

关于湖北武昌鱼股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《湖北武昌鱼股份有限公司股票转让公告》，湖北武昌鱼股份有限公司（以下简称“昌鱼”、“公司”）股份将于 2022 年 8 月 19 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）作为湖北武昌鱼股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据昌鱼披露的 2021 年年度报告（审计意见类型为：带持续经营重大不确定性段落的无保留意见）和 2022 年第一季度报告（未经审计），对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对昌鱼股份的任何投资建议。

一、湖北武昌鱼股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	湖北武昌鱼股份有限公司
统一社会信用代码	91420000707095090L
法定代表人	陈伟
成立日期	1999 年 4 月 27 日
股份公司成立日期	1999 年 4 月 27 日
注册资本	508,837,238 元
注册地址	鄂州市鄂城区洋澜路中段东侧第三栋第四层
董事会秘书	王京
电话	027-53076571/010-84094197
电子信箱	wuchangyu@263.net
经营范围	淡水鱼类及其它水产品养殖、畜禽养殖、蔬菜种植及以上产品的销售；饲料、渔需品的生产、销售；经营本企业自产水产品、蔬菜、牲猪（对港、澳地区除外）的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口

	业务：科技服务及对相关产业投资。
所属行业	农、林、牧、渔业—渔业

（二）挂牌前的股本结构

截至 2022 年 7 月 29 日（初始登记日），公司股本结构如下表所示：

确权情况	股份性质	股份数量（股）	股份比例（%）
待确认股份		89,979,199	17.68
已确认股份	无限售流通股	418,858,039	82.31
	股权激励限售股		
	高管锁定股		
	个人或基金类限售股		
	机构类限售股		
总股本		508,837,238	100.00

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

截至 2022 年 6 月 21 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	持有限售股份数量（股）	持有无限售股份数量（股）	持有质押股份数量（股）	持有冻结股份数量（股）	股权性质
1	中融国际信托有限公司—中融—融雅 35 号集合资金信托计划	88,479,418	17.39	0	88,479,418	0	0	人民币普通股
2	宜昌市长金股权投资合伙企业（有限合伙）	46,790,963	9.20	0	46,790,963	0	0	人民币普通股
3	北京华普产业集团有限公司	17,192,000	3.38	0	17,192,000	0	17,192,000	人民币普通股
4	李莲枝	6,070,000	1.19	0	6,070,000	0	0	人民币普通股
5	徐震宇	5,080,000	1.00	0	5,080,000	0	0	人民币普通股
6	林永丰	4,982,210	0.98	0	4,982,210	0	0	人民币普通股
7	周安定	4,839,164	0.95	0	4,839,164	0	0	人民币普通股
8	冯妙玲	4,710,230	0.93	0	4,710,230	0	0	人民币普通股

9	袁理臻	4,370,000	0.86	0	4,370,000	0	0	人民币普通股
10	孟惠强	4,259,105	0.84	0	4,259,105	0	0	人民币普通股
合计	-	186,773,090	36.71	0	186,773,090	0	17,192,000	-

公司未知前十大股东是否存在关联关系或一致行动关系。

二、湖北武昌鱼股份有限公司经营情况及财务状况分析

（一）主要会计数据和财务指标

以下主要会计数据和财务指标来源于昌鱼 2021 年年度报告和 2022 年第一季度报告。其中，公司 2021 年财务报表被永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，公司 2022 年第一季度报告未经审计。

项目	2021 年 1-3 月	2021 年	2020 年
营业收入（元）	8,341,123.91	110,165,466.56	24,157,383.42
归属于上市公司股东的净利润（元）	-3,566,930.87	-28,877,444.64	-31,566,915.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-3,557,130.87	-35,688,625.07	-31,450,733.72
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,854,133.69	-4,579,065.08	-6,882,286.95
基本每股收益（元/股）	-0.0070	-0.0568	-0.0620
稀释每股收益（元/股）	-0.0070	-0.0568	-0.0620
加权平均净资产收益率（%）	-61.5712	-119.8767	-26.9256
项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
总资产（元）	102,739,092.57	111,160,100.45	125,112,143.35
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,009,712.86	7,576,643.73	40,601,925.54

