

# 四川新希望农业股份有限公司

## 详式权益变动报告书

上市公司名称：四川新希望农业股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：新希望

股票代码：000876

信息披露义务人名称：新希望集团有限公司

通讯地址：四川省成都市武侯区新希望路9号华尔兹广场4楼

信息披露义务人的一致行动人之一：四川南方希望实业有限公司

通讯地址：四川省成都市武侯区航空路7号华尔兹广场B座4楼

信息披露义务人的一致行动人之二：成都新望投资有限公司

通讯地址：四川省成都市武侯区航空路7号

信息披露义务人的一致行动人之三：刘畅

通讯地址：成都市高新区芳草街

信息披露义务人的一致行动人之四：李巍

通讯地址：成都市高新区芳草街

信息披露义务人的一致行动人之五：青岛和之望实业有限公司

通讯地址：青岛市崂山区香港东路362号

股份权益变动性质：增加

权益变动报告书签署日期：2011年1月6日

## 信息披露义务人声明

1、信息披露义务人依据《中华人民共和国证券法》（以下简称“证券法”）、《上市公司收购管理办法》（以下简称“收购办法”）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号—权益变动报告书》（以下简称“准则15号”）、《公开发行证券公司信息披露内容与格式准则第16号—收购报告书》（以下简称“准则16号”）及相关的法律、法规编写本报告书。

2、信息披露义务人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反信息披露义务人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

3、依据证券法、收购办法、准则15号、准则16号的规定，本报告书已全面披露信息披露义务人在四川新希望农业股份有限公司（以下简称“新希望”）拥有权益的股份变动情况。截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，上述信息披露义务人没有通过任何其他方式增加或减少在新希望拥有权益。

4、本次权益变动是根据本报告所载明的资料进行的。除本信息披露义务人和所聘请的专业机构外，信息披露义务人没有委托或者授权其他任何人提供未在本报告书刊载的信息和对本报告书做出任何解释和说明。

5、本次取得上市公司非公开发行的股份已经获得上市公司董事会审议通过，尚需提交上市公司股东大会审议以及中国证券监督管理委员会核准；

根据《上市公司收购管理办法》，本次权益变动已触发要约收购义务，信息披露义务人将向中国证券监督管理委员会提出豁免要约收购义务的申请。本次收购有待中国证券监督管理委员会核准并豁免收购人的要约收购义务后方可进行。

6、新希望集团作为本次信息披露义务人，不存在《上市公司收购管理办法》第六条所规定的不得收购上市公司的情形。

## 目 录

第一节 释义 .....	4
第二节 信息披露义务人及其一致行动人介绍 .....	6
第三节 权益变动目的 .....	19
第四节 权益变动方式 .....	23
第五节 资金来源 .....	34
第六节 后续计划 .....	35
第七节 对上市公司的影响分析 .....	37
第八节 与上市公司之间的重大交易 .....	46
第九节 前 6 个月内买卖上市交易股份的情况 .....	47
第十节 信息披露义务人的财务资料 .....	48
第十一节 其他重大事项 .....	54
第十二节 备查文件 .....	61

## 第一节 释义

若非另有说明，以下简称在本报告书中含义如下：

本报告书/报告书	指	《四川新希望农业股份有限公司详式权益变动报告书》
新希望、上市公司、公司	指	四川新希望农业股份有限公司
新希望集团	指	新希望集团有限公司
新希望房地产	指	四川新希望房地产开发有限公司
南方希望	指	四川南方希望实业有限公司
成都新望	指	成都新望投资有限公司
青岛善诚	指	青岛善诚投资咨询有限公司
青岛思壮	指	青岛思壮投资咨询有限公司
潍坊众慧	指	潍坊众慧投资管理有限公司
青岛和之望	指	青岛和之望实业有限公司
惠德农牧	指	山东惠德农牧科技有限公司
青岛高智	指	青岛高智实业投资发展有限公司
六和集团	指	山东六和集团有限公司
六和饲料	指	六和饲料股份有限公司
新希望农牧	指	四川新希望农牧有限公司
枫澜科技	指	成都枫澜科技有限公司
信息披露义务人	指	新希望集团
一致行动人	指	南方希望、成都新望、青岛和之望、李巍、刘畅
本次重大资产重组	指	本次资产出售、资产置换和发行股份购买资产
要约收购	指	根据国家法律法规和中国证监会《上市公司收购管理办法》等规定，因本次重大资产重组新希望集团及其一致行动人需履行以要约收购方式向上市公司全部或部分股东发出收购其持有的全部或部分新希望股份的要约。

签署日	指	本权益变动报告书签署日期（即 2011 年 1 月 6 日）
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/深交所	指	深圳证券交易所
商务部	指	中华人民共和国商务部
元、万元	指	人民币元、万元

## 第二节 信息披露义务人及其一致行动人介绍

### 一、新希望集团基本情况

#### (一) 新希望集团基本情况

公司名称	新希望集团有限公司
法定代表人	刘永好
注册资本	80,000 万元
成立日期	1997 年 1 月 9 日
注册地点	成都市人民南路 4 段
注册号	510000000029559
企业性质	有限责任公司
组织结构代码	20189384-5
税务登记证号	川国税字 510107201893845 川地税蓉字 510107201893845
经营范围	农、林、牧、副、渔产业基地开发建设；生态资源开发；菜篮子基地建设；饲料、农副产品（除棉花、烟叶、蚕茧、粮油）的加工、仓储、销售；高新技术的开发，销售普通机械，电器机械，电子产品，化工原料及产品（不含危险品），五金，交电，针纺织品，文化办公用品，建筑材料；本企业自产品及相关技术的出口及本企业生产、科研所需的原辅材料，仪器仪表，机械设备，零配件和相关技术的进口，进口加工和三条一补业务。
经营期限	永续经营
通讯地址	四川省成都市武侯区新希望路 9 号华尔兹广场 4 楼
邮政编码	610041

联系电话	028-85224545
------	--------------

## (二) 新希望集团产权与控制关系

### 1、新希望集团控股股东及实际控制人

刘永好先生持有新希望集团62.34%股权，为其控股股东和实际控制人。

新希望集团股东结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
刘永好	49,874.35	62.34
刘 畅	29,082.39	36.35
李 巍	1,043.26	1.31
合 计	80,000.00	100.00

上述自然人股东中，刘畅为刘永好之女，李巍为刘永好之配偶。

### 2、新希望集团控制的主要核心企业

除上市公司以外，新希望集团主要的直接控股子公司的情况如下表所示：

新希望集团控制的主要企业	注册资本	持股比例	行业
四川南方希望实业有限公司	4.51 亿元	100%	饲料研究开发；畜、禽饲养、销售
新希望化工投资有限公司	7 亿元	100%	磷化工、氯碱化工、钾化工、煤化工等生产销售和投资管理。
四川新希望房地产开发有限公司	6 亿元	95.96%	房地产开发、经营

## (三) 新希望集团主要业务及近三年财务情况简要说明

### 1、主要业务发展情况

新希望集团是中国农业产业化国家级重点龙头企业，中国最大的饲料生产企业之一，中国最大的农牧企业之一，拥有完备的农牧产业集群。集团以“为耕者谋利、为食者造福”为经营理念，致力于打造世界级的农牧企业。集团注册资本8亿元，截至2009年底，集团总资产282.68亿元，2009年销售收入达到461亿元；合计饲料产量超过1,000万吨，居中国饲料行业第一位。集团资信评等级为AAA级，已连续5年名列中国企业500强之一(2009年列第131位)。集团拥有企业近400

家，员工近6万人，其中有近3万人从事农业相关工作，有专业大专以上学历员工1万2千人。

目前，新希望集团有农牧与食品、化工与资源、地产与基础设施、金融与投资四大产业集群，集团从创业初期的单一饲料产业，逐步向上、下游延伸，成为集农、工、贸、科一体化发展的大型农牧业民营集团企业。

## 2、财务状况简表

新希望集团最近三年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
总资产	28,268,414,654.81	23,041,159,462.12	24,943,543,534.99
总负债	15,186,518,187.43	13,311,146,919.96	13,475,603,520.45
股东权益	13,081,896,467.38	9,730,012,542.16	11,467,940,014.54
归属于母公司的所有者权益	8,474,851,845.61	5,759,823,334.02	8,020,530,408.06
项目	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	46,067,395,897.62	44,696,792,365.86	28,131,614,965.15
营业利润	1,532,849,966.44	1,480,784,601.33	1,608,955,649.34
净利润	1,398,737,307.74	1,287,235,900.01	1,496,101,865.44
归属于母公司所有者的净利润	709,389,261.76	709,913,989.26	902,522,260.24

## （四）新希望集团董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	曾用名	身份证号码	职位	国籍	长期居留地	其他居留权
刘永好	无	51010219*****6574	董事长、总经理	中国	中国	无
刘 畅	无	51010419*****2387	董事	中国	中国	无
王 航	无	11010819*****1816	董事	中国	中国	无
黄代云	无	51062419*****0034	董事	中国	中国	无
李 巍	无	51010219*****6562	监事	中国	中国	无

## 二、四川南方希望实业有限公司

### （一）南方希望基本情况

名称	四川南方希望实业有限公司
住所	新津工业园区希望西路 22 号
法定代表人	王航
注册资本	4.51 亿元
实收资本	4.51 亿元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册号	510132000010035
税务登记号	510132621863837
组织代码	62186383-7
经营范围	饲料研究开发；畜、禽饲养、销售；批发、零售；电子产品、五金交电、百货、针织纺织品、文化办公用品（不含彩色复印机）、建筑材料（不含化学危险品及木材）、农副土特产品（国家有专项规定的品种除外）、化工产品（除化学危险品）、机械材料；咨询服务（除中介服务）。
成立日期	2002 年 11 月 21 日
营业期限	永续经营
通讯地址	四川省成都市武侯区航空路7号华尔兹广场B座4楼
邮政编码	610041
联系电话	028-85234542

