

辽宁禾丰牧业股份有限公司

关于公开发行公司债券预案的公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

辽宁禾丰牧业股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年12月15日召开第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券方案的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事项的议案》，公司拟面向合格投资者公开发行公司债券。公司本次拟公开发行公司债券事项尚需提请股东大会审议。现将公司本次公开发行公司债券有关事项公告如下：

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规、规范性文件的有关规定，公司董事会经过对实际情况及相关事项认真自查论证后，认为公司符合现行公司债券政策和向合格投资者公开发行公司债券的各项条件，具备向合格投资者公开发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

为进一步拓宽公司融资渠道，满足经营发展需要，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，拟定了本次公开发行公司债券方案如下：

1、本次债券发行的面值、发行规模

本次债券面值为人民币100元，按面值平价发行。本次发行的公司债券规模不超过人民币10亿元（含人民币10亿元）。

2、债券期限

本次发行的公司债券的期限不超过5年（含5年）。

3、债券利率及还本付息方式

本次债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。

4、发行方式

本次发行公司债券在经过上海证券交易所预审无异议及获得中国证券监督管理委员会核准后，以一次或分期形式在中国境内公开发行。

5、担保安排

本次发行公司债券采用无担保方式。

6、募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。

7、发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行公司债券不向公司股东优先配售。

8、承销方式及上市安排

本次债券采取承销团余额包销的方式承销。本次公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易。

9、偿债保障措施

本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

10、决议有效期

本次公司债券发行股东大会决议有效期自股东大会通过之日起至中国证券监督管理委员会核准本次债券发行届满二十四个月之日止。

11、设立募集资金专项账户事宜

根据相关规定，本次公开发行公司债券拟设立募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

三、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的说明

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜，提请股东大会授权董事会及董事会授权人士，根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议，在股东大会审议通过的原则下，从维护本公司利益最大化的原则出发，全权办理本次发行公司债券的全部事项，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定及调整本次公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行及各期发行的数量等）、担保安排、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置赎回条款或回售条款以及设置的具体内容、募集资金用途、偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、债券上市等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜；

2、决定聘请中介机构，协助公司办理本次发行公司债券的申报及上市相关事宜；

3、为本次发行公司债券选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

4、制定、批准、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等），并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；

5、在本次公司债券发行完成后，办理本次公司债券的上市、还本付息等事宜；

6、除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次公开发行公司债券有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的发行工作；

7、办理与本次发行公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会授权董事会或董事会授权人士为本次发行公司债券的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行公司债券有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

四、公司简要财务会计信息

(一) 最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

公司 2013-2015 年财务报告经由江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)连审，并出具了苏亚审(2014)237号、苏亚审(2015)267号和苏亚审(2016)251号标准无保留意见的审计报告。2016年1-9月的财务报告未经审计。

最近三年一期合并财务报表、母公司财务报表如下：

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	595,202,530.49	735,533,065.90	466,057,999.36	523,389,160.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,514,244.36	702,814.20	3,157,881.60	
应收票据	5,341,605.40	1,137,644.00	2,139,590.50	3,495,230.00
应收账款	616,787,066.11	213,336,450.39	110,774,341.87	65,072,630.76
预付款项	235,266,899.78	138,176,646.52	150,543,216.58	175,925,385.19
应收股利	4,929,378.40	2,882,183.86	1,663,157.90	
其他应收款	75,979,937.35	24,868,338.37	14,492,414.38	9,947,413.41
存货	1,066,803,748.06	937,329,522.79	988,160,176.01	1,095,386,620.35
其他流动资产	101,117,707.46	98,964,943.03	120,000,000.00	
流动资产合计	2,702,943,117.41	2,152,931,609.06	1,856,988,778.20	1,873,216,440.42
非流动资产：				
可供出售金融资产	11,731,740.00	11,721,740.00	11,221,740.00	11,221,740.00
长期股权投资	430,556,894.08	332,881,012.51	283,509,417.15	279,525,600.61
固定资产	1,227,654,645.80	1,205,670,686.66	1,165,494,718.77	896,658,157.62
在建工程	156,082,071.18	116,979,686.31	75,609,864.73	238,808,194.26
生产性生物资产	9,059,278.92	4,587,300.99	1,536,250.06	1,410,941.03
无形资产	216,976,028.50	204,360,963.34	201,728,743.28	194,520,827.86
商誉	290,425.67	290,425.67		
长期待摊费用	38,448,596.02	33,104,632.25	30,181,839.82	25,264,571.11
递延所得税资产	44,284,973.26	35,828,978.53	29,316,875.82	23,322,064.79