（二）经营情况分析

根据公司披露的 2021 年年度报告显示公司经营情况如下：

由于流动资金短缺和新冠疫情的持续影响，公司经常性业务持续亏损，虽然公司积极采取了相应措施，但效果并不明显，持续经营能力仍存在重大不确定性。

报告期内，公司实现营业收入 110,175,068.15 元，比上年同期的 24,157,383.42

元增加了 356.03%；实现利润总额-28,952,358.23 元，实现归属于上市公司股东的净利润-28,877,444.64 元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-35,688,625.07 元。

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	110,165,466.56	24,157,383.42	356.03
营业成本	102,134,009.26	19,944,877.48	412.08
销售费用	267,027.60	818,138.12	-67.36
管理费用	15,611,059.03	14,603,582.18	6.90
财务费用	-324,091.55	-363,210.12	-10.77
经营活动产生的现金流量净额	-4,579,065.08	-6,882,286.95	-33.47
投资活动产生的现金流量净额	360,195.61	-194,976.00	-284.74
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00		

营业收入变动原因说明：新增大豆委托加工业务收入。

营业成本变动原因说明：主营业务销售增加。

销售费用变动原因说明：饲料加工业务销售费用减少。

管理费用变动原因说明：与上年基本持平。

财务费用变动原因说明：存款利息收入减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：无。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：无。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：无。

2、资产、负债相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
货币资金	32,909,913.00	29.61	27,128,782.47	21.68	21.31	本期借入流动资金
应收账款	9,254,624.69	8.33	6,832,394.21	5.46	35.45	主营业务应收款增加
预付款项	5,574,201.60	5.01	3,930,108.68	3.14	41.83	主营业务预付

						款减少
存货	9,126,892.28	8.21	628,164.37	0.50	1,352.95	期末生产性库存材料增加
长期股权投资	0.00	0.00	27,209,767.75	21.75	-100.00	本期投资损失增加

(三) 财务状况分析

以下数据来源于公司 2021 年年度报告，其中，期初指 2021 年 1 月 1 日，期末指 2021 年 12 月 31 日，本期指 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

1、资产状况分析

(1) 货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	59,990.26	29,646.70
银行存款	32,849,922.74	27,099,135.77
其他货币资金		
合计	32,909,913.00	27,128,782.47
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 应收账款

1) 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1年以内分项	
1 年以内小计	7,149,745.38
1至2年	2,598,326.00
2至3年	51,747.60
3 年以上	7,685,388.25
合计	17,485,207.23

2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	7,520,438.05	43.01	7,520,438.05	100.00		7,520,738.05	51.02	7,520,738.05	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	9,964,769.18	56.99	710,144.49	7.13	9,254,624.69	7,220,814.86	48.98	388,420.65	5.38	6,832,394.21
其中：										
合计	17,485,207.23	/	8,230,582.54	/	9,254,624.69	14,741,552.91	/	7,909,158.70	/	6,832,394.21

按单项计提坏账准备：

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
花湖分场	522,474.00	522,474.00	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
中湖 (吴志明)	466,914.30	466,914.30	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
黄石花湖猪场(余)	751,600.00	751,600.00	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
华农鸡场	451,902.35	451,902.35	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
高发清	229,943.78	229,943.78	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
沈功望	289,145.50	289,145.50	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
厂部	573,319.49	573,319.49	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
东湖鱼苗	312,023.00	312,023.00	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
其他不重大户	3,923,115.63	3,923,115.63	100.00	账龄较长, 收回可能性极小
合计	7,520,438.05	7,520,438.05	100.00	/

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,149,745.38	357,487.27	5%
1-2 年	2,598,326.00	259,832.60	10%
2-3 年	51,747.60	10,349.52	20%
3-4 年	164,950.20	82,475.10	50%
合计	9,964,769.18	710,144.49	

3) 坏账准备的情况

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	7,520,738.05				-300.00	7,520,438.05
按组合计提坏账准备	388,420.65	321,723.84				710,144.49
合计	7,909,158.70	321,723.84			-300.00	8,230,582.54

