—	—
土地使用权	—	—	—	—
软件	—	—	—	—
五、无形资产账面价值合计	88,602,893.61	1,726,543.47	—	90,329,437.08
土地使用权	88,501,428.54	1,311,555.83	—	89,812,984.37
软件	101,465.07	414,987.64	—	516,452.71

说明：

- ① 本期摊销额 2,124,551.03 元。
- ② 土地证号新土国用（2009）第 155 号土地用地性质由原工业用地变更为仓储用地，新土地证号变更为新土国用（2011）第 205 号。
- ③ 本公司以土地使用权（土地使用权证号：新国土（2011）第 205 号）做抵押，向中国农业发展银行新郑支行取得为期五年、金额为 4,000.00 万元的长期借款，本期已归还 1,200.00 万元，余额为 2,800.00 万元。
- ④ 本公司以土地使权（土地使用权证号：新国土（2011）第 205 号）做抵押，向中国农业发展银行新郑支行取得金额为 4,500.00 万元的短期借款。
- ⑤ 用于抵押的土地使用权（新土国用（2011）第 205 号）原值为 25,189,250.00 元，累计摊销 1,969,341.37 元，账面净值 23,219,908.63 元。



11、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
收购郑州田丰农业开发有限公司	--	401,222.51	--	401,222.51	--
合计	--	401,222.51	--	401,222.51	--

说明：

该商誉系非同一控制下企业合并收购子公司郑州田丰农业开发有限公司中，合并成本大于其在购买日子公司可辨认净资产公允价值份额的差额。

本公司按未来现金流量现值来计算确定有关资产组的预计可收回金额。估计现值时所采用的折现率为同期银行长期贷款利率。选用的折现期为子公司郑州雏鹰蔬菜种植有限公司主要资产尚可使用年限。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司包含商誉的相关资产组的账面价值不存在高于可收回金额的情形，故未计提商誉减值准备。

12、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
小区建设补贴金	6,112,085.69	1,702,500.00	655,832.55	--	7,158,753.14	
小区土地租金	285,755.57	--	20,533.35	--	265,222.22	
装修支出	--	269,369.00	59,859.78	--	209,509.22	
租赁土地款	--	690,000.00	10,256.41	--	679,743.59	
合计	6,397,841.26	2,661,869.00	746,482.09	--	8,313,228.17	

说明：

小区建设补贴金系本公司为了鼓励农户合作建造本公司生产所需养殖小区，按照与农户签订的农户自建养殖小区合同，由农户自筹资金建设养殖小区并租赁给本公司，由本公司统一管理，公司通常按照合同约定无偿给予农户一定的合作费用。

13、递延所得税资产



(1) 已确认递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	340.66	--
小计	340.66	--

(2) 可抵扣差异项目明细

项 目	金额
可抵扣差异项目：	
坏账准备	1,362.65
小计	1,362.65

14、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	1,569,985.57	1,086,378.23	100,175.56	--	2,556,188.24
合 计	1,569,985.57	1,086,378.23	100,175.56	--	2,556,188.24

15、其他非流动资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
预付土地出让金	19,000,000.00	19,180,535.00	--	38,180,535.00
合 计	19,000,000.00	19,180,535.00	--	38,180,535.00

说明：

本期增加原因：本期支付 15 万吨冷鲜屠宰加工项目土地款 18,971,740.00 元，子公司吉林维鹰农贸有限公司支付用于粮食加工的土地款 208,795.00 元。

16、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、用于担保的资产				
1、固定资产-房屋建筑物原值	--	33,360,755.65	--	33,360,755.65
2、无形资产-土地使用权原值	25,189,250.00	--	--	25,189,250.00



合 计	25,189,250.00	33,360,755.65	--	58,550,005.65
-----	---------------	---------------	----	---------------

说明:

资产所有权受到限制的原因详见附注五、7 固定资产以及附注五、10 无形资产。

17、短期借款

项 目	期末数		期初数	
信用借款	337,000,000.00		97,000,000.00	
抵押借款	94,000,000.00		--	
质押借款	--		--	
保证借款	--		--	
合 计	431,000,000.00		97,000,000.00	

说明:

① 资产负债表日后已偿还金额 110,000,000.00 元。

② 公司用于抵押财产详见附注五、7 固定资产以及附注五、10 无形资产。

18、应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	66,483,992.48	95.73	29,600,992.00	98.15
1至2年	2,434,505.33	3.51	233,535.20	0.77
2至3年	204,335.20	0.29	283,776.65	0.94
3年以上	326,927.53	0.47	43,150.88	0.14
合 计	69,449,760.54	100.00	30,161,454.73	100.00

(2) 期末应付账款中不存在应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款主要为未及时结算的工程款。



19、预收款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	200.00	100.00	--	--
1至2年	--	--	--	--
2至3年	--	--	--	--
3年以上	--	--	--	--
合 计	200.00	100.00	--	--

(2) 期末预收款项中不存在预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

20、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	5,605,257.31	30,230,388.93	31,108,972.73	4,726,673.51
(2) 职工福利费	--	1,962,809.77	1,962,809.77	--
(3) 社会保险费	306,469.79	3,348,714.27	3,107,456.02	547,728.04
其中：①医疗保险费	26,475.04	659,951.60	656,157.80	30,268.84
②基本养老保险费	232,239.98	2,311,545.30	2,077,203.92	466,581.36
③年金缴费	--	--	--	--
④失业保险费	6,603.03	210,788.42	181,875.21	35,516.24
⑤工伤保险费	38,310.47	84,905.57	111,157.72	12,058.32
⑥生育保险费	2,841.27	81,523.38	81,061.37	3,303.28
(4) 住房公积金	254,903.00	878,761.00	808,980.00	324,684.00
(5) 辞退福利	--	--	--	--
(6) 工会经费和职工教育经费	1,271,371.78	1,357,532.51	1,077,671.02	1,551,233.27
(7) 非货币性福利	--	--	--	--
(8) 其他	--	--	--	--
其中：以现金结算的股份支付	--	--	--	--
合 计	7,438,001.88	37,778,206.48	38,065,889.54	7,150,318.82

说明：期末余额主要为年末计提未发放的工资、奖金。



21、应交税费

税 项	期末数	期初数
增值税	-7,488,454.85	—
企业所得税	516,946.02	1,165,420.87
土地使用税	381,324.56	447,336.31
房产税	115,145.37	—
代扣代缴个人所得税	75,153.93	13,332.78
印花税	30,499.04	543,114.27
城建税	—	878.06
教育费附加	—	526.84
合 计	-6,369,385.93	2,170,609.13

22、其他应付款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	28,991,329.13	50.51	13,890,783.50	40.72
1至2年	10,439,056.00	18.19	14,010,000.00	41.08
2至3年	11,850,000.00	20.64	2,655,000.00	7.78
3年以上	6,120,000.00	10.66	3,555,000.00	10.42
合 计	57,400,385.13	100.00	34,110,783.50	100.00

(2) 本报告期其他应付款中应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方情况

单位名称	期末数	期初数
侯建芳	23,894.00	23,894.00
合 计	23,894.00	23,894.00

(3) 期末其他应付款中不存在应付其他关联方款项。

(4) 账龄超过 1 年的其他应付款，主要为部分合作农户与公司合作年限超过一年，因此，未退回向其收取的合作农户保证金。

(5) 金额较大的其他应付款的性质



单位名称	与本公司关系	金额	性质	年限
上海证券报	非关联方	200,000.00	上市费用	1-2 年
中国改革报	非关联方	200,000.00	上市费用	1-2 年
中国证券报	非关联方	100,000.00	上市费用	1-2 年
证券时报	非关联方	100,000.00	上市费用	1-2 年
重庆中钢物资有限公司	非关联方	100,000.00	保证金	一年以内
合 计		700,000.00		