其他非流动资产	110,968,551.79	14,000,000.00		
非流动资产合计	2,246,053,205.22	1,959,425,426.26	1,798,599,449.63	1,670,732,097.28
资产总计	4,948,996,322.63	4,112,357,035.32	3,655,588,227.83	3,543,948,537.70
流动负债：				
短期借款	841,240,000.00	393,240,000.00	381,240,000.00	897,540,000.00
应付账款	548,279,178.73	310,256,255.07	296,303,149.45	370,393,011.65
预收款项	184,587,724.74	133,948,007.88	102,363,782.26	84,143,648.82
应付职工薪酬	29,608,395.98	26,105,966.36	20,932,182.47	16,102,147.88
应交税费	26,652,988.44	40,684,668.37	-27,847,251.93	-36,184,623.38
应付利息	651,058.33	959,546.94	1,473,788.54	2,978,937.17
应付股利	1,528,437.87			
其他应付款	110,260,013.81	78,668,548.73	55,582,568.26	39,990,995.34
一年内到期的非流动 负债	20,000,000.00	174,500,000.00	8,000,000.00	55,000,000.00
流动负债合计	1,762,807,797.90	1,158,362,993.35	838,048,219.05	1,429,964,117.48
非流动负债：				
长期借款		30,000,000.00	242,500,000.00	214,500,000.00
递延收益	5,000,000.00			
非流动负债合计	5,000,000.00	30,000,000.00	242,500,000.00	214,500,000.00
负债合计	1,767,807,797.90	1,188,362,993.35	1,080,548,219.05	1,644,464,117.48
所有者权益（或股东权益）：				
股本	831,176,469.00	831,176,469.00	554,117,646.00	474,117,646.00
资本公积	107,211,615.78	107,342,940.59	381,239,285.16	36,936,186.50
盈余公积	156,931,981.32	156,931,981.32	145,296,732.96	130,700,039.91
未分配利润	1,779,847,086.39	1,566,834,868.83	1,291,995,235.96	1,076,828,389.74
归属于母公司所有者权益 合计	2,875,167,152.49	2,662,286,259.74	2,372,648,900.08	1,718,582,262.15
少数股东权益	306,021,372.24	261,707,782.23	202,391,108.70	180,902,158.07
所有者权益合计	3,181,188,524.73	2,923,994,041.97	2,575,040,008.78	1,899,484,420.22
负债和所有者权益总计	4,948,996,322.63	4,112,357,035.32	3,655,588,227.83	3,543,948,537.70

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	8,480,149,125.91	9,696,306,639.18	9,139,450,171.13	8,525,459,080.39
其中：营业收入	8,480,149,125.91	9,696,306,639.18	9,139,450,171.13	8,525,459,080.39
二、营业总成本	8,187,279,168.18	9,335,064,909.76	8,860,114,167.96	8,346,981,823.54
其中：营业成本	7,627,139,950.96	8,696,127,360.54	8,269,063,144.74	7,789,245,585.26
营业税金及附加	912,789.82	1,365,000.21	1,662,760.59	1,985,503.84
销售费用	285,148,227.04	329,895,734.78	281,333,406.30	274,996,412.10
管理费用	211,036,305.19	254,491,873.08	248,611,757.81	211,896,283.06
财务费用	31,424,613.75	43,174,549.20	54,049,357.13	61,484,305.51
资产减值损失	31,617,281.42	10,010,391.95	5,393,741.39	7,373,733.77

