证券简称：正虹科技　　证券代码：000702

湖南正虹科技发展股份有限公司

（岳阳城陵矶综合保税区二期二号标准化厂房 3 楼 303 室）

2022 年度向特定对象发行股票

募集说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）

中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD.

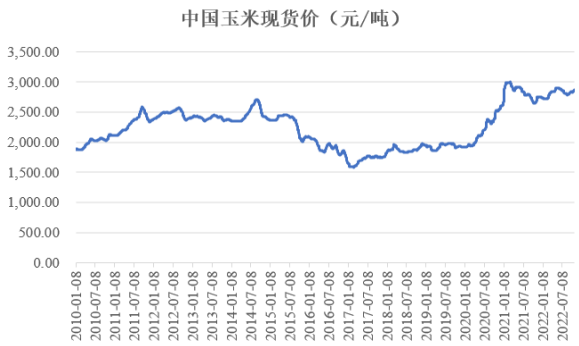
（山东省济南市市中区经七路 86 号）

重大事项提示

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第七节 与本次发行相关的风险因素”章节，并特别注意以下风险：

一、饲料原材料价格波动的风险

饲料业务的成本绝大部分来源于原材料，**原材料主要包括豆粕、玉米等**，饲料原材料受市场供需情况、进口政策、物流成本等多种因素影响产生价格波动，**我国 2010 年以来豆粕、玉米的价格波动情况如下图所示**。随着近年来农产品贸易国际化的推进，原材料的供需关系及交易价格受到国内外现货、期货等多个维度市场行情的影响，价格走势日趋复杂、波动幅度日益剧烈，公司成本管理难度相应增加。此外，国际政治、经济环境等因素导致的复杂变化也使公司原料采购增加不确定性。未来原料价格的大幅波动或上涨，均会使公司面临较大的成本上升及利润下滑的风险。



数据来源：Wind 大宗商品数据库

二、畜禽价格波动的风险

养殖业是典型的周期性行业，供给规模调整的滞后性导致畜禽价格呈周期性波动，**我国 2010 年以来生猪平均价格波动情况如下图所示**。由于我国畜禽养殖业仍较为分散，小型养殖场及散户对市场供应影响较大，导致行业“羊群效应”明显，加剧了畜禽市场价格的周期性波动。畜禽价格的周期性波动会对公司畜禽产品的生产经营造成负面影响，增加公司的行业竞争压力，挤压公司相关产品利

润，并可能对公司生物资产造成减值影响，进一步降低公司利润水平。**公司因2021年生猪价格持续大幅回落,消耗性生物资产跌价准备计提金额为20,046.47万元，从而导致公司2021年发生较大程度的亏损。**

数据来源：Choice中国宏观数据

三、重大畜禽疫病风险

重大畜禽疫病是农牧企业发展过程中面临的主要风险之一。猪瘟、蓝耳病、伪狂犬病等肉猪疫病和法氏囊病、马立克氏病、H7N9流感等肉禽疾病的发生会导致畜禽生产成本的上升从而对未来市场供给和价格造成不确定影响，降低业务盈利能力。

而且，畜禽疫病的蔓延结合部分社会舆论误导容易导致消费者恐慌，造成整体市场需求的迅速萎缩，致使企业面临较大的销量与销售价格压力。如果重大畜禽疫病爆发程度及蔓延速度超出预期，公司可能面临盈利大幅下降，甚至亏损的风险。

虽然公司具有完善的**畜禽疫病**防控体系和能力，但若公司生猪养殖所在区域**疫病**较为严重，或公司疫病防控体系执行不力，公司生猪产业将可能存在产量下降、盈利下降甚至亏损的风险。

四、公司经营业绩持续下降的风险

公司业务布局涵盖饲料生产、禽畜养殖等业务，在畜禽疫病风险、畜禽价格波动风险、原材料价格波动风险等多种市场风险共同影响下，**2019-2021 年公司净利润分别为 1,534.03 万元、3,309.23 万元及-33,261.46 万元，2021 年因生猪价格大幅下降导致公司出现大额亏损，2022 年以来生猪价格持续低位运行，**2022 年 1-9 月公司营业收入为 83,730.36 万元，营业利润为-10,030.19 万元，归属于母公司所有者的净利润为-8,111.18 万元，公司未来存在持续亏损的风险，**公司饲料业务、饲养业务的具体情况如下：**

1、饲料业务

报告期内，公司饲料业务毛利分别为 7,300.03 万元、6,853.51 万元、8,144.18 万元及 3,314.86 万元，为公司持续稳定贡献业绩；**报告期内，公司饲料业务毛利率分别为 9.39%、9.17%、9.20%及 5.65%，2022 年 1-9 月有所下降。**2020 年以来，玉米、豆粕等饲料原材料价格持续上升，**豆粕价格从 2020 年的 3,000 元/吨左右持续上升至 2022 年 9 月的 5,000 元/吨左右。**如果未来原料价格持续处于高位或继续上涨，**同时公司未能很好地将原材料价格上升压力及时传导至下游客户，导致公司饲料业务毛利率进一步下滑，**将对公司饲料业务经营业绩造成不利影响。

2、饲养业务

2019年初以来，猪周期叠加非洲猪瘟疫病造成商品猪价格持续处于高位波动阶段，**2019年10月生猪价格创下新高40.29元/千克，**2021年开始生猪产能恢复，生猪价格持续大幅下降，**生猪价格在2021年1月达到高点后快速回落，从2021年1月份的35.8元/千克回落到2021年12月份的17.59元/千克，跌幅达50.87%。**报告期内公司生猪业务毛利分别为6,562.43万元、6,543.09万元、-4,205.10万元及-3,865.54万元，**生猪业务毛利率分别为20.95%、24.62%、-8.14%及-16.36%，2021年因生猪价格大幅下降导致毛利率降为负值，2022年以来生猪价格持续低位运行，**如果未来生猪价格进入下行周期或持续处于周期底部、原材料价格持续处于

高位或继续上涨、公司发生大规模疫病等不利情况，**导致公司生猪业务毛利率持续为负值，**将会对公司饲养业务经营业绩造成不利影响，公司饲养板块存在持续亏损的风险。

五、偿债风险

农牧行业是资金密集型产业，2020 年开始公司大力发展生猪养殖业务，产生了较大的营运资金需求。**报告期各期末，公司短期借款余额分别为 2,500.00 万元、13,500.00 万元、38,640.35 万元及 43,500.00 万元，**公司自 2020 年起短期借款持续大幅增加，截至 2022 年 9 月末，公司短期借款余额为 43,500.00 万元，合并口径资产负债率**由 2019 年末的 17.67%上升至** 79.97%。同时受 2021 年**生猪价格大幅下降导致**公司经营业绩**出现**大幅下滑的影响，公司利息保障倍数显著下降，偿债风险**显著**提高。

2021年我国生猪价格持续大幅回落，**生猪价格在2021年1月达到高点后快速回落，从2021年1月份的35.8元/千克回落到2021年12月份的17.59元/千克。同时**，2020年以来，我国小麦、玉米、豆粕等饲料原材料价格持续上升，**豆粕价格从2020年的3,000元/吨左右持续上升至2022年9月的5,000元/吨左右**。如果未来生猪价格持续低迷或继续下滑、原材料价格持续处于高位或继续上涨，除对公司盈利水平造成不利影响外，也会直接对公司经营活动产生的现金流量净额带来不利影响，**报告期内公司经营活动现金流量净额分别为9,205.29万元、-11,224.53万元、-12,886.84万元及-4,152.10万元。此外，**如果未来银行信贷政策发生不利变化、公司**出现**资金管理不善等情形，将显著增加公司的偿债风险和流动性风险，并对公司生产经营造成重大不利影响。

六、土地租赁风险

公司从事的生猪养殖行业需要大量土地。目前，公司生猪养殖业务生产经营场所大部分来自于农村租赁的土地，**截至本募集说明书出具日，发行人共有11家租赁猪场**，该等租赁已签订了土地租赁协议，并依照法律法规办理相关备案手续。如出现国家土地管理政策变化，出租方不按法律规定签订有关协议、履行有

关法律程序，以及出租方其他原因导致不能继续将土地、房产设施给公司使用的情形，而公司又未及时重新新建经营场所时，可能对公司的生产经营造成不利影响。

声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本募集说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

中国证监会、证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

目 录

重大事项提示.....2

一、饲料原材料价格波动的风险.....2

二、畜禽价格波动的风险.....2

三、重大畜禽疫病风险.....3

四、公司经营业绩持续下降的风险.....4

五、偿债风险.....5

六、土地租赁风险.....5

声 明.....7

目 录.....8

第一节 释义.....11

一、一般名词释义.....11

二、专业术语释义.....12

第二节 发行人基本情况.....14

一、发行人概况.....14

二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....14

三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....23

四、主要业务模式、产品或服务的主要内容.....43

五、现有业务发展安排及未来发展战略.....62

六、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况.....65

第三节 本次证券发行概要.....70

一、本次发行的背景和目的.....70

二、发行对象及与发行人的关系.....72

三、本次发行股票方案概要.....77

四、本次发行是否构成关联交易.....79

五、本次发行是否将导致公司控制权发生变化.....80

六、本次发行的实施是否可能导致股权分布不具备上市条件.....80

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚须呈报批准的程序 80
八、关于本次发行是否满足《注册管理办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）规定的情况说明.....81
第四节　董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 82
一、本次募集资金的使用计划.....82
二、本次募集资金使用的必要性、可行性及合理性分析.....82
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....84
四、本次募集资金使用涉及报批事项情况.....85
五、可行性分析结论.....85
第五节　董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 86
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划.....86
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化.....86
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在的同业竞争的情况.....86
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况.....86
第六节　前次募集资金的使用情况 87
第七节　与本次发行相关的风险因素 88
一、市场风险.....88
二、财务风险.....89
三、经营风险.....92
四、本次发行实施风险.....95
第八节　与本次发行相关的声明 96
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....96
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....99
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....100
三、保荐机构（主承销商）声明.....101

三、保荐机构（主承销商）负责人声明.....102
四、发行人律师声明.....103
五、会计师事务所声明.....104
六、董事会声明及承诺.....105
附 录.....110
附录一、房屋所有权.....110
附录二、不动产权.....113
附录三、土地使用权.....129
附录四、商标.....130
附录五、经营范围核查表.....133

第一节 释义

除非另有说明，本募集说明书的下列简称具有如下含义：

一、一般名词释义

正虹科技、上市公司、发行人、公司	指	湖南正虹科技发展股份有限公司
认购对象、发行对象、认购方、观盛投资	指	岳阳观盛投资发展有限公司
观盛农业	指	岳阳观盛农业科技有限责任公司
屈原农垦	指	岳阳市屈原农垦有限责任公司
岳阳市国资委	指	岳阳市人民政府国有资产监督管理委员会
城陵矶保税区管委会	指	岳阳城陵矶综合保税区管理委员会
城陵矶保税区	指	岳阳城陵矶综合保税区
屈原管理区	指	岳阳市屈原管理区
本次发行/本次向特定对象发行/本次向特定对象发行股票	指	正虹科技 2022 年度向特定对象发行股票
《股份转让协议》	指	观盛农业与屈原农垦于 2022 年 6 月 17 日签署的《关于湖南正虹科技发展股份有限公司之附条件生效的股份转让协议》
《表决权委托协议》	指	观盛投资与屈原农垦于 2022 年 6 月 17 日签署的《关于湖南正虹科技发展股份有限公司之表决权委托协议》
《股份认购协议》	指	观盛投资与正虹科技于 2022 年 6 月 17 日签署的《湖南正虹科技发展股份有限公司与岳阳观盛投资发展有限公司之附条件生效的股份认购协议》
正虹营田	指	湖南正虹营田饲料有限责任公司
正虹力得	指	湖南正虹力得饲料有限责任公司
南宁生物	指	南宁正虹生物饲料有限公司
宜兴正虹	指	宜兴市正虹饲料有限公司
滁州正虹	指	安徽滁州正虹饲料有限公司
亳州正虹	指	亳州正虹饲料有限公司
淮北正虹	指	安徽淮北正虹饲料有限责任公司
宿迁正虹	指	正虹集团（宿迁）农业发展有限公司
正虹大江	指	湖南正虹大江生猪育种有限公司
正虹生态	指	湖南正虹生态农业有限责任公司
岳阳虹通	指	岳阳虹通养殖有限责任公司
正虹原种猪场	指	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场

蒙城正虹	指	蒙城正虹生态农业有限责任公司
唐山正虹	指	湖南正虹科技发展股份有限公司唐山分公司
长沙营田分公司	指	长沙正虹生态农业有限公司营田分公司
岳阳商贸	指	岳阳正虹贸易发展有限公司
上海商贸	指	上海正虹贸易发展有限公司
正虹海原	指	湖南正虹海原绿色食品有限公司
报告期/报告期各期	指	2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-9 月
报告期末	指	2022 年 9 月 30 日
报告期内	指	2019 年 1 月 1 日起至 2022 年 9 月 30 日为止的期间
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
农业农村部	指	中华人民共和国农业农村部
保荐机构、中泰证券、主承销商	指	中泰证券股份有限公司
发行人律师、湖南启元	指	湖南启元律师事务所
申报会计师、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《湖南正虹科技发展股份有限公司章程》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、专业术语释义

工业饲料	指	经工业化加工、制作的供动物食用的饲料，包括单一饲料、添加剂预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料和精料补充料
预混料	指	又称添加剂预混合饲料，是由两种（类）或两种（类）以上饲料添加剂与载体或稀释剂按一定比例配制的均匀混合物，是复合预混合饲料、微量元素预混合饲料、维生素预混合饲料的统称
浓缩料	指	浓缩饲料，主要由蛋白质饲料、矿物质饲料和饲料添加剂按一定比例配制的均匀混合物，与能量饲料按规定比例配合可制成配合饲料
配合料	指	配合饲料，是根据饲养动物的营养需要，将多种饲料原料和饲料添加剂按饲料配方经工业化加工的饲料，能够直接用于饲喂饲养对象

种猪	指	以育种、扩繁为目的生产、销售的生猪，统称为种猪，包括曾祖代种猪、祖代种猪、二元种猪等
商品猪	指	以提供猪肉为目的生产、销售的生猪，统称为商品猪
生猪	指	仔猪、种猪、商品猪的统称
后备母猪	指	已确定选留但尚未进行第一次配种之前的母猪
能繁母猪	指	正处于繁育期尚未退役的种猪
仔猪	指	泛指哺乳仔猪、断奶仔猪、对外销售的体重约为 10 千克的生猪
保育猪	指	也称保育阶段生猪，处于仔猪断奶之后至 70 日龄阶段的生猪，一般在保育舍内进行饲养
育肥猪	指	也称育肥阶段生猪，处于 70 日龄后至出栏阶段的生猪，一般在育肥舍内进行饲养
选育	指	从现有群体中筛选出最佳个体，通过这些个体的再繁殖，获得一批超过原有群体水平的个体，如此逐代连续进行，其实质是改变猪群固有的遗传平衡和选择最佳基因型。种猪选育的主要环节是种猪性能测定、遗传评估及种猪选留
兽药残留	指	用药后蓄积或存留于畜禽机体或产品（如猪肉、肉品等）中原型药物或其代谢产物，包括与兽药有关的杂质的残留。一般以 μg/ml 或 μg/g 计量
PSY	指	英文“Pigs Weaned per Sow per Year”的缩写，即母猪年产断奶仔猪数，是衡量母猪群繁殖性能最常用的指标，表示一头母猪一年提供的断奶成活仔猪数

注 1：除特别说明外，本募集说明书所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成

注 2：本募集说明书所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标

第二节　发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称：湖南正虹科技发展股份有限公司

英文名称：Hunan Zhenghong Science and Technology Develop Co., Ltd.