23、长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	28,000,000.00	40,000,000.00
小 计	28,000,000.00	40,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	--	--
合 计	28,000,000.00	40,000,000.00

说明：

本公司以土地使权（土地使用权证号：新国土（2011）第 205 号）做抵押，向中国农业发展银行新郑支行取得为期五年、金额为 4,000.00 万元的长期借款，本期已归还 1,200.00 万元，余额为 2,800.00 万元。抵押情况详见附注五、10 无形资产。

24、长期应付款

项 目	期 限	初始金额	期末数	期初数
第一生猪出口基地小区建设费		1,089,000.00	1,089,000.00	1,089,000.00
淮河流域水污染治理		460,000.00	283,052.50	
小计		1,549,000.00	1,372,052.50	1,089,000.00
减：一年内到期长期应付款		--		
合 计		1,549,000.00	1,372,052.50	1,089,000.00

说明：

① 根据郑州市农业综合开发办公室、郑州市财政局郑农开办[2008]39 号文件“关于新郑市 2008 年度农业综合开发一般产业化经营项目计划的批复”，本公司 15 万头商品猪出口基地养殖扩建项目为有、无偿结合一般产业化经



营项目，总投资 350 万元，其中：中央财政投资 100 万元（其中无偿资金 25 万元）、省财政投资 32.5 万元（其中无偿资金 8.1 万元）、市财政资金 9 万元（其中无偿资金 3 万元）、县财政配套 8.5 万元、（其中无偿资金 5 万元），公司自筹 200 万元。

② 为保障与落实国家重大水专项“淮河流域水污染治理技术与集成示范项目”中“沙颍河流域面源污染控制关键技术与示范”的顺利实施，本公司作为示范企业，收到河南省环境科学研究院经费总金额 46 万元，承担土建及配套的施工和经费，本期支付 176,947.50 元用于购买水专项化验设备等。

25、其他非流动负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
养殖场粪便资源化利用项目补贴	862,524.64	--	71,877.12	790,647.52
养殖场建设补贴	5,317,506.70	--	448,380.64	4,869,126.06
采购良种母猪拨款	3,477,777.76	--	1,466,666.67	2,011,111.09
土地出让金返还	6,824,749.28	--	138,808.46	6,685,940.82
示范园区基本建设补助资金	--	600,000.00	33,333.33	566,666.67
畜牧业环境治污补助资金	--	4,500,000.00	275,000.00	4,225,000.00
农业专项补助资金	--	400,000.00	6,666.67	393,333.33
40 万吨饲料加工厂及仓储物流和 200 万头生猪屠宰及熟食加工项目扶持资金	--	150,000.00	2,631.58	147,368.42
市级工程研究中心补助资金	--	300,000.00	--	300,000.00
合 计	16,482,558.38	5,950,000.00	2,443,364.47	19,989,193.91

说明：

（1）养殖场粪便资源化利用项目补贴

A、根据郑州市科学技术局、郑州市财政局郑科计[2006]3 号文件“关于下达郑州市 2006 年度科技三项费用的通知（第二批）”，本公司收入拨入的规模化养殖场粪便资源化利用技术与示范项目经费 300,000.00 元，2006 年度尚未形成资产，2007 年 12 月相关资产完工，按新准则规定由专项应付款转入递延收益。



B、根据新郑市科学技术局、新郑市财政局新科字[2006]28 号文件“关于下达 2006 年度科技三项费用（第三批）的通知”，本公司收到拨入的规模化养殖场粪便资源化利用技术与示范项目经费 150,000.00 元。

C、根据郑州市科技局、郑州市财政局郑科计[2008]1 号文件“关于下达郑州市 2007 年度节能减排专项经费的通知”，本公司收到拨入的大型养殖场畜禽粪便综合利用技术应用项目经费 150,000.00 元；

D、根据新郑市利用亚行贷款建设农村能源生态项目领导小组新亚贷 2008（04）号文件“对雏鹰公司《关于申请沼气工程补助资金的请示》的批复”，本公司收到拨付的沼气工程项目补助资金 450,000.00 元。

（2）养殖场建设补贴

A、2007 年 12 月根据郑州市财政局郑财预[2007]82 号文件“关于下达 2007 年畜牧业重点县（市）专项扶持资金的通知”，本公司收到拨入的用于畜禽养殖小区建设补助资金 300,000.00 元；

B、2007 年 12 月根据郑州市财政局郑财预[2007]142 号文件“关于下达其他农业支出的通知”，本公司收到拨入的用于新建标准化畜禽养殖小区建设补助资金 300,000.00 元；

C、根据郑州市财政局郑财预[2008]88 号文件“关于下达 2008 年中央预算内基建支出预算指标（拨款）的通知”，本公司收到拨入的用于种猪扩繁场建设补助资金 1,000,000.00 元，其中：2008 年 12 月收到 500,000.00 元，2009 年 1 月收到 500,000.00 元；

D、根据河南省财政厅豫财办建[2008]28 号文件“关于下达 2008 年中央预算内基建支出预算（拨款）的通知”，本公司收到拨入的用于种猪扩繁场建设项目补助资金 1,000,000.00 元；

E、2009 年 1 月根据郑州市财政局郑财办预[2008]398 号文件“关于下达 2008 年生猪标准化养殖场（小区）建设项目中央预算内预算（拨款）的通知”，本公司



收到拨入的养殖场（小区）建设补贴资金 400,000.00 元；

F、根据郑州市农业综合开发办公室、郑州市财政局郑农开办[2008]39 号文件“关于新郑市 2008 年度农业综合开发一般产业化经营项目计划的批复”，本公司 15 万头商品猪出口基地养殖扩建项目为有无偿结合一般产业化经营项目，总投资 350 万元，其中：中央财政投资 100 万元（其中无偿资金 25 万元）、省财政投资 32.5 万元（其中无偿资金 8.1 万元）、市财政资金 9 万元（其中无偿资金 3 万元）、县财政配套 8.5 万元、（其中无偿资金 5 万元），公司自筹 200 万元，本公司 2009 年收到新郑市农业综合开发领导小组办公室拨款 359,000.00 元。

G、根据郑州市农业综合开发办公室、郑州市财政局郑农开办[2009]38 号文件“关于新郑市 2009 年度农业综合开发产业化经营财政补贴项目计划的批复”，本公司年出栏 5 万头商品猪出口基地扩建项目为农业综合开发产业化经营财政补贴项目，总投资 878 万元，其中：中央财政投资 180 万元、省级财政配套 72 万元、市财政配套 12 万元、县财政配套 6 万元，公司自筹 608 万元，本公司 2010 年收到新郑市农业综合开发领导小组办公室拨款 2,640,000.00 元。

（3）采购良种母猪专项拨款

根据新郑市经济委员会新经[2009]36 号文件“关于河南雏鹰农牧股份有限公司 440 万元奖励资金使用管理办法的通知”，本公司收到新郑市财政局拨付的用于采购良种母猪的资金 4,400,000.00 元。

（4）土地出让金返还

根据本公司与新郑市土地储备中心签订关于国有建设用地使用权收回补偿合同，公司收到土地出让金补偿款 6,940,423.00 元，根据企业会计准则公司将上述土地出让金补偿款按土地可使用年限分期结转营业外收入。

（5）示范园区基本建设（现代畜牧业建设资金）

根据郑州市财政局、郑州市畜牧局郑财办预（2009）292 号文件“关于下达 2009 年第一批沿黄现代畜牧业建设项目资金的通知”，本公司 2011 年收到新郑市财政局拨付的用于示范园区基本建设补助资金 600,000 元。



(6) 畜牧业环境治污补助资金

根据郑州市财政局、郑州市畜牧局郑财办预(2009)292号文件“关于下达2009年第一批沿黄现代畜牧业建设项目资金的通知”，本公司2011年收到新郑市财政局拨付的用于畜牧业环境治污补助资金150,000元。