公允价值变动收益	73,415.00	-53,125.00	-144,355.00	
投资收益	72,497,027.23	15,857,004.70	14,722,112.01	25,836,325.32
三、营业利润	365,440,399.96	377,045,609.12	293,913,760.18	204,313,582.17
加：营业外收入	17,521,065.81	33,298,408.91	37,747,887.63	27,680,961.29
减：营业外支出	2,104,239.90	1,687,120.21	3,372,026.78	1,506,557.87
四、利润总额	380,857,225.87	408,656,897.82	328,289,621.03	230,487,985.59
减：所得税费用	49,163,954.94	84,657,287.73	70,940,290.78	45,683,401.88
五、净利润	331,693,270.93	323,999,610.09	257,349,330.25	184,804,583.71
归属于母公司所有者的净利润	296,129,864.46	314,180,763.53	248,728,245.11	174,178,819.34
少数股东损益	35,563,406.47	9,818,846.56	8,621,085.14	10,625,764.37
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	331,693,270.93	323,999,610.09	257,349,330.25	184,804,583.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	296,129,864.46	314,180,763.53	248,728,245.11	174,178,819.34
归属于少数股东的综合收益总额	35,563,406.47	9,818,846.56	8,621,085.14	10,625,764.37
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.36	0.38	0.3	0.21
（二）稀释每股收益(元/股)	0.36	0.38	0.3	0.21

(3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	8,299,244,360.89	9,946,660,336.30	9,209,682,901.11	8,732,026,942.35
收到的税费返还	8,596,524.36	6,531,928.76	2,556,581.19	5,092,963.01
收到其他与经营活动有关的现金	66,119,485.20	69,165,372.21	60,879,606.44	62,836,266.89
经营活动现金流入小计	8,373,960,370.45	10,022,357,637.27	9,273,119,088.74	8,799,956,172.25
购买商品、接受劳务支付的现金	7,606,321,205.88	8,726,940,434.26	8,259,457,089.01	8,036,700,050.61
支付给职工以及为职工支付的现金	301,584,623.21	350,444,854.53	275,357,472.70	234,602,667.62

支付的各项税费	97,705,558.11	111,325,740.81	103,877,020.03	92,863,632.91
支付其他与经营活动有关的现金	372,797,284.86	368,621,313.90	304,752,683.01	296,149,523.87
经营活动现金流出小计	8,378,408,672.06	9,557,332,343.50	8,943,444,264.75	8,660,315,875.01
经营活动产生的现金流量净额	-4,448,301.61	465,025,293.77	329,674,823.99	139,640,297.24
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2,704,857.23	208,206,240.05	5,162,156.62	20,000.00
取得投资收益收到的现金	12,030,154.85	8,119,089.57	9,791,024.40	4,288,701.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	995,754.13	3,409,755.96	3,248,259.22	1,514,057.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		36,784,969.22		12,375,589.58
投资活动现金流入小计	15,730,766.21	256,520,054.80	18,201,440.24	18,198,348.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	266,700,541.94	239,150,511.31	198,865,639.84	229,128,874.03
投资支付的现金	45,353,215.16	143,246,690.44	129,680,280.05	14,882,511.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		9,753,851.66	13,990,583.62	
支付其他与投资活动有关的现金	8,539,849.00	44,751.64	3,719,719.95	
投资活动现金流出小计	320,593,606.10	392,195,805.05	346,256,223.46	244,011,385.29
投资活动产生的现金流量净额	-304,862,839.89	-135,675,750.25	-328,054,783.22	-225,813,036.64
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	14,354,000.00	59,325,000.00	474,860,000.00	15,960,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	14,354,000.00	59,325,000.00	4,460,000.00	15,960,000.00
取得借款收到的现金	840,000,000.00	752,000,000.00	730,000,000.00	1,664,800,000.00
筹资活动现金流入小计	854,354,000.00	811,325,000.00	1,204,860,000.00	1,680,760,000.00
偿还债务支付的现金	576,500,000.00	798,000,000.00	1,139,000,000.00	1,414,155,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,072,196.93	72,528,003.30	78,213,859.58	92,739,685.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		625,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金		838,754.26	46,562,404.22	3,677,835.97
筹资活动现金流出小计	685,572,196.93	871,366,757.56	1,263,776,263.80	1,510,572,521.49
筹资活动产生的现金流量净额	168,781,803.07	-60,041,757.56	-58,916,263.80	170,187,478.51