股票简称：正虹科技

股票代码：000702

股票上市地：深圳证券交易所

成立日期：1997年3月12日

注册资本：266,634,576元人民币

法定代表人：颜劲松

住所：岳阳城陵矶综合保税区二期二号标准化厂房3楼303室

统一社会信用代码：914306001838041075

经营范围：各类饲料的研制、生产、销售；饲料原料销售；粮食收购、加工；农业产业化的系列开发；生物工程科技项目的投资、开发；经营本企业《中华人民共和国进出口企业资格证书》核定范围内的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

（一）公司股本结构

截至2022年9月30日，发行人股本总额为266,634,576股，股本结构如下：

股份性质	股份数量（股）	比例（%）
一、有限售条件流通股	0	0.00
二、无限售条件流通股	266,634,576	100.00

三、总股本	266,634,576	100.00

（二）前十大股东持股情况

截至2022年9月30日，发行人前十名股东及其持股情况如下：

单位：股

股东名称	持股数量	持股比例	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况	
				股份状态	数量
岳阳市屈原农垦有限责任公司	67,017,616	25.13%	-	冻结	13,300,000
芜湖长元股权投资基金（有限合伙）	9,605,611	3.60%	-	无	-
陈建建	6,992,477	2.62%	-	无	
徐琳	3,249,175	1.22%	-	无	-
珠海回声资产管理有限公司－回声 1 号私募基金	3,000,000	1.13%	-	无	-
谢漠良	2,134,100	0.80%	-	无	-
王娱婷	2,000,000	0.75%	-	无	-
吴旭波	1,422,000	0.53%	-	无	-
周宇光	1,338,762	0.50%	-	无	-
刘向阳	1,217,936	0.46%	-	无	-
合计	**97,977,677**	**36.74%**	**-**	**-**	**-**

2022年11月14日，中国证券登记结算有限责任公司出具了《证券过户登记确认书》，屈原农垦向观盛投资之控股子公司观盛农业转让其持有的公司40,341,811股无限售流通股已完成过户登记手续。本次股份协议转让过户登记完成后，观盛投资之控股子公司观盛农业直接持有公司40,341,811股股份，持股比例15.13%；本次股份协议转让过户登记完成后，屈原农垦向观盛投资委托其持有发行人26,675,805股的表决权随即发生法律效力，观盛投资获得公司26,675,805股（占公司总股本的10.00%）表决权。据此，观盛投资可实际支配表决权的股份数合计为67,017,616股，占公司总股本的25.13%。

截至2022年12月31日，公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

股东名称	持股数量	持股比例	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况	
				股份状态	数量
岳阳观盛农业科技有限责任公司	40,341,811	15.13%	-	无	-
岳阳市屈原农垦有限责任公司	26,675,805	10.00%	-	冻结	13,300,000
芜湖长元股权投资基金（有限合伙）	9,605,611	3.60%	-	无	-
陈建建	6,922,777	2.59%	-	无	-
徐琳	3,329,975	1.25%	-	无	-
王娱婷	2,003,800	0.75%	-	无	-
谢漠良	1,660,200	0.62%	-	无	-
中信证券股份有限公司	1,495,387	0.56%	-	无	-
董核利	1,364,400	0.51%	-	无	-
光大证券股份有限公司	1,346,539	0.51%	-	无	-
合计	**94,746,305**	**35.52%**	**-**	**-**	**-**

注：2022 年 11 月 14 日，屈原农垦将其持有的全部股份之表决权委托给观盛投资，目前观盛投资持有公司 26,675,805 股（占公司总股本的 10.00%）表决权

（三）发行人控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东

截至本募集说明书出具日，观盛农业持有正虹科技40,341,811股，持股比例为15.13%，为公司第一大股东。

观盛投资持有观盛农业80%的股权，为观盛农业的控股股东，因而实际支配发行人40,341,811股股票（占本次发行前发行人总股本的15.13%）的表决权，同时观盛投资通过接受屈原农垦的表决权委托而拥有发行人26,675,805股股票（占本次发行前发行人总股本的10.00%）的表决权，本次发行前观盛投资可实际支配发行人67,017,616股股票（占本次发行前发行人总股本的25.13%）的表决权，**为公司控股股东**。

观盛投资拟全额认购发行人向特定对象发行的79,990,372股股票，本次发行完成后，观盛投资将直接持有发行人79,990,372股股票（占本次发行后发行人总

股本的23.08%）；通过观盛农业实际支配发行人40,341,811股股票（占本次发行后发行人总股本的11.64%）的表决权；通过接受屈原农垦的表决权委托而拥有发行人26,675,805股股票（占本次发行后发行人总股本的7.70%）的表决权；观盛投资将合计支配发行人147,007,988股股票（占本次发行后发行人总股本的42.41%）的表决权，**进一步巩固控股股东地位**。

观盛农业基本情况如下表所示：

注册名称	岳阳观盛农业科技有限责任公司			
法定代表人	颜劲松			
成立日期	2022 年 6 月 8 日			
注册资本	25,000.00 万元			
注册地址	湖南省岳阳市城陵矶新港区通关服务中心 428 室			
统一社会信用代码	91430600MABP73XA80			
经营范围	一般项目:食用农产品初加工;食用农产品批发;食用农产品零售;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）			
股权结构	股东名称	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	持股比例（%）
	岳阳观盛投资发展有限公司	20,000.00	18,000.00	80.00
	君泰控股有限公司	5,000.00	4,500.00	20.00
	合计	25,000.00	22,500.00	100.00

观盛投资定位为政府平台服务公司，负责综合保税区厂房、道路的建设及运营，为入区企业化解融资、政策复制创新以及解决物流制约等提供支持。观盛投资基本情况如下：

注册名称	岳阳观盛投资发展有限公司
法定代表人	颜劲松
成立日期	2015 年 7 月 23 日
注册资本	315,000.00 万元
注册地址	湖南省岳阳市城陵矶综合保税区二期 2 号标准化厂房 2 楼
统一社会信用代码	91430600344786238F
经营范围	基础设施和公共服务设施投资建设及经营管理（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务），企业管理咨询服务（不含金融、证券、期货信息咨询）；物

	业管理，仓储租赁，加工贸易，供应链信息技术服务，国际国内货物的运输代理及道路运输；农产品、棉花、粮食、毛油、食品、预包装食品、食品添加剂及食品接触材料、矿泉水、酒类、原糖、保健食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）、农林牧产品、饲料、木材、果蔬、肉类、禽类、水产品、矿产品、固体废物原料、石油制品、生物柴油、化工产品及原料、石油焦、液化石油气、天然气、煤焦油、石油原油（危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营，有效期至 2022 年 7 月 7 日）、化妆品、日用消费品、药品、医疗器械、天然橡胶、汽车、摩托车及零配件、机械设备、电子产品（不含无线电管制器材和卫星地面接收设施）、木浆、机制纸及制品、主焦煤、电解铜的销售；盐的零售，二类医疗器械批发，自营和代理各类商品和技术的进出口贸易（国家限制经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	岳阳城陵矶综合保税区管理委员会	310,000.00	98.41
	国开发展基金有限公司	5,000.00	1.59
	合计	315,000.00	100.00

2、实际控制人

城陵矶保税区管委会持有观盛投资98.41%的股份，为观盛投资的控股股东。本次发行前，城陵矶保税区管委会通过观盛投资合计支配发行人67,017,616股股票（占本次发行前发行人总股本的25.13%）的表决权，为发行人实际控制人；本次发行后，城陵矶保税区管委会将通过观盛投资合计支配发行人147,007,988股股票（占本次发行后发行人总股本的42.41%）的表决权，进一步稳定和巩固控制权。

城陵矶保税区管委会基本情况如下：

注册名称	岳阳城陵矶综合保税区管理委员会
负责人	严菲
注册地址	岳阳市云溪区云溪乡云港路通关服务中心
统一社会信用代码	12430600338377681N
宗旨和业务范围	贯彻执行党和国家关于发展综合保税区的方针、政策和法律、法规、规章；研究制定和组织实施岳阳城陵矶综合保税区各项具体管理制度；开展政策、法规宣传教育工作；根据市人民政府授权，检查督促各项政策、法规的执行。组织参与编制岳阳城陵矶综合保税区中长期发展规划，拟定鼓励重点产业发展的财政扶持政策。负责综合保税区招商引资有关工作；协助有关部门审核和批准管理范围内的外资和内资项目，指导和协调招商引资、对外经济技术合作与交流；协助有关部门处理区内有关涉外事务。根据市人民政府授权或接受有关部门委托，负责协调区内企业与民航、海

	关、检验检疫、口岸、工商、税务、金融、知识产权等有关部门和公安等其他驻区单位的工作，为企业提供指导和服务。负责区内基础设施的建设和维护管理工作。负责区内的综合、信息、统计及国有资产管理等工作。完成市委、市人民政府交办的其他事项
有效期	2021 年 3 月 25 日至 2026 年 3 月 25 日

（四）同业竞争情况

1、发行人与控股股东及其控制的企业之间的同业竞争情况

（1）与第一大股东及控股股东的同业竞争情况

截至本募集说明书出具日，观盛农业持有正虹科技40,341,811股，持股比例为15.13%，为公司第一大股东。

观盛投资持有观盛农业80%的股权，为观盛农业的控股股东，因而实际支配发行人40,341,811股股票（占本次发行前发行人总股本的15.13%）的表决权，同时观盛投资通过接受屈原农垦的表决权委托而拥有发行人26,675,805股股票（占本次发行前发行人总股本的10.00%）的表决权，本次发行前观盛投资可实际支配发行人67,017,616股股票（占本次发行前发行人总股本的25.13%）的表决权，**为公司控股股东**。

观盛投资拟全额认购发行人向特定对象发行的79,990,372股股票，本次发行完成后，观盛投资将直接持有发行人79,990,372股股票（占本次发行后发行人总股本的23.08%）；通过观盛农业实际支配发行人40,341,811股股票（占本次发行后发行人总股本的11.64%）的表决权；通过接受屈原农垦的表决权委托而拥有发行人26,675,805股股票（占本次发行后发行人总股本的7.70%）的表决权；观盛投资将合计支配发行人147,007,988股股票（占本次发行后发行人总股本的42.41%）的表决权，**进一步巩固控股股东地位**。

观盛投资负责城陵矶综合保税区厂房、道路的建设及运营，为入区企业化解融资、政策复制创新以及解决物流制约等提供支持，观盛投资除为区内企业开展进出口代理业务外，还开展自营进出口贸易业务。观盛农业成立于2022年6月，目前尚未开展实际业务。

观盛投资与公司均存在豆粕销售，但观盛投资豆粕业务主要是进口大豆保税加工业务（采购国外大豆加工生产豆油和豆粕）导致的豆粕销售，并不直接从事豆粕的贸易业务，其主要销售对象为境外客户；公司豆粕销售业务主要是对外采购豆粕，以为公司饲料加工主业提供原料，仅开展少量对外销售，豆粕对外销售产生的营业收入和利润占比均较小，且为国内采购、国内销售。观盛投资与公司的豆粕业务的客户群体、销售地域以及业务实质上存在显著差异，不存在竞争关系。

（2）与第一大股东及控股股东控制的其他企业的同业竞争情况

截至本募集说明书出具日，公司第一大股东观盛农业除发行人以外不存在其他对外投资，**控股股东**观盛投资控制的企业主营业务情况如下表所示：

序号	公司名称	主营业务	主营业务是否包括饲料生产销售、禽畜养殖
1	岳阳鸿盛建设有限公司	园区开发建设、运营及维护	否
1.1	岳阳轩盛建设有限公司	项目建设、维护和运营	否
1.1.1	岳阳展盛建设有限公司	项目建设、维护和运营	否
1.2	岳阳城陵盛世商业管理有限公司	商业综合体运营管理	否
2	盛兰农业有限公司	农产品的种植、加工、储存和进口销售	否
3	岳阳建盛进出口贸易有限公司	园区开发建设、运营及维护	否
4	岳阳市沪岳智能科技投资合伙企业（有限合伙）	对外投资	否
4.1	建广广鸿（德州）半导体产业投资基金合伙企业（有限合伙）	对外投资	否
5	岳阳图盛股权投资合伙企业（有限合伙）	对外投资	否
6	岳阳观盛农业科技有限责任公司	对外投资	否
7	湖南景盛新材料科技有限公司	进口、批发和销售橡胶	否
8	湖南正昇电子股份有限公司	电子元器件、仪器仪表制造	否

由上表可知，观盛投资控制的企业主营业务中均不包含饲料生产销售或禽畜养殖业务，公司与第一大股东及观盛投资控制的其他企业不存在同业竞争的情况。

2、发行人与实际控制人及其控制的企业之间的同业竞争情况

（1）与实际控制人的同业竞争情况

截至本募集说明书出具日，城陵矶保税区管委会持有观盛投资98.41%的股份，为公司实际控制人。城陵矶保税区管委会主要职责是贯彻执行党和国家关于发展综合保税区的方针、政策和法律、法规、规章；研究制定和组织实施岳阳城陵矶综合保税区各项具体管理制度；开展政策、法规宣传教育工作；根据岳阳市人民政府授权，检查督促各项政策、法规的执行等，未从事具体业务经营，公司与实际控制人岳阳城陵矶综合保税区管理委员会不存在同业竞争的情况。

（2）与实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

截至本募集说明书出具日，除观盛投资及其控制的企业外，公司实际控制人城陵矶保税区管委员会控制的企业主营业务情况如下表所示：

序号	公司名称	主营业务	主营业务是否包括饲料生产销售、禽畜养殖
1	岳阳邦盛实业有限公司	粮食和农产品的进口及批发和销售；进口大豆委托加工及销售	否
1.1	岳阳恒阳观盛商贸有限公司	肉类的仓储、冷冻冷藏、配送及销售，冷库租赁，仓储服务，商品进出口检验检疫	否
1.2	岳阳综保区科技发展有限公司	货物仓储服务	否
1.2.1	湖南兴非昌国际贸易有限公司	国内贸易代理	否
1.3	岳阳综保区兴港检验检疫服务有限公司	检验检疫处理及技术服务、研发、咨询；检验处理设备的研发及销售	否
1.3.1	岳阳市海仓国际物流发展有限公司	粮油仓储服务；普通货物仓储服务；低温仓储	否
1.4	岳阳综保区兴盛综合服务有限公司	提供港口货物的装卸、仓储服务、港内驳运、集装箱装卸、堆存、货物专用服务	否
1.5	岳阳华盛投资发展股份有限公司	-	-
1.5.1	岳阳昶盛实业有限公司	-	-
1.5.1.1	湘粮实业有限公司	-	-
2	岳阳景盛能源有限公司	矿产品、煤炭及煤制品的进口和销售	否

序号	公司名称	主营业务	主营业务是否包括饲料生产销售、禽畜养殖
3	岳阳立拓跨境电子商务有限公司	跨境电商，宠物用品和奶粉的进口及销售	否
4	岳阳综保区洞庭天下人力资源管理服务有限公司	人力资源服务	否
5	岳阳恒盛冷链物流有限责任公司	冷冻食品进口和仓储	否
6	岳阳嘉盛能源有限公司	能源化工品的进口和销售	否
7	湖南财盛国际贸易有限公司	原油、汽车和聚乙烯的进口和销售，对外投资	否
7.1	湖南财盛供应链管理有限公司	供应链管理服务，对外投资	否
7.2	郴州财盛供应链管理有限公司	金属矿石销售，非金属矿及制品销售	否
8	岳阳湘盛实业发展有限公司	木材、果蔬、肉类的进口和销售	否
8.1	岳阳儒盛建设有限公司	园区基础设施的建设和物业管理	否
9	**岳阳星原供应链有限公司**	**国际货物运输代理，国内货物运输代理**	**否**

注：截至本募集说明书出具日，岳阳华盛投资发展股份有限公司、岳阳昶盛实业有限公司以及湘粮实业有限公司尚未开展实际业务

公司实际控制人城陵矶保税区管委会控制的企业主营业务中均不包含饲料生产销售或禽畜养殖业务，公司与实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争的情况。

3、控股股东、实际控制人为避免同业竞争所作的承诺和措施

城陵矶保税区管委会控制的其他企业的经营范围中有与发行人存在相似业务的情形，具体见本募集说明书“附录五、经营范围核查表”，但该企业均未实际从事饲料生产销售和生猪养殖业务。鉴于上述问题，**实际控制人**城陵矶保税区管委会及**控股股东**观盛投资于2023年1月9日就避免与发行人及其控制的企业产生同业竞争事宜出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本单位部分下属公司的经营范围存在与发行人经营范围相似的情形（详见附件，即本募集说明书附录五），对于附件中的企业，本单位进行了清查，并承诺在本承诺函签署之日起6个月内完成规范，具体清查情况和规范措施见附件。

2、本单位承诺本单位的下属公司未来不从事任何与发行人及其下属子公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，且不会新设或收购与发行人及其下属子公司从事相同或类似业务的企业、实体等。

3、若发行人进一步拓展产品或业务范围，本单位承诺本单位的下属公司将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；可能与发行人拓展后的业务相竞争的，本单位承诺通过关闭或停止相关业务、转让、剥离等形式消除同业竞争。