### （二）南方希望产权与控制关系

#### 1、南方希望控股股东及实际控制人

南方希望为新希望集团全资子公司。新希望集团为南方希望控股股东，刘永好先生为其实际控制人。

## 2、南方希望控制的主要核心企业

南方希望主要的控股子公司或下属企业的情况如下表所示：

所属业务	公司名称	持股比例（%）	控制关系
农牧	四川新希望农牧有限公司	92.75	控股
	山东六和集团有限公司	45.12	控股
	成都市新津饲料厂	24.39	参股
	潍坊中慧农场有限公司	30.00	参股
	广州新希望特种饲料有限公司	30.00	参股
金融投资	汉口银行股份有限公司	0.90	参股
	国泰君安证券股份有限公司	0.11	参股
	中国民生银行股份有限公司	2.09	参股
	北京新希望产业投资中心（有限合伙）	40.00	参股
	新希望财务有限公司	15.00	参股
商贸	新希望国际（香港）贸易有限公司	50.00	控股
	四川新希望贸易有限公司	98.00	控股

## （三）南方希望主要业务及近三年财务情况简要说明

## 1、主要业务发展情况

南方希望主要从事饲料生产、畜禽养殖、屠宰及肉制品加工业务。

## 2、财务状况简表

南方希望最近三年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产总计	12,001,708,545.59	8,927,659,623.80	14,737,498,631.44
流动资产	4,931,515,160.91	3,276,872,054.81	4,767,483,597.21
非流动资产	7,070,193,384.68	5,650,787,568.99	9,970,015,034.23
负债合计	5,490,410,269.08	4,672,167,021.01	8,225,840,069.18
流动负债	4,733,245,281.05	3,087,100,031.33	4,424,121,704.34
非流动负债	757,164,988.03	1,585,066,989.68	3,801,718,364.84
所有者权益	6,511,298,276.51	4,255,492,602.79	6,511,658,562.26
归属于母公司所有者权益	4,608,137,686.99	2,728,927,143.52	5,139,574,663.63
项目	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	37,131,375,505.16	35,360,154,044.25	22,344,874,472.37
营业利润	823,625,625.83	968,412,210.44	1,060,884,260.35
利润总额	836,382,452.27	997,595,694.11	1,069,623,476.91

净利润	674,561,163.97	807,264,488.36	983,163,551.23
归属于母公司所有者的净利润	280,259,154.64	352,827,410.87	542,254,731.97

#### (四) 南方希望董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	曾用名	身份证号码	职位	国籍	长期居留地	其他居留权
王 航	无	11010819*****1816	董事长、总经理	中国	中国	无
刘永好	无	51010219*****6574	董事	中国	中国	无
李 巍	无	51010219*****6562	董事	中国	中国	无
刘 畅	无	51010419*****2387	董事	中国	中国	无
朱月樵	无	51080*****5042	监事	中国	中国	无

### 三、成都新望投资有限公司

#### (一) 成都新望基本情况

公司名称	成都新望投资有限公司
法定代表人	刁兴文
注册资本	4,108.8 万元
成立日期	2010 年 8 月 12 日
注册地点	成都高新区芳草东街 76 号 4 楼
注册号	510109000138201
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
组织结构代码	55898096-8
税务登记证号	川税字 510198558980968
经营范围	项目投资、资产管理、财务咨询（不含代理记账）。
经营期限	永续经营
通讯地址	四川省成都市武侯区航空路 7 号
邮政编码	610041

联系电话	028-85224545
------	--------------

## (二) 成都新望产权与控制关系

### 1、成都新望控股股东及实际控制人

成都新望控股股东为新兴化工，实际控制人为刘永好。

成都新望股东结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
四川新兴化工有限公司	1876.90	45.68
黄代云	848.88	20.66
王 航	821.76	20.00
唐 勇	164.35	4.00
向 川	136.82	3.33
王世熔	95.74	2.33
牟清华	82.18	2.00
曾 勇	41.09	1.00
席 刚	41.09	1.00
合 计	4,108.80	100.00

### 2、成都新望控制的主要核心企业

成都新望除持有新希望农牧 7.25% 股权外，无其他下属企业。

## (三) 成都新望主要业务及近三年财务情况简要说明

成都新望系新成立的投资公司。

最近一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2010年10月31日
资产总计	121,041,490.37
负债总计	80,000,000.00
所有者权益	41,041,490.37
项目	2010年度1-10月
营业收入	0.00
利润总额	-46,509.63
净利润	-46,509.63

**(四) 成都新望董事、监事、高级管理人员基本情况**

姓名	曾用名	身份证号码	职位	国籍	长期居留地	其他居留权
刁兴文	无	23010319*****3612	董事长、总经理	中国	中国	无
黄代云	无	51062419*****0034	董事	中国	中国	无
王航	无	11010819*****1816	董事	中国	中国	无
唐勇	无	51012619*****0038	监事	中国	中国	无

**四、青岛和之望实业有限公司****(一) 青岛和之望基本情况**

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

**(二) 青岛和之望产权与控制关系**

## 1、青岛和之望控股股东及实际控制人

青岛和之望股东主要有六和集团及其关联公司范围内的主要高级管理人员、核心业务（技术）骨干人员组成。无实际控制人。2010年8月之前控股股东为南方希望。

## 2、青岛和之望控制的主要核心企业

和之望实业除参股六和集团外，没有其它对外投资。

### （三）青岛和之望最近三年主要财务数据

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产总计	63,584,838.72	61,883,822.25	90,222,831.12
负债总计	32,802.00	32,713.00	29,800,000.00
所有者权益	63,552,036.72	61,851,109.25	60,422,831.12
项目	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业成本	0.00	0.00	0.00
投资收益	15,669,457.03	13,205,056.02	3,729,765.07
利润总额	15,687,428.92	13,221,011.48	3,752,759.65
净利润	15,685,917.87	13,213,790.63	3,752,759.65

### （四）青岛和之望董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	曾用名	身份证号码	职位	国籍	长期居留地	其他居留权
陶煦	无	31010919*****4813	董事长、经理	中国	中国	无
陈兴垚	无	51032219*****2772	董事	中国	中国	无

## 五、刘畅

### （一）基本信息

姓名：刘畅

性别：女

国籍：中国

身份证号：51010419\*\*\*\*\*2387

家庭住址：成都市高新区芳草街

通讯地址：成都市高新区芳草街

联系电话：021-50450812

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

### （二）最近五年的职业和职务及任职单位产权关系

最近五年刘畅主要担任新希望集团董事、南方希望董事。刘畅持有新希望集团 36.35%的股份。

### （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

除持有新希望集团股权外，刘畅所控制的核心企业和关联企业的基本情况如下：

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

## 六、李巍

### （一）基本信息

姓名：李巍

性别：女

国籍：中国

身份证号：51010219\*\*\*\*\*6562

家庭住址：成都市高新区芳草街

通讯地址：成都市高新区芳草街

联系电话：028-85350088

是否取得其他国家或者地区的居留权：否

## （二）最近五年的职业和职务及任职单位产权关系

最近五年李巍主要担任新希望集团监事、南方希望董事。李巍持有新希望集团 1.31% 的股份。

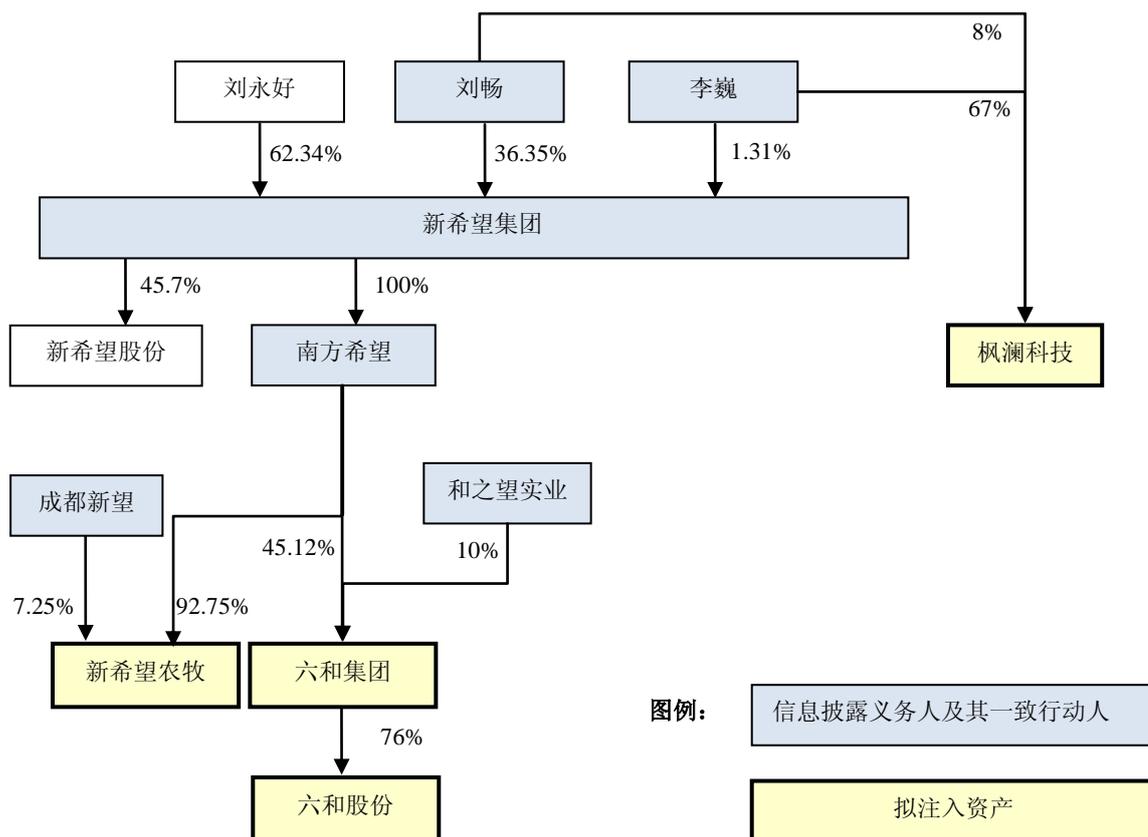
## （三）控制的核心企业和关联企业的基本情况

除持有新希望集团股权外，李巍所控制的核心企业和关联企业的基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	四川彩地印务有限公司	500.00	65.00
2	成都好吃街餐饮娱乐有限公司	100.00	90.00
3	陕西枫岚实业有限公司	1,000.00	80.00
4	陕西枫华房地产开发有限公司	500.00	95.00
5	陕西枫晟房地产开发有限公司	500.00	95.00
6	陕西枫鹤房地产开发有限公司	500.00	95.00