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	198,803.02	167,280.58	-34,938.32	-261,460.37
五、现金及现金等价物净增加额	-140,330,535.41	269,475,066.54	-57,331,161.35	83,753,278.74
加：期初现金及现金等价物余额	735,533,065.90	466,057,999.36	523,389,160.71	439,635,881.97
六、期末现金及现金等价物余额	595,202,530.49	735,533,065.90	466,057,999.36	523,389,160.71

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	379,666,829.20	492,262,806.30	361,953,060.84	264,464,226.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,514,244.36	702,814.20	3,157,881.60	
应收账款	46,827,761.61	44,318,333.14	37,660,459.47	18,735,144.11
预付款项	4,918,762.13	3,807,877.24	24,248,344.80	39,812,682.46
应收股利	35,652,062.22	10,748,478.80	8,779,452.84	8,578,128.02
其他应收款	874,532,408.53	770,854,172.15	477,342,748.51	550,412,840.69
存货	37,979,122.24	42,927,375.75	162,220,390.13	170,475,231.50
其他流动资产			120,000,000.00	
流动资产合计	1,381,091,190.29	1,365,621,857.58	1,195,362,338.19	1,052,478,253.32
非流动资产：				
可供出售金融资产	11,131,740.00			
长期股权投资	1,826,301,979.16	1,563,353,386.89	1,224,823,717.21	1,159,813,615.00
固定资产	81,811,688.08	102,647,763.84	161,125,021.38	172,859,764.45
在建工程	8,591,017.04	8,115,642.90	10,468,214.55	9,376,448.00
无形资产	15,093,849.72	18,517,349.98	25,153,022.02	25,886,700.96
长期待摊费用	962,986.17	1,091,822.37	608,071.00	661,483.00
递延所得税资产	1,417,636.99	784,841.27	2,022,506.67	1,109,184.91
非流动资产合计	1,945,310,897.16	1,694,510,807.25	1,424,200,552.83	1,369,707,196.32
资产总计	3,326,402,087.45	3,060,132,664.83	2,619,562,891.02	2,422,185,449.64
流动负债：				
短期借款	790,000,000.00	360,000,000.00	380,000,000.00	710,000,000.00
应付账款	13,985,310.32	9,259,220.35	26,696,675.71	65,489,146.26
预收款项	2,652,496.19	2,821,630.72	19,393,818.29	16,177,936.43
应付职工薪酬	929,219.46	1,555,689.62	5,122,878.13	3,323,923.80
应交税费	1,786,828.64	5,495,990.80	8,404,511.84	5,914,652.61
应付利息	646,458.33	959,546.94	1,379,388.54	2,857,492.73
其他应付款	408,613,269.55	527,188,294.53	74,359,927.98	51,522,100.30

一年内到期的非流动 负债	20,000,000.00	166,000,000.00	2,000,000.00	50,000,000.00
流动负债合计	1,238,613,582.49	1,073,280,372.96	517,357,200.49	905,285,252.13
非流动负债：				
长期借款		30,000,000.00	234,000,000.00	200,000,000.00
非流动负债合计		30,000,000.00	234,000,000.00	200,000,000.00
负债合计	1,238,613,582.49	1,103,280,372.96	751,357,200.49	1,105,285,252.13
所有者权益：				
股本	831,176,469.00	831,176,469.00	554,117,646.00	474,117,646.00
资本公积	102,593,326.35	102,593,326.35	379,652,149.35	35,348,880.99
盈余公积	156,931,981.32	156,931,981.32	145,296,732.96	130,700,039.91
未分配利润	997,086,728.29	866,150,515.20	789,139,162.22	676,733,630.61
所有者权益合计	2,087,788,504.96	1,956,852,291.87	1,868,205,690.53	1,316,900,197.51
负债和所有者权益总计	3,326,402,087.45	3,060,132,664.83	2,619,562,891.02	2,422,185,449.64