4、本单位承诺不利用发行人实际控制人的地位或其他关系进行损害发行人或其股东正当利益的行为。

5、本承诺函旨在保证发行人全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性。

6、本承诺函自盖章之日起生效，本承诺函所载各项承诺事项在本单位作为发行人实际控制人期间，以及自本单位不再为发行人实际控制人之日起十二个月内持续有效，且不可变更或撤销。

三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

发行人主营业务涉及饲料销售和生猪养殖行业，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司饲料业务所处行业为“农副食品加工业”大类中的“其他饲料加工”，行业代码为C1329，公司生猪养殖业务所处行业为“畜牧业”大类中的“猪的饲养”，行业代码为A0313。

（一）行业监管体制和主要法律法规及政策

1、行业主管部门及管理体制

公司形成了集饲料、生猪育种、种猪扩繁、商品猪饲养为一体的完整产业链。其中，饲料生产与销售、畜禽养殖环节的行业主管部门为农业农村部，具体承担饲料行业管理职责的是农业农村部畜牧兽医局及地方各级饲料主管部门，承担畜禽养殖行业管理职责的是农业农村部畜牧兽医局、兽医局及县级以上地方人民政府畜牧行政主管部门。

饲料行业的自律性管理组织为中国饲料工业协会，主要职能是为政府政策制定提供依据与建议，宣传普及饲料工业基本知识，推广科技成果，组织经贸合作和科技交流，提供信息咨询服务等。

畜禽养殖行业的自律性管理组织为中国畜牧业协会，协会下设禽业、猪业、牛业、羊业等15个分会，其中，禽业分会和猪业分会分别负责对禽养殖业和猪养殖业实行行业自律管理，负责为政府制定行业政策、法规、规划等提供参考，制定并实施行业行为规范，建立行业自律机制，协调会员间关系，参与指导产业结构调整和技术改造，推广科技成果，组织经贸合作和科技交流，提供信息咨询服务等。

2、行业主要政策及法律法规

（1）主要法律、法规

饲料和饲养行业主要法律、法规如下：

法律法规	发布情况	主要内容
《中华人民共和国农业法》	1993年7月2日第八届全国人民代表大会常务委员会第二次会议通过；2002 年 12 月 28 日第九届全国人民代表大会常务委员会第三十一次会议修订；根据2009年8月 27 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第十次会议《关于修改部分法律的决定》第一次修正；根据2012年12月28日第十一届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议《关于修改〈中华人民共和国农业法〉的决定》第二次修正	主要对农业生产经营体制、农业生产、农产品流通与加工以及农民权益保护、农村经济发展等做出概括性规定
《中华人民共和国畜牧法》	2005年12月29日第十届全国人民代表大会常务委员会第十九次会议通过；2015年4月24日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十四次会议修正，自 2015 年 4 月24日施行	对种畜禽品种选育与生产经营、畜禽养殖、畜禽交易与运输、畜禽产品的质量安全保障作出了相关规定
《中华人民共和国农产品质量安全法》	2006年4月29日第十届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过；根据2018年10月26日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修正	主要对农产品的质量安全标准、产地、生产、包装和标识、药物及添加剂的使用及相关监督检查等方面作出了相关规定
《中华人民共和国动物防疫法》	1997年7月3日第八届全国人民代表大会常务委员会第二十六次会议通过；2015年4月24日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十四次会议修正，自 2015 年 4	主要对动物疫病的预防、**疫病情况**的报告通报及公布、动物疾病的控制和扑灭、动物和动物产品的检疫、动物

法律法规	发布情况	主要内容
	月 24 日施行；2021 年 1 月 22 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十五次会议第二次修订	治疗等方面作了相关规定
《中华人民共和国食品安全法》	2009 年 2 月 28 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第七次会议通过；2015 年 4 月 24 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十四次会议修订；根据 2018 年 12 月 29 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议修正；2021 年 4 月 29 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十八次会议修改	主要对国家食品安全风险的检测和评估体系的建立，食品的安全标准、生产经营、检验、进出口、事故处置等方面作出了相关规定
《中华人民共和国产品质量法》	1993 年 2 月 22 日第七届全国人民代表大会常务委员会第 30 次会议通过；2000 年 7 月 8 日中华人民共和国主席令第 33 号修订；2009 年 08 月 27 日中华人民共和国主席令第 18 号修订；2018 年 12 月 29 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议《关于修改〈中华人民共和国产品质量法〉等五部法律的决定》第三次修正	为了保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序，规定了生产者、销售者的产品质量责任和义务，产品质量的监督管理和损害赔偿
《饲料和饲料添加剂管理条例》	1999 年 5 月 29 日中华人民共和国国务院令第 266 号发布；2001 年 11 月 29 日国务院第 327 号令修订；2011 年 10 月 26 日国务院第 609 号令修订；2017 年 3 月 1 日国务院第 676 号令修订；中华人民共和国农业农村部公告第 307 号，2020 年 8 月 1 日起施行	规定了饲料、饲料添加剂管理工作的归口部门，规定了饲料、饲料添加剂的审定和进口管理，及生产、经营和使用管理。严禁各类违禁药品和添加剂用于饲料；规范了养殖者自行配制饲料的行为，保障动物产品质量安全
《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	2012 年 5 月 2 日农业部令 2012 年第 3 号发布；2013 年 12 月 18 日农业部第十次常务会议修正，自 2013 年 12 月 31 日施行；2016 年 5 月 30 日农业部令 2016 年第 3 号修订；2017 年 11 月 30 日农业部令 2017 年第 8 号修订	主要对规范饲料生产企业设立的审查，设立的要求和审查程序作出了相关规定
《饲料质量安全管理规范》	2013 年 12 月 27 日农业部第 11 次常务会议审议通过，自 2015 年 7 月 1 日起施行	规范饲料企业生产行为，保障饲料产品质量安全
《饲料生产企业许可条件》	2012 年 10 月 12 日农业部第 1849 号公告，2012 年 12 月 1 日施行	设立添加剂预混合饲料、浓缩饲料、配合饲料和精料补充料生产企业，应当符合本条件
《动物防疫条件审查办法》	2010 年 1 月 4 日农业部第一次常务会议审议通过，现予发布，自 2010 年 5 月 1 日起施行；2022 年 8 月 22 日农业农村部第 9 次常务会议审议通过，现予公布，自 2022 年 12 月 1 日起施行	主要对饲养场及养殖小区、屠宰加工场所、隔离场所、无害化处理场所、集贸市场等的防疫条件，相关证书的过渡安排及取得做出了相关规定
《中华人民共和国环境保护法》	1989 年 12 月 26 日第七届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议通过；2014 年 4 月 24 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第八次会议修订	主要对环境保护的监督管理、保护和改善环境、防治污染和其他公害、法律责任等作出了相关规定

法律法规	发布情况	主要内容
《畜禽规模养殖污染防治条例》	国务院于 2013 年 11 月 11 日发布，自 2014 年 1 月 1 日起施行	主要对畜禽规模化养殖的污染防治，废弃物的综合利用和无害化处理作出了相关规定

（2）行业主要法律法规及政策

农牧产业是关系到国计民生的基础性产业，历来受到国家政策的大力支持。近年来，国家出台了多项政策性文件，继续大力鼓励农牧产业向更优质、高效、环保、安全、科学、健康的方向发展。

2019年以来，中共中央“一号文件”相关部署如下：

年度	文件名称	具体部署
2019 年	《关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》	“夯实农业基础，保障重要农产品有效供给”、“大力发展标准化规模养殖。按照“放管服”改革要求，对新建、改扩建的养猪场（户）简化程序、加快审批。有条件的地方要积极支持新建、改扩建规模养猪场（户）的基础设施建设。”
2020 年	《关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》	“加快恢复生猪生产”、“生猪稳产保供是当前经济工作的一件大事；落实“省负总责”，压实“菜篮子”市长负责制，强化县级抓落实责任，保障猪肉供给；坚持补栏增养和疫病防控相结合，推动生猪标准化规模养殖；严格落实扶持生猪生产的各项政策举措，抓紧打通环评、用地、信贷等瓶颈；引导生猪屠宰加工向养殖集中区转移，推进“运猪”向“运肉”转变。”
2021 年	《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》	“生猪产业平稳发展”；“加快构建现代养殖体系，保护生猪基础产能，健全生猪产业平稳有序发展长效机制”；“县委书记应当把主要精力放在“三农”工作上。建立乡村振兴联系点制度，省、市、县级党委和政府负责同志都要确定联系点。”“鼓励发展青贮玉米等优质饲草饲料，稳定大豆生产，多措并举发展油菜、花生等油料作物。健全产粮大县支持政策体系。”
2022 年	《关于做好 2022 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》	“加大力度落实“菜篮子”市长负责制。稳定生猪生产长效性支持政策，稳定基础产能，防止生产大起大落。”；“鼓励发展工厂化集约养殖、立体生态养殖等新型养殖设施。推动水肥一体化、饲喂自动化、环境控制智能化等设施装备技术研发应用。”“分类明确耕地用途，严格落实耕地利用优先序，耕地主要用于粮食和棉、油、糖、蔬菜等农产品及饲草饲料生产，永久基本农田重点用于粮食生产，高标准农田原则上全部用于粮食生产。”
2023 年	《关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意	“构建多元化食物供给体系。树立大食物观，加快构建粮经饲统筹、农林牧渔结合、植物动物微生物

年度	文件名称	具体部署
	见》	并举的多元化食物供给体系，分领域制定实施方案”；“大力发展青贮饲料，加快推进秸秆养畜”“落实生猪稳产保供省负总责，强化以能繁母猪为主的生猪产能调控。严格“菜篮子”市长负责制考核”；″抓好非洲猪瘟等重大动物疫病常态化防控和重点人兽共患病源头防控。”

3、行业相关产业政策

在中共中央相关文件的基础上，国务院各部委近年来出台了一系列饲料加工和生猪养殖扶持政策，促进生猪标准化、规模化养殖，恢复生猪产能。主要产业政策如下：

序号	产业政策	主要内容
1	《农业农村部关于稳定生猪生产保障市场供给的意见》（2019年3月）	主要提出七项政策措施稳定生产。深入推进标准化规模养殖，支持生猪养殖企业集团在省域或区域化管理范围内全产业链发展
2	《国务院办公厅关于稳定生猪生产促进转型升级的意见》（国办发〔2019〕44号）	各省（区、市）人民政府对本地区稳定生猪生产、保障市场供应工作负总责，主要负责人是第一责任人，要加强组织领导，强化规划引导，出台专门政策，在养殖用地、资金投入、融资服务、基层动物防疫机构队伍建设等方面优先安排、优先保障
3	《自然资源部办公厅关于保障生猪养殖用地有关问题的通知》（2019年9月）	对生猪养殖用地政策进行落实与完善，保障生猪养殖用地需求
4	《关于进一步做好当前生猪规模养殖环评管理相关工作的通知》（环办环评函〔2019〕872号）	为稳定生猪生产保障市场供应，进一步做好生猪养殖建设项目环境影响评价服务，促进生猪生产加快恢复，对生猪规模养殖环评工作进行规定
5	《农业农村部关于印发<加快生猪生产恢复发展三年行动方案>的通知》（2019年12月）	尽快遏制生猪存栏下滑势头，确保年底前止跌回升，确保明年元旦春节和全国“两会”期间猪肉市场供应基本稳定；确保2020年年底前产能基本恢复到接近常年的水平，2021年恢复正常
6	《关于进一步加大支持力度促进生猪稳产保供的通知》（农办计财〔2020〕9号）	从推动生猪生产加快恢复、完善临时贷款贴息补助政策、增强政策性农业信贷担保作用、加大信贷支持力度等方面进一步加大对生猪稳产保供工作的支持力度
7	《关于强化生猪收购贩运管理的通知》（农办牧〔2020〕30号）	为及时掌握生猪收购贩运情况，切实规范生猪收购贩运行为，加强生猪产地检疫与运输监管的衔接，降低非洲猪瘟**疫病**传播风险
8	《关于促进畜牧业高质量发展的意见》（国办发〔2020〕31号）	加快构建现代畜禽养殖、动物防疫和加工流通体系，不断增强畜牧业质量效益和竞争力，形成产出高效、产品安全、资源节约、环境友好、调控有效的高质量发展新格局，更好地满足人民群众多元化的畜禽产品消费需求，确保畜牧业整体竞争力稳步提高，动物疫病防控能力明显增强，绿色发展水平显著提高，畜禽产品供应安全保障能力大幅提升

序号	产业政策	主要内容
9	《国家发展改革委农业农村部关于支持民营企业发展生猪生产及相关产业的实施意见》（2020 年）	加大对民营企业发展生猪生产的政策扶持力度。支持民营企业全产业链发展。支持生猪养殖、屠宰、加工等龙头企业通过联合、收购和订单合同等方式，在省域或区域管理范围内加快全链条生产发展
10	《关于加快生猪种业高质量发展的通知》（2021 年 1 月 11 日农业农村部）	各地要积极落实全国生猪遗传改良计划各项任务，相关项目要优先支持国家生猪核心育种场，鼓励支持利用地方猪遗传资源创制育种新素材。发挥地方猪育种协作组作用，实施地方猪优质种质创新联合攻关，持续推进企业自主育种，生猪种业优势省份要整合企业、科研力量，开展省内或跨省间的区域性联合育种。完善现代生猪良种繁育体系，提高良种供应能力。加强国家生猪核心育种场管理
11	关于印发《社会资本投资农业农村指引（2021 年）》的通知（2021 年 4 月 22 日农业农村部办公厅、国家乡村振兴局综合司）	聚焦乡村振兴重点领域，创新投融资机制，营造良好营商环境，激发社会资本投资活力，更好满足全面推进乡村振兴多样化投融资需求，为粮食、生猪等重要农产品稳产保供、解决好种子与耕地两个要害问题、巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接、大力实施乡村建设行动提供有力支撑
12	《关于促进生猪产业持续健康发展的意见》（农牧发〔2021〕24 号）	稳定生猪生产、保障市场供应的政策措施，逐步将生猪生产恢复到常年水平；稳定生猪生产长效性支持政策、生猪贷款政策，完善生猪政策性保险，优化环境管理服务；建立生猪生产逆周期调控机制，保持能繁母猪合理存栏水平并稳定规模猪场存量；完善生猪稳产保供综合应急体系，加强猪肉储备调节；持续推进生猪产业现代化，建设现代生猪种业，优化生猪屠宰加工布局等
13	《农业农村部答复关于稳定生猪产能降低周期性波动引导生猪产业平稳升级的提案》（农办案〔2022〕8 号）	下一步，农业农村部将继续加大对生猪产业集群和农业产业强镇项目建设的支持力度，引导升级技术工艺装备，进一步提升猪肉精深加工水平；各相关部门将继续稳定金融支持政策，指导银行保险机构在商业可持续、风险可控前提下，加强对生猪产业的信贷支持，不断提高保险保障水平。进一步加大对生猪物化成本保险保费补贴支持力度，研究通过中央财政奖补政策，强化生猪价格保险、收入保险在稳定生猪生产中的作用
14	《2022年饲料质量安全监管工作方案》	切实强化饲料质量安全监管，提高畜产品质量安全保障水平，促进畜牧业高质量发展
15	《“十四五”全国饲草产业发展规划》	推广粮食作物与优质饲草轮作等种植模式，推进农作物秸秆与优质饲草混贮，提高秸秆饲料化利用效率
16	《“十四五”全国畜牧兽医行业发展规划》	到 2025 年，全国畜牧业现代化建设取得重大进展，奶牛、生猪、家禽养殖率先基本实现现代化。在产品保障目标上，猪肉自给率保持在 95%左右，牛羊肉自给率保持在 85%左右，奶源自给率达到 70%以上，禽肉和禽蛋保持基本自给。在产业安全目标上，实现动物疫病综合防控能力大幅提高，兽医社会化服务发展取得突破，饲料、兽药监管能力持续增强。在绿色发展目标上，畜禽粪污综合利用率达到 80%以上，形成种养结合、农牧循环的绿色循环发展新方式。在现代化建设目标上，实现畜禽核心种源自给率达到 78%，畜禽养殖规模化率达到 78%以上，养殖、屠宰、加工、冷链物流全产业链生产经营集约化、标准化、自动化、智能化水平迈上新台阶

农业作为人类赖以生存的基础性产业，具有重要的战略意义，作为农业重要的一部分，饲料及生猪养殖行业是我国国民经济的支柱性产业之一，具有举足轻重的作用，因此国家政策、产业规划以及税收政策上都给予饲料及生猪养殖行业相当大的支持，完善的法律体系、促进的产业政策为我国农牧业的持续良好发展打下了坚实基础。