## 七、信息披露义务人及其一致行动人股权及控制关系

截至本报告书签署日，信息披露义务人及其一致行动人股权控制关系如下图所示：



## 八、关于信息披露义务人及其一致行动人的其他说明

### (一) 信息披露义务人及其一致行动人所受处罚及涉及诉讼、仲裁情况

最近五年之内，信息披露义务人及其一致行动人未受过重大行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

### (二) 信息披露义务人及其一致行动人之董事、监事、高级管理人员受处罚、诉讼和仲裁情况

信息披露义务人及其一致行动人之董事、监事、高级管理人员具有良好的诚信记录，在最近 5 年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

### （三）信息披露义务人及其一致行动人持有其他上市公司、金融机构股份情况

截至本权益变动报告书签署日，除直接或间接持有新希望股份外，新希望集团通过其控股子公司新希望化工投资有限公司持股上市公司河北宝硕股份有限公司 12,313.09 万股，持股比例为 29.85%，新希望化工为该公司控股股东。除此之外，信息披露义务人及其一致行动人没有持有、控制其他上市公司和金融机构百分之五以上的发行在外股份的情况。

## 第三节 权益变动目的

### 一、权益变动目的

#### (一) 本次交易的背景

1、响应国家支持农业产业化发展的政策，打造具备国际竞争力的行业龙头企业

2002年，农业部、证监会等八部委发布的《关于扶持农业产业化经营重点龙头企业的意见》中指出“择优扶持一批有优势、有特色、有基础、有前景的重点龙头企业，在较短的时间内创造引导农业和农村经济结构调整的骨干力量，形成若干个与国外农产品加工企业能够抗衡、更具竞争力的企业集团，是全面提高我国农业整体素质和效益的需要”，在具体措施上，“鼓励重点龙头企业多渠道筹集资金。积极借鉴国内外投融资经验，利用资产重组、控股、参股、兼并、租赁等多种方式扩大企业规模，增强企业实力。”

2004年至2010年，中央连续颁布7个一号文件强调支持农业产业化经营和龙头企业发展。国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要中也明确指出：“支持发展农业产业化经营，培育带动力强的龙头企业，健全企业与农户利益共享、风险共担的机制。”

新希望集团与六和集团均为农业产业化国家重点龙头企业，通过本次交易，实现强强联合，上市公司将整合成为国内规模最大，且具备国际竞争力的行业龙头企业。

2、顺应证券市场发展趋势，实现新希望集团农牧业务整体上市

近几年，中国证监会一直在推进通过并购重组方式提高上市公司质量，完善上市公司治理结构。股权分置改革完成后，股份支付成为上市公司并购重组的主要手段，通过股份支付，上市公司可以实施内部资产整合以及对外产业扩张来做大做强。目前，证监会正在上市公司中开展“解决同业竞争、减少关联交易”专项活动，支持有条件的上市公司通过并购重组、定向增发等方式实现整体上市，解

决同业竞争，减少关联交易。

目前，新希望集团下属农牧业务分由三家主体经营：一是上市公司新希望股份；二是新希望农牧；三是六和集团。三家公司在农业产业链中各有侧重，并在不同区域市场建立了各自的优势。上市公司通过发行股份实现新希望农牧业务整体上市，解决了潜在的同业竞争问题，既顺应了证券市场发展趋势，也符合新希望集团农牧业务的长远发展战略。

## （二）本次交易的目的

### 1、彻底解决与南方希望的潜在同业竞争，实现上市公司可持续发展

由于历史原因，上市公司与南方希望下属的新希望农牧和六和集团均从事饲料生产业务，六和集团也存在屠宰及肉制品加工业务，虽然从产品类型、区域划分等方面分析，上市公司与南方希望不构成实质性的同业竞争。但由于农业企业具有周期性和规模经济的特点，产品结构与区域的割裂会限制上市公司的长远发展。鉴于此，2006年，南方希望曾承诺若下属农牧资产内部运作达到上市公司要求，将与上市公司协商双方农牧产业整合的问题。

本次交易即为实施产业整合，履行承诺的关键步骤。通过本次交易的实施，南方希望下属全部农牧资产注入上市公司，彻底解决了南方希望与上市公司之间存在的潜在同业竞争问题，同时也打开了上市公司进一步发展的市场空间，有利于上市公司持续、稳定、健康发展。

### 2、实现上市公司农产业一体化经营，提升上市公司竞争力和抗风险能力

农牧行业具有规模化和周期性特点，饲料加工行业净利润率低，只有做大规模方能体现竞争优势；养殖行业由于上游被国际主要供应商控制，同时又因“蛛网现象”导致产品销售价格出现周期性的大幅波动，使得企业抗风险能力较弱；屠宰及肉制品加工行业处于养殖行业下游，也具有周期性波动的特征。因此，从可持续发展的角度，农业企业需要通过构建完整产业链，平抑上下游的经营波动性，以提高市场竞争力和抗风险能力。

本次重大资产重组完成后，上市公司将成功打造“饲料加工-养殖-屠宰-肉制品加工”完整的产业链，公司将成为国内规模最大、产业链最完整、产品覆盖

面最广的农牧类上市公司，公司的行业竞争力和抗风险能力将得到极大的提升。

### 3、提高上市公司盈利能力，提升全体股东回报水平

2007年、2008年、2009年上市公司分别实现收入约48亿元、73亿元、68亿元；上市公司2009年归属于上市公司股东的净利润为4.09亿元。本次交易拟注入资产的盈利能力较强，根据拟注入资产的盈利预测数据，拟注入资产2010年、2011年归属于母公司利润分别为8.27亿元和7.22亿元。本次重组完成后，2010年上市公司备考归属于母公司净利润为13.22亿元，按照本次发行股份数量进行测算，每股收益为0.76元；2011年上市公司备考归属于母公司净利润为12.36亿元，每股收益为0.71元。上市公司盈利能力的提高可以提升公司价值，有利于保护全体股东尤其是中小股东的利益。

### 4、剥离非主业资产，实现主营业务突出

上市公司在购买农牧业资产的同时，将与主业不符的房地产业务资产和盈利能力较弱的乳业资产剥离，突出主营业务，提高盈利水平，一方面有利于上市公司合理调配资源，专注在农牧行业发展；另一方面有利于投资者合理判断公司价值，维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

## 二、是否拟在未来12个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份

截至本报告书签署日，除本次以相关股权认购新希望股份新发行的股份以外，新希望集团及其一致行动人无在未来12个月内继续增持新希望股份的计划。

## 三、本次权益变动决定所履行的相关程序及具体时间

南方希望股东新希望集团作出决定，同意南方希望以所持六和集团45.12%的股权认购新希望农业非公开发行的股份，同意南方希望以所持四川新希望农牧92.11%的股权与新希望农业所持新希望乳业控股有限公司100%的股权进行置换，置换资产价值的差额由新希望农业以向南方希望非公开发行股份的方式支付。

南方希望、成都新望、青岛和之望分别召开股东会审议批准以其各自持有的相关公司股权认购新希望农业向其发行的股份。

2010年9月9日，新希望召开第五届董事会第三次会议，审议通过了本次重大资产重组的相关议案。

2010年12月31日，新希望召开第五届董事会第六次会议审议通过了资产出售、资产置换及发行股份购买资产暨关联交易的相关议案。并签署了相关补充协议。

经核查，本次收购已履行的上述程序符合有关法律、法规的规定，取得了必要的批准和授权。

尚需履行的审批程序包括但不限于：

（一）上市公司召开股东大会审议通过本次重大资产重组，并批准新希望集团及其一致行动人免于以要约收购方式增持新希望股份；

（二）相关外商投资管理部门对李巍、刘畅转让枫澜科技股权的批准；

（三）按规定取得商务部对本次交易涉及的经营集中相关事宜的批复；

（四）中国证监会核准本次交易，并豁免新希望集团及其一致行动人以要约方式增持上市公司股份的义务。

## 第四节 权益变动方式

### 一、信息披露义务人及其一致行动人持有新希望股权的情况

本次权益变动为信息披露义务人及其一致行动人认购上市公司非公开发行的股份。截止本报告签署日，信息披露义务人及其一致行动人合计持有上市公司 38,145.48 万股，占上市公司股份总数的 45.83%，本次发行后，信息披露义务人及其一致行动人将合计持有上市公司 87,128.15 万股，占上市公司股份总数的 50.14%。