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	438,909,519.98	553,425,194.30	2,465,465,177.00	2,398,747,260.53
其中：营业收入	438,909,519.98	553,425,194.30	2,465,465,177.00	2,398,747,260.53
二、营业总成本	343,931,959.51	431,925,792.87	2,324,672,819.27	2,269,417,156.43
减：营业成本	287,007,537.08	356,387,805.97	2,170,981,189.64	2,123,933,749.25
营业税金及附加	122.92	1,390.95	67,097.24	72,773.62
销售费用	9,031,393.71	13,177,177.62	62,120,902.99	60,496,926.59
管理费用	35,878,086.06	47,213,335.81	58,717,375.19	50,278,480.63
财务费用	7,762,337.40	13,323,079.45	30,986,056.83	33,580,643.62
资产减值损失	4,252,482.34	1,823,003.07	1,800,197.38	1,054,582.72
公允价值变动收益	73,415.00	-53,125.00	-144,355.00	
投资收益	131,441,783.10	413,869.18	5,666,831.77	23,045,436.81
三、营业利润	226,492,758.57	121,860,145.61	146,314,834.50	152,375,540.91
加：营业外收入	1,464,789.83	12,996,436.74	29,642,566.02	6,936,068.30
减：营业外支出	608,957.72	404,776.38	329,489.58	214,420.00
四、利润总额	227,348,590.68	134,451,805.97	175,627,910.94	159,097,189.21
减：所得税费用	13,294,730.69	18,099,322.33	29,660,980.44	24,370,104.32
五、净利润	214,053,859.99	116,352,483.64	145,966,930.50	134,727,084.89
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	214,053,859.99	116,352,483.64	145,966,930.50	134,727,084.89

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到	432,193,015.11	551,733,961.00	2,448,901,360.91	2,425,204,924.26

的现金				
收到其他与经营活动有关的现金	638,564,889.66	933,482,237.20	984,946,588.13	786,929,424.88
经营活动现金流入小计	1,070,757,904.77	1,485,216,198.20	3,433,847,949.04	3,212,134,349.14
购买商品、接受劳务支付的现金	285,767,204.55	377,225,850.72	2,169,655,582.10	2,142,436,915.11
支付给职工以及为职工支付的现金	15,147,049.32	23,048,677.92	54,398,431.04	47,013,167.71
支付的各项税费	23,744,985.87	22,771,503.52	32,455,661.37	26,816,739.88
支付其他与经营活动有关的现金	843,646,781.71	780,129,724.90	891,743,621.01	740,978,037.19
经营活动现金流出小计	1,168,306,021.45	1,203,175,757.06	3,148,253,295.52	2,957,244,859.89
经营活动产生的现金流量净额	-97,548,116.68	282,040,441.14	285,594,653.52	254,889,489.25
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	2,000,000.00	230,852,561.82	12,664,271.86	1,155,605.08
取得投资收益收到的现金	47,500,154.85	10,321,879.30	16,199,860.43	18,268,701.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	129,000.00	310,497.91	267,967.59	
投资活动现金流入小计	49,629,154.85	241,484,939.03	29,132,099.88	19,424,306.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,068,685.22	24,825,487.45	7,456,312.55	11,314,237.40
投资支付的现金	201,097,543.88	241,458,837.80	197,710,964.15	311,402,673.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			14,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	8,539,849.00	44,751.64	3,719,719.95	
投资活动现金流出小计	211,706,078.10	266,329,076.89	222,886,996.65	322,716,910.42
投资活动产生的现金流量净额	-162,076,923.25	-24,844,137.86	-193,754,896.77	-303,292,603.72
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金			470,400,000.00	
取得借款收到的现金	790,000,000.00	720,000,000.00	730,000,000.00	1,310,000,000.00
筹资活动现金流入小计	790,000,000.00	720,000,000.00	1,200,400,000.00	1,310,000,000.00
偿还债务支付的现金	536,000,000.00	780,000,000.00	1,074,000,000.00	1,151,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,992,881.49	66,948,045.84	74,653,243.67	82,657,036.68
支付其他与筹资活动有关的现金			46,096,731.64	
筹资活动现金流出小计	642,992,881.49	846,948,045.84	1,194,749,975.31	1,233,657,036.68
筹资活动产生的现金流量净额	147,007,118.51	-126,948,045.84	5,650,024.69	76,342,963.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	21,944.32	61,488.02	-947.14	-91.31
五、现金及现金等价物净增加	-112,595,977.10	130,309,745.46	97,488,834.30	27,939,757.54