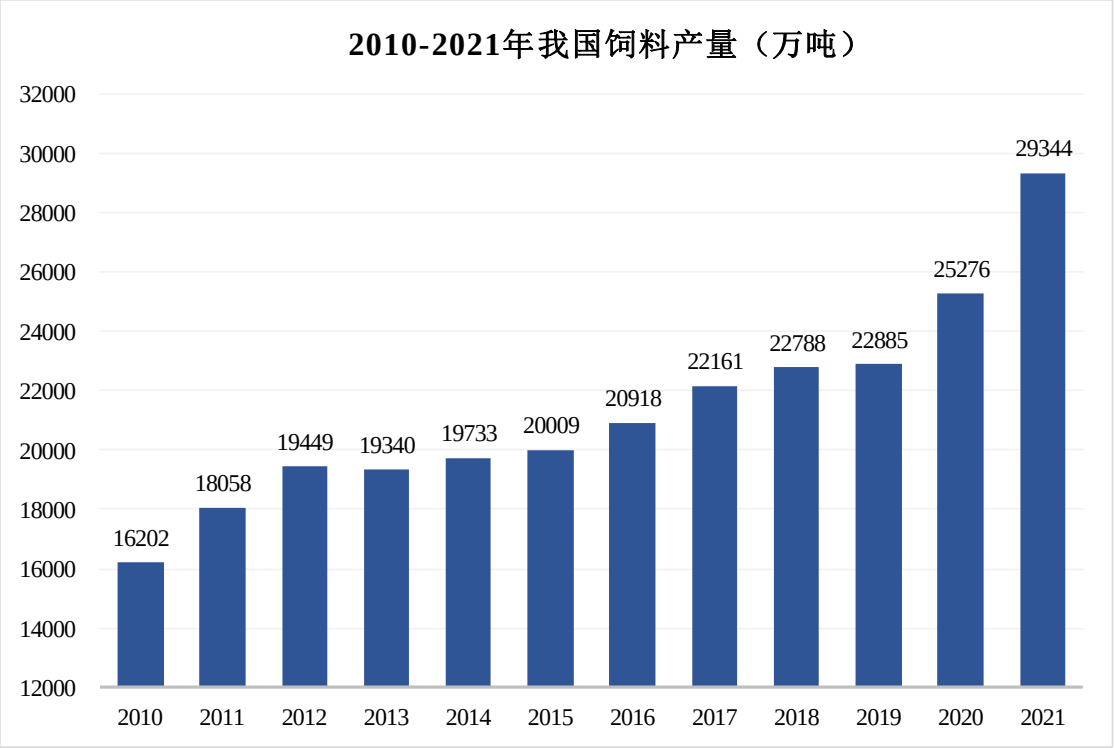
（二）行业发展概况

1、饲料行业

（1）我国工业饲料产量

饲料产业是影响我国国民经济的重点基础产业之一，作为连接种植业与养殖业的饲料行业，其发展对促进粮食高效转化增值、农产品精深加工和畜牧水产养殖起到良好的基础支撑和保证作用。饲料行业发展水平的高低，已成为衡量现代农牧业发展程度的重要标志。分国家来看，中国是世界第一大饲料生产国，第二大是美国，中国和美国合计生产了约全球三分之一的饲料，世界第三大饲料生产国是巴西，第四至第七名分别为印度、墨西哥、西班牙和俄罗斯。

根据全国饲料工作办公室历年发布的《饲料工业年鉴》和《全国饲料工业统计资料》，我国2010年至2021年饲料产量如下图所示：



数据来源：饲料工业年鉴、全国饲料工业统计资料

我国饲料工业伴随着畜禽、水产养殖业的快速发展而迅猛发展，从1992年起饲料总产量跃居世界第二位，到2011年我国饲料总产量跃居全球第一，2015年我国饲料产量首次突破2亿吨，至2019年已经连续9年占据世界饲料总产量首位。我国饲料产量自2010年的16,202万吨至2021年的29,344万吨，年均复合增长率达5.55%。2013年，我国饲料产量出现负增长，主要是受“速成鸡”、“禽流感”等因素的影响，造成禽蛋、肉禽的消费需求下降，相应导致在我国饲料产量中占比较大的肉禽饲料和蛋禽饲料需求量下降。

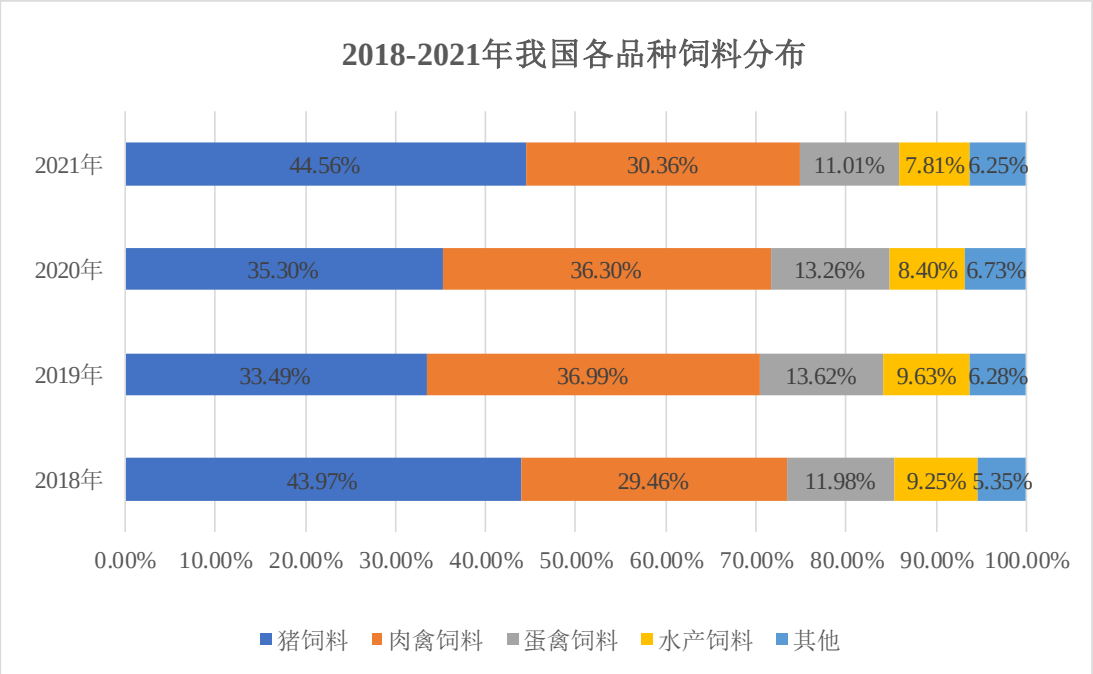
根据联合国粮食及农业组织（FAO）预计，到2050年世界人口数量将达到90亿，全球对于食品的需求量将上涨约60%。国际饲料工业协会（IFIF）预计全球动物性食品的需求增长速度将会更快：到2050年，肉类产品（家禽、猪、牛肉）的需求将会翻倍，而乳制品和鱼类产品的需求将增长两倍。在这样的背景下，处于食品行业上游的饲料行业将面临广阔的市场前景，进而继续保持稳定增长的态势。

发行人作为中国饲料行业第一家上市公司，饲料的研发、生产与销售是公司的核心业务。报告期内，饲料业务占发行人主营业务收入约60%以上，伴随全球

对于食品需求量将上涨进而导致上游饲料需求量增加，公司饲料产销量有望保持稳定增长。

（2）我国饲料品种分布

长期以来，在我国饲料行业中，猪饲料一直占据主导地位，其次是肉禽饲料和蛋禽饲料，这与我国居民的膳食结构有关。根据全国饲料工业协会披露的数据，具体如下：



数据来源：全国饲料工业协会

2019年，受“非洲猪瘟”**疫病**影响，我国生猪存栏量大幅下跌，导致猪饲料产量大幅下降。2020年，随着我国生猪产能的恢复，猪饲料产量有所回升。2020年，猪饲料8,922.5万吨，同比增长16.4%。由于生猪及猪肉价格大幅上涨，作为猪肉替代品的肉禽、反刍动物消费量上升，带动相关饲料产量同比大幅上升。上述原因所致，2019年和2020年肉禽饲料占比略高于猪饲料。

2021年，随着国内生猪产能迅速恢复，猪饲料产量迅速增长。具体来看，2021年猪饲料13,076.5万吨，同比增长46.6%。由于2021年生猪及猪肉价格处于低位，作为猪肉替代品的蛋禽、肉禽消费量下降，带动相关饲料产量同比下降。2021年，蛋禽饲料3,231.4万吨，同比下降3.6%，肉禽饲料8,909.6万吨，同比下降2.9%。

从中长期来看，猪饲料和禽类饲料占我国饲料总产量的85%以上，是工业饲料的主要构成。从发行人目前的产品结构上来看，以猪饲料为主，占比约70%以上，主要原因一是上文所述，猪饲料在整个饲料行业中一直占据主导地位，需求量更大；二是公司生猪养殖亦需要消耗更多的猪饲料。

（3）我国饲料行业地域分布

根据中国饲料工业协会对外公布的我国饲料产量分布情况，从区域发展来看，国内饲料行业的产业区域主要集中在东部沿海地区和部分省份。

数据来源：中国饲料工业协会

2021年，全国饲料产量超千万吨省份13个，比上年增加3个，分别为山东、广东、广西、辽宁、江苏、河南、四川、河北、湖北、湖南、安徽、福建、江西。其中，山东省产量达4,476.3万吨，比上年增长3.2%；广东省产量3,573.3万吨，增长18.7%。山东、广东两省饲料产品总产值继续保持在千亿以上，分别为1,597亿元、1,482亿元。全国有27个省份和新疆生产建设兵团的饲料产量比上年增长，其中贵州、广西、重庆、四川、江西、湖北、内蒙古、湖南、福建、河南、新疆、浙江等12个省份增幅超过20%。

（4）我国饲料行业的发展趋势

①行业需求平稳增长

未来20年，城市化进程仍是中国社会发展的主旋律。经济的发展和社会的进步带动人民生活水平进一步提高，国人将更加注重生活品质的提升，市场对于安全美味的肉、蛋、奶、鱼等的需求将进一步增长，从而为我国的养殖行业带来新一轮发展机遇。饲料行业作为养殖行业的上游行业，对养殖行业起到重要的支撑作用，加之全面放开三胎政策，产业链末端的需求增量必然会向产业链上游传导，并最终为饲料行业带来刚性需求的增加。

②行业整合加速，强者恒强

近年来，由于动物疾病频发，政府对于饲料行业的监管日益加强，行业的准入门槛不断提高。饲料生产企业在原料采购、生产加工、质量控制、产品销售等方面都面临更高的要求和更大的挑战。随着市场竞争的加剧和产业政策的规范，国内饲料行业的资源将不断得到优化配置，少数行业领军企业将凭借技术优势和规模效应重塑市场竞争格局，通过收购兼并引领市场，从而使市场集中度逐步提高，劣势企业则会被淘汰、收购，饲料行业将呈现强者恒强、优胜劣汰的市场格局。

③优势企业不断向产业上下游延伸

随着市场的逐渐饱和、企业规模的不断扩大，优势企业将寻找新的业务增长点，而向产业上下游延伸、逐步扩大企业的业务版图将成为这类企业的共同选择。通过纵深式发展打造全产业链的业务模式，将为企业建立竞争优势并提升企业抗风险的能力。在此背景下，大型优势企业的细分行业属性将进一步弱化，行业竞争格局也将由单纯的饲料行业竞争转向全产业链的综合产品和服务提供能力的竞争。

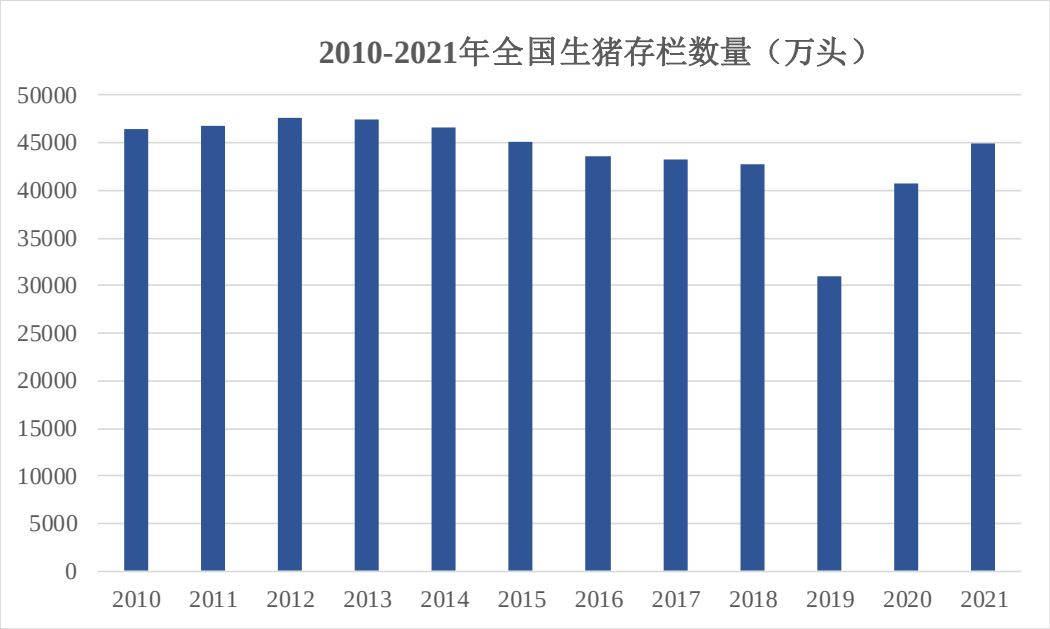
2、生猪养殖行业

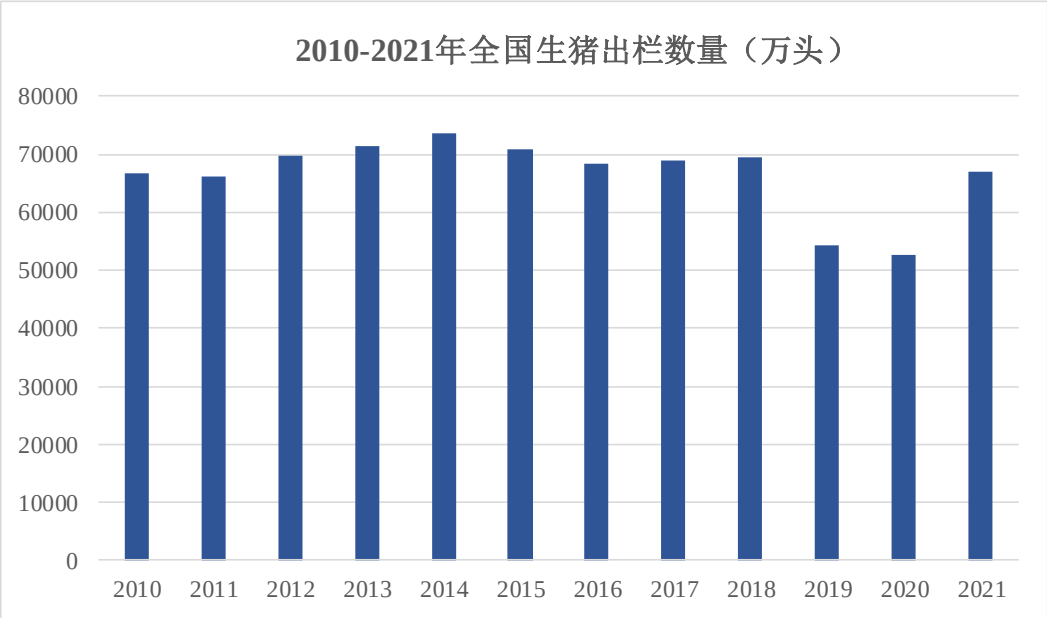
生猪养殖是农业生产的重要组成部分，由于我国居民饮食习惯的原因，猪肉消费一直是我国肉制品消费领域最为重要的来源。改革开放以来，我国的生猪生