本次股份发行前后上市公司股权结构变化情况如下表所示：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量(万股)	持股比例(%)	持股数量(万股)	持股比例(%)
新希望集团	38035.48	45.70	38035.48	21.89
南方希望	-	-	40391.63	23.24
李巍	70.00	0.08	636.30	0.37
刘畅	40.00	0.05	107.62	0.06
成都新望	-	-	1375.59	0.79
青岛善诚	-	-	9905.93	5.70
青岛思壮	-	-	9905.93	5.70
潍坊众慧	-	-	9728.22	5.60
和之望实业	-	-	6582.01	3.79
青岛高智	-	-	7003.84	4.03
惠德农牧	-	-	5002.74	2.88
其它股东	45091.67	54.17	45091.67	25.95
股份总计	83237.15	100	173766.96	100

由于南方希望为新希望集团全资子公司，本次交易完成后，上市公司实际控制人未发生变更。新希望集团将按照《收购管理办法》的规定，在上市公司股东大会批准后，向中国证监会申请豁免要约收购义务。

## 二、本次权益变动相关协议的主要内容

2010年9月9日，上市公司与信息披露义务人及其一致行动人分别签署了如下协议：

1、与南方希望、和之望实业签署了附条件生效的《发行股份购买资产协议（一）》及《盈利补偿协议（一）》；

2、与南方希望、成都新望签署了附条件生效的《资产置换及发行股份购买资产协议（二）》及《盈利补偿协议（二）》；

3、与李巍、刘畅签署了附条件生效的《发行股份购买资产协议（三）》及《盈利补偿协议（三）》；

2011年1月6日，上市公司再次与信息披露义务人及其一致行动人分别签署了如下补充协议：

1、与南方希望、和之望实业签署了《发行股份购买资产协议（一）之补充协议》及《盈利补偿协议（一）之补充协议》；

2、与南方希望、成都新望签署了《资产置换及发行股份购买资产协议（二）之补充协议》及《盈利补偿协议（二）之补充协议》；

3、与李巍、刘畅签署了《发行股份购买资产协议（三）之补充协议》及《盈利补偿协议（三）之补充协议》；

### （一）资产置换及发行股份购买资产协议主要内容

《发行股份购买资产协议（一）》、《发行股份购买资产协议（一）之补充协议》、《资产置换及发行股份购买资产协议（二）》、《资产置换及发行股份购买资产协议（二）之补充协议》、《发行股份购买资产协议（三）》、《发行股份购买资产协议（三）之补充协议》主要内容如下：

#### 1、交易价格及定价依据

所有标的资产的作价均参照有证券业务资格的评估机构出具的评估结果，并经各方协商一致后确定。

### (1)《发行股份购买资产协议（一）之补充协议》

中联评估为六和集团 100% 股权出具了中联评报字[2010]第 1125 号《评估报告》。根据该《资产评估报告》，截至 2010 年 10 月 31 日，六和集团 100% 股权的评估值为 526,561.13 万元。参照标的资产的上述评估结果，并经各方协商一致，各方同意六和集团 100% 股权的交易价格为 526,561.13 万元，其中：

- ①南方希望持有的六和集团 45.12% 股权的交易价格为 237,584.38 万元；
- ②青岛善诚持有的六和集团 15.05% 股权的交易价格为 79,247.45 万元；
- ③青岛思壮持有的六和集团 15.05% 股权的交易价格为 79,247.45 万元；
- ④和之望实业持有的六和集团 10% 股权的交易价格为 52,656.11 万元；
- ⑤潍坊众慧持有的六和集团 14.78% 股权的交易价格为 77,825.74 万元。

### (2)《资产置换及发行股份购买资产协议（二）之补充协议》

天健兴业为新希望持有的新希望乳业 100% 股权出具了天兴评报字（2010）第 559 号《资产评估报告》。根据该《资产评估报告》，截至 2010 年 10 月 31 日，新希望持有的新希望乳业 100% 股权的评估值 55,235.62 万元。参照该评估结果，并经各方协商一致，各方确定新希望持有的新希望乳业 100% 股权的交易价格为 55,235.62 万元。

中联评估为新希望农牧 100% 股权出具了中联评报字[2010]第 1127 号《资产评估报告》。根据该《资产评估报告》，截至 2010 年 10 月 31 日，新希望农牧 100% 股权的评估值 151,788.95 万元。参照该评估结果，并经各方协商一致，各方同意乙方合计持有的新希望农牧 100% 股权的交易价格为 151,788.95 万元，其中：

- ①南方希望持有的新希望农牧 92.75% 股权的交易价格为 140,784.25 万元；
- ②成都新望持有的新希望农牧 7.25% 股权的交易价格为 11,004.70 万元。

### (3)《发行股份购买资产协议（三）之补充协议》

中联评估为枫澜科技 75% 股权出具了中联评报字[2010]第 1128 号号《资产评估报告》。根据该《资产评估报告》，截至 2010 年 10 月 31 日，枫澜科技 75% 股权的评估值为 5,071.365 万元。参照标的资产的上述评估结果，并经各方协商

一致，各方同意枫澜科技 75% 股权的交易价格为 5,071.365 万元，其中：

①李巍持有的枫澜科技 67% 股权的交易价格为 4,530.4194 万元；

②刘畅持有的枫澜科技 8% 股权的交易价格为 540.9456 万元。

## 2、支付方式

上市公司同意以每股人民币 8.00 元的价格向各发股对象发行 A 股股份作为支付对价，其中：

- (1) 上市公司应向南方希望发行 403,916,262 股股份；
- (2) 上市公司应向青岛善诚发行 99,059,312 股股份；
- (3) 上市公司应向青岛思壮发行 99,059,312 股股份；
- (4) 上市公司应向和之望实业发行 65,820,141 股股份；
- (5) 上市公司应向潍坊众慧发行 97,282,168 股股份；
- (6) 上市公司应向成都新望发行 13,755,873 股股份；
- (7) 上市公司应向李巍发行 5,663,024 股股份；
- (8) 上市公司应向刘畅发行 676,182 股股份；
- (9) 上市公司应向青岛高智发行 70,038,381 股股份；
- (10) 上市公司应向惠德农牧发行 50,027,415 股股份。

## 3、资产交付或过户的时间安排

自本次重大资产重组所有先决条件得到满足时，各发股对象应在十个工作日内办理拟注入资产的交割手续。相关工商行政管理部门将各发股对象所持拟注入资产的全部股权变更登记至上市公司名下，且其他相关的工商变更登记和备案手续办理完毕之日，视为标的资产交割完成。

## 4、交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属

在交割日后的三十日内，各方将聘请中介机构对拟注入资产在过渡期间的损益进行审计。自评估基准日至交割日，标的公司如果因业务经营实现盈利导致净资产增加，则增加的部分由上市公司享有；如果因业务经营发生亏损导致标的公

司净资产减少，则在净资产减少数额经审计确定后的三十日内，由相应发股对象按其在协议签署之日各自持有标的公司股权的持股比例以现金向上市公司全额补足。

#### 5、与资产相关的人员安排

在本次重大资产重组所有先决条件得到满足，本次发行股份购买资产得以实施后，标的公司聘用的人员不发生劳动关系的变更。标的公司应继续执行与其职工签署的劳动合同，依法为该等职工缴纳养老、失业、医疗、工伤等各项保险，并依照规定为员工提供各项福利。

#### 6、协议生效条件及生效时间

所有协议经各方签字盖章后成立，在满足本次重大资产重组实施的下列所有先决条件之日起生效：

(1) 上市公司召开股东大会审议通过本次重大资产重组，并批准新希望集团及其一致行动人免于以要约收购方式增持新希望股份；

(2) 相关外商投资管理部门对李巍、刘畅转让枫澜科技股权的批准；

(3) 按规定取得商务部对本次交易涉及的经营集中相关事宜的批复；

(4) 中国证监会核准本次交易，并豁免新希望集团及其一致行动人以要约方式增持上市公司股份的义务。

#### 7、合同附带的任何形式的保留条款和前置条件

上述所有协议中均无保留条款和前置条件。

#### 8、违约责任条款

一方对因其违反本协议或其项下任何声明、承诺或保证，并给另一方带来损失的，应当赔偿给另一方造成的实际损失。守约方依据本协议追究违约方的违约责任，并不排斥其依据本协议的规定行使解除或终止本协议的权利。

### (二) 盈利补偿协议主要内容

《盈利补偿协议（一）》、《盈利补偿协议（一）之补充协议》、《盈利补偿协

议（二）》、《盈利补偿协议（二）之补充协议》、《盈利补偿协议（三）》、《盈利补偿协议（三）之补充协议》主要内容如下：

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

单位：万元

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

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

盈利补偿的原则性约定：

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

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

注释：

- 净利润数为：标的公司扣除非经常性损益后的利润数
- 截至当期期末累计预测净利润为：标的公司在补偿年限内截至该补偿年度期末利润预测数的累计值
- 截至当期期末累积实际净利润数为：标的公司在补偿年限内截至该补偿年度期末实际实现的利润数的累计值

- 补偿期限内各年的预测净利润数总和为：标的公司 2011 年、2012 年和 2013 年利润预测数的合计值
- 已补偿股份为：相应发股对象各方在 2011 年、2012 年和 2013 年，已经按照上述公式计算并已实施了补偿的股份总数
- 应补偿股份的总数不超过本次发行股份购买资产中相应发股对象各方取得的新股总数，在各年计算的补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值
- 补偿年限为：2011 年、2012 年和 2013 年三个会计年度