额				
加：期初现金及现金等价物余额	492,262,806.30	361,953,060.84	264,464,226.54	236,524,469.00
六、期末现金及现金等价物余额	379,666,829.20	492,262,806.30	361,953,060.84	264,464,226.54

3、最近三年合并报表范围变化情况

(1) 报告期内新纳入合并范围的一级子公司

2013年，因新设而纳入合并范围的子公司为哈尔滨禾丰食品投资管理有限公司、昌图禾丰饲料有限公司、通辽市禾丰天奕草业有限公司、兰考禾丰牧业有限公司。

2014年，因新设而纳入合并范围的子公司为荆州禾丰饲料有限公司、辽宁禾丰采贸贸易有限公司、沈阳禾丰牧业有限公司、兰考天地饲料有限公司，非同一控制下企业合并取得的子公司为濮阳禾丰食品有限公司。

2015年，因新设而纳入合并范围的子公司为兴城禾丰饲料有限公司、沈阳农大禾丰饲料有限公司、大连禾丰饲料有限公司、荆州禾丰农业科技有限公司、大连禾源牧业有限公司、云南禾丰饲料有限公司、辽宁逛大集电子商务有限公司、安徽禾丰牧业有限公司、山西禾丰牧业有限公司、哈尔滨禾丰饲料有限公司、平原禾丰食品加工有限公司、兰考天地鸭业有限公司。

2016年1至9月，因新设而纳入合并范围的子公司为漯河市红丰禽业有限公司、杨凌禾丰牧业有限公司。

(2) 报告期内不再纳入合并范围的一级子公司

2014年，扶余市禾丰畜业养殖有限公司注销、吉林省华康牧业有限责任公司注销、沈阳禾丰畜禽饲料有限公司注销，以上公司不再纳入下一年度合并范围。

2015年，海城市北方饲料粮油工程有限公司注销、哈尔滨禾丰牧业有限公司注销、唐山禾丰水产饲料有限公司注销、哈尔滨禾丰食品投资管理有限公司注销，以上公司不再纳入下一年度合并范围。

(二) 最近三年及一期的主要财务指标

1、财务指标

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	1.53	1.86	2.22	1.31
速动比率	0.93	1.05	1.04	0.54

资产负债率（合并）	35.72%	28.90%	29.56%	46.40%
归属于公司股东的每股净资产（元）	3.46	3.20	4.28	3.62
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率	20.27	59.23	100.72	143.83
存货周转率	7.61	9.03	7.94	7.61
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.01	0.56	0.59	0.29
每股净现金流量（元）	-0.17	0.32	-0.10	0.18

2、重要财务指标计算说明

(1) 流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

(2) 速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

(3) 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100% (以合并数据为基础)

(4) 归属于公司股东的每股净资产 = 归属于公司普通股股东所有者权益 ÷ 期末普通股股本

(5) 应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款(含应收票据)平均余额

(6) 存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额

(7) 每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 期末普通股股本

(8) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股股本

(三) 公司管理层作出的关于公司最近三年及一期的财务分析的简明结论性意见

公司管理层结合公司最近三年及一期的财务报表，对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行分析如下：

1、合并报表口径简明财务分析

(1) 资产结构分析

最近三年及一期，合并口径下公司资产结构如下：

项目	2016-09-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	270,294.31	54.62%	215,293.16	52.35%	185,698.88	50.80%	187,321.64	52.86%
非流动资产	224,605.32	45.38%	195,942.54	47.65%	179,859.94	49.20%	167,073.21	47.14%
资产总额	494,899.63	100.00%	411,235.70	100.00%	365,558.82	100.00%	354,394.85	100.00%