产稳定发展，标准化、规模养殖持续推进，生产方式加快转变，综合生产能力有了显著增强。

（1）近十年来生猪养殖存栏、出栏变化情况

根据《中国畜牧业年鉴》对外公布的数据，2010年至2021年我国生猪存栏及出栏量情况如下：





数据来源：《中国畜牧业年鉴》

自2010年到2018年，我国生猪存栏量保持相对平稳，受“非洲猪瘟”**疫病**的

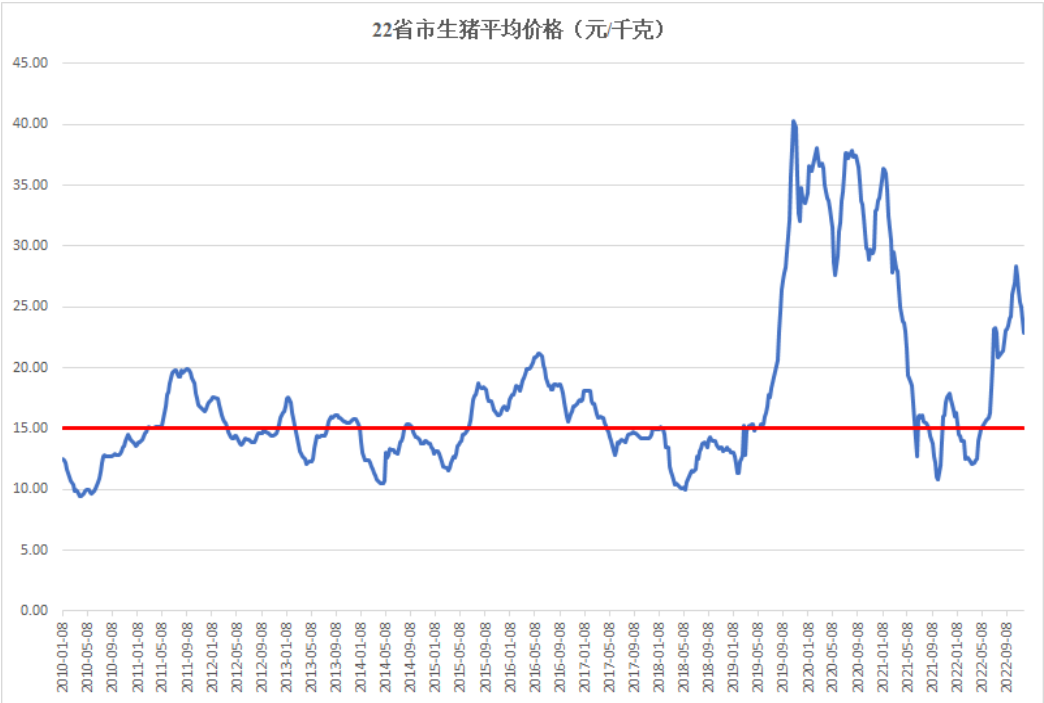
影响，我国2019年生猪存栏量大幅下跌，截至2019年末，我国生猪存栏量为3.10亿头，同比下滑27.50%，2020年，我国生猪存栏量有所恢复，截至2020年末，我国生猪存栏量约为4.07亿头。2021年生猪存栏量恢复至往年正常水平。

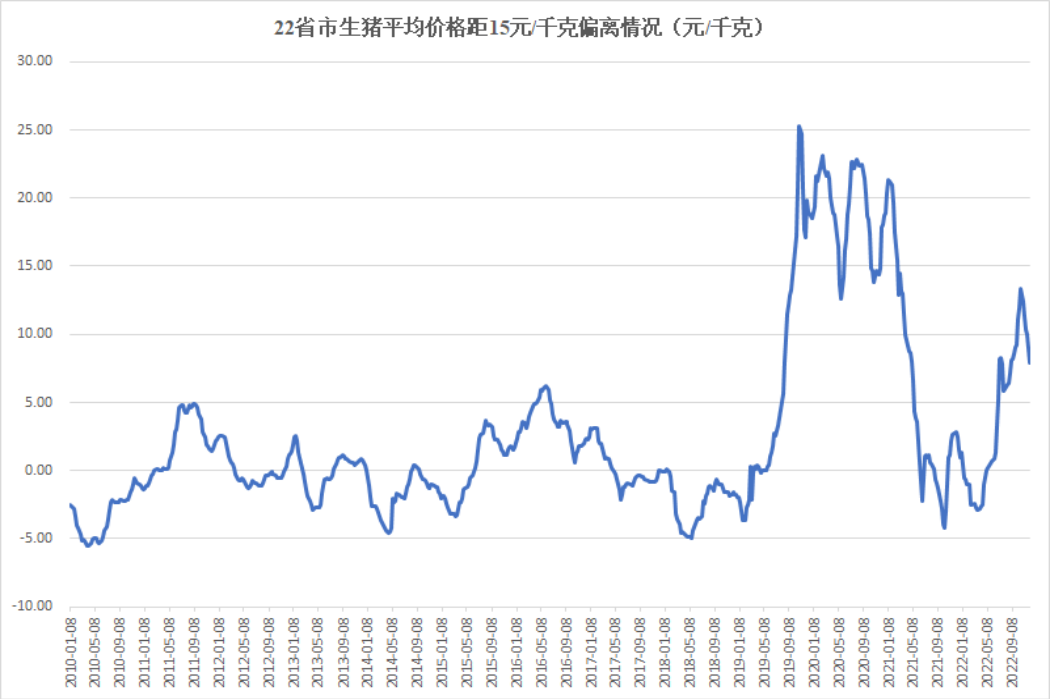
生猪出栏方面，2010年到2018年，我国生猪年出栏量保持在6.6亿头以上。2019年受“非洲猪瘟”**疫病**影响，全国生猪出栏量为5.44亿头，同比下滑21.57%，2020年，由于生猪产能尚未恢复，全国出栏量为5.27亿头，远低于正常年份水平。2021年末中国生猪存栏量达4.49亿头，较2020年增加了0.4亿头，同比增长10.51%，目前我国养猪产业逐渐向着现代化以及规模化的方向不断发展。其中，2021年中国能繁殖母猪存栏量达4,329万头，较2020年增加了1,022万头，同比增长30.90%。随着中国生猪存栏量的增加，出栏量也随之增长，2021年中国生猪出栏量达6.71亿头，较2020年增加了1.44亿头，同比增长27.38%。

从以往长期数据来看，剔除“非洲猪瘟”**疫病**的影响，我国生猪存栏量在4.5亿头上下波动，出栏量维持在7亿头，整体较为稳定。

（2）我国生猪价格波动情况

根据Choice中国宏观数据统计，2010年以来我国22省市生猪平均价格变动及偏离15元/千克情况如下：





数据来源：Choice 中国宏观数据

由上图可见，从以往长期数据来看，生猪受供给总量和供给量月度分布的影响，价格变动较大。2010年至2018年生猪价格整体围绕15元/千克波动，波动区间在10-20元/千克左右。2019年以后，猪周期叠加“非洲猪瘟”**疫病**造成2019年下半年至2021年一季度生猪价格持续处于高位。2021年二季度以来，全国生猪产能快速恢复，猪肉价格持续大幅下降。2022年上半年，生猪价格持续低位运行，下半年开始有所回升，维持在20元/千克以上。

长期来看，随着行业以稳为导向的行业政策实施效果显现、行业规模化和集中度提高，预期生猪养殖行业抗周期性将增强，生猪供应趋于稳定有利于供需关系平衡，降低生猪价格波动。

（3）生猪养殖区域分布广泛，以中东部和南方地区为主

我国生猪养殖的区域分布较为广泛，但在粮食主产区周围的分布更加集中。同时，由于我国居民的消费习惯是以热鲜肉消费为主，因此我国的生猪养殖地与消费地比较接近。

我国中东部地区的气温适宜，水源丰富，有利于生猪生长，同时中东部及南

方地区的经济相对发达，人口数量多，导致我国生猪养殖主要集中在华东、华中、西南和华南地区。东北地区由于幅员辽阔、饲料成本较低、交通运输发达，其生猪养殖量也较大，主要是供往京津冀、内蒙一带。目前，我国生猪养殖的前十大省为四川、河南、湖南、山东、云南、湖北、广西、广东、河北和江苏。

（4）生猪养殖的生产效率有所提高，但总体水平较发达国家仍有差距

在规模养殖场建设等政策示范效应的带动下，近年来，我国生猪养殖行业的基础设施建设进程明显加快，自动饲喂、环境控制等现代化养殖技术在行业内得到广泛应用。伴随着现代化设施装备和先进实用技术的普及推广，我国生猪养殖效率有了明显的提升。目前，我国生猪养殖行业的PSY平均值为17左右，大型企业PSY通常在20以上，而2012年行业平均PSY约为13左右。虽然我国平均生猪养殖效率有了明显的提升，但和欧美发达国家仍存在较大差距。根据Wind数据显示，目前欧盟的生猪养殖PSY平均水平为27左右，其中，代表全球先进水平的丹麦、荷兰等国家甚至达到30；而同样作为发展中国家的巴西，生猪养殖PSY平均也达到了26。随着我国生猪养殖规模化、规范化程度持续提高，大量效率低下的散养户、小规模养殖场将被淘汰，促使我国生猪养殖效率不断提升。

（5）我国生猪养殖行业发展趋势

①规模化、规范化、智能化养殖水平不断提升

在国家产业政策的大力扶植下，未来我国生猪养殖将坚持良种良法配套、设施工艺结合、增产增效并重、生产生态协调的发展道路，并逐步建立起健全标准化的生产体系。根据《全国生猪生产发展规划（2016-2020年）》的要求，未来我国将大力发展生猪适度规模养殖，着力推进生态养殖、清洁养殖，提高规模养殖场的自动化装备水平、标准化生产水平和现代化管理水平。同时，国家将继续实施标准化养殖扶持项目，支持养殖场基础设施改造，改进养殖工艺，提高设施化装备水平，推行精细化管理，加强高效适用技术集成创新与推广，提高母猪繁殖力和仔猪成活率，增强综合生产能力。国家政策为生猪养殖行业指明了发展的方向，未来我国生猪养殖行业将向着规模化、标准化、智能化的方向发展。

②行业一体化程度不断加深

近年来，我国对于食品安全的重视程度不断加强，建立“来源可追溯、去向可跟踪”的现代化动物源性食品安全监管网络被提上日程，这对生猪养殖企业提出了更高的要求。为了实现产管结合、源头控制，企业需要不断向产业链上下游延伸，构建基于大数据的信息平台和产品追溯系统，实现从养殖到屠宰的全流程监控。而对于有资金实力和技术储备的行业大型农牧企业而言，还可以沿着产业链进一步延伸，实现从饲料到养殖，再到屠宰、肉类加工的全流程追溯，这将为企业打造特有的产业生态链，提升企业的竞争力。因此，一体化整合将是未来生猪养殖行业发展的一大趋势。

③具有防疫优势的生猪养殖企业的利润空间逐渐增加

非洲猪瘟**疫病**给我国的生猪养殖行业带来了不小的挑战，但同时也给行业带来了一次洗牌和变革的契机。受国家禁止跨省调运活猪等防疫措施的影响，大量压栏生猪的体重已经超过最经济的屠宰重量，而超重猪主要集中于散养户，同时超重猪只能在区域内的屠宰场屠宰。屠宰能力的限制使得屠宰企业在收购超重猪时具有较强的话语权。在此背景下，大量散养户迫于资金和心理压力，将无力进行后续补栏，甚至退出生猪养殖市场，这将使防控措施到位、具备资金和规模优势的生猪养殖企业的市场份额逐渐增加。同时，由于大量病猪被扑杀，生猪存栏量有所下降，市场供应的萎缩导致猪肉价格上涨，也将增加优势生猪养殖企业的利润空间。

（三）行业进入壁垒

1、饲料行业

（1）政策壁垒

饲料行业作为农牧产业链的上游行业，对下游的养殖、食品行业起到重要的支撑作用。饲料安全直接影响下游畜禽类食品的安全，与居民的日常生活息息相关。加强饲料行业的监管是保障畜禽类食品安全的重要举措。我国于2012年7月1日开始实施《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》，规定设立饲料、饲料添加

剂生产企业，应当符合饲料工业发展规划和产业政策，在申请取得生产许可证后方可进行生产。在该办法施行前已取得饲料生产企业审查合格证、动物源性饲料产品生产企业安全卫生合格证的饲料生产企业，应当在2014年7月1日前依照该办法规定取得生产许可证。该办法的实施，很大程度提高了饲料行业的准入门槛，标志着我国饲料行业开始进入严监管的时代。产业政策的完善为饲料行业建立起实质性的准入壁垒。

（2）资金和规模壁垒

由于饲料行业整体已进入存量博弈阶段，因此单吨净利的高低直接决定着企业在行业中的竞争地位。企业的规模和资金量是对应的，饲料企业的规模越大，需要的资金量也越大，同时需要投入的协调控制成本也越大。

从规模角度看，饲料工厂的规模越大，才能保证单吨的生产费用越低，保证原料的采购成本下降，从而使单吨净利提高。饲料行业的规模效应主要表现在以下方面：规模效应使公司有实力对接处于同等量级的粮商巨头与大型渠道，利用其规模优势带来较强的议价能力；同时，规模效应也使公司更易于对接行业领先企业，展开多种形式的合作，强化企业整合资源的能力。因此规模是饲料行业最核心的竞争要素之一，也是新进入者进入饲料行业的最大壁垒。

（3）品牌与渠道壁垒

品牌是一家企业综合实力的体现，并且已成为大型企业规模扩张的重要手段，对养殖终端来说，饲料的质量直接影响到其使用效果，因此用户对于其认可的品牌产品通常不会轻易更换，具有一定的忠诚度。企业产品的品牌一经形成，就成为企业的重要竞争力，而新进入的企业很难形成品牌影响力，难以取得客户的信任。由于饲料产品的同质化特征较为明显，随着行业的日趋成熟与饱和，饲料产品的销售难度有所提升。在此背景下，拥有稳定多元的销售渠道对于饲料企业而言显得尤为重要。如果没有建立良好的品牌口碑和销售渠道，就很难保证产品销量的稳定。另一方面，市场经过多年的发展，行业内的优势企业已提前布局销售渠道建设，并逐渐形成了上下游贯通的供应链网络。这对新进入者形成了较高的渠道壁垒。如果新进入者不能快速形成渠道抢占市场，就很难实现盈利。

2、生猪养殖行业

对农户与个体经营户等散养户而言，传统、分散的散养或小规模生猪养殖对资金、技术、人才等条件要求不高，进入门槛低。但标准化、规模化的生猪养殖则面临较高的进入壁垒。规模化养殖面临的主要进入壁垒为：

（1）人才与技术壁垒

大规模一体化的生猪养殖涉及较多专业技术领域，尤其需要大量经验丰富的专门从事养殖和疫病防控的技术人员和管理人员，而技术人员的培养与经验积累需要较长的时间，使得规模化养殖存在一定的人才壁垒。

人们对食品安全问题的日益重视，猪肉市场所要求的卫生标准及兽药残留标准也越来越高，并且养殖技术的高低决定了生猪的生产效率，而生产效率的高低又决定了企业的盈利水平，无论是出于提供健康、绿色产品的目的还是提高企业盈利水平的目的，对生猪养殖技术的要求也越来越高。生猪养殖受到猪瘟等动物**疫病**的影响，企业需要具备高效完善的动保技术，切实做好防疫工作，防止因动物疾病带来的大额损失，方能实现企业的长远发展。因此，人才与技术是生猪养殖行业的关键竞争要素之一，对新进入者形成了很高的进入壁垒。

（2）资金壁垒

猪场建设除了需要大面积的土地以外，还需要投入大量的资金。一方面，企业拿地需要资金，另一方面，猪场的基础设施建设也需要资金。同时，生猪养殖行业的周期性特征较为明显，企业的资金实力是决定其能否长期稳定经营的关键。在行业低谷期，企业需要用富余的资金弥补经营上的亏损，如果没有足够的资金支撑，在此阶段企业只能通过减少存栏量来甚至是关闭来减少经营损失。只有具备雄厚的资金实力挺过行业低谷，才能在行业复苏期通过足够的生猪存栏量赚取丰厚的利润。因此，资金是新进入者进入生猪养殖行业的又一重要壁垒。