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

标的资产期末减值额/每股发行价格－补偿期限内已补偿股份总数

注释：

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

### 三、本次拟置入资产最近两年及一期的财务情况

#### (一) 山东六和集团有限公司最近两年及一期的财务情况

根据山东汇德出具的（2010）汇所审字 4-121 号审计报告，六和集团最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2010 年 10 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产合计	4,608,103,701.67	3,326,621,855.53	2,407,749,763.86
非流动资产合计	2,911,598,417.62	2,157,277,543.91	1,745,912,935.89
资产总计	7,519,702,119.29	5,483,899,399.44	4,153,662,699.75
流动负债合计	4,147,279,202.05	2,954,353,842.48	1,886,840,852.75
非流动负债合计	71,665,633.31	19,978,904.06	203,222,386.78
所有者权益合计	3,300,757,283.93	2,509,566,652.90	2,063,599,460.22
归属于母公司所有者权益合计	2,199,857,342.27	1,719,224,524.35	1,443,309,200.06
项目	2010 年 1-10 月	2009 年度	2008 年度
营业总收入	32,230,874,419.91	31,276,561,326.10	28,964,212,522.30
营业利润	873,790,536.07	728,359,976.61	852,567,282.15
利润总额	882,799,758.47	734,770,371.44	879,140,011.59

净利润	756,454,609.52	575,727,744.87	714,641,930.30
归属于母公司所有者的净利润	539,719,348.38	427,693,991.40	556,445,124.21

## (二) 六和饲料股份有限公司最近两年及一期的财务情况

根据山东汇德出具的（2010）汇所审字 4-120 号审计报告，六和股份最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2010年10月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产合计	2,491,201,315.24	1,867,420,192.02	1,352,792,745.82
非流动资产合计	1,451,765,445.50	1,155,210,144.21	1,002,072,795.20
资产总计	3,942,966,760.74	3,022,630,336.23	2,354,865,541.02
流动负债合计	1,553,796,664.89	1,064,673,420.42	715,603,162.35
非流动负债合计	26,072,309.53	2,402,060.76	64,195,740.30
负债总计	1,579,868,974.42	1,067,075,481.18	779,798,902.65
所有者权益合计	2,363,097,786.32	1,955,554,855.05	1,575,066,638.37
归属于母公司所有者权益合计	1,448,151,618.44	1,253,072,805.41	1,064,531,552.82
项目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
营业总收入	19,732,310,128.41	21,008,785,011.55	20,275,963,821.02
营业利润	532,262,400.81	567,053,786.00	700,576,092.38
利润总额	536,125,359.46	567,073,970.67	700,460,942.70
净利润	422,164,032.06	432,873,043.70	571,129,663.05
归属于母公司所有者的净利润	294,145,590.40	314,554,021.35	437,428,700.32

**(三) 四川新希望农牧有限公司最近两年及一期的财务情况**

根据四川华信出具的川华信审(2010)198号审计报告,新希望农牧最近两年一期主要财务数据如下:

单位:元

项目	2010年10月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产合计	926,538,965.86	916,633,316.70	746,413,186.59
非流动资产合计	1,053,396,407.78	969,554,550.96	971,476,617.86
资产总计	1,979,935,373.64	1,886,187,867.66	1,717,889,804.45
流动负债合计	957,306,250.23	1,133,486,005.02	1,106,496,037.09
非流动负债合计	4,761,106.15	843,633.33	48,000.00
负债合计	962,067,356.38	1,134,329,638.35	1,106,544,037.09
所有者权益合计	1,017,868,017.26	751,858,229.31	611,345,767.36
归属于母公司所有者 权益合计	865,114,339.04	579,233,892.82	451,774,148.90
项目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
营业总收入	4,801,870,278.25	5,201,828,017.99	5,937,316,477.27
营业利润	161,064,592.99	165,518,711.32	156,199,685.64
利润总额	165,753,473.26	167,814,986.98	159,093,844.18
净利润	136,730,114.08	142,041,944.75	140,210,978.29
归属于母公司所有者 的净利润	109,861,753.49	115,726,008.59	109,484,961.66

注:新希望农牧系2009年7月成立,上述新希望农牧模拟财务报表的合并范围以控制为基础按照本次重大资产重组拟注入资产的范围确定。

**(四) 成都枫澜科技有限公司最近两年及一期的财务情况**

根据四川华信出具的川华信审(2010)196号审计报告,枫澜科技最近两年一期的主要财务数据如下:

单位:元

项目	2010年10月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	15,960,908.10	11,525,352.24	14,175,336.04
非流动资产	259,054.16	15,884,635.11	5,335,187.99
资产总计	16,219,962.26	27,409,987.35	19,510,524.03
流动负债合计	4,755,293.41	3,751,109.00	1,455,623.60
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	4,755,293.41	3,751,109.00	1,455,623.60

所有者权益合计	11,464,668.85	23,658,878.35	18,054,900.43
归属于母公司所有者权益合计	11,464,668.85	23,658,878.35	18,054,900.43
<b>项目</b>	<b>2010年1-10月</b>	<b>2009年度</b>	<b>2008年度</b>
营业总收入	20,478,629.23	22,533,897.95	28,612,803.71
营业利润	5,395,520.58	6,158,319.02	6,435,920.60
利润总额	5,393,200.78	6,158,421.36	6,540,882.72
净利润	4,710,330.83	5,603,977.92	5,734,993.21
归属于母公司所有者的净利润	4,710,330.83	5,603,977.92	5,734,993.21

注：2010年由于分红导致所有者权益有所减少。

#### 四、本次拟置入资产的评估情况

根据中联评估出具的中联评报字[2010]第1125号、中联评报字[2010]第1126号、中联评报字[2010]第1127号、中联评报字[2010]第1128号评估报告，本次交易拟注入资产将采取成本法、收益法两种方法评估，最终选取收益法评估结果作为定价依据，主要原因如下：

本次交易拟注入资产为农牧行业龙头企业，经过多年的发展与沉淀，饲料生产能力已居全国第一，并且形成了涵盖饲料生产、畜禽养殖、屠宰及肉制品加工三大类业务的产业一体化经营格局，同时在研发、人才、文化等各方面具备明显的优势。资产基础法仅能反映企业资产的自身价值，而不能全面、合理的体现企业的整体价值，也无法涵盖诸如客户资源、商誉、人力资源等无形资产的价值。收益法相对于资产基础法而言，更能够全面反映拟注入资产的整体价值。

本次拟注入资产属于轻资产的农牧行业，六和集团及六和股份近年来主要通过“合资合作、租赁经营、统一管理、片区运作”的轻资产运作模式实现了业务规模的快速扩张，资产账面值较低，采用成本法无法全面反映相关资产的整体盈利能力。

本次收益法评估结果及增值情况如下表所示：

单位：万元

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

注：上表中，账面值为各标的公司合并报表归属于母公司所有者权益。

## 五、所持上市公司股份是否存在权利限制

截至本报告书签署日，新希望集团持有的上市公司股份中有 16,878,266 股被质押，质押权人为国家开发银行。除此之外，信息披露义务人及其一致行动人所持的新希望股份不存在任何权利限制，包括但不限于股份被质押、冻结。

## 第五节 资金来源

本次收购为信息披露义务人及其一致行动人以其持有的相关企业股权认购上市公司非公开发行的股份。因此，本次收购不涉及收购资金事宜，不存在收购人用于本次收购的资金直接或者间接来源于上市公司或其关联方的情况，也不存在利用本次收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。

## 第六节 后续计划

### 一、 主营业务调整

截至本报告书签署日，除增加与拟注入资产相关的业务和减少拟置出与拟出售资产的相关业务外，信息披露义务人及其一致行动人无在未来 12 个月内对上市公司主营业务进行调整的计划。

### 二、 资产重组计划

截至本报告书签署日，除本次重大资产重组外，信息披露义务人及其一致行动人无在未来 12 个月内对上市公司或其子公司进行资产重组的计划。若以后拟进行上述处置，将严格按照相关法律法规的要求，依法执行相关批准程序及履行信息披露义务。

### 三、 董事会及高管人员的调整

截至本报告书签署日，信息披露义务人及其一致行动人没有对上市公司现任董事会或高级管理人员进行调整的计划。

### 四、 上市公司章程的修改

截至本报告书签署日，无对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改的计划。本次交易完成后，信息披露义务人及其一致行动人将根据实际情况需要对上市公司章程进行相应修改，具体修改内容有待董事会议商订提出草案。

### 五、 上市公司组织结构的调整

截至本报告书签署日，无对上市公司业务和组织结构作其他重大调整的计划。

## 六、 上市公司员工聘用计划

截至本报告书签署之日，信息披露义务人及其一致行动人没有对上市公司现有员工聘用计划做重大变动的计划。

## 七、 上市公司分红政策的重大变化

截至本报告书签署之日，信息披露义务人及其一致行动人没有对上市公司的分红政策进行重大变更的计划。

## 八、 其它重大计划或安排

截至本报告书签署之日，信息披露义务人及其一致行动人无其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划。

## 第七节 对上市公司的影响分析

### 一、本次交易对上市公司主营业务的影响

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

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

### 二、本次交易对上市公司股权结构的影响

根据各标的资产的评估值，本次非公开发行 905,298,079 股，本次股份发行前后公司股权结构变化情况如下表所示：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量(万股)	持股比例(%)	持股数量(万股)	持股比例(%)
新希望集团	38035.48	45.70	38035.48	21.89
南方希望	-	-	40391.63	23.24
李巍	70.00	0.08	636.30	0.37
刘畅	40.00	0.05	107.62	0.06
成都新望	-	-	1375.59	0.79

青岛善诚	-	-	9905.93	5.70
青岛思壮	-	-	9905.93	5.70
潍坊众慧	-	-	9728.22	5.60
和之望实业	-	-	6582.01	3.79
青岛高智	-	-	7003.84	4.03
惠德农牧	-	-	5002.74	2.88
其它股东	45091.67	54.17	45091.67	25.95
股份总计	83237.15	100	173766.96	100