(7) 农业专项补助资金

根据郑州市财政局郑财办预(2010)700号文件“关于下达农业专项补助资金的通知”，本公司2011年收到新郑市财政局拨付的用于新建养殖小区扶持资金400,000元。

(8) 40万吨饲料厂及配套仓储物流和200万头生猪屠宰及肉制品后期熟食加工项目扶持资金

根据薛店镇人民政府薛政(2010)52号文件“关于奖励扶持河南雏鹰农牧股份有限公司新上项目的决定”，本公司2011年收到新郑市财政局拨付资金4,500,000.00元，用于扶持公司两个新上项目：40万吨饲料加工厂及配套仓储物流项目和200万头生猪屠宰及肉制品后期熟食加工项目的发展。

(9) 2011年度市级工程研究中心补助资金

根据郑财办预(2011)315号文件“关于拨付2011年度市级工程研究中心补助资金的通知”，本公司2011年收到新郑市财政局拨付的用于本公司与中国农业科学院北京畜牧研究所共同组建的郑州市畜牧生物育种工程研究中心补助资金300,000元。

上述补助按受益年限摊销，本年度转入“营业外收入”2,443,364.47元，递延收益余额19,989,193.91元。

26、股本

项 目	期初数	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	期末数
-----	-----	------	----	-------	----	----	-----



股份总数	133,500,000.00	—	—	133,500,000.00	—	133,500,000.00	267,000,000.00
------	----------------	---	---	----------------	---	----------------	----------------

2011年4月8日，公司召开2010年度股东大会，审议并通过公司增加注册资本人民币133,500,000.00元，由资本公积转增股本，变更后注册资本为人民币267,000,000.00元。上述出资已经京都天华会计师事务所出具京都天华验字(2011)第0059号验资报告予以验证。

27、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,257,172,779.97	—	133,500,000.00	1,123,672,779.97
合计	1,257,172,779.97	—	133,500,000.00	1,123,672,779.97

说明：本期增减变动情况说明详见附注五、26所述。

28、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	21,137,923.63	43,087,642.50	—	64,225,566.13
合计	21,137,923.63	43,087,642.50	—	64,225,566.13

说明：提取比例详见附注五、29未分配利润。

29、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	163,212,179.14	52,550,837.28	—
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—	—
调整后 期初未分配利润	163,212,179.14	52,550,837.28	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	428,635,408.33	122,967,655.26	—
减：提取法定盈余公积	43,087,642.50	12,306,313.40	10.00%
提取任意盈余公积	—	—	—
应付普通股股利	60,075,000.00	—	—
转作股本的普通股股利	—	—	—



其他	--	--	--
期末未分配利润	488,684,944.97	163,212,179.14	--
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	--	--	--

30、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,300,094,628.27	682,964,644.89
其他业务收入	--	--
营业成本	789,133,676.50	507,677,841.91

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品仔猪	606,454,070.70	314,044,438.99	268,180,067.30	171,148,306.69
商品肉猪	491,329,388.17	322,866,442.26	253,870,677.99	225,793,823.57
二元种猪	73,121,098.00	40,632,138.53	50,981,720.00	25,742,094.23
种蛋	59,604,092.75	56,801,294.97	65,504,130.20	53,331,312.84
鸡苗	20,547,879.55	16,268,690.06	18,990,781.80	14,353,555.29
淘汰种鸡	20,064,130.20	12,816,500.60	22,684,878.97	15,830,289.29
粮食	26,566,469.02	23,997,413.12	--	--
其他	2,407,499.88	1,706,757.97	2,752,388.63	1,478,460.00
合 计	1,300,094,628.27	789,133,676.50	682,964,644.8	507,677,841.9

(3) 主营业务（分地区）

产品名称	地区名称	本期发生额		上期发生额	
		营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品仔猪	省内	495,715,568.80	257,771,249.35	253,111,964.30	161,536,134.00
	省外	110,738,501.90	56,273,189.64	15,068,103.00	9,612,172.69
二元种猪	省内	63,766,861.00	35,489,190.47	48,141,774.00	24,306,756.89
	省外	9,354,237.00	5,142,948.06	2,839,946.00	1,435,337.34
商品肉猪	省内	271,656,018.72	179,314,063.41	144,511,221.90	128,538,379.20



	省外	219,673,369.45	143,552,378.85	109,359,456.0	97,255,444.37
生猪产品	省内	831,138,448.52	472,574,503.23	445,764,960.2	314,381,270.0
	合计				
	省外	339,766,108.35	204,968,516.55	127,267,505.0	108,302,954.4
家禽产品	省内	17,119,561.23	12,019,021.88	16,076,968.97	12,528,170.99
	省外	83,096,541.27	73,867,463.75	91,102,822.00	70,986,986.43
粮食	省内	22,845,407.26	20,383,882.97	--	--
	省外	3,721,061.76	3,613,530.15	--	--
其他	省内	2,407,499.88	1,706,757.97	2,752,388.63	1,478,460.00
合计		1,300,094,628.27	789,133,676.50	682,964,644.8	507,677,841.9

(4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
河南众品食业股份有限公司	115,420,102.73	8.88
上海五丰上食食品公司	41,738,095.64	3.21
河南双汇投资发展股份有限公司	39,748,794.38	3.06
郑州市顺达养猪专业合作社	38,073,709.00	2.93
中牟县牧兴养猪专业合作社	37,973,558.00	2.92
	272,954,259.75	21.00

31、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	3,104.09	--	7%
教育费附加	1,330.33	--	3%
地方教育费附加	886.88	--	2%
合计	5,321.30	--	

32、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	9,179,450.04	5,400,510.20
广告宣传费	5,941,325.20	2,595,186.00
职工薪酬	3,646,662.42	3,138,638.17
包装物	1,297,715.30	1,110,826.60
差旅费	563,083.30	456,483.10
保险费	414,765.74	259,025.20



折旧费	278,880.18	344,849.47
水电费	182,939.76	--
办公费	27,000.20	7,305.00
通讯费	11,064.48	6,940.50
检测费	--	131,940.00
其他	140,774.00	218,129.90
合 计	21,683,660.62	13,669,834.14

33、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,351,967.43	9,890,930.29
折旧费	4,197,446.53	1,895,052.98
流动资产损失	3,861,897.10	3,910,395.09
上市费用	--	3,594,588.85
业务招待费	2,273,478.08	965,557.85
税金	2,269,281.97	2,501,271.08
修理费	1,865,328.93	1,948,952.23
无形资产摊销	2,124,551.03	1,851,387.48
办公费	2,411,308.77	1,422,647.64
中介服务费	1,625,060.00	1,088,130.00
科研费用	1,652,717.07	780,245.27
汽车费	1,490,352.61	2,046,406.07
差旅费	1,768,323.03	597,631.81
低值易耗品摊销	953,464.18	--
租赁费	784,754.56	--
物业费	488,944.38	--
其他	3,461,510.63	2,941,695.76
合 计	45,580,386.30	35,434,892.40

34、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	24,077,737.93	16,073,337.03
减：利息资本化	--	----
减：利息收入	4,593,802.61	1,125,277.64
手续费	502,640.06	174,090.49



其他	13,615.19	--
合 计	20,000,190.57	15,122,149.88

35、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	986,202.67	145,137.47
合 计	986,202.67	145,137.47

36、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	495,000.00	516,860.00
合 计	495,000.00	516,860.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
河南新郑农村合作银行	495,000.00	516,860.00	
合 计	495,000.00	516,860.00	

说明：本期为收到的河南新郑农村合作银行现金分红。

37、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	7,651,245.21	4,271,084.66	7,651,245.21
其中：固定资产处置利得	--	2,519,100.28	--
生产性生物资产处置利得	7,651,245.21	1,751,984.38	7,651,245.21
政府补助	4,210,064.47	10,190,476.48	4,210,064.47
其他	338,000.00	484,175.52	338,000.00
合 计	12,199,309.68	14,945,736.66	12,199,309.68