（3）资质与环保壁垒

畜禽养殖是国家重点监管的行业，开展生猪养殖需取得种畜禽生产经营许可证、动物防疫条件合格证，猪场的建设需要办理环评、排污等一系列书手续。生

猪养殖粪便特别是污水产生量大，处理成本高，污染治理难度大。随着规模化、集约化程度不断提高，农牧结合不紧密和区域布局不合理等问题逐步显现，生猪养殖与环境保护矛盾日益突出，特别是南方水网地区等环境敏感区环境保护压力加大，生猪生产绿色发展面临严峻挑战。近年来，我国对生猪养殖环保日益重视，《畜禽规模养殖污染防治条例》《水污染防治行动计划》等相继实施，生猪养殖环境保护制度更加严格，这对于生猪养殖企业提出了更高的环保要求。随着居民环保意识的增强、国家对环境保护标准的提高及监管措施的加强，生猪规模化养殖的环保准入门槛也逐步提高。规模小、环保设施薄弱的养殖企业越来越难以适应行业发展的要求。

（四）行业竞争格局

1、饲料行业

饲料成为养殖产业链中的关键一环。在行业增速放缓、微利成为新常态以及下游养殖规模化程度不断提高三重因素影响下，下游养殖户对饲料企业产品的质量和服务提出了更高的要求，饲料企业之间的竞争已由单纯的产品竞争上升到涉及原材料采购、养殖、疫苗等多方面的综合实力竞争。在此背景下，大型企业为了增强产品竞争力、寻求新的增长点、更好地提高抗风险能力，打造饲料原料、饲料加工、疫苗、养殖、屠宰以及食品等全产业链成为突围的较好选择。

就工业饲料企业数量格局而言，2021年全国10万吨以上规模饲料生产厂957家，比上年增加208家；合计饲料产量17,707.70万吨，比上年增长24.40%，在全国饲料总产量中的占比为60.30%，比上年提高7.50个百分点。全国有14家生产厂年产量超过50万吨，比上年增加5家，单厂最大产量125.10万吨。年产百万吨以上规模饲料企业集团39家，比上年增加6家；合计饲料产量占全国饲料总产量的59.70%，比上年提高5.10个百分点；其中有6家企业集团年产量超过1,000万吨，比上年增加3家。整体来看，头部企业通过打造饲料原料、饲料加工、疫苗、养殖、屠宰以及食品等全产业链，极大增强了竞争力，市场持续集中。

中国饲料工业协会发布2020年中国饲料企业评选结果，广东海大集团股份有限公司、温氏食品集团股份有限公司、通威股份有限公司、双胞胎（集团）股份

有限公司、新希望六和股份有限公司、唐人神集团股份有限公司、正大投资股份有限公司、北京大北农科技集团股份有限公司、辽宁禾丰牧业股份有限公司、四川铁骑力士实业有限公司这十家企业被评为中国饲料产业领军企业。截至本募集说明书出具日，根据Choice数据，按照申万行业划分的饲料行业共有15家上市公司，其中畜禽饲料为主的上市公司，除发行人外尚有7家，分别为大北农（002385.SZ）、禾丰股份（603609.SH）、唐人神（002567.SZ）、傲农生物（603363.SH）、天康生物（002100.SZ）、金新农（002548.SZ）、邦基科技（603151.SH）。

根据中国饲料工业协会发布2020年中国饲料企业评选结果，发行人系2020年30强饲料企业。根据中国品牌网评选的2022年猪饲料行业十佳品牌排行榜，正虹科技处于第9位。

2、生猪养殖行业

长期以来，我国生猪养殖以农户散养为主，规模化养殖场数量较少，占比较低。2010年，农业部颁布了《农业部关于加快推进畜禽标准化规模养殖的意见》（农牧发（2010）6号），提出畜禽标准化规模养殖是现代畜牧业发展的必由之路。未来，我国扩大规模化生猪养殖，建设养殖与加工紧密联结型的产业模式将成为发展趋势。

随着养殖行业环保压力加大、饲养成本提高、进入生猪饲养的农村富余劳动力减少，传统散养大量退出。规模化养殖要求企业从猪场选址、厂房建设、种猪选择、仔猪繁育到肥猪饲养等环节都按照标准化的流程和参数进行操作，以庞大的数据系统与科学的统计分析替代经验的主观判断，具有可复制性和高效性。近年来，我国现代化的规模养殖场逐步增加，而传统散养户的数量大幅减少。

我国较大规模的生猪养殖企业主要有新希望（000876.SZ）、牧原股份（002714.SZ）、温氏股份（300498.SZ）、正邦科技（002157.SZ）等。

序号	企业名称	基本情况
1	新希望	成立于 1982 年，新希望集团有限公司是一家以现代农牧与食品产业为主营业务的民营企业集团，已拥有世界第二、中国第一的饲

序号	企业名称	基本情况
		料产能，中国第一的禽肉加工处理能力，是中国最大的肉、蛋、奶综合供应商之一。在全球拥有分子公司超过 600 家，员工超 13.5 万人，集团资产规模超 3,000 亿元人民币，2021 年销售收入超 2,400 亿元人民币
2	牧原股份	创立于 1992 年，2014 年上市。现已形成集饲料加工、生猪育种、生猪养殖、屠宰加工为一体的猪肉产业链。牧原食品搭建了覆盖饲料加工、生猪育种和生猪销售等产业链的智能化数字平台。小环境精准控制系统、猪群健康管理系统、智能化猪舍报警系统等创新科技的应用，提升了生产效率，在产品质量控制、规模化经营、生产成本控制等方面具备领先优势。2021 年营收 788 亿元
3	温氏股份	创立于 1983 年，2015 年 11 月 2 日，温氏股份在深交所挂牌上市。公司现已发展成为一家以畜禽养殖为主业、配套相关业务的跨地区现代农牧企业集团。 截至 2021 年 12 月 31 日，温氏股份已在全国 20 多个省（市、自治区）拥有控股公司 402 家、合作农户（家庭农场）约 4.54 万户、员工约 4.4 万名。2021 年温氏股份上市肉猪 1321.74 万头、肉鸡 11.01 亿只，实现营业收入 649.54 亿元。 温氏股份现为农业产业化国家重点龙头企业、创新型企业，组建有国家生猪种业工程技术研究中心、国家企业技术中心、博士后科研工作站、农业部重点实验室等重要科研平台，拥有一支以 20 多名行业专家、64 名博士为研发带头人的高素质科技人才队伍。温氏股份掌握畜禽育种、饲料营养、疫病防治等方面的关键核心技术，拥有多项国内外先进的育种技术
4	正邦科技	公司是一家以农业为基础、在农业产业化领域内不断进行产业拓展经营的农牧企业，分设饲料、养殖、种植、物流、金融等产业集团，以种猪育种、商品猪养殖、种鸭繁育、农作物优良新品种选育、肉食品加工、饲料、兽药、生物农药、芳樟种植及芳樟产品加工、油茶种植及油茶产品加工、大米加工、相关产品的销售与技术服务以及基于农业产业链的贷款、担保、融资租赁、资产管理为主营业务。正邦饲料获得中国名牌称号，正邦商标荣获中国驰名商标。集团设立了国家博士后科研工作站、院士工作站、正邦农业科学院，拥有国家企业技术中心、省工程技术研究中心等技术研发平台，承担了包括国家“863 计划”——生态福利养猪关键技术研究在内的国家及省市科研项目

发行人作为中国饲料行业第一家上市公司，饲料的研发、生产与销售是公司的核心业务，饲料业务的收入占主营业务收入约60%以上，公司开展饲料业务的同时建立了生猪养殖基地开展生猪养殖。截至2022年9月30日，公司生猪存栏10.77万头，体量规模相对较小。

四、主要业务模式、产品或服务的主要内容

（一）公司主营业务基本情况

发行人是一家以研发生产销售饲料产品、生猪养殖、饲料原料销售为主营业

务，并拥有自主知识产权的大型企业集团。

发行人作为中国饲料行业第一家上市公司，饲料的研发、生产与销售是公司的核心业务。饲料业务是通过将外购的饲料添加剂与豆粕、鱼粉等蛋白原料和玉米等能量原料混合，产出供下游养殖行业畜、禽、水产等食用的饲料产品。经过多年发展，公司饲料产品类型已由成立初期的单一品牌、单一品种，逐步发展到猪、鸡、鸭、鱼、牛、羊六大系列、四大品牌、100多个品种。公司拥有国内饲料行业领先的科研机构、实验基地和技术人才，其科研中心被科技部认定为“国家认定企业技术中心”、被农业农村部评定为“国家饲料加工技术研发分中心”。公司的饲料产品“QF—001”猪高蛋白浓缩料，曾获全国饲料行业银质奖章等30余项省部级以上重大荣誉与奖励。

生猪养殖业务主要采用自繁自养和育肥猪代养的运营模式，公司在生猪养殖业务已深耕多年，已建立全面且严格的生物安全体系、先进的育种体系、科学的养殖管理体系，最大程度保证猪只品系优良和生物安全。公司科研创新项目“猪健康养殖的营养调控技术研究与示范推广”曾荣获国务院颁发的国家科学技术进步奖，正虹原种猪场被农业部评定为“国家生猪核心育种场”。

公司在保障内部供应的前提下，同时对外开展原材料销售，主要包括粮油、饲料原料及大宗原料、农副产品，销售范围已拓展至国内湖南、安徽、江苏等多个省份。

公司是农业部评定的“全国农产品加工业示范企业”，自公司成立以来，先后当选“中国饲料工业协会副会长单位”、“湖南省饲料工业协会会长单位”，先后荣获“全国三十强饲料企业”、“湖南省农业产业化龙头企业”、“国家科学技术进步奖”、“湖南省科学技术进步奖”、“全国农产品加工业示范企业”等荣誉。

目前，公司正朝着“绿色低碳，集约高效”的农业产业化方向调整产业结构，推动产业升级，为实现新一轮的快速发展注入新的活力，为保证农畜产品质量安全、稳产保供及物价平稳做出贡献。

（二）主要产品产能、产量、销量及变动情况

1、饲料业务产销情况

报告期内，发行人饲料产品的产能、产量和销量情况如下：

行业分类	项目	单位	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
饲料行业	产能	吨	312,000.00	416,000.00	416,000.00	456,000.00
	销售量	吨	210,992.74	362,327.00	302,095.00	316,503.00
	生产量	吨	211,231.26	361,723.76	302,315.80	315,658.40
	库存量	吨	2,954.48	2,715.96	3,319.20	3,098.40
	产销率	%	99.89	100.17	99.93	100.27
	产能利用率	%	67.70	86.95	72.67	69.22

注 1：公司产能的计算方法为饲料生产线中关键设备制粒机每日连续工作 8 小时，每年工作 250 天计算所得

注 2：销售量包括对外销售数量以及公司内部养殖板块自用数量

注 3：2019 年、2020 年和 2021 年产能按照 12 个月测算，2022 年 1-9 月产能按照 9 个月测算

报告期各期末，公司饲料的生产量分别为315,658.40吨、302,315.80吨、361,723.76吨和211,231.26吨，销售量分别为316,503.00吨、302,095.00吨、362,327.00吨和210,992.74吨，2021年公司饲料的生产量、销售量均有明显的增长，主要系因为2021年生猪供给的增加，饲料需求量增加，另外，公司2021年养殖规模较大，需要生产更多的饲料满足内供需求。2020年以来产能有所下降主要系由武汉正虹饲料厂于2019年年底关闭导致。

2、养殖业务产销情况

报告期内，发行人饲养业务产品库存、产量和销量情况如下：

行业分类	项目	单位	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
饲养行业（生猪）	销售量	头	134,242	244,078	71,924	160,806
	生产量	头	121,966	244,164	171,258	103,289
	库存量	头	107,710	119,986	119,900	20,566
	产销率	%	110.07	99.96	42.00	155.69
饲养行	销售量	羽	153,846	950,378	2,500,849	764,655

行业分类	项目	单位	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
业（禽）	生产量	羽	91,846	801,604	2,454,270	1,022,008
	库存量	羽	-	62,000	210,774	257,353
	产销率	%	167.5	118.56	101.90	74.82

报告期内，公司生猪的生产量稳步增长，主要系母猪产能逐步释放所致，2020年生猪销售量同比减少55.27%，主要系公司2020年外购仔猪投放数量较大以及加大了种猪留选所致，2021年生猪的销售量同比增长239.36%，主要系报告期内扩大了生猪养殖规模，出栏量增加所致。

（三）营业收入分析

1、营业收入构成情况

报告期各期，公司营业收入分别为 112,301.25 万元、106,829.56 万元、143,156.49 万元和 83,730.36 万元，收入构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	82,876.11	98.98%	142,612.21	99.62%	106,364.80	99.56%	111,401.98	99.20%
其他业务	854.25	1.02%	544.28	0.38%	464.76	0.44%	899.27	0.80%
合计	**83,730.36**	**100.00%**	**143,156.49**	**100.00%**	**106,829.56**	**100.00%**	**112,301.25**	**100.00%**

报告期内，公司主营业务收入占比分别为99.20%、99.56%、99.62%和98.98%，主营业务突出，其他业务收入主要是公司将少部分暂时闲置的自有房产等出租所产生的租赁业务收入。

2、主营业务收入按业务类别构成分析

报告期内，公司的主营业务收入按业务类别分为饲料业务、饲养业务和其他产品，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
饲料业务	58,719.46	70.85%	88,557.61	62.10%	74,738.64	70.27%	77,724.14	69.77%
饲养业务	23,986.40	28.94%	53,726.44	37.67%	31,396.39	29.52%	33,369.05	29.95%
其他产品	170.25	0.21%	328.16	0.23%	229.76	0.22%	308.78	0.28%
合计	**82,876.11**	**100.00%**	**142,612.21**	**100.00%**	**106,364.80**	**100.00%**	**111,401.98**	**100.00%**

由上表可知，公司主营业务主要由饲料业务和饲养业务构成，其具体情况如下：

（1）饲料业务

公司饲料业务分为饲料产品和饲料原料，具体的收入明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
饲料产品	57,184.70	97.39%	85,203.75	96.21%	72,460.32	96.95%	72,592.72	93.40%
饲料原料	1,534.76	2.61%	3,353.86	3.79%	2,278.32	3.05%	5,131.42	6.60%
合计	**58,719.46**	**100.00%**	**88,557.61**	**100.00%**	**74,738.64**	**100.00%**	**77,724.14**	**100.00%**

报告期内，公司饲料业务以饲料产品为主，主要包括猪全价料、鸡全价料、水产料、鸭全价料等，收入占比均在 90%以上。报告期内，公司饲料产品销售的数量及单价情况如下：

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售收入（万元）	57,184.70	85,203.75	72,460.32	72,592.72
销售数量（万吨）	15.17	24.06	23.42	25.75
销售单价（元/吨）	3,770.51	3,541.60	3,094.57	2,819.53

注：销售数量为对外销售数量

2019-2021 年，公司饲料产品对外销量总体保持稳定，2022 年 1-9 月对外销量有所下降系 2022 年上半年玉米、豆粕等饲料原料价格大幅上涨，而生猪价格持续低位运行，下游养殖户盈利空间被压缩，饲料喂量有所减少。根据中国饲料工业协会数据显示，2022 年上半年，全国工业饲料总产量 13,653 万吨，同比下降 4.3%，其中，猪、蛋禽、肉禽饲料产量分别为 6,031 万吨、1,546 万吨、4,114

万吨，同比分别下降 6.8%、4.0%、6.7%，因此导致公司 2022 年 1-9 月饲料销量略有下降。

（2）饲养业务

公司饲养业务分为生猪销售和禽类销售，销售收入具体构成如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生猪	23,630.37	98.52%	51,628.31	96.09%	26,571.66	84.63%	31,320.66	93.86%
禽类	356.03	1.48%	2,098.12	3.91%	4,824.73	15.37%	2,048.39	6.14%
合计	**23,986.40**	**100.00%**	**53,726.44**	**100.00%**	**31,396.39**	**100.00%**	**33,369.05**	**100.00%**

公司饲养业务由生猪销售和禽类销售构成，除 2020 年外公司饲养业务收入 90%以上来自于生猪销售，2020 年禽类销售占比较高主要是公司自 2019 年开始从事禽类养殖业务，部分从事禽类养殖的子公司成立于 2019 年下半年，当期经营时间较短，实现收入较小，因此导致 2020 年禽类收入同比上升；由于禽类业务毛利率持续为负，经营状况较差，公司于 2021 年开始收缩禽类业务规模，禽类产销量有所下降，导致 2021 年禽类收入同比有所下降；截至 2022 年 9 月末，公司已不再从事禽类养殖业务。