由于南方希望为新希望集团全资子公司，本次交易完成后，上市公司实际控制人未发生变更。

### 三、本次交易对上市公司盈利能力的影响

项目	2009 年度			2010 年 1-10 月			
	实际数	备考数	增幅 (变动)	2010 年 1-9 月 实际数	2010 年 1-10 月 预测数	备考数	增幅 (变动)
营业收入	679,746.92	4,187,577.48	516.05%	559,421.41	621,579.34	4,215,734.53	578.23%
营业成本	691,799.24	3,949,270.68	470.87%	567,022.38	630,024.87	3,966,333.26	529.55%
销售费用	39,964.80	64,433.01	61.22%	26,303.98	29,226.64	64,701.48	121.38%
管理费用	21,613.80	67,759.01	213.50%	14,349.84	15,944.27	62,634.17	292.83%
财务费用	18,741.81	26,187.27	39.73%	13,398.33	14,887.03	22,874.76	53.66%
投资净收益	63,559.88	64,859.24	2.04%	65,802.90	73,114.33	70,831.49	-3.12%
营业利润	51,755.53	141,036.69	172.51%	57,801.86	64,224.29	166,722.88	159.59%
利润总额	53,764.11	142,404.36	164.87%	59,382.50	65,980.56	168,783.06	155.81%
净利润	53,087.55	122,636.68	131.01%	57,875.54	64,306.16	151,637.30	135.81%
归属于母公司 股东净利润	40,860.90	103,473.39	153.23%	41,291.69	45,879.66	117,582.40	156.28%
销售毛利率	-1.77%	5.69%	7.46%	-1.36%	-1.36%	5.92%	7.27%
加权平均净资产 收益率	12.46%	18.90%	6.44%	11.31%	11.31%	17.93%	6.62%

注：由于上市公司 2010 年 1-10 月经营成果没有公开披露，因此按照持续经营假设基础，将上市公司 2010 年 1-9 月的经营数据进行了预测，并将预测数据作为可比数据与备考数据进行了比较。

本次重组完成后，上市公司 2009 年和 2010 年归属于母公司股东净利润较重组前分别增长 153.23% 及 156.28%，同时销售毛利率及净资产收益率重组完成后较重组前也有所提高，本次交易前后上市公司资产的盈利水平得以提高。

可比公司截止 2010 年 9 月 30 日销售净利率、总资产周转次数、权益乘数、净资产收益率情况如下表所示：

公司名称	加权平均净资产收益率%	销售净利率%	总资产周转次数	权益乘数
正虹科技	-1.03	-0.1611	1.34	2.37
天康生物	9.49	4.862	1	1.72
正邦科技	6.98	1.2983	2.25	2.16
民和股份	3.99	3.7198	0.67	1.78
圣农发展	9.32	10.7524	0.55	1.76
海大集团	9.24	3.4774	1.93	1.36
华英农业	3.77	3.6276	0.46	2.09
大北农	15.64	5.3103	1.29	1.24
益生股份	10.25	12.6141	0.34	1.49
雏鹰农牧	18.33	16.3381	0.34	1.31
中牧股份	17.55	13.9073	0.73	1.8
通威股份	16.65	2.8132	1.54	2.87
<b>平均</b>	<b>10.01</b>	<b>6.55</b>	<b>1.04</b>	<b>1.83</b>
<b>新希望 (2010年10月31 日备考数)</b>	<b>17.93</b>	<b>3.60</b>	<b>2.43</b>	<b>1.92</b>

从上表看本次交易完成后的加权平均净资产收益率高于整个行业水平，但是销售净利率低于行业水平接近 2%；由于本次注入资产以饲料生产为主，从上述可比公司中选取以饲料生产为主的企业，可比销售净利率、总资产周转次数、权益乘数、净资产收益率情况如下表所示：

公司名称	加权平均净资产收益率%	销售净利率%	总资产周转次数	权益乘数
正虹科技	-1.03	-0.16	1.34	2.37
天康生物	9.49	4.86	1.00	1.72
正邦科技	6.98	1.30	2.25	2.16
圣农发展	9.32	10.75	0.55	1.76
海大集团	9.24	3.48	1.93	1.36
大北农	15.64	5.31	1.29	1.24
通威股份	16.65	2.81	1.54	2.87
<b>平均值</b>	<b>9.47</b>	<b>4.05</b>	<b>1.41</b>	<b>1.93</b>
<b>新希望 (2010年10月31)</b>	<b>17.93</b>	<b>3.60</b>	<b>2.43</b>	<b>1.92</b>

日备考数)				
-------	--	--	--	--

本次注入资产中的六和集团及六和股份本着“微利经营”理念，通过让利用户、服务用户，提高养殖收益以巩固和扩展饲料市场，从而销售净利率略低于行业平均水平，同时由于注入资产对外扩张中主要采用了合资租赁、收购等多种模式，所以总资产周转率高于行业平均水平，最终导致重组完成后上市公司的净资产收益率远高于行业平均水平。

#### 四、本次交易对同业竞争和关联交易的影响

##### （一）对同业竞争的影响

本次交易前，上市公司与南方希望下属的新希望农牧和六和集团均从事饲料生产、屠宰及肉制品加工业务，上市公司与实际控制人及其关联企业之间业务存在相似性，虽然从产品类型、区域划分等方面分析，上市公司与南方希望不构成实质性的同业竞争。但随着上市公司的长远发展，上市公司与南方希望下属子公司之间将形成潜在的同业竞争。2006年，南方希望曾承诺若下属农牧资产内部运作达到上市公司要求，将与上市公司协商双方农牧产业整合的问题。

本次交易即为实施产业整合，履行承诺的关键步骤。本次重大资产重组完成后，南方希望将下属从事饲料生产、畜禽养殖、屠宰及肉制品加工业务的资产全部注入上市公司，实现了农牧业务及其资产整体上市，同时上市公司将房地产业务出售给新希望房地产，彻底解决了上市公司与控股股东及实际控制人之间的同业竞争问题。

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

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

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

## (二) 对关联交易的影响

### 1、本次交易前的关联交易

2008年、2009年度上市公司与控股股东及其关联方的关联交易具体情况如下：

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### ①购买商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009年		2008年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
新希望化工投资有限公司及其控股子公司	购销商品	购买商品	市价	33,130,210.17	0.51	72,092,378.49	1.14
四川南方希望实业及其控股子公司	购销商品	购买商品	市价	121,279,830.26	1.87	46,808,430.20	0.74
小计				154,410,040.43	2.38	118,900,808.69	1.88
关联交易说明	公司关联交易均系正常的货物采购，完全按市场价交易						

##### ②销售商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009年		2008年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
新希望化工投资有限公司及其控股子公司	购销商品	销售商品	市价	33,846.86	0	12,185,720.94	0.17
四川南方	购销	销售	市价	14,788,237.31	0.22	8,139,493.01	0.02

希望实业 有限公司 及其控 股子 公司	商品	商品					
重庆天友 乳业股 份有 限公 司	购 销 商品	销售 商品	市价	9,561,496.15	0.14	14,065,920.06	0.19
小计				24,383,580.32	0.36	35,621,468.65	0.4
关联交易 说明	公司关联交易均系正常的货物销售，完全按市场价交易						

## (2) 关联方应收应付款项

截至 2009 年 12 月 31 日，关联方应收应付款项如下：

性质	项目名称	关联方	2009 年 12 月 31 日
生产经营 性往来	应收账款	新希望化工投资有限公司及其控股子公司	749,574.80
	应付账款	四川南方希望实业有限公司及其控股子公司	18,029,465.47
		新希望化工投资有限公司及其控股子公司	3,087,471.82
	预收款项	四川南方希望实业有限公司及其控股子公司	1,000,000.00
资金往来	其他应付款	四川南方希望实业有限公司及其控股子公司	509,323.97
		新希望集团有限公司	21,390.06

## (3) 关联担保情况

截止 2009 年 12 月 31 日，关联方为公司提供担保借款情况：

关联方名称	担保贷款金额
新希望集团有限公司为公司担保借款	1,580,000,000.00
新希望集团有限公司为北京千喜鹤担保借款	72,000,000.00
合计	1,652,000,000.00

## 2、本次交易后的关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## ①购买商品

关联方	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交 易 定 价 方 式 及 决 策 程 序	2010 年 1-10 月		2009 年	
				金额	占同类交 易金额 的比例 (%)	金额	占同类交 易金额 的比例 (%)
青岛康地 恩实业有 限公司	购销 商品	购买 商品	市价	8,000,000.00	0.02	1,314,968.00	0.00

青岛康地恩生物科技有限公司	购销商品	购买商品	市价	145,256,215.54	0.37	148,473,341.58	0.37
青岛康地恩药业有限公司	购销商品	购买商品	市价	42,063,885.64	0.11	50,737,049.74	0.12
四川新希望贸易有限公司	购销商品	购买商品	市价	626,634,488.29	1.58	490,455,042.89	1.21
新希望化工投资及其控股子公司	购销商品	购买商品	市价	12,377,895.90	0.03	33,130,210.17	0.08
小计				836,772,865.37	2.12	725,622,312.38	1.78
关联交易说明	公司关联交易均系正常的货物采购，完全按市场价交易						

## ②销售商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010年1-10月		2009年	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
青岛康地恩生物科技有限公司	购销商品	销售商品	市价	10,078,973.57	0.02	750,845.00	-
四川新希望贸易有限公司	购销商品	销售商品	市价	10,432,561.07	0.02	4,636,563.15	0.01
南充希望饲料有限公司	购销商品	销售商品	市价	3,894,849.68	0.01	4,133,703.31	0.01
新希望集团有限公司	购销商品	销售商品	市价			202,186.76	
新希望化工投资及其控股子公司	购销商品	销售商品	市价	4,314,735.12	0.01	33,846.86	
小计				188,612,507.25	0.43	118,155,677.17	0.28
关联交易说明	公司关联交易均系正常的货物销售，完全按市场价交易						