2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月末，公司合并资产总额分别为354,394.85万元、365,558.82万元、411,235.70万元及494,899.63万元，呈逐步增长趋势。2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月末，本公司流动资产占总资产的比例分别52.86%、50.80%、52.35%和54.62%，略高于非流动资产的比重。公司在资产规模扩张的同时，流动资产、非流动资产在总资产中的占比仍保持基本稳定，反应了公司良好的经营管理能力及稳健的业务扩张风格。

(2) 负债结构分析

报告期内各期末，公司负债构成及其比例如下：

项目	2016-09-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债	176,280.78	99.72%	115,836.30	97.48%	83,804.82	77.56%	142,996.41	86.96%
非流动负债	500.00	0.28%	3,000.00	2.52%	24,250.00	22.44%	21,450.00	13.04%
负债总额	176,780.78	100.00%	118,836.30	100.00%	108,054.82	100.00%	164,446.41	100.00%

2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月末，本公司负债总额分别为164,446.41万元、108,054.82万元、118,836.30万元和176,780.78万元。报告期内，负债规模随着公司经营规模的扩大而有所提高，流动负债占负债总额的比重分别为86.96%、77.56%、97.48%和99.72%，公司债务结构中，流动负债占绝大部分。公司负债结构较为合理，不存在重大非经营性负债。

(3) 现金流量分析

报告期内各期，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	837,396.04	1,002,235.76	927,311.91	879,995.62
经营活动现金流出小计	837,840.87	955,733.23	894,344.43	866,031.59
经营活动产生的现金流量净额	-444.83	46,502.53	32,967.48	13,964.03
投资活动现金流入小计	1,573.08	25,652.01	1,820.14	1,819.83
投资活动现金流出小计	32,059.36	39,219.58	34,625.62	24,401.14
投资活动产生的现金流量净额	-30,486.28	-13,567.58	-32,805.48	-22,581.30
筹资活动现金流入小计	85,435.40	81,132.50	120,486.00	168,076.00
筹资活动现金流出小计	68,557.22	87,136.68	126,377.63	151,057.25
筹资活动产生的现金流量净额	16,878.18	-6,004.18	-5,891.63	17,018.75
汇率变动对现金及现金等价物的影响	19.88	16.73	-3.49	-26.15
现金及现金等价物净增加额	-14,033.05	26,947.51	-5,733.12	8,375.33
期初现金及现金等价物余额	73,553.31	46,605.80	52,338.92	43,963.59
期末现金及现金等价物余额	59,520.25	73,553.31	46,605.80	52,338.92

2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，公司经营活动现金流量净额分别为 13,964.03 万元、32,967.48 万元、46,502.53 万元和-444.83 万元。2016 年 1-9 月，经营活动为现金净流出，主要系公司销售规模不断扩张，产销量增加，公司加大了存货采购付款的投入及当期应收账款的增加。

2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，公司投资活动现金流量净额分别为-22,581.30 万元、-32,805.48 万元、-13,567.58 万元和-30,486.28 万元。投资活动均为现金净流出，原因在于随着公司战略目标的稳步实施，近年来生产经营规模不断扩大，公司在购建固定资产、无形资产以及对外投资等方面大量投入。

2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，公司筹资活动现金流量净额分别为 17,018.75 万元、-5,891.63 万元、-6,004.18 万元和 16,878.18 万元。2014 年-2015 年度，筹资活动均为现金净流出，公司首发上市后，资金较为充裕，减少了同期银行贷款。2016 年 1-9 月，筹资活动为现金净流入，主要系伴随着公司业务的扩张，为满足投资活动资金需求而进行的筹资增加。

(4) 偿债能力分析

近三年及一期，公司偿债能力主要指标如下：

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	1.53	1.86	2.22	1.31
速动比率	0.93	1.05	1.04	0.54
资产负债率（合并）	35.72%	28.90%	29.56%	46.40%
资产负债率（母公司）	37.24%	36.05%	28.68%	45.63%