2019 年-2021 年，公司生猪销售收入整体呈上升趋势，其中 2020 年有所下降，主要原因是 2020 年公司外购仔猪投放数量减少并同时加大了种猪留选，2020 年末公司生猪库存量为 119,900 头，较 2019 年末增加 99,334 头。2022 年 1-9 月生猪销售收入略有下降主要系 2022 年上半年生猪价格持续低位运行以及本期生猪销售数量有所降低所致。

报告期内，公司生猪销售收入、数量、单价等情况如下：

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售收入（万元）	23,630.37	51,628.31	26,571.66	31,320.66
销售成本（万元）	27,495.91	55,833.41	20,028.57	24,758.23
销售单价（元/千克）	17.02	17.20	36.63	18.42
单位成本（元/千克）	19.80	18.60	27.61	14.56

报告期内，公司生猪销售单价分别为 18.42 元/千克、36.63 元/千克、17.20 元/千克及 17.02 元/千克，生猪行业属于周期波动行业，公司生猪销售单价随着全国生猪平均价格的波动而波动。

报告期内，公司生猪销售单位成本分别为14.56元/千克、27.61元/千克、18.60元/千克及19.80元/千克，2020年较2019年增加13.05元/千克，主要是2020年公司在生猪价格持续走高的背景下加大生猪养殖业务投入力度，通过外购高价仔猪及高价母猪的方式增加生猪库存量，但由于生猪生长需要一定的周期，2019年公司生猪库存量的减少导致2020年销售数量大幅降低，2020年公司大量外购了高价仔猪导致单位成本较高；2019年单位成本较低，公司2019年主要通过外购仔猪进行育肥销售，自产自繁的生猪数量较少，同时2019年受到非洲猪瘟**疫病**影响公司主动减小生猪养殖规模，期末生猪库存量较小，当期采购的大部分仔猪都在当期完成销售，2019年公司生猪业务毛利率的高低较大程度地取决于仔猪采购成本的高低，通常情况下，仔猪从外购到出栏的周期约为6-7个月，因此2018年下半年及2019年1-2月较低的生猪价格导致公司2019年二、三、四季度销售的生猪前期的外购仔猪成本较低。

（四）主要原材料、配件及能源的供应

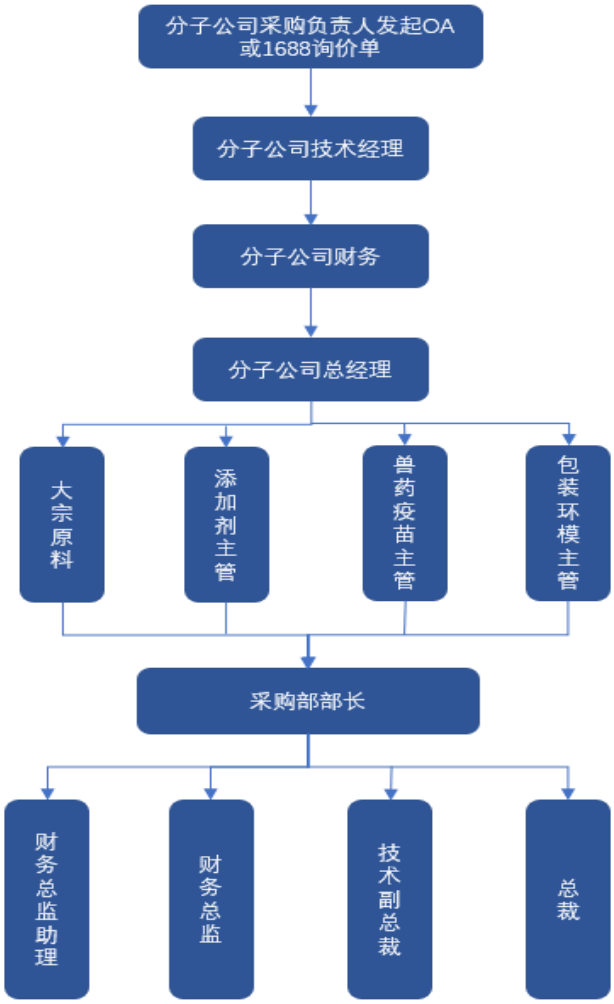
公司饲料业务的主要原材料为玉米、豆粕、米糠粕、棉粕、菜粕、鱼粉、氨基酸、维生素等；生猪养殖业务，公司部分仔猪通过外部大型养殖企业采购，除采购少量饲料添加剂以及动保产品外，养殖所用饲料均为自产。公司生产所需能源主要为电、天然气等。电、天然气采购自当地供电公司及燃气公司，供应量充足。

饲料业务的原材料全部通过外部采购途径取得；生猪养殖业务所使用的全价配合饲料全部由公司内部提供，动保产品及其余原材料则通过外部采购等方式取得，商品猪除内部供给外，还通过外部大型养殖企业采购。报告期内，公司的原材料及能源均供应充足，不会出现影响公司生产采购的情况。

（五）公司主要业务模式

1、采购模式

（1）采购流程图



采购流程图

（2）采购平台

公司饲料业务的原材料全部通过外部采购途径取得，饲料业务的主要原材料为玉米、豆粕、米糠粕、小麦、菜粕、鱼粉、氨基酸、维生素等；对于生猪养殖业务，除采购少量饲料添加剂以及动物保护产品外，养殖所用饲料均为自产。

公司以“先定预算后采购”为原则，主要通过以下3种方法进行采购：①OA平台：使用此方法主要是为了利用当地优势材料进行采购，如对于安徽米糠的采

购等；此采购方式要求至少有三家已入围的供应商进行报价，否则不予成交；②1688平台：此方法使用竞价采购模式，最大的优势是可采购原材料品类多；③战略采购：此方法主要系通过集团统采，全资子公司岳阳商贸或上海商贸来执行，主要采购商品为豆粕、玉米等。

公司款项支付模式基本为货到付款（很少存在预付情况），付款方式：如通过1688平台采购，则通过第三方支付平台支付（网商银行、支付宝、对公转账），其余均为对公转账。

2、生产模式

（1）饲料业务

公司饲料业务的生产模式为“以销定产”，公司的销售部门根据客户的需求确定所需饲料产品的规格、数量及提货日期，由销售管理部门记录汇总后向生产部反馈，生产部根据生产任务单，结合实际存货库存量制定生产计划，并按订单先后顺序制作生产计划单下达生产车间，生产车间按计划进行生产。公司制定了详细的生产过程控制制度，要求各分子公司在实际生产过程中严格执行，并由公司总部产品部门进行监督管理，包括《品控管理制度》《生产管理制度》等，对饲料生产的全过程实施标准化、规范化的管理，以确保公司饲料产品的品质可控，具备市场竞争力。

（2）生猪养殖业务

发行人的生猪饲养包括自养模式和“公司+农户”代养模式两种。

①生猪自养

公司的生猪养殖业务覆盖种猪生产和商品猪生产。公司建有自有种猪场，现已建立起多系种猪架构，根据国内南、北方市场的差异，选择适合区域市场的猪种进行投放。公司生猪自养实行自繁自养、集约化、一体化的养殖经营模式，通过自有养殖场及租赁养殖场开展养殖。自有养殖场主要是公司在拥有使用权及租赁的土地上自行建设猪舍并开展养殖；租赁养殖场养殖主要是公司整体承租出租方已建成猪场（包括养殖场地、猪舍、相关生产设备及配套设施等）自主进行养

殖活动。

②“公司+农户”代养

“公司+农户”合作养殖是由公司业务人员进行市场开发，确定养殖户的合作意向后，按照公司统一的标准建造猪舍，并由公司向养殖户提供商品代养猪苗、饲料、疫苗、兽药及养殖指导和疫病防疫服务，养殖户按照公司统一的养殖标准进行饲养，产出合格商品猪后，由公司根据合同约定统一回收。按照养殖过程中生猪所有权的归属，“公司+农户”合作养殖可以进一步细分为传统型合同养殖模式和委托代养模式。传统型合同养殖模式下，公司将商品仔猪对外销售给养殖户，商品仔猪所有权归养殖户所有，生猪育肥后由公司按照市场价格进行回收；委托代养模式则是由公司向养殖户提供猪苗，但猪苗所有权仍属于公司，产出商品生猪后，由公司按照产品的成活率、料肉比、饲养天数以及正品率等指标计算并支付相应的代养费，该模式下，公司承担了养殖过程中可能出现的风险和潜在收益。目前公司“公司+农户”合作养殖模式为委托代养模式。

3、销售模式

（1）饲料业务

公司设有市场部，负责饲料销售工作的统筹、协调与管理。市场部作为饲料销售的主管部门，具体职责包括制定饲料销售流程标准、组织销售人员培训、制定销售人员行为规范，对市场环境进行研判、实施产品规划等。公司饲料销售的具体工作由各片区或聚落分子公司的销售部门负责执行。公司饲料业务的客户主要包括经销商和养殖户两类。针对不同的客户群体，公司采用经销和直销相结合的销售模式。

养殖户直销模式：针对养殖户和规模化采购客户，公司采取直销模式，与养殖户或规模客户签订年度饲料产品买卖合同。直接向终端养殖户提供产品供给，主要面向规模猪场及家庭农场，通过减少中间流通环节，降低养殖户购料成本，提升养殖效益。

经销商渠道销售模式：公司借助经销商渠道开拓饲料销售的批发零售市场，

侧重于持续培育并优化渠道客户资源，深挖市场潜力，扶持优质客户做大做强，提升产品市场销量，扩大市场占有率；经销商为卖断式，发货后所有权给到经销商，其销售合同的风险相对较低。

（2）生猪销售

公司销售生猪主要是商品肥猪，公司根据生猪出栏情况、当地生猪市场情况，以市场价销售给下游猪贩子或食品加工企业，公司制定了严格的计划以促使上市商品肥猪的销售价格最优。

（六）公司主要资产情况

1、主要生产设备

截至报告期末，公司拥有机器设备原值22,215.50万元，账面价值7,377.77万元，发行人账面价值前五的生产设备如下表所示：

单位：万元

权属单位	设备名称	账面原值	账面价值	成新率
淮北正虹	立筒仓	379.72	270.06	71.12%
亳州正虹	立筒仓	282.18	253.22	89.74%
正虹营田	超微粉碎设备	280.70	238.27	84.88%
宿迁正虹	超微粉碎设备	250.10	210.93	84.34%
南宁生物	制粒机线	390.51	184.92	47.35%

2、主要房屋和建筑物

（1）已取得权属证书的自有房产

房屋及建筑物是最主要的固定资产，截至募集说明书出具日，发行人及其子公司、分公司取得房屋所有权证、不动产权证具体情况详见本募集说明书“附录一、房屋所有权”、“附录二、不动产权”。

（2）租赁房屋、养殖场所和饲料厂

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司存在少量承租经营用房、养殖

场、饲料厂的情形。

其中承租房屋情况具体如下：

序号	承租方	出租方	坐落	用途	面积（m²）	期限
1	正虹生态	李哲华	屈原管理区营田镇余家坪社区屈汨路北	员工宿舍	273.60	2020.10.01-2023.10.01
2	正虹生态	孙立宗	湖南省益阳市沅江市新湾镇莲花村杉木组 102 号	办公室	120.00	2020.09.15-2023.09.15
3	安乡正虹	安乡县洞庭大酒店	湖南省常德市安乡县深柳镇子龙庵村洞庭大道北段 3401 号	办公室	350.00	2020.05.06-2023.05.05
4	正虹科技	岳阳鸿盛建设有限公司	岳阳市云港路北侧	员工宿舍	31 间单人间	2023.01.09-2024.01.08
5	正虹科技	湖南弘元新港实业发展有限公司	岳阳城陵矶综合保税区 CCTC 保税大厦 12 层	办公	995.69	2023.02.10-2024.02.09

主要承租养殖场情况具体如下：

序号	承租方	出租方	坐落	标的	租赁协议签订时间	租赁期限	约定用途
1	岳阳虹通	岳阳县庆新农牧有限公司	岳阳县杨林街镇杨林街村新屋村民组	设计存栏不低于 1400 头的母猪场，包括猪舍、养猪设备等猪场范围内所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施等	2020.10.16	5 年	养殖
2	岳阳虹通	平江县童湘平家庭农场	平江县滨江镇双潭村上屋组	2400 头母猪场，含土地、猪舍、办公场所、员工宿舍、食堂、仓库及其他附属设施、设备	2020.12.11	10 年	养殖
3	长沙营田分公司	浏阳市枨冲镇南冲生态养殖场	湖南省浏阳市枨冲镇青草村南冲组	1800 头繁殖场和后备隔离场，包括猪舍、养猪设备、仓库等猪场范围内的所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施	2020.12.10	5 年	养殖
4	正虹大江	平江县和成养殖有限公司	岳阳市平江县大洲乡大江村大江贤组	能繁母猪存栏不低于 1700 头的原种猪扩繁场	2020.09.12	10 年	养殖
5	正虹生态	湖南利天旭日	湖南省湘阴县樟树	不低于 4500 头育肥猪场，包括猪舍、养猪设	2020.08.24	5 年	养殖

序号	承租方	出租方	坐落	标的	租赁协议签订时间	租赁期限	约定用途
		生态农业发展有限公司	镇樟树村	备等猪场范围内所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施			
6	正虹生态	汨罗市罗江镇志坤生态养殖场	汨罗市罗江镇山秀村台咀湾草塘坡	存栏育肥猪数不低于4800头的猪场，包括猪舍、养猪设备等猪场范围内所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施	2021.01.14	5年	养殖
7	正虹生态	平江县荣吉养殖有限公司	平江县大洲乡大江村	存栏育肥猪数不低于5000头的猪场，包括猪舍、养猪设备等猪场范围内所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施	2022.06.20	3年	养殖
8	正虹生态	湘阴县凯亚良种猪养殖场	湘阴县静河乡龙潭寺地坡片区四组	设计存栏不低于1000头的母猪场，包括猪舍、养猪设备等猪场范围内所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施等	2020.10.26	5年	养殖
9	正虹生态	岳阳县黄沙街道周小平生猪养殖场	湖南省岳阳县黄沙街镇大金村大众片17组	存栏育肥猪数不低于5000头的猪场，包括猪舍、养猪设备等猪场范围内所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施	2020.09.01	5年	养殖
10	正虹生态	岳阳县金娥养殖场	湖南省岳阳市岳阳县柏祥镇七一村	设计存栏不低于1700头的母猪场，包括猪舍、养猪设备等猪场范围内所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施等	2019.11.29	10年	养殖
11	正虹生态	岳阳县杨成八养殖场	湖南省岳阳市岳阳县柏祥镇七一村	存栏育肥猪数不低于2000头的猪场，包括猪舍、养猪设备等猪场范围内所有生产设施和员工宿舍、办公楼等生活设施	2020.03.17	3年	养殖

其中承租饲料厂具体情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落	面积（㎡）	租期	约定用途
1	亳州正虹	涡阳县粮食经营公司	涡阳县城东镇创新路与马寨路交叉口西南200米马寨社	3,600	2021.01.01-2035.12.31	经营

序号	承租方	出租方	坐落	面积（㎡）	租期	约定用途
			区 08 号			

3、土地使用权

（1）已取得权属证书的土地使用权

截至本募集说明书出具日，发行人及其子公司、分公司拥有的土地使用权具体情况详见本募集说明书“附录三、土地使用权”。

（2）租赁土地使用权

截至本募集说明书出具日，公司及下属子公司承租土地使用权具体情况如下：

序号	承租方	出租方	土地性质	面积（亩）	租期
1	蒙城正虹	蒙城县楼山现代农业种植专业合作社	集体土地	114.5	2019.10.28-2034.10.27

4、专利、商标情况

（1）专利情况

根据发行人提供的专利权证书并经检索国家知识产权局官网，截至本募集说明书出具日，发行人及其子公司、分公司目前持有的专利具体情况如下：

序号	专利权人	申请号	专利名称	专利类型	申请日	授权日
1	宿迁正虹	2021108773224	一种耐碎诱食型猪饲料的制备方法	发明专利	2021-07-31	2022-02-18
2	宿迁正虹	2021108709425	一种复合型仔猪饲料及其生产方法	发明专利	2021-07-30	2022-02-15
3	湖南农业大学；正虹科技	2010105928193	高效复合饲料添加剂及含该添加剂的饲料	发明专利	2010-12-17	2013-04-10
4	正虹科技	2022217323221	高精准的立筒仓仓容测量装置	实用新型	2022-07-07	2022-12-13
5	宿迁正虹	2021222236074	一种便于调节的配合饲料生产用混料设备	实用新型	2021-09-15	2022-04-01
6	宿迁正虹	2021218793164	一种畜禽饲料用	实用	2021-08-12	2022-04-12