## (2) 关联方应收应付款项

截至2010年10月31日，关联方应收应付款项如下：

性质	项目名称	关联方	2010年10月31日
生产经营性往来	应收账款	新希望化工投资有限公司及其控股子公司	436,800.00
	预付款项	四川新希望贸易有限公司	27,257.78
		青岛康地恩药业有限公司	21,639.00
		青岛康地恩生物科技有限公司	2,400.00
	应付账款	新希望化工投资有限公司及其控股子公司	734,531.18
		青岛康地恩药业有限公司	7,007,487.12
		青岛康地恩生物科技有限公司	8,589,712.85
		青岛康地恩实业有限公司	5,400,000.00
四川新希望贸易有限公司		60,411,601.73	
预收款项	青岛康地恩生物科技有限公司	388,897.17	
资金往来	其他应收款	四川新希望房地产开发有限公司	14,302,640.25
		南充希望饲料有限公司	148,352.84
	其他应付款	四川南方希望实业有限公司	361,506,415.85

注：截止本报告出具之日，四川新希望房地产开发有限公司、南充希望饲料有限公司的其他应收款项已经支付完毕。四川南方希望实业有限公司的其他应付款项系新希望农牧向股东借款产生。

### (3) 关联担保情况

截止 2010 年 10 月 31 日，关联方为公司提供担保借款情况：

关联方名称	担保贷款金额
新希望集团有限公司为公司担保借款	1,537,000,000.00
四川南方希望实业有限公司为成都世纪投资有限公司担保借款	50,000,000.00
合计	1,587,000,000.00

### 3、减少和规范关联交易的承诺和措施

#### (1) 关联交易中保护中小股东利益的制度安排

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

#### (2) 规范关联交易的承诺

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

“（1）尽量避免或减少与上市公司及其下属子公司之间的关联交易。

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

（3）保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。”

## 第八节 与上市公司之间的重大交易

本报告书签署日前 24 个月内，信息披露义务人及其一致行动人与上市公司之间除公开披露交易外，未发生以下重大交易：

一、与新希望股份及其子公司进行资产交易的合计金额高于 3,000 万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产 5%以上的交易；

二、与新希望股份的董事、监事、高级管理人员进行的合计金额超过人民币 5 万元以上的交易；

三、对拟更换的新希望股份董事、监事、高级管理人员进行补偿或者其他任何类似安排；

四、对新希望股份有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者其他任何类似安排。

## 第九节 前6个月内买卖上市交易股份的情况

根据相关人员提交的《自查报告》、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》，下列相关人员在本次停牌公告前6个月期间存在买卖新希望农业股票的情形：

本次拟注入上市公司的标的资产之一的枫澜科技总经理苏纯阳之妻王辉信于2010年4月16日卖出新希望股票1,000股，该股票是王辉信于本次重大资产重组首次作出决议前6个月前买入。截止到本声明与承诺出具日，王辉信持有新希望股票0股。

苏纯阳和王辉信关于上述买卖情况，特做如下声明：

### 1、苏纯阳声明

本人苏纯阳系在上市公司停牌后方获悉上市公司拟进行重大资产重组事宜，并对相关信息严格保密，并未向任何人披露上市公司本次重大资产重组有关信息。

### 2、王辉信声明

上述买卖新希望股票期间，苏纯阳并未向本人透露与上市公司本次重大资产重组相关的、或者对股票价格有重大影响的尚未公开的信息。本人系完全根据上市公司公告的公开信息，基于对二级市场交易情况的自行判断而进行的买卖股票行为，与本次重大资产重组事项不存在关联关系，不存在利用内幕信息进行交易。

为避免对本次重大资产重组造成影响，王辉信特做出如下承诺：

1、如有必要，本人愿将本次卖出新希望股票的全部收益交予四川新希望农业股份有限公司。

2、直至本次重大资产重组成功实施或四川新希望农业股份有限公司宣布终止本次重大资产重组期间，本人不会再买卖新希望股票。本人将严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件。

除此之外，相关法人及自然人不存在买卖新希望股份股票的行为。

## 第十节 信息披露义务人的财务资料

### 一、新希望集团最近三年的财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,272,517,940.92	2,437,115,327.36	1,856,693,412.13
交易性金融资产	53,234,921.93	8,825,747.60	39,250,065.23
应收票据	72,976,499.10	50,463,079.46	25,860,281.95
应收账款	562,459,105.14	462,693,297.62	388,868,199.36
预付款项	991,434,444.96	768,411,411.45	785,632,106.75
应收利息	-	1,592,725.50	-
应收股利	6,444,083.18	13,960,717.36	4,565,898.29
其他应收款	1,162,877,551.20	864,071,962.52	977,802,416.51
存 货	6,868,379,830.21	5,541,418,531.70	4,923,426,842.33
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	30,939,489.99	33,229,589.61	42,944,805.28
<b>流动资产合计</b>	<b>12,021,263,866.63</b>	<b>10,181,782,390.18</b>	<b>9,045,044,027.83</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	3,849,009,735.62	2,946,566,305.74	5,201,978,049.77
持有至到期投资	100,000,000.00	100,000,000.00	103,740,000.00
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	5,741,402,406.88	4,115,022,443.72	6,361,520,352.26
投资性房地产	162,241,833.10	562,774.22	579,273.62
固定资产	3,935,679,049.86	3,622,221,131.98	3,058,311,762.97
在建工程	1,019,219,683.79	514,071,993.23	219,687,413.02
工程物资	7,996,530.77	20,568,916.42	17,141,899.79
固定资产清理	6,278,241.89	5,955,851.44	6,447,890.90
生产性生物资产	217,992,078.00	189,421,694.49	60,796,652.10
油气资产	-	-	-
无形资产	742,443,230.80	701,283,054.89	428,888,013.58
开发支出	-	143,170.40	81,329.90
商誉	299,549,411.31	305,907,034.55	265,950,745.65

长期待摊费用	123,917,812.84	144,058,553.83	139,800,866.18
递延所得税资产	41,420,773.32	33,533,147.03	28,062,275.80
其他非流动资产	-	160,061,000.00	5,512,981.62
<b>非流动资产合计</b>	<b>16,247,150,788.18</b>	<b>12,859,377,071.94</b>	<b>15,898,499,507.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>28,268,414,654.81</b>	<b>23,041,159,462.12</b>	<b>24,943,543,534.99</b>
<b>负债和所有者权益</b>			
<b>流动负债:</b>			
短期借款	5,100,738,199.27	5,528,059,893.70	4,509,956,955.75
交易性金融负债	-	-	
应付票据	388,956,207.43	180,277,278.98	97,400,000.00
应付账款	1,484,404,423.57	1,035,523,676.82	1,126,310,526.79
预收款项	1,668,385,387.40	1,178,605,422.98	1,165,563,287.82
应付职工薪酬	72,757,442.02	189,372,465.07	139,815,985.57
应交税费	-206,015,032.48	-4,264,642.18	92,107,439.44
应付利息	15,359,526.50	47,101,574.37	4,172,689.92
应付股利	85,082,894.23	90,501,822.18	44,456,223.21
其他应付款	1,348,532,712.79	771,877,608.70	325,094,145.18
一年内到期的非流动负债	412,269,999.96	293,000,000.00	449,210,882.37
其他流动负债	2,029,552.06	1,003,659,948.44	746,495,879.59
<b>流动负债合计</b>	<b>10,472,501,312.75</b>	<b>10,313,715,049.06</b>	<b>8,700,584,015.64</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	3,090,166,666.76	1,574,636,666.68	1,090,978,104.70
应付债券	800,000,000.00	-	-
长期应付款	10,890,416.61	1,202,179,925.42	2,542,640,000.00
专项应付款	24,673,769.99	12,976,240.61	15,456,825.96
预计负债	-	62,556.00	172,800.00
递延所得税负债	727,118,233.13	190,311,586.37	1,125,771,774.15
其他非流动负债	61,167,788.19	17,264,895.82	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,714,016,874.68</b>	<b>2,997,431,870.90</b>	<b>4,775,019,504.81</b>
<b>负债合计</b>	<b>15,186,518,187.43</b>	<b>13,311,146,919.96</b>	<b>13,475,603,520.45</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收资本	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
资本公积	3,359,523,839.29	1,336,174,841.34	4,347,094,725.34
减: 库存股	-	-	-
专项储备			
盈余公积	646,352,666.45	644,808,045.89	514,723,171.53
未分配利润	3,668,975,339.87	2,978,840,446.79	2,358,712,511.19
外币报表折算差额			

归属于母公司所有者权益合计	8,474,851,845.61	5,759,823,334.02	8,020,530,408.06
少数股东权益	4,607,044,621.77	3,970,189,208.14	3,447,409,606.48
所有者权益合计	13,081,896,467.38	9,730,012,542.16	11,467,940,014.54
负债和所有者权益总计	28,268,414,654.81	23,041,159,462.12	24,943,543,534.99

## 合并利润表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>46,067,395,897.62</b>	<b>44,696,792,365.86</b>	<b>28,131,614,965.15</b>
减：营业成本	42,690,928,248.09	41,624,012,302.75	25,453,311,039.15
营业税金及附加	129,084,949.39	88,562,329.12	85,303,296.05
销售费用	1,090,312,949.60	907,123,367.17	751,255,796.80
管理费用	913,515,390.26	844,557,511.18	572,137,399.74
财务费用	435,271,421.15	508,583,364.60	237,811,816.31
资产减值损失	47,516,635.32	62,373,287.37	30,034,274.28
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,470,144.62	-22,591,518.37	22,947,170.78
投资收益（损失以“-”号填列）	769,613,518.01	841,795,916.03	584,247,135.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	625,086,945.50	482,332,781.80	309,078,163.76
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,532,849,966.44</b>	<b>1,480,784,601.33</b>	<b>1,608,955,649.34</b>
加：营业外收入	97,098,852.09	107,959,371.58	63,806,256.69
减：营业外支出	44,856,600.90	53,144,741.29	28,652,268.45
其中：非流动资产处置损失	7,202,626.91	10,666,282.07	12,400,764.59
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,585,092,217.63</b>	<b>1,535,599,231.62</b>	<b>1,644,109,637.58</b>
减：所得税费用	186,354,909.89	248,363,331.61	148,007,772.14
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,398,737,307.74</b>	<b>1,287,235,900.01</b>	<b>1,496,101,865.44</b>
归属于母公司所有者的净利润	709,389,261.76	709,913,989.26	902,522,260.24
少数股东损益	689,348,045.98	577,321,910.75	593,579,605.20
其中：同一控制下被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收	-	-	-