4) 本期实际核销的应收账款情况

不适用

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京清盛腾商贸有限公司	3,233,454.64	18.49	161,672.73
天津耕德现代农业发展(集团)有限公司	1,806,181.24	10.33	90,309.06
夏先斌	1,588,559.00	9.09	158,855.90
黄新华	1,054,080.00	6.03	105,408.00
周家池	935,367.00	5.35	46,768.35
合计	8,617,641.88	49.29	563,014.04

6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

不适用

7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

(3) 预付款项

1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,288,221.64	76.93	1,996,600.00	50.80
1 至 2 年	900,000.00	16.15	1,928,408.72	49.07
2 至 3 年	380,880.00	6.83		
3 年以上	5,099.96	0.09	5,099.96	0.13
合计	5,574,201.60	100.00	3,930,108.68	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
岳阳华夏一号贸易有限公司	3,880,981.64	69.62
鄂州市致诚种养殖专业合作社	900,000.00	16.15
鄂州市飞鸿经贸有限公司	407,240.00	7.31
江苏大胃王网络科技有限公司	380,880.00	6.83
文登宝利渔具	2,242.43	0.04
合计	5,571,344.07	99.95

(4) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	16,631,411.71	7,635,026.84

合计	16,631,411.71	7,635,026.84
----	---------------	--------------

1) 应收利息

不适用

2) 应收股利

不适用

3) 其他应收款

①按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	13,751,147.07
1 至 2 年	4,334,662.75
2 至 3 年	1,750,000.00
3 至 4 年	251,220.00
4 至 5 年	272,310.00
5 年以上	21,461,291.33
合计	41,820,631.15

②按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	24,262,225.81	22,334,851.72
保证金及押金		2,505,200.00
员工借支	89,437.43	46,920.00
代扣代缴款项	177,630.20	
其他	17,291,337.71	7,633,931.67
合计	41,820,631.15	32,520,903.39

③ 坏账准备计提情况

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021年1月1日余额	559,919.81		24,325,956.74	24,885,876.55
2021年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

本期计提	303,342.89			303,342.89
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2021年12月31日余额	863,262.70		24,325,956.74	25,189,219.44

④坏账准备的情况

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	24,325,956.74					24,325,956.74
按组合计提坏账准备	559,919.81	303,342.89				863,262.70
合计	24,885,876.55	303,342.89				25,189,219.44

⑤本期实际核销的其他应收款情况

不适用

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
鄂商集团	往来款	5,970,568.84	5年以上	14.28	5,970,568.84
鄂州市园林局	租金收入	3,000,000.00	1年以内	7.17	150,000.00
北京舜日建材装饰工程有限公司	往来款	2,100,000.00	5年以上	5.02	2,100,000.00
鄂州市贸易房地产公司	往来款	2,032,427.70	1至2年	4.86	203,242.77
出口基地	往来款	1,943,782.09	1至2年	4.65	194,378.21
合计	/	15,046,778.63	/	35.98	8,618,189.82

⑦涉及政府补助的应收款项

不适用

⑧因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用

⑨转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

不适用

(5) 存货

1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	1,294,587.41	31,510.00	1,263,077.41	585,476.87	31,510.00	553,966.87
在产品						
低值易耗品	96,715.32	96,715.32		170,912.82	96,715.32	74,197.50
库存商品	9,569,332.65	1,705,517.79	7,863,814.86	1,705,517.79	1,705,517.79	
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
委托加工物资	0.01		0.01			
合计	10,960,635.39	1,833,743.11	9,126,892.28	2,461,907.48	1,833,743.11	628,164.37

2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	31,510.00					31,510.00
在产品						
低值易耗品	96,715.32					96,715.32
库存商品	1,705,517.79					1,705,517.79
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	1,833,743.11					1,833,743.11