其中，政府补助明细

政府补助的种类	本期发生额	上期发生额
与资产相关 养殖场粪便资源化利用项目补贴	71,877.12	71,877.12



的政府补助	小区建设补贴	766,012.22	402,863.40	
	采购良种母猪拨款	1,466,666.67	922,222.22	
	土地出让金返还	138,808.46	115,673.74	
	小计	2,443,364.47	1,512,636.48	
	项目贷款贴息资金	--	2,300,000.00	
	出口创汇农业补助资金	--	100,000.00	
	种猪补贴资金	335,800.00	2,440,000.00	
	科技经费	--	300,000.00	
	商品猪活体储备补贴	465,000.00	495,000.00	
	龙头企业奖励	--	200,000.00	
	上市企业奖励资金	--	2,100,000.00	
	与收益相关的政府补助	森林生态城造林占地补偿经费	--	379,440.00
		“三农”工作先进集体的奖金	50,000.00	--
地方财政税金突出贡献企业的奖金		200,000.00	--	
全民创业先进集体的奖金		500,000.00	--	
农产品质量安全示范区的奖金		100,000.00	--	
母猪补贴		115,900.00		
其他		--	363,400.00	
小计		1,766,700.00	8,677,840.00	
合计		4,210,064.47	10,190,476.48	

说明：

(1) 养殖场粪便资源化利用项目补贴

A、2006 年 12 月根据郑州市科学技术局、郑州市财政局“关于下达郑州市 2006 年度科技三项费用的通知（第二批）”郑科计[2006]3 号文件，本公司收到由郑州市财政局拨付的规模化养殖场粪便资源化利用技术与示范项目补助资金 300,000.00 元。2007 年转入“递延收益”，并按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”20,000.04 元。

B、2007 年 3 月根据新郑市科学技术局、新郑市财政局“关于下达 2006 年度科技三项费用（第三批）的通知”新科字[2006]28 号文件，本公司收到由郑州市财政局拨付的规模化养殖场粪便资源化利用技术与示范项目补助资金 150,000.00 元，按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”10,112.40



元。

C、2008 年 3 月根据郑州市科技局、郑州市财政局郑科计[2008]1 号文件“关于下达郑州市 2007 年度节能减排专项经费的通知”本公司收到财政局拨付的大型养殖场畜禽粪便综合利用技术应用项目经费 150,000.00 元，按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”9999.96 元。

D、根据新郑市利用亚行贷款建设农村能源生态项目领导小组新亚贷 2008（04）号文件“对雏鹰公司《关于申请沼气工程补助资金的请示》的批复”，本公司收到拨付的沼气工程项目补助资金 450,000.00 元，按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”31,764.72 元。

（2） 小区建设补贴

A、2007 年 12 月根据郑州市财政局“关于下达 2007 年度畜牧业重点县（市）专项扶持资金的通知”郑财预[2007]82 号文件，本公司收到由市财政局拨付的畜禽养殖小区建设补助资金 300,000.00 元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”22,500.00 元。

B、2007 年 12 月根据郑州市财政局“关于下达其他农业支出的通知”郑财预[2007]142 号文件，本公司收到由市财政局拨付的畜禽养殖小区建设补助资金 300,000.00 元，按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”20,000.04 元。

C、根据郑州市财政局“关于下达 2008 年中央预算内基建支出预算指标（拨款）的通知”郑财预[2008]88 号文件，本公司于 2008 年 12 月收到财政局拨付的种猪扩繁场建设补助资金 500,000.00 元，2009 年 1 月收到 500,000.00 元，按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”82,475.28 元。

D、2009 年 1 月根据河南省财政厅“关于下达 2008 年中央预算内基建支出预算（拨款）的通知”豫财办建[2008]28 号文件，本公司收到省财政厅拨付的种猪扩繁场建设项目补助资金 1,000,000.00 元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”82,758.60 元。



E、2009 年 1 月根据郑州市财政局郑财办预[2008]398 号文件“关于下达 2008 年生猪标准化养殖场（小区）建设项目中央预算内预算（拨款）的通知”，本公司收到郑州市财政局拨付的养殖场（小区）建设补贴资金 400,000.00 元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”26,666.64 元。

F、根据郑州市农业综合开发办公室、郑州市财政局郑农开办[2008]39 号文件“关于新郑市 2008 年度农业综合开发一般产业化经营项目计划的批复”，本公司 15 万头商品猪出口基地养殖扩建项目为有无偿结合一般产业化经营项目，总投资 350 万元，其中：中央财政投资 100 万元（其中无偿资金 25 万元）、省财政投资 32.5 万元（其中无偿资金 8.1 万元）、市财政资金 9 万元（其中无偿资金 3 万元）、县财政配套 8.5 万元、（其中无偿资金 5 万元），公司自筹 200 万元。本期收到的新郑市农业综合开发领导小组办公室拨入的无偿资金 359,000.00 元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”31,911.12 元。

G、根据郑州市农业综合开发办公室、郑州市财政局郑农开办[2009]38 号文件“关于新郑市 2009 年度农业综合开发产业化经营财政补贴项目计划的批复”，本公司年出栏 5 万头商品猪出口基地扩建项目为农业综合开发产业化经营财政补贴项目，总投资 878 万元，其中：中央财政投资 180 万元、省级财政配套 72 万元、市财政配套 12 万元、县财政配套 6 万元，公司自筹 608 万元，本公司 2010 年收到新郑市农业综合开发领导小组办公室拨款 2,640,000.00 元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”182,068.97 元。

H、根据郑州市财政局、郑州市畜牧局郑财办预[2009]292 号文件“关于下达 2009 年第一批沿黄现代畜牧业建设项目资金的通知”，本公司收到郑州市财政局拨付的示范园区基本建设和畜牧业环境治污的补助资金 750,000.00 元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”35,964.90 元。

I、2011 年 10 月根据郑州市财政局郑财办预（2009）700 号文件“关于下达专项补助资金的通知”，本公司收到郑州市财政局拨付的新建养殖小区扶持资金 400,000.00 元，按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”6,666.67 元。



J、2011 年 1 月根据薛店人民政府薛政〔2010〕52 号文件“关于奖励扶持河南雏鹰农牧股份有限公司新上项目的决定”，本公司收到郑州市财政局拨付的 40 万吨饲料加工厂和 200 万头生猪屠宰及肉制品项目的补助资金 4,500,000.00 元，按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”275,000.00 元。

(3) 采购良种母猪拨款

根据《新郑市人民政府关于推进企业上市工作发展的意见》（新政〔2007〕29 号）、2009 年 12 月新郑市人民政府新政会纪〔2009〕8 号“关于协调解决河南雏鹰农牧股份有限公司上市有关问题的会议纪要”以及新郑市经济委员会新经〔2009〕36 号文件“关于河南雏鹰农牧股份有限公司 440 万元奖励资金使用管理办法的通知”，本公司收到新郑市财政局拨付的用于采购良种母猪的资金 4,400,000.00 元。按受益年限进行摊销，本期摊销转入“营业外收入”1,466,666.67 元。

(4) 土地出让金返还

根据公司与新郑市土地储备中心签订关于国有建设用地使用权收回补偿合同，公司收到土地出让金补偿款 6,940,423.00 元，根据企业会计准则公司将上述土地出让金补偿款按土地可使用年限分期结转营业外收入。本期摊销转入“营业外收入”138,808.46 元。

(5) 种猪补贴资金

2011 年 1 月根据郑州市财政局、郑州市畜牧局郑财办预〔2010〕261 号文件“关于下达 2010 年生猪良种补贴资金的通知”，本公司收到郑州市财政局拨付的扶持资金 335,800.00 元，计入 2011 年度营业外收入。