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，公司的流动比率分别为 1.31、2.22、1.86 和 1.53，速动比率分别为 0.54、1.04、1.05 和 0.93，最近三年及一期公司流动比率及速动比率处于波动状态。作为衡量短期偿债能力的重要指标，公司流动比率及速动比率总体水平较高。公司流动资产中，货币资金的比重较高，资金流动性较好，短期偿债能力较强。

截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，公司合并资产负债率分别为 46.40%、29.56%、28.90%和 35.72%，母公司资产负债率分别为 45.63%、28.68%、36.05%和 37.24%，报告期公司资产负债率整体稳定。公司近一期资产负债率较前两年上升，主要由于公司结算期内应收账款增长所致。

(5) 盈利能力分析

最近三年及一期公司主要盈利能力数据及指标：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	848,014.91	969,630.66	913,945.02	852,545.91
营业总成本	818,727.92	933,506.49	886,011.42	834,698.18
营业利润	36,544.04	37,704.56	29,391.38	20,431.36
净利润	33,169.33	32,399.96	25,734.93	18,480.46

2013年以来，公司各项业务运营正常，营业收入和利润水平均同比上升，盈利能力持续增强。

(6) 未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

公司遵循制定的发展战略和经营计划的安排，对已投资项目确保优质高效运营；大力拓展市场，扩大业务规模，巩固公司在饲料行业中的地位和影响力；公司将继续提升投资规模和质量，通过结合人才、资金、投资与运营优势，培育核心竞争能力，增强自身竞争优势，从而提升企业价值，将公司打造成为具有世界影响力的国内领先的饲料企业。

持续推行严格管理、严格考核、严格自律的“三严”管理。推进和落实长远高效的人才激励和培养的战略计划，大胆启用年轻人，不断地寻求人才、发现人才，创造人才发展空间，培训培养与重用新一代管理者群体，进一步推进绩效管理，优胜劣汰。

提升客户质量、扩大直销业务、扩展契约业务，更加大胆地实现扩大销量上规模，同时尝试猪的一体化经营，更加大胆地开拓海外市场，推进国际业务。利用公司二十年来在研发、技术、品牌、综合管理等优势通过兼并重组、行业联合与结盟做大做强。

持续加大对研发的投资力度，吸引优秀关键技术人才，增加自主创新的能力，加快产品的升级换代研发。同时充分利用资源与国内外高校、科研院所保持密切的研发合作。在行业巨变、业务转型的特殊时期，不断开发满足需求的产品，提升产品竞争力。

在政策环境及市场需求的支持下，在精益化管理和创新业务的推动下，公司营业收入及盈利能力将不断提升。

五、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于偿还公司银行贷款并调整债务结构、补充流动资金中的一种或多种。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会根据公司财务状况确定。

本次公开发行公司债券募集资金运用对公司财务状况将产生如下影响：

（一）有利于优化公司债务结构，降低财务风险

本次发行公司债券募集资金的用途符合国家法律法规规定的用途。偿还公司债务后，公司的流动负债规模将会大幅降低，公司资产的流动性得到大幅提高，债务结构得到改善，短期偿债压力降低，有利于优化公司债务结构，降低短期偿债压力，提高资金使用的灵活性。

（二）有利于保持资金稳定性，节约财务成本，保障公司战略布局实施

通过发行本次公司债券，公司可以获得长期稳定的资金，保障公司战略布局实施，增强公司整体资金使用的稳定性，同时锁定较低的利率成本，避免贷款利率波动的风险，节约公司财务费用。

六、其他重要事项

1、对外担保情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司除为控股子公司借款提供担保外，无其他对外担保。

2、未决诉讼（仲裁）情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

七、风险提示

本次债券发行预案尚需提交公司股东大会审议通过并经中国证券监督管理委员会核准后方可实施。公司将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，持续披露公司债券的发行进展情况。

本次债券发行事项尚存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

辽宁禾丰牧业股份有限公司董事会

2016 年 12 月 16 日