3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

不适用

4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

不适用

(6) 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		

待摊费用	2,916.65	180,000.00
待抵扣增值税		472.07
合计	2,916.65	180,472.07

(7) 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
北京中地房地产开发有限公司	147,127,225.83			-27,209,767.75						119,917,458.08	119,917,458.08
小计	147,127,225.83			-27,209,767.75						119,917,458.08	119,917,458.08
合计	147,127,225.83			-27,209,767.75						119,917,458.08	119,917,458.08

其他说明

1、2021年10月29日，公司收到参股子公司北京中地房地产开发有限公司（以下简称“中地公司”）发来的《关于债务减免相关情况告知函》（以下简称“《告知函》”），根据函件内容，中地公司于2021年10月28日与债权人中融信托国际有限公司（以下简称“中融信托”）签署《债务减免协议》，减免了其部分债务的给付义务，有关情况如下：债务减免相关情况根据《告知函》和《债务减免协议》相关内容，截至2021年9月30日，中地公司按照生效判决等原始债权文件应向中融信托偿还的贷款本金、利息和复利金额合计为148,847,516.41元。以上述债权本息金额为基础，中融信托减免中地公司债务利息和复利9000万元。

2、2021年公司收到中地公司发来的关于涉及诉讼等相关情况的书面回函，并转发来《安徽省合肥市中级人民法院民事判决书》[（2020）皖01民初2698号]。根据回函内容以及法院裁判文书，中地公司因承担连带担保责任被提起诉讼，法院已就此于2021年8月10日作出如下判决：（1）被告北京华普投资有限公司于判决生效之日起十日内向原告安徽省投资集团控股有限公司偿还借款本

金 195,000,000 元，并支付利息和罚息 209,921,113.12 元（暂计算至 2020 年 9 月 10 日，之后以 195,000,000 元为基数，按年利率 15.4% 的标准继续计算至付清之日止）；（2）对判决主文第一项确定的被告北京华普投资有限公司的债务，被告北京华普产业集团有限公司、北京中地房地产开发有限公司、新疆克州神宝华通股权投资有限公司、翦英海承担连带清偿责任，被告北京华普产业集团有限公司、北京中地房地产开发有限公司、新疆克州神宝华通股权投资有限公司、翦英海承担保证责任后，有权向北京华普投资有限公司追偿。

（8）其他权益工具投资

1) 其他权益工具投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
金达融资担保有限责任公司		9,147,837.17
认购保障基金	100,000.00	
合计	100,000.00	9,147,837.17

2) 非交易性权益工具投资的情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
金达融资担保有限责任公司			70,000,000.00		“三无”股权投资，非上市公司，不存在活跃市场，计划长期持有	
合计			70,000,000.00			

其他说明：

截至 2021 年末，金达担保公司因涉及较多债权债务诉讼等原因，经营持续恶化，且未有改善迹象，基本已处于停业状态。公司从谨慎性角度考虑，对所持有的 11.53% 股权的公允价值进行了分析，经审慎评估，确认指定为其他权益工具投资的部分股权投资截止 2021 年 12 月 31 日的公允价值为 0 元。本次其他权益工具投资公允价值与账面价值的变动差额为 -9,147,837.17 元计入其他综合收益。

(9) 投资性房地产

投资性房地产计量模式

1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2.本期增加金额				
(1) 计提或摊销				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
三、减值准备				
1.期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值				
1.期末账面价值	0.00	0.00	0.00	0.00
2.期初账面价值	0.00	0.00	0.00	0.00

2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

不适用

(10) 固定资产

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	11,259,750.36	11,288,125.12
固定资产清理		
合计	11,259,750.36	11,288,125.12