益			
六、其他综合收益	1,984,367,328.43	-1,798,469,678.64	-
七、综合收益总额	<b>3,383,104,636.17</b>	<b>-511,233,778.63</b>	-
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,387,023,839.71	-1,278,014,498.13	-
归属于少数股东的综合收益总额	996,080,796.46	766,780,719.50	-

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	47,783,961,094.08	44,909,683,391.78	33,548,521,583.14
收到的税费返还	27,530,017.16	11,764,779.61	3,391,471.06
收到其他与经营活动有关的现金	589,743,918.59	127,789,678.88	224,352,701.40
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>48,401,235,029.83</b>	<b>45,049,237,850.27</b>	<b>33,776,265,755.60</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	43,959,744,040.48	41,733,585,119.88	31,598,266,032.24
支付给职工以及为职工支付的现金	1,547,867,458.28	1,373,150,634.97	898,849,056.81
支付的各项税费	659,776,534.11	590,911,570.67	400,588,844.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,225,813,212.64	472,289,567.73	88,626,486.48
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>47,393,201,245.51</b>	<b>44,169,936,893.25</b>	<b>32,986,330,420.37</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,008,033,784.32</b>	<b>879,300,957.02</b>	<b>789,935,335.23</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	1,856,529,928.59	1,741,579,993.15	335,550,799.82
取得投资收益所收到的现金	193,013,586.21	189,638,126.16	88,000,308.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	41,549,170.69	37,909,457.02	23,683,832.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-345,796,523.78	6,953,003.29	26,426,515.26
收到其他与投资活动有关的现金	73,133,288.67	-	287,682.41
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,818,429,450.38</b>	<b>1,976,080,579.62</b>	<b>473,949,137.95</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,148,732,832.92	1,398,532,286.85	1,123,268,031.36

投资所支付的现金	662,537,431.43	664,459,495.14	4,238,566,478.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	120,000.00	54,595,189.80	18,439,146.91
支付其他与投资活动有关的现金	39,925,004.71	1,350,255,359.97	6,654,614.73
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,851,315,269.06</b>	<b>3,467,842,331.76</b>	<b>5,386,928,271.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-32,885,818.68</b>	<b>-1,491,761,752.14</b>	<b>-4,912,979,133.21</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	130,120,000.00	172,018,118.00	36,138,363.21
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	205,381,583.42
取得借款收到的现金	10,471,326,358.29	7,965,720,356.13	6,922,337,977.42
发行债券收到的现金	800,000,000.00	1,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	35,377,036.92	4,262,224.05	2,933,677,061.18
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>11,436,823,395.21</b>	<b>9,142,000,698.18</b>	<b>9,892,153,401.81</b>
偿还债务支付的现金	10,263,848,052.68	7,216,290,760.24	4,137,499,699.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	725,722,631.76	699,087,393.24	426,057,378.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	130,369,483.25
支付其他与筹资活动有关的现金	1,587,861,684.31	15,336,570.04	433,296,821.32
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,577,432,368.75</b>	<b>7,930,714,723.52</b>	<b>4,996,853,898.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,140,608,973.54</b>	<b>1,211,285,974.66</b>	<b>4,895,299,502.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>863,621.46</b>	<b>-18,403,264.31</b>	<b>-11,765,570.83</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-164,597,386.44</b>	<b>580,421,915.23</b>	<b>760,490,134.02</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,437,115,327.36	1,856,693,412.13	1,096,203,278.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,272,517,940.92</b>	<b>2,437,115,327.36</b>	<b>1,856,693,412.13</b>

## 二、新希望集团 2009 年度审计报告

中审国际会计师事务所对新希望集团 2009 年度财务报告进行了审计，出具中审

国际审字【2010】第 040299 号审计报告，审计意见如下：“我们认为，集团公司合并财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了集团公司 2009 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2009 年度合并经营成果和现金流量。”

## 第十一节 其他重大事项

一、截至本报告书签署之日，信息披露义务人及其一致行动人不存在与本次权益变动有关的其他重大事项和为避免对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息。

二、信息披露义务人及其一致行动人不存在《收购管理办法》第六条规定的情形，并能够按照《收购管理办法》第五十条的规定提供相关文件。

## 信息披露义务人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

单位（盖章）：新希望集团有限公司

法定代表人（授权代表）：

签署日期：2011年1月6日

## 信息披露义务人的一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

单位（盖章）：成都新望投资有限公司

法定代表人（授权代表）：

签署日期：2011年1月6日

## 信息披露义务人的一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

单位（盖章）：四川南方希望实业有限公司

法定代表人（授权代表）：

签署日期：2011年1月6日

## 信息披露义务人的一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

签名：刘畅

签署日期：2011年1月6日

## 信息披露义务人的一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

签名：李巍

签署日期：2011年1月6日

## 信息披露义务人的一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

单位（盖章）：青岛和之望实业有限公司

法定代表人（授权代表）：

签署日期：2011年1月6日

## 第十二节 备查文件

### 一、备查文件

1、新希望集团及其一致行动的法人的工商营业执照（复印件）和税务登记证；新希望集团一致行动的自然人的身份证（复印件）；

2、新希望集团及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员的名单及其身份证（复印件）；

3、新希望集团及其一致行动人关于收购上市公司的相关内部决策文件；

4、新希望集团及其一致行动人与上市公司签署的《发行股份购买资产协议》、《盈利补偿协议》以及其他与本次收购有关的法律文件。

5、新希望集团及其一致行动人与上市公司、上市公司的关联方之间在报告日前 24 个月内发生的相关交易的协议、合同；已签署但尚未履行的协议、合同，或者正在谈判的其他合作意向；

6、新希望集团及其一致行动人控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的证明；

7、新希望集团及其一致行动人及其各自的董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）以及上述人员的直系亲属的名单及其持有或买卖上市公司股份的说明及结算公司交易查询记录。

8、新希望集团及其一致行动人所聘请的专业机构及相关人员持有或买卖上市公司股份的说明及结算公司交易查询记录；

9、新希望集团及其一致行动人关于避免同业竞争、规范关联交易的承诺及其他承诺；

10、新希望集团及其一致行动人不存在《收购办法》第六条规定情形及符合《收购办法》第五十条规定的说明；

11、新希望集团及其一致行动人 2007、2008、2009 的财务资料，及 2009 年经审计的财务会计报告。

## 二、备查文件的备置地点

本权益变动报告书和备查文件置于以下地点，供投资者查阅：

四川新希望农业股份有限公司董事会办公室

地址：四川省成都市锦江工业园区金石路 376 号

附：

## 详式权益变动报告书

基本情况			
上市公司名称	四川新希望农业股份有限公司	上市公司所在地	四川省成都市锦江工业园区金石路 376 号
股票简称	新希望	股票代码	000876
信息披露义务人名称	新希望集团有限公司	信息披露义务人注册地	成都市人民南路 4 段
拥有权益的股份数量变化	增加 <input type="checkbox"/> 减少 <input type="checkbox"/> 不变,但持股人发生变化 <input checked="" type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 新希望集团通过其控股子公司新希望化工投资有限公司持股上市公司河北宝硕股份有限公司 12,313.09 万股,持股比例为 29.85%	信息披露义务人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 新希望集团除直接或间接控制新希望及河北宝硕股份有限公司外,未对其他境内外上市公司形成控制。
权益变动方式(可多选)	通过证券交易所的集中交易及大宗交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input checked="" type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> (请注明)		
信息披露义务人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	持股数量: 新希望集团 38,035 万股 持股比例: 45.70% 持股数量: 李巍 70 万股 持股比例: 0.08% 持股数量: 刘畅 40 万股 持股比例: 0.05% 本次发行前,信息披露义务人及其一致行动人合计持有上市公司 38,145.48 万股,占上市公司股份总数的 45.83%		
本次发生拥有权益的股份变动的数量及变动比例	变动数量: 48,982.67 万股 变动比例: 4.31% 本次发行后,信息披露义务人及其一致行动人将合计持有上市公司 87,128.15 万股,占上市公司股份总数的比例将上升为 50.14%。		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 新希望集团、南方希望出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》,为本次交易后可能发生的关联交易的公平性、公允性和合理性提供了保障。在新希望集团和南方希望切实履行有关承诺的情况下,本次交易有利于上市公司规范和减少关联交易,保证了上市公司非关联股东的利益。		

与上市公司之间是否存在同业竞争	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 本次收购完成后，南方希望将下属从事饲料生产、畜禽养殖、屠宰及肉制品加工业务的资产全部注入上市公司，实现了农牧业务及其资产整体上市，同时上市公司将房地产业务出售给新希望房地产，彻底解决了上市公司与控股股东及实际控制人之间的同业竞争问题。
信息披露义务人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人在此 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 本次收购为以资产认购非公开发行的股份，不涉及资金支付。
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
本次权益变动是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 本次收购尚待获得中国证监会的要约收购豁免，其后需完成本次增资的验资等程序并办理工商变更登记。
信息披露义务人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

新希望集团有限公司

法定代表人：

2011 年 1 月 6 日