(6) 商品猪活体储备补贴

根据中国食品集团公司与本公司签订的中央储备肉活体储备合同，本公司收到财政拨付的活体储备补贴 465,000.00 元，计入 2011 年度营业外收入。

(7) “三农”工作先进集体的奖金

2011 年 9 月根据中国共产党新郑市委员会新文〔2011〕49 号文件“中共新郑市



委新郑市人民政府关于表彰 2010 年度“三农”工作先进集体的决定”，本公司收到新郑市政府的奖金 50,000.00 元，计入 2011 年度营业外收入。

(8) 地方财政税金突出贡献企业的奖金

2011 年 6 月根据中共薛店镇委员会文件薛发（2009）5 号文件“中共薛店镇委员会薛店镇人民政府关于表彰 2008 年度入地方财政税金突出贡献企业和招商引资有功人员的决定”，本公司收到中共薛店镇委员会的奖金 200,000.00 元，计入 2011 年度营业外收入。

(9) 跨越式发展暨全民创业先进集体的奖金

2011 年 3 月根据中国共产党新郑市委员会新文（2011）19 号文件“中共新郑市委 新郑市人民政府关于表彰 2010 年度跨越式发展暨全民创业先进集体和先进个人的决定”，本公司收到新郑市人民政府的奖金为 500,000.00 元，计入 2011 年度营业外收入。

(10) 出口食品农产品质量安全示范区的奖金

2011 年 2 月根据郑州市财政局郑财办预（2010）753 号文件“关于下达出口食品农产品质量安全示范区奖励资金的通知”，本公司收到郑州市财政局拨付的奖金 100,000.00 元，计入 2011 年度营业外收入。

(11) 2011 年 12 月根据尉氏人民政府办公室“关于印发《尉氏县 2011 年能繁母猪补贴实施方案》的通知”尉政办[2011]42 号文件，本公司收到岗李乡财政所的母猪补贴 115,900.00 元，计入 2011 年度营业外收入。

38、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损
非流动资产处置损失合计	2,996,099.36	579,142.26	2,996,099.36
其中：固定资产处置损失	—	22,729.65	—
生产性生物资产处置损失	2,996,099.36	556,412.61	2,996,099.36
对外捐赠支出	2,900,000.00	1,519,000.00	2,900,000.00
其他	11,336.71	78,167.36	11,336.71
合 计	5,907,436.07	2,176,309.62	5,907,436.07



39、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	911,827.81	1,233,420.87
递延所得税调整	-340.66	--
合 计	911,487.15	1,233,420.87

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	429,492,063.92	124,201,076.13
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*25%）	107,373,015.98	31,050,269.03
无须纳税的收入	-106,831,599.56	-29,884,848.16
不可抵扣的费用	370,070.73	68,000.00
所得税费用	911,487.15	1,233,420.87

40、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	代码	本期发生额	上期发生额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	428,635,408.33	122,967,655.26
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	5,603,331.23	11,555,043.67
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	423,032,077.10	111,412,611.59
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3		--
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4		--
期初股份总数	S0	133,500,000.00	100,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	133,500,000.00	100,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		67,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		3.00



报告期因回购等减少股份数	Sj			--
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj			--
报告期缩股数	Sk			--
报告期月份数	M0	12		12.00
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si*$ $Mi/M0-Sj*Mj$ $/M0-Sk$	267,000,000.00	216,750,000.00	
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1			--
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1			--
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数				--
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数				--
回购承诺履行而增加的普通股加权数				--
归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y1=P1/S	1.6054		0.5673
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y2=P2/S	1.5844		0.5140
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	Y3= (P1+P3) /X2			--
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	Y4= (P2+P4) /X2			--

41、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,766,700.00	8,864,640.00
往来	20,733,383.87	8,848,716.86
银行存款利息	4,593,802.61	1,125,277.64
其他	338,810.00	--
合 计	27,432,696.48	18,838,634.50

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
付现费用	34,385,090.78	16,230,075.23



付往来款	2,050,381.60	8,058,547.58
捐款	2,900,000.00	1,519,000.00
合 计	39,335,472.38	25,807,622.81

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
与资产相关补贴	5,950,000.00	9,580,423.00
专项经费	460,000.00	--
与构建资产相关的保证金、履约保证金	2,225,000.00	--
合 计	8,635,000.00	9,580,423.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
专项经费项目支出	176,947.50	--
合 计	176,947.50	--

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
上市发行费用	1,950,000.00	5,521,460.00
银行手续费	502,640.06	174,090.49
合 计	2,452,640.06	5,695,550.49

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	428,580,576.77	122,967,655.26
加: 资产减值准备	986,202.67	145,137.47
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	46,960,672.58	33,445,861.61
无形资产摊销	2,124,551.03	1,851,387.48
长期待摊费用摊销	746,482.09	506,782.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-4,655,145.85	-3,691,942.40
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	--	--



公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	--	--
财务费用（收益以“－”号填列）	24,580,377.99	16,247,427.52
投资损失（收益以“－”号填列）	-495,000.00	-516,860.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-340.66	--
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	--	--
存货的减少（增加以“－”号填列）	-381,997,953.05	-132,093,414.76
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-37,108,085.15	-40,723,152.64
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	68,495,351.71	27,370,274.07
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	148,217,690.13	25,509,156.17

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--

3、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	589,265,969.00	782,845,228.84
减：现金的期初余额	782,845,228.84	59,470,250.42
加：现金等价物的期末余额	--	--
减：现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	-193,579,259.84	723,374,978.42

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	1,200,000.00	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	1,200,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	773,777.49	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	426,222.51	
4. 取得子公司的净资产	798,777.49	
流动资产	798,777.49	
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		



- 2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物
 - 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物
- 3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额
- 4. 处置子公司的净资产
 - 流动资产
 - 非流动资产
 - 流动负债
 - 非流动负债

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上期发生额
一、现金	589,265,969.00	782,845,228.84
其中：库存现金	712,214.99	554,463.52
可随时用于支付的银行存款	588,553,754.01	782,290,765.32
可随时用于支付的其他货币资金	--	--
可用于支付的存放中央银行款项	--	--
存放同业款项	--	--
拆放同业款项	--	--
二、现金等价物	--	--
其中：三个月内到期的债券投资	--	--
三、期末现金及现金等价物余额	589,265,969.00	782,845,228.84

(4) 货币资金与现金及现金等价物的调节

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：	金 额
期末货币资金	589,265,969.00
减：使用受到限制的存款	--
加：持有期限不超过三个月的国债投资	--
期末现金及现金等价物余额	589,265,969.00
减：期初现金及现金等价物余额	782,845,228.84
现金及现金等价物净增加额（减少“—”）	-193,579,259.84

六、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

股东名称	关联关系	对本公司持股比例%
------	------	-----------



股东名称	关联关系	对本公司持股比例%
侯建芳	董事长、控股股东、实际控制人	46.42

2、本公司的子公司情况

本公司所属子公司情况详见附注四

3、本公司的合营企业和联营企业情况

无

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
董事、经理、财务总监及董事会秘书、监事	关键管理人员	

5、关联交易情况

支付关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员十人(含监事三人)，上期关键管理人员七人，支付薪酬情况见下表：

关联方	支付关键管理 人员薪酬决策 程序	本期发生额		上期发生额	
		金额(万元)	占同类交易金 额的比例%	金额(万元)	占同类交易金 额的比例%
关键管理人员	董事会	163.04		76.60	

6、关联方应收应付款项

公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	侯建芳	23,894.00	23,894.00

七、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。



八、承诺事项

1、重大承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，公司与郑州机场鑫龙建筑工程有限公司签订合同价款累计为 7385.7 万元的《建设工程施工合同》。合同的履行期限：2011 年 12 月 13 日至 2012 年 4 月 18 日；工程承包范围：位于三门峡市卢氏官道口第一——五种猪区工程，占地面积 260 亩，建筑面积 59,682 平方米。