固定资产

1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	53,621,979.23	6,187,557.12	4,638,282.19	702,587.99	65,150,406.53
2.本期增加金额	1,606,949.00			77,265.71	1,684,214.71
(1) 购置				77,265.71	77,265.71
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	1,606,949.00				1,606,949.00
3.本期减少金额	3,768,343.04	127,723.55		3,770.00	3,899,836.59
(1) 处置或报废	3,768,343.04	127,723.55		3,770.00	3,899,836.59
(2) 其他					
4.期末余额	51,460,585.19	6,059,833.57	4,638,282.19	776,083.70	62,934,784.65
二、累计折旧					
1.期初余额	31,379,912.78	4,286,138.89	3,489,725.56	624,607.26	39,780,384.49
2.本期增加金额	529,848.13	189,910.20	111,858.60	47,927.70	879,544.63
(1) 计提	529,848.13	189,910.20	111,858.60	47,927.70	879,544.63
3.本期减少金额	2,208,140.15	127,551.83		3,710.30	2,339,402.28
(1) 处置或报废	2,208,140.15	127,551.83		3,710.30	2,339,402.28
(2) 其他					
4.期末余额	29,701,620.76	4,348,497.26	3,601,584.16	668,824.66	38,320,526.84
三、减值准备					
1.期初余额	13,283,879.48	460,310.12	330,357.22	7,350.10	14,081,896.92
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额	551,848.33	175,541.14			727,389.47
(1) 处置或报废	551,848.33	175,541.14			727,389.47
(2) 其他					
4.期末余额	12,732,031.15	284,768.98	330,357.22	7,350.10	13,354,507.45
四、账面价值					
1.期末账面价值	9,026,933.28	1,426,567.33	706,340.81	99,908.94	11,259,750.36
2.期初账面价值	8,958,186.97	1,441,108.11	818,199.41	70,630.63	11,288,125.12

2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	3,991,822.12	3,503,898.41	462,170.87	25,752.84	
运输工具	2,274,397.75	2,268,489.58	5,908.17		

办公设备及其他	140,026.08	136,796.19	3,229.89		
合计	6,406,245.95	5,909,184.18	471,308.93	25,752.84	

3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

不适用

4) 通过经营租赁租出的固定资产

不适用

5) 未办妥产权证书的固定资产情况

不适用

固定资产清理

不适用

(11) 无形资产

1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使 用权	专利权	非专利 技术	水域滩涂养殖 权	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额				56,819,558.77	5,000,000.00	61,819,558.77
2.本期增加金额						
(1)购置						
(2)内部研发						
(3)企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额				56,819,558.77	5,000,000.00	61,819,558.77
二、累计摊销						
1.期初余额				30,706,027.43	41,666.67	30,747,694.10
2.本期增加金额				4,347,741.19	500,000.00	4,847,741.19
(1)计提				4,347,741.19	500,000.00	4,847,741.19
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额				35,053,768.62	541,666.67	35,595,435.29
三、减值准备						
1.期初余额						

2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值				21,765,790.15	4,458,333.33	26,224,123.48
2.期初账面价值				26,113,531.34	4,958,333.33	31,071,864.67

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0。

2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

不适用

其他说明：

水域滩涂养殖权有效期一年，到期后免费续期，截止报告日，权证已到期，续期手续尚未办理完结。

(12) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁费		20,000.00	3,333.32		16,666.68
合计		20,000.00	3,333.32		16,666.68

2、债务状况分析

(1) 短期借款

1) 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	

2) 已逾期未偿还的短期借款情况

不适用

(2) 应付账款

1) 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	723,307.68	1,114,752.28
1—2 年	1,089,062.28	1,151,513.70
2—3 年	825,771.70	1,182,139.16
3 年以上	3,322,066.98	2,139,927.82
合计	5,960,208.64	5,588,332.96

2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

不适用

(3) 应付职工薪酬

1) 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,495,078.05	5,011,038.84	4,760,901.62	1,745,215.27
二、离职后福利-设定提存计划	566,640.33	305,506.82	305,506.82	566,640.33
三、辞退福利	888.10	116,480.00	116,480.00	888.10
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,062,606.48	5,433,025.66	5,182,888.44	2,312,743.70

2) 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,012,002.32	3,625,562.52	3,407,288.52	1,230,276.32
二、职工福利费	93,294.67	316,938.00	316,938.00	93,294.67
三、社会保险费	11,045.61	524,802.32	509,987.10	25,860.83
其中：医疗保险费	10,285.80	298,889.94	298,912.63	10,263.11
工伤保险费	194.83	9,832.20	9,519.32	507.71
生育保险费	564.98	6,748.62	6,202.85	1,110.75
其他		209,331.56	195,352.30	13,979.26
四、住房公积金	76,792.50	541,436.00	524,388.00	93,840.50
五、工会经费和职工教育经费	301,942.95	2,300.00	2,300.00	301,942.95
合计	1,495,078.05	5,011,038.84	4,760,901.62	1,745,215.27

3) 设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	563,870.50	296,788.40	296,788.40	563,870.50
2、失业保险费	2,769.83	7,922.38	7,922.38	2,769.83
3、企业年金缴费				
4、其他		796.04	796.04	
合计	566,640.33	305,506.82	305,506.82	566,640.33

(4) 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,208,249.77	11,149,641.82
营业税	1,317,641.02	1,317,641.02
印花税	88,632.47	99,273.33
企业所得税	20,863,519.87	20,863,503.75
房产税	15,250.00	21,446.92
个人所得税	79,442.70	79,049.93
城市维护建设税	815,095.23	579,405.36
土地使用税	442,403.55	442,403.55
教育费附加	417,065.95	327,723.96
堤防费	144,805.25	144,805.25
地方教育发展基金	49,579.24	49,579.24
农业特产税	5,731,913.07	5,731,913.07
地方教育附加	78,589.32	11,608.38
合计	44,252,187.44	40,817,995.58

(5) 其他应付款

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	60,123.29	
应付股利	135,701.80	135,701.80
其他应付款	39,380,677.38	34,337,921.24
合计	39,576,502.47	34,473,623.04

应付利息

1) 分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	60,123.29	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	60,123.29	

重要的已逾期未支付的利息情况：

不适用

应付股利

1) 分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	135,701.80	135,701.80
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利		
应付股利		
应付股利		
合计	135,701.80	135,701.80

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	5,042,756.14	1,082,713.33
1 年以上	34,337,921.24	33,255,207.91
合计	39,380,677.38	34,337,921.24

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

不适用

(6) 长期应付款

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款	200,000.00	200,000.00
合计	200,000.00	200,000.00

长期应付款

1) 按款项性质列示长期应付款

不适用

专项应付款

1) 按款项性质列示专项应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

产业技术研发费	200,000.00			200,000.00	
合计	200,000.00			200,000.00	/

三、湖北武昌鱼股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司披露的 2021 年年度报告，截至 2021 年 12 月 31 日，公司不存在对外担保。

(二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的 2021 年年度报告，2021 年度公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

2022 年 4 月 30 日，永拓会计师事务所(特殊普通合伙)出具了永证专字(2022)第 310304 号《永拓会计师事务所（特殊普通合伙）关于湖北武昌鱼股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审核报告》，该报告显示，截至 2021 年 12 月 31 日，公司不存在大股东及其附属企业资金占用情况。

(三) 涉诉情况分析

根据公司披露的 2021 年年度报告，2021 年度公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

根据公司披露的临时公告，公司持股 49%参股公司北京中地房地产开发有限公司（以下简称“中地公司”）涉及诉讼，根据中地公司发来的关于涉及诉讼等相关情况的书面回函以及转发来的《安徽省合肥市中级人民法院民事判决书》[(2020)皖 01 民初 2698 号]，中地公司因承担连带担保责任被提起诉讼，法院已就此于 2021 年 8 月 10 日作出如下判决：（1）被告北京华普投资有限公司于判决生效之日起十日内向原告安徽省投资集团控股有限公司偿还借款本金 195,000,000 元，并支付利息和罚息 209,921,113.12 元（暂计算至 2020 年 9 月 10 日，之后以 195,000,000 元为基数，按年利率 15.4%的标准继续计算至付清之日止）；（2）对判决主文第一项确定的被告北京华普投资有限公司的债务，被

告北京华普产业集团有限公司、北京中地房地产开发有限公司、新疆克州神宝华通股权投资有限公司、翦英海承担连带清偿责任，被告北京华普产业集团有限公司、北京中地房地产开发有限公司、新疆克州神宝华通股权投资有限公司、翦英海承担保证责任后，有权向北京华普投资有限公司追偿。