2、前期承诺履行情况

2010 年 12 月 30 日，公司与郑州机场鑫龙建筑工程有限公司签订合同价款为 4961.8 万元的《建设工程施工合同》。合同的履行期限：2010 年 12 月 30 日至 2011 年 12 月 30 日；工程承包范围：位于新郑市薛店镇新孟公路西侧冷链仓储物流中心项目一期工程建设仓库 11 栋，总建筑面积为 59,548.9 平方米。截止 2011 年 12 月 31 日，该合同已履行完毕。

九、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

(1) 股票期权激励计划

2012年1月18日，公司第一届董事会临时会议审议通过了《关于〈雏鹰农牧集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈雏鹰农牧集团股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于确定〈雏鹰农牧集团股份有限公司首期股票期权激励计划激励对象名单〉的议案》。激励计划必须满足如下条件后方可施：经公司董事会审议通过，中国证监会无异议并经由雏鹰农牧股东大会批准。2012年2月17日，中国证监会对公司报送的草案确认无异议并进行了备案。

(2) 取得短期借款

2012 年 1 月和 2 月，本公司以土地使权（土地使用权证号：新土国用（2010）第 030、031、110 号）做抵押，分别取得中国农业发展银行新郑市支行抵押借款



3,000.00 万元和 1,500.00 万元。2012 年 2 月，取得中国农业发展银行新郑市支行信用借款 5,500.00 万元。2012 年 1 月，取得中国工商银行新郑支行信用借款 3,000.00 万元。上述借款均为一年期。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

2012 年 3 月 13 日，本公司第一届董事会第二十二次会议审议通过《关于公司 2011 年度利润分配的议案》，内容包括：以 2011 年末公司总股本 267,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 4.5 元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，上述议案将提请本公司 2011 年度股东大会审议。

截至 2012 年 3 月 13 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

1、设立子公司

(1) 2011年3月16日，公司第一届董事会第十九次会议和2010年股东大会审议通过了《关于公司与三门峡市人民政府合作进行生态猪养殖产业化项目的议案》，项目将在三门峡市所辖县市选定区域投资建设生态猪养殖项目，并建设与之配套的生猪屠宰加工厂、种猪场、饲料加工厂等。公司决定在三门峡市设立子公司，注册资本1亿元，主要开展土地租赁、项目建设、管理运营等事宜。

2011 年 4 月，子公司三门峡维鹰农牧有限公司取得了三门峡市工商行政管理局颁发的注册号为 411291000002244 的《企业法人营业执照》，经营范围为畜禽养殖、销售；农牧技术开发。

三门峡维鹰农牧有限公司根据其业务发展需要，先后设立了：

陕县分公司，取得了陕县工商行政管理局颁发的注册号为 411222000003985 的《营业执照》，经营范围为畜禽养殖、销售；农牧技术开发；

渑池分公司，取得了渑池县工商行政管理局颁发的注册号为 411221000006182 的《营业执照》，经营范围为生猪养殖、销售；农牧技术开发；

卢氏分公司，取得了卢氏县工商行政管理局颁发的注册号为 411224000006771 的



《营业执照》，经营范围为畜禽养殖、销售；农牧技术开发。

(2) 2011 年 7 月 26 日，公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于设立三门峡维鹰特种养殖有限公司的议案》，决定出资 750 万元人民币与毛容女士（出资 250 万元）在三门峡市卢氏县设立子公司三门峡维鹰特种养殖有限公司（名称以工商核准为准），注册资本 1000 万元，主要从事野猪的养殖和销售。

2011 年 9 月，子公司澠池维鹰特种养殖有限公司取得了澠池市工商行政管理局颁发的注册号为 411221000008987 的《企业法人营业执照》，经营范围为野猪驯养繁殖；野猪及其产品收购、销售。

(3) 2011 年 7 月 26 日，公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于成立开封维鹰食品加工有限公司的议案》，公司决定在开封市尉氏县成立全资子公司开封维鹰食品加工有限公司（名称以工商核准为准），负责开封市尉氏县年屠宰 100 万头生猪屠宰项目的建设及运营，注册资本 1 亿元人民币。公司首次以自有资金 2000 万元人民币出资，剩余出资将在子公司成立之日起 2 年内缴足。

2011 年 9 月，子公司开封维鹰肉类加工有限公司取得了尉氏县工商行政管理局颁发的注册号为 410223000024877 的《企业法人营业执照》，经营范围为生猪屠宰，生鲜肉销售。目前超募资金中的 5000 万元人民币和自有资金的 2000 万元已投入开封维鹰肉类加工有限公司。

2、企业合并

非同一控制下企业合并

2011 年 9 月 18 日，公司第一届董事会第二十一次会议通过了《关于收购郑州田丰农业开发有限公司并更名为“郑州维鹰蔬菜种植有限公司”的议案》，公司决定以自有资金人民币 120 万元收购郑州田丰农业开发有限公司并将其更名为“郑州维鹰蔬菜种植有限公司”作为公司的全资子公司，利用生物有机肥专业从事绿色蔬菜的种植与销售，注册资本 100 万元。

2011 年 10 月，本公司与郑州田丰农业开发有限公司股东杨献法签订了股权转让协议，经双方协商本公司以总价款 120 万元，取得了郑州田丰农业开发有限公司



100%股权，合并成本为现金 120 万元。股权转让基准日为 2011 年 9 月 30 日，合并产生的商誉为 401,222.51 元。

2011 年 12 月，更名为郑州雏鹰蔬菜种植有限公司，取得了新郑市工商行政管理局颁发的注册号为 410184000013777 的《企业法人营业执照》，经营范围为蔬菜种植、花卉种植、农业技术咨询。

郑州田丰农业开发有限公司的可辨认资产和负债于购买日的公允价值、账面价值如下：

项 目	购买日公允价值	购买日账面价值
流动资产	798,777.49	798,777.49
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
购买取得净资产	798,777.49	798,777.49
其中：少数股东权益		
扣除少数股东权益后净资产		
购买成本	1,200,000.00	1,200,000.00
购买产生的商誉	401,222.51	401,222.51

说明

(1) 本公司与转让方杨献法签订的转让协议约定：如郑州田丰农业开发有限公司存在任何在合同中未披露的负债（包括或有债务），则由转让方杨献法自行承担偿还责任。

(2) 合并后无已处置或准备处置被购买方资产、负债。

3、设立担保公司

2011 年 3 月 16 日，公司第一届董事会第十九次会议审议通过了《关于设立担保公司的议案》，并经 2010 年股东大会审议通过。公司拟设立担保公司为与公司合作的农户、客户提供贷款担保等业务。担保公司注册资本 1 亿元人民币，为本公司全资子公司。



截至 2012 年 3 月 13 日，担保公司尚未成立，处于筹建期。

4、发行短期融资券

2011 年 6 月 1 日，公司第一届董事会临时会议审议通过了《关于发行短期融资券的议案》，并经 2011 年第一次临时股东大会审议通过。决定公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行短期融资券，金额不超过人民币 6 亿元，并根据公司资金需求情况和市场条件，在中国银行间市场交易商协会注册有效期(两年)内一次或分期择机发行。发行具体方案由公司与主承销商另行确定。本次募集资金用途包括但不限于偿还银行贷款、补充公司营运资金，优化公司财务资产结构。本次发行的主承销商为中信银行股份有限公司。本次公司短期融资券的发行，尚需获得中国银行间市场交易商协会的批准，并在中国银行间市场交易商协会接受发行注册后两年内实施。