以上涉讼情况分析，系根据湖北武昌鱼股份有限公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证湖北武昌鱼股份有限公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉讼事项，因而本涉讼情况分析可能无法反映湖北武昌鱼股份有限公司涉讼的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司获取的《持有人名册数据》及《质押、司法等冻结信息移交清单》，截至公司退市时，公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况如下：

序号	股东名称	持股数 (股)	持股比例 (%)	持有质押 股份数量 (股)	持有冻结股 份数量 (股)
1	中融国际信托有限公司—中融—融雅 35 号集合资金信托计划	88,479,418	17.39	0	0
2	宜昌市长金股权投资合伙企业（有限合伙）	46,790,963	9.20	0	0
3	北京华普产业集团有限公司	17,192,000	3.38	0	17,192,000
4	李莲枝	6,070,000	1.19	0	0
5	徐震宇	5,080,000	1.00	0	0
6	林永丰	4,982,210	0.98	0	0
7	周安定	4,839,164	0.95	0	0
8	冯妙玲	4,710,230	0.93	0	0
9	袁理臻	4,370,000	0.86	0	0
10	孟惠强	4,259,105	0.84	0	0

合计	-	186,773,090	36.71	0	17,192,000
----	---	-------------	-------	---	------------

(五) 昌鱼股东中存在 QFII/RQFII，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

(一) 最近年度财务报告的审计意见

公司 2021 年度财务报表经审计，由永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具了永证审字【2022】第 110034 号审计报告，审计意见类型为“带持续经营重大不确定性段落的无保留意见”。详见公司于 2022 年 4 月 30 日披露的《2021 年度审计报告》。

(二) 公司的持续经营存在的重大不确定性

公司 2021 年发生净亏损 28,963,289.92 元，且于 2021 年 12 月 31 日，公司流动负债高于流动资产金额 28,601,682.32 元。上述情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

(三) 破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司相关公告，截至本报告出具日，未发现公司收到相关法院关于破产重整及破产清算的受理通知的情形，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

(四) 法律风险

2022 年 5 月 31 日，公司披露《关于对湖北武昌鱼股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（上海证券交易所纪律处分决定书 [2022]64 号）和《关于对湖北武昌鱼股份有限公司有关责任人予以监管警示的决定》（上海证券交易所上证公监函〔2022〕0063 号），上海证券交易所对湖北武昌鱼股份有限公司及时任董事长陈伟予以通报批评，对湖北武昌鱼股份有限公司时任董事李涛、时任董事刘龙、时任独立董事曾会明、时任独立董事茹详安和时任独立董事唐林林子

以监管警示。

2021年11月16日，公司披露《关于对湖北武昌鱼股份有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》（上海证券交易所上证公监函〔2021〕0147号），上海证券交易所对湖北武昌鱼股份有限公司、时任董事长兼董事会秘书高士庆、时任总经理樊国红予以监管警示。

2021年8月17日，公司披露《关于收到湖北证监局〈关于对湖北武昌鱼股份有限公司出具警示函措施的决定〉的公告》（公告编号：2021-018），湖北证监局对公司、高士庆、樊国红采取出具警示函的行政监管措施。

根据公司披露的2021年年度报告，2018年12月24日，公司收到上海证券交易所下发的《关于对湖北武昌鱼股份有限公司及其评估机构同致信德（北京）资产评估有限公司和有关负责人予以通报批评的决定》（〔2018〕77号），上海证券交易所对湖北武昌鱼股份有限公司、时任董事长高士庆、时任财务总监张旭、时任董事会秘书许轼予以通报批评。

公司及相关责任人多次受到证券监督管理机构的监管措施。提请投资者持续关注公司临时公告及证券监督管理机构网站披露的相关信息。

（五）其他风险

1、经营风险

公司目前已经回收部分对外出租的农业资产实行自主经营，并积极拓展其他业务，可能面临着淡水鱼类养殖的季节性风险、流动资金短缺的风险以及其他经营性风险。

2、股票交易风险

昌鱼股东中存在 QFII/RQFII，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

3、无法反映公司完整投资风险的风险

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