截至 2012 年 3 月 13 日，该项目已上报至中国银行间市场交易商协会。

5、变更部分募投项目实施地点、实施方式

(1) 2011 年 6 月 1 日，公司第一届董事会临时会议审议通过了《关于科研中心建设项目实施地点、实施方式变更的议案》，并经 2011 年第一次临时股东大会审议通过。为节约公司成本，便于实验室开展工作，方便科研人员对养殖基地进行防疫指导，科研中心建设项目原规划在新郑市薛店镇维鹰农牧办公区新建一座实验楼和培训中心，现将公司铁路专用线原有办公楼改建为科研培训中心的实验楼，培训中心原计划实施地点不做变更。项目原规划在办公区新建一座实验楼，土建工程投资 1,000 万元，现利用已有的铁路专用线办公楼将其改造为实验楼各项费用共计为 817.72 万元，可节约建造成本 182.28 万元。项目设备及配套设施投资、其他费用、预备费等没有发生变化。

(2) 2011 年 9 月 18 日，公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于变更冷鲜肉屠宰加工项目实施方式、实施地点的议案》，并经 2011 年第二次临时股东大会审议通过。为有利于公司产业链布局，公司未来将依托年出栏 60 万头生猪产业化基地，建设各项配套设施，着力发展生猪养殖、屠宰加工，逐步形成现代化产业集群。建设冷鲜肉屠宰加工项目原定生产规模为年屠宰生猪 200 万头，生产



冷鲜肉15 万吨，项目地址位于新郑市薛店镇中原绿色食品工业园内。现以自有资金4464万将项目建设资金追加至2亿元，并将该项目进行等量拆分，即投资1亿元在项目原址新郑市薛店镇建设年屠宰100万头生猪屠宰项目，投资1亿元在开封市尉氏县注册成立开封雏鹰食品加工有限公司实施年屠宰100万头生猪屠宰项目。综合考虑公司募投项目年出栏60万头生猪产业化基地项目未来发展、产品结构及运输便利性等因素，100万头生猪屠宰项目建设投产后可就近消化基地出栏生猪，公司可节约运输、人工等各项费用约每头生猪20元，按年屠宰100万头生猪屠宰规模计算，年最大可节约各项费用2000余万元。

6、年产 40 万吨饲料生产建设项目

2010 年 12 月 28 日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于以自有资金对募集资金项目追加投资的议案》，同意公司以自有资金 4470.37 万元对募集资金项目年产 40 万吨饲料生产建设项目追加投资，配套建设仓储附属设施。追加投资后需增加建设用地，项目实施受到一定程度影响，致使本年度进展未达到预定计划。截止 2011 年 12 月 31 日，已按合同、协议支付了部分前期工程款、设备预付款及土地出让金，相关手续正在办理中。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	期 末 数			
	金 额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
其中：单项金额重大	8,212,616.83	15.96	337,447.59	4.11
单项金额不重大	43,230,566.66	84.04	2,204,394.33	5.10
组合小计	51,443,183.49	100.00	2,541,841.92	4.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合 计	51,443,183.49	100.00	2,541,841.92	4.94



应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	期初数		
		比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
其中：单项金额重大	1,738,844.87	5.97	86,942.24	5.00
单项金额不重大	27,397,681.90	94.03	1,369,884.10	5.00
组合小计	29,136,526.77	100.00	1,456,826.34	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合 计	29,136,526.77	100.00	1,456,826.34	5.00

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	50,585,863.45	98.33	2,456,109.92	29,136,526.77	100.00	1,456,826.34
1 至 2 年	857,320.04	1.67	85,732.00	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--	--	--	--
3 年以上	--	--	--	--	--	--
合 计	51,443,183.49	100.00	2,541,841.92	29,136,526.77	100.00	1,456,826.34

(2) 期末应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
中牟县牧兴养猪专业合作社	非关联方	2,417,082.87	1 年以内	4.70
河南众品食业股份有限公司	非关联方	2,108,107.97	1 年以内	4.10
三门峡雏鹰农牧有限公司	关联方	1,463,665.00	1 年以内	2.85
新郑市新村镇定点屠宰场	非关联方	1,196,728.49	1 年以内	2.33
新郑市顺达养猪专业合作社	非关联方	1,027,032.50	1 年以内	2.00
合 计		8,212,616.83		15.98

(4) 期末应收账款中应收关联方账款情况



单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
三门峡雏鹰农牧有限公司	关联方	1,463,665.00	1年以内	2.85
合计		1,463,665.00		2.85

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数			
	金额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	171,328,760.00	99.88	--	--
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
其中：单项金额重大	--	--	--	--
单项金额不重大	213,537.06	0.12	8,851.85	4.15
组合小计	213,537.06	0.12	8,851.85	4.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	171,542,297.06	100.00	8,851.85	0.01

其他应收款按种类披露（续）

种类	期初数			
	金额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,000,000.00	57.00	--	--
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
其中：单项金额重大	1,773,587.00	33.70	88,679.35	5.00
单项金额不重大	489,097.57	9.30	24,479.88	5.01
组合小计	2,262,684.57	100.00	113,159.23	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	5,262,684.57	100.00	113,159.23	2.15

A、账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他收账款：

账龄	期末数	期初数
----	-----	-----



	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	213,037.06	99.77	8,801.85	2,262,184.57	99.99	113,109.23
1 至 2 年	500.00	2.33	50.00	500.00	0.01	50.00
2 至 3 年	--	--	--	--	--	--
3 年以上	--	--	--	--	--	--
合 计	213,537.06	100	8,851.85	2,262,684.57	100.00	113,159.23

B、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提理由
期货保证金	5,000,000.00	--	--	保证金不计提
三门峡维鹰农牧有限公司	160,106,000.00	--	--	关联方不计提
开封维鹰肉类加工有限公司	6,222,760.00	--	--	关联方不计提
合 计	171,328,760.00	--	--	--

(2) 期末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例%
三门峡维鹰农牧有限公司	关联方	160,106,000.00	1 年以内	93.33
开封维鹰肉类加工有限公司	关联方	6,222,760.00	1 年以内	3.63
期货保证金	非关联方	5,000,000.00	1 年以内 200 万； 1-2 年 300 万	2.91
郑州住房公积金管理中心	非关联方	93,748.00	1 年以内	0.05
新郑市社会保险事业管理局	非关联方	59,360.29	1 年以内	0.03
合 计		171,481,868.29		99.95

(4) 期末其他应收款中应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例%
三门峡维鹰农牧有限公司	子公司	160,106,000.00	1 年以内	93.33
开封维鹰肉类加工有限公司	子公司	6,222,760.00	1 年以内	3.63
郑州田丰农业开发有限公司	子公司	37,000.00	1 年以内	0.02



合 计	166,365,760.00	96.98
-----	----------------	-------

3、长期股权投资



投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 %	在被投资单位表决权比例 %	在投资单持比与决比不致说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
①对子公司投资											
吉林雏鹰农贸有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	100.00	100.00	--	--	--	--
三门峡雏鹰农牧有限公司	成本法	100,000.00		100,000.00	100,000.00	100.00	100.00				
澠池雏鹰特种养殖有限公司	成本法	7,500,000.00		7,500,000.00	7,500,000.00	75.00	75.00				
开封雏鹰肉类加工有限公司	成本法	70,000,000.00		70,000,000.00	70,000,000.00	100.00	100.00				
郑州雏鹰蔬菜种植有限公司	成本法	1,200,000.00		1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	100.00				
②对合营企业投资											
无											
③对联营企业投资											
无											
④对其他企业投资											
河南新郑农村合作银行	成本法	3,300,000.00	3,300,000.00		3,300,000.00	2.17	2.17	--	--		495,000.00
河南省龙头投资担保股份有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00	3.81	3.81	--	--		--
合计		238,000,000.00	59,300,000.00	178,700,000.00	238,000,000.00						495,000.00



说明：

- (1) 本期增加 100,000,000.00 元，为本公司设立全资子公司三门峡雏鹰农牧有限公司；
- (2) 本期增加 7,500,000.00 元，为本公司设立控股子公司浞池雏鹰特种养殖有限公司；
- (3) 本期增加 70,000,000.00 元，为本公司设立全资子公司开封雏鹰肉类加工有限公司；
- (4) 本期增加 1,200,000.00 元，为本公司支付的收购郑州田丰农业开发有限公司（收购后更名为“郑州雏鹰蔬菜种植有限公司”）股权款。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,274,991,824.25	682,964,644.89
其他业务收入	--	--
营业成本	766,340,889.26	507,677,841.91

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品仔猪	606,454,070.70	314,044,438.99	268,180,067.30	171,148,306.69
商品肉猪	491,329,388.17	322,866,442.26	253,870,677.99	225,793,823.57
二元种猪	74,584,763.00	41,836,764.41	50,981,720.00	25,742,094.23
种蛋	59,604,092.75	56,801,294.97	65,504,130.20	53,331,312.84
鸡苗	20,547,879.55	16,268,690.06	18,990,781.80	14,353,555.29
淘汰种鸡	20,064,130.20	12,816,500.60	22,684,878.97	15,830,289.29
其他	2,407,499.88	1,706,757.97	2,752,388.63	1,478,460.00
合 计	1,274,991,824.25	766,340,889.26	682,964,644.89	507,677,841.91

(3) 主营业务收入（分地区）



产品名称	地区名称	2011 年度	2010 年度
商品仔猪	省内	495,715,568.80	253,111,964.30
	省外	110,738,501.90	15,068,103.00
二元种猪	省内	65,230,526.00	48,141,774.00
	省外	9,354,237.00	2,839,946.00
商品肉猪	省内	271,656,018.72	144,511,221.99
	省外	219,673,369.45	109,359,456.00
生猪产品 合计	省内	832,602,113.52	445,764,960.29
	省外	339,766,108.35	127,267,505.00
家禽产品	省内	17,119,561.23	16,076,968.97
	省外	83,096,541.27	91,102,822.00
其他	省内	2,407,499.88	2,752,388.63
合 计		1,274,991,824.25	682,964,644.89

(4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
河南众品食业股份有限公司	115,420,102.73	9.05
上海五丰上食食品公司	41,738,095.64	3.27
河南双汇投资发展股份有限公司	39,748,794.38	3.12
郑州市顺达养猪专业合作社	38,073,709.00	2.99
中牟县牧兴养猪专业合作社	37,973,558.00	2.98
合 计	272,954,259.75	21.41

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	495,000.00	516,860.00
合 计	495,000.00	516,860.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
河南新郑农村合作银行	495,000.00	516,860.00	
合 计	495,000.00	516,860.00	



说明：本期为收到的河南新郑农村合作银行现金分红。

6、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	430,876,424.97	123,063,133.97
加：资产减值准备	980,708.20	145,137.47
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	46,640,088.49	33,445,861.61
无形资产摊销	2,056,690.86	1,851,387.48
长期待摊费用摊销	676,365.90	506,782.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-4,917,073.22	-3,691,942.40
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	--	--
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	--	--
财务费用（收益以“－”号填列）	24,580,377.99	16,247,292.52
投资损失（收益以“－”号填列）	-495,000.00	-516,860.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	--	--
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	--	--
存货的减少（增加以“－”号填列）	-322,796,109.90	-132,093,414.76
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-36,165,575.17	-40,723,152.64
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	11,842,765.42	27,370,139.07
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	153,279,663.54	25,604,364.88
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	513,095,744.09	732,943,747.55
减：现金的期初余额	732,943,747.55	59,470,250.42
加：现金等价物的期末余额	--	--
减：现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	-219,848,003.46	673,473,497.13

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表



项 目	本期发生额	说明
固定资产、在建工程、无形资产资产处置损益	-	
生产性生物资产处置损益	4,655,145.85	
政府补助	4,210,064.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,573,336.71	
非经常性损益总额	6,291,873.61	
减：非经常性损益的所得税影响数	688,592.38	
非经常性损益净额	5,603,281.23	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)	-50.00	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	5,603,331.23	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		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	24.50	1.6054	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.18	1.5844	

其中，加权平均净资产收益率的计算过程如下：

项 目	代码	报告期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	428,635,408.33
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	5,603,331.23
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	423,032,077.10
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	1,575,022,882.74
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei	
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej	60,075,000.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	8
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	



其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	
报告期月份数	M0	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	1,943,583,291.07
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2 = E0 + P1/2 + E_i * M_i / (M0 - E_j * M_j / M0 + E_k * M_k / M0)$	1,749,290,598.91
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1 = P1 / E2$	24.50%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y2 = P2 / E2$	24.18%

3、公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 应收账款期末余额 4,746.36 万元，较期初增加 71.47%，主要是销售增加，款项在正常结算信用期；

(2) 存货期末余额 65,484.03 万元，较期初增加 119.50%，主要是期末原材料储备增加和消耗性生物资产存栏增加，以及子公司吉林雏鹰农贸有限公司粮食储备增加；

(3) 固定资产期末余额 36,194.52 万元，较期初增加 45.22%，主要是本期多项在建工程转固；

(4) 在建工程期末余额 56,533.11 万元，较期初增加 184.75%，主要是本期陕县生态猪养殖产业化项目投资增加；

(5) 生产性生物资产期末余额 11,624.54 万元，较期初增加 121.17%，主要是本期生产规模扩大，外购纯种猪、自繁种猪增加；

(6) 长期待摊费用期末余额 831.32 万元，较期初增加 29.94%，主要是新增租赁养殖小区所付建设补贴金增加；

(7) 其他非流动资产期末余额 3,818.05 万元，较期初增加 100.95%，主要是支付 15 万吨冷鲜屠宰加工项目土地款；

(8) 短期借款期末余额 43,100.00 万元，较期初增加 344.33%，主要是银行贷款增加；



(9) 应付账款期末余额 6,944.98 万元, 较期初增加 130.26%, 主要是应付采购材料及工程款增加;

(10) 应交税费期末余额-636.94 万元, 较期初增加-393.44%, 主要是子公司吉林维鹰农贸有限公司增值税—进项税增加;

(11) 其他应付款期末余额 5,740.04 万元, 较期初增加 68.28%, 主要是随着公司养殖规模不断扩大, 合作农户合作保证金增加;

(12) 长期借款期末余额 2,800.00 万元, 较期初减少 30.00%, 主要是本期归还银行贷款;

(13) 股本期末余额 26,700.00 万元, 较期初增加 100.00%, 主要是本期资本公积转增股本;

(14) 盈余公积期末余额 6,422.56 万元, 较期初增加 203.84%, 主要是本期计提法定盈余公积;

(15) 未分配利润期末余额 48,868.49 万元, 较期初增加 199.42%, 主要是本期利润增加;

(16) 营业收入本期较上期增加 90.36%, 主要是商品仔猪、商品肉猪销售增加;

(17) 营业成本本期较上期增加 55.44%, 主要是商品仔猪、商品肉猪销售成本增加;

(18) 销售费用较上期增加 58.62%, 主要是运输费、广告宣传费增加所致;

(19) 财务费用本期较上期增加 32.26%, 主要是银行借款增加, 利息支出增加;

(20) 资产减值损失本期较上期增加 579.50%, 主要是提取坏账准备;

(21) 营业外支出本期较上期增加 171.44%, 主要是本期非流动资产处置损失及捐赠增加。

十三、财务报表的批准



本财务报表及财务报表附注业经本公司第一届董事会第二十二次会议于 2012 年 3 月 13 日批准。

雏鹰农牧集团股份有限公司

2012 年 3 月 13 日



第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的公司 2011 年年度报告全文；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 五、其他有关资料；
- 六、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

雏鹰农牧集团股份有限公司

法定代表人：侯建芳

二零一二年三月十三日