序号	专利权人	申请号	专利名称	专利类型	申请日	授权日
			加工装置	新型		
7	宿迁正虹	2020225542170	一种生产猪饲料用搅拌设备	实用新型	2020-11-08	2021-12-14
8	正虹科技	2020221834466	一种饲料小料扫码计量的配料分装设备	实用新型	2020-09-29	2021-08-13

（2）商标情况

根据发行人提供的商标权证书等相关资料并经检索国家知识产权局商标局网站，截至本募集说明书出具日，发行人及其子公司、分公司目前拥有的商标权具体情况详见本募集说明书“附录四、商标”。

5、软件著作权

根据发行人提供的软件著作权登记证书并经检索中国版权保护中心，截至本募集说明书出具日，发行人及其子公司、分公司现持有的软件著作权具体情况如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	首次发表日期	登记日期
1	基于物联网的饲料生产信息化服务管理系统	湖南正虹科技发展股份有限公司	2020SR1046633	2020-03-15	2020-09-04
2	基于养殖场数字化智能管理系统	湖南正虹科技发展股份有限公司	2020SR1046657	2020-02-25	2020-09-04
3	饲料小料扫码计量追溯设备智能化控制系统	湖南正虹科技发展股份有限公司	2020SR1046896	2020-01-23	2020-09-04
4	饲料小料扫码计量追溯设备数据处理系统	湖南正虹科技发展股份有限公司	2020SR1047022	2019-07-08	2020-09-04

6、资质认证和许可

截至本募集说明书出具日，公司取得的主要经营相关资质情况如下：

（1）动物防疫条件合格证

公司猪场取得的动物防疫条件合格证具体情况如下：

①自建猪场

序号	猪场名称	运营主体	动物防疫条件合格证	有效期
1	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（凤凰山种猪场）	正虹原种猪场	（屈）动防合字第20160010号	长期
2	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（禾鸡山种猪场）	正虹原种猪场	（屈）动防合字第200036号	长期
3	蒙城县罗桥九牧养殖场第一分场	蒙城正虹	（皖蒙）动防合字第20190004号	长期

②租赁猪场

序号	租赁猪场名称	运营主体	动物防疫条件合格证	期限
1	浏阳市南冲生态养殖场	长沙营田分公司	（湘浏）动防合字第20220010号	长期
2	平江县和成养殖有限公司能繁母猪场	正虹大江	（湘平）动防合字第210011号	长期
3	平江县童湘平家庭农场母猪场	岳阳虹通	（湘平）动防合字第210010号	长期
4	岳阳县庆新农牧有限公司母猪场	岳阳虹通	（岳县）动防合字第20200152号	长期
5	岳阳县金娥养殖场	正虹生态	（岳县）动防合字第20200062号	长期
6	湘阴县凯亚良母猪种养殖场	正虹生态	（湘）动防合字第20210012号	长期
7	平江县荣吉养殖有限公司肥猪场	正虹生态	（湘平）动防合字第190004号	长期
8	岳阳县杨成八养殖场	正虹生态	（岳县）动防合字第20200061号	长期
9	湖南利天旭日生态农业发展有限公司肥猪养殖场	正虹生态	（湘）动防合字第20170023号	长期
10	岳阳县黄沙街镇生猪养殖场	正虹生态	（岳县）动防合字第20210346号	长期
11	汨罗市罗江镇志坤生态养殖场	正虹生态	-	-

注：截至本募集说明书出具日，汨罗市罗江镇志坤生态养殖场的《动物防疫条件合格证》正在办理中

（2）种畜禽经营许可证

公司自建的三个猪场从事原种猪繁育，取得的种畜禽经营许可证具体情况如下：

序号	猪场名称	运营主体	种畜禽经营许可证	有效期
1	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（凤凰山种猪场）	正虹原种猪场	（2022）编号：湘SF040704EY0106	2022.07.04至2025.07.03
2	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（禾鸡山种猪场）	正虹原种猪场	（2022）编号：湘SF040704FY0105	2022.07.04至2025.07.03
3	蒙城县罗桥九牧养殖场第一分场	蒙城正虹	2021 编号：皖 C030103	2022.12.28至2025.12.27

（3）饲料生产许可证

公司从事饲料、饲料预混料业务及原料销售业务的相关资质情况如下：

序号	公司名称	证照类别	证号	有效期
1	湖南正虹科技发展股份有限公司	饲料生产许可证	湘饲证（2018）01001	2018.07.12 至2023.07.11
2	湖南正虹科技发展股份有限公司	饲料生产许可证	湘饲预（2021）06013	2021.02.03 至2026.02.02
3	安徽淮北正虹饲料有限公司	饲料生产许可证	皖饲预（2018）06001	2018.12.21 至2023.12.20
4	安徽淮北正虹饲料有限公司	饲料生产许可证	皖饲证（2018）06015	2018.12.21 至2023.12.20
5	亳州正虹饲料有限公司	饲料生产许可证	皖饲证（2019）16007	2019.01.09 至2024.01.08
6	安徽滁州正虹饲料有限公司	饲料生产许可证	皖饲证（2019）12010	2019.02.02 至2024.02.01
7	湖南正虹科技发展股份有限公司唐山分公司	饲料生产许可证	冀饲证（2019）05022	2019.04.04 至2024.04.03
8	湖南正虹科技发展股份有限公司四平分公司	饲料生产许可证	吉饲证（2018）03017	2019.04.29 至2024.04.28
9	南宁正虹生物饲料有限公司	饲料生产许可证	桂饲证（2018）01006	2020.11.09 至2023.11.07
10	正虹集团（宿迁）农业发展有限公司	饲料生产许可证	苏饲证（2019）13004	2019.07.22 至2024.07.21
11	湖南正虹力得饲料有限责任公司	饲料生产许可证	湘饲预（2022）06037	2022.07.22 至2027.07.21
12	湖南正虹营田饲料有限责任公司	饲料生产许可证	湘饲证（2022）06180	2022.07.22 至2027.07.21

（4）排污许可/排污登记情况

①自有猪场

发行人3个自有猪场均取得了排污许可或办理了排污登记，具体情况如下：

序号	自建猪场/运营主体	运营主体	排污登记/排污许可	编号	有效期
1	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（凤凰山种猪场）	正虹原种猪场	排污许可	91430600743173455X001V	2020.04.27至2023.04.26
2	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（禾鸡山）	正虹原种猪场	排污许可	91430600743173455X002V	2020.04.27至2023.04.26
3	蒙城县罗桥九牧养殖场第一分场	蒙城正虹	排污登记	91341622MA2NYPGL9H001W	2021.08.10至2026.08.09

②租赁猪场

发行人11个租赁猪场均取得了排污许可或办理了排污登记，具体情况如下：

序号	自建猪场/运营主体	运营主体	排污登记/排污许可	编号	有效期
1	浏阳市南冲生态养殖场	长沙营田分公司	排污登记	92430181MA4QT5YG7Y001Y	2021.12.24至2026.12.23
2	平江县和成养殖有限公司能繁母猪场	正虹大江	排污登记	91430626325652269N001Z	2020.06.23至2025.06.22
3	平江县童湘平家庭农场母猪场	岳阳虹通	排污登记	91430626MA4QC4N35J001X	2020.04.17至2025.04.16
4	岳阳县庆新农牧有限公司母猪场	岳阳虹通	排污登记	91430621MA4RM8WF74001Y	2021.06.07至2026.06.06
5	岳阳县金娥养殖场	正虹生态	排污登记	92430621MA4QU4L73X001Y	2020.06.06至2025.06.05
6	湘阴县凯亚良母猪种养殖场	正虹生态	排污登记	91430624MA4RQ6154B001W	2021.05.28至2026.05.27
7	平江县荣吉养殖有限公司肥猪场	正虹生态	排污登记	91430626325652269N001Z	2020.06.23至2025.06.22
8	岳阳县杨成八养殖场	正虹生态	排污登记	91430621MA4PYLEP3P001X	2020.06.06至2025.06.05
9	湖南利天旭日生态农业发展有限公司肥猪养殖场	正虹生态	排污登记	91430624680345896B001X	2020.06.22至2025.06.21
10	岳阳县黄沙街镇生	正虹生态	排污登记	92430621MA4RL	2022.03.09

序号	自建猪场/运营主体	运营主体	排污登记/排污许可	编号	有效期
	猪养殖场			90B8G001X	至2027.03.08
11	汨罗市罗江镇志坤生态养殖场	正虹生态	排污登记	92430681MA4R0EF8N001W	2022.04.20至2027.04.19

③饲料厂

发行人及主营业务为饲料的分子公司取得排污许可或办理了排污登记的具体情况如下：

序号	业务公司	业务	排污许可/排污登记	证书编号	有效期
1	正虹科技	饲料	排污许可	（岳）排污权证（2015）第13号	2019.03.21至2024.03.20
2	唐山正虹	饲料	排污登记	91130229741516696X001Z	2020.03.05至2025.03.04
3	四平分公司	饲料	排污登记	91220394740473604A001W	2020.05.12至2025.05.11
4	淮北正虹	饲料	排污登记	91340600150841462T001X	2020.06.01至2025.05.31
5	亳州饲料	饲料	排污登记	91341621698951827K001X	2020.05.26至2025.05.25
6	滁州正虹	饲料	排污登记	91341125771118437Q001Z	2020.11.13至2025.11.12
7	南宁生物	饲料	排污登记	91450100MA5PQ1JN2R001X	2020.10.26至2025.10.25
8	宿迁农业	饲料	排污登记	91321322794557934B001Z	2020.03.19至2025.03.18
9	正虹力得	饲料	排污登记	91430600MABPED9K2K001X	2020.05.26至2030.05.25
10	正虹营田	饲料	排污登记	91430600MABNPRW87D001W	2020.05.25至2025.05.24

截至本募集说明书出具日，发行人3个自有猪场及11个租赁猪场均已办理排污登记/排污许可，发行人及主营业务为饲料的分子公司也取得了排污许可或办理了排污登记。

（5）其他必要资质

发行人从事粮食收购、肉品生产/销售的资质情况如下：

序号	证书名称	证号	有效期
1	粮食收购企业备案	-	2022.12.29至长期

序号	证书名称	证号	有效期
2	中华人民共和国农业转基因生物加工许可证	（湘）农基安加字（2021）第 5 号	2021.03.31 至 2024.03.30
3	食品经营许可证	JY14306710239233	2021.12.07 至 2026.12.06

五、现有业务发展安排及未来发展战略

（一）现有业务发展安排

1、做大做强主业，提高公司综合实力

未来三年，要按照优化结构、开拓市场、追求效益的原则提高禽类、水产类及特种养殖饲料产品产销量，大力提升高附加值的饲料产品、其它绿色健康无公害产品开发力度，打造特色饲料产品新形象，稳固市场领先地位，力争国内饲料行业排名前20名。依托饲料主业，引进养殖行业战略合作伙伴，促进公司主要产品的销售规模迅速增加，稳步推进公司养殖业务的健康发展，推进饲料原材料进出口业务，降低公司原材料采购成本，提高公司饲料产品市场竞争力；下游在条件具备的前提下，重新启动正虹海原生猪屠宰分割及冷链物流项目，提高养殖产品附加值。

2、精心组织、科学优化、平稳生产

强化精细化管理，规范公司各项管理网络化、规范化、信息化、程序化，不断完善和优化生产工艺，各项技术经济指标、成本指标和管理指标全面达到设计目标，实现优质、低耗、安全、高产。在公司整体实力增强的前提下，对发展潜力大、技术领先、有市场前景的生物医药、绿色环保健康饲料、大健康、新材料等国家鼓励的项目依托资本市场进行投资，培养公司利润增长点。

3、充分利用资本市场助力公司发展

依托资本市场平台，进行资本运作，提高公司资本金比例，通过兼并收购、参股控股等方式扩大公司饲料及养殖规模，增强公司可持续发展潜力。挑选拥有一定市场占有率的饲料行业特别是水产饲料生产企业，在充分尽职调查的前提下，利用资本市场平台，通过兼并收购纳入公司资产体系，以外延的方式迅速扩大规

模。实施股权激励，调动公司全体员工积极性，实现企业、股东和员工共同发展。

4、实施“人才战略”、“品牌战略”、“科技战略”、“文化战略”，促进公司可持续发展

（1）百年大计，人才为先，持续实施“人才战略”

遵循以人为本的管理理念，树立广泛的“人才”思想，抓好人才队伍建设。人才培养要贯彻“重点内部培养，适量外部引进”的原则，合理规范好员工职业生涯，大力开展全员培训，多渠道、全方位培养人才，建立多层次的人才培养梯队，创新人才提拔、流动机制。分配上要创新激励手段，按照“总体按绩分配、适量兼顾公平”的原则，完善公司薪酬制度，打造一流员工队伍，实现公司可持续发展。

（2）严格质量管理，推行“品牌战略”

要严格抓好各项内部质量管理工作，夯实品牌建设制度基础，提高信息化、网络化、智能化、自动化的水平，开展全面质量管理工作，走质量效益型发展道路。紧跟市场，服务市场，提升品牌服务增值。充分发挥正虹品牌系列饲料的市场影响力，培育一大批正虹品牌长期忠诚客户，打造饲料行业绿色健康饲料的“国民品牌”。

（3）加大科研投入，增强自主创新力度，实施“科技战略”

加大科研投入，充分借鉴行业先进的管理模式，制定包括技术投入、人员激励与培训、产品开发等技术管理标准，制定公司研发技术部门未来五年内升级措施，创新研发成果与研发人员的薪酬绩效相挂钩，提高研发人员工作积极性。增强公司自主研发能力，通过内部培养和适量外部引进吸引一批动物营养、畜牧兽医、技术研发方面的人才，进一步密切与科研单位、院校的合作，与湖南农业大学、中南农业大学等国内知名院校合作开展产学研合作，不断推出更新换代的符合市场需求的饲料新产品。

（4）深化文化建设，打造百年企业

以“人才、科技、品牌、文化”四大战略为支持，加强企业文化建设，全面提高企业的核心竞争力，把公司建设成为具有一流文化品位、一流企业形象、一流职工队伍、一流投资环境的现代化企业。

5、加强科学管理，落实基础工作，提高公司经济效益

通过加强管理，完善工艺和设备，加强员工培训，突出对关键工序的控制和管理，严格岗位操作，提高技术经济指标，降低生产成本，提高公司效益。完善经济责任管理制度，实施团队目标责任管理体制，落实公司目标管理，提高执行力。

6、巩固公司优势市场，大力拓展国内市场，提高“正虹”产品市场占有率

巩固公司现有优势的湖南、安徽市场，大力拓展有发展潜力的湖北、广西市场，适时开拓国内新的市场。建立现代信息网络，发展和利用电子商务，加快对市场信息的传递、反馈；建立一支高素质、快速反应的营销及售后服务队伍；搭建稳定的营销网络，制作完整的客户档案，不断拓展国内新的市场，稳步提高“正虹”产品的市场占有率。

（二）未来发展战略

公司树立和贯彻新的发展理念，坚持稳中求进总基调，以提高发展质量为中心，以拓展市场份额为重点，以强化执行能力为保障，做优养殖业，做精饲料业，做活贸易业。紧紧围绕提升“正虹”牌系列饲料市场占有率，稳步推进公司养殖板块健康发展和抗风险能力，发展公司进出口贸易板块，重启生猪屠宰分割及冷链物流板块，以增强公司核心竞争力和可持续发展潜力为发展主线，深耕传统优势区域湖南及安徽市场，稳定开拓国内其他市场。以市场为导向，逐步推进公司生产经营管理全过程信息化、网络化，不断优化产品结构，开发高端产品，扩大行业领先优势。依托资本市场进行资本运作，利用资本市场做大做强，把公司打造成为全国领先的绿色健康饲料系列产品生产商和供应商。

六、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况

（一）关于财务性投资的认定标准和相关规定

根据中国证监会《证券期货法律适用意见第 18 号》“一、关于第九条‘最近一期末不存在金额较大的财务性投资’的理解与适用”相关规定：

（1）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（3）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

（4）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

（5）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

（6）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

（二）截至最近一期末，公司不存在金额较大的财务性投资

1、公司最近一期末持有的财务性投资情况

截至2022年9月30日，公司不存在金额较大的财务性投资（包括类金融业务）

的情形。根据企业会计准则及相关规定，期末财务报表中可能涉及核算财务性投资（包括类金融业务）的财务报表科目具体列示如下：

单位：万元

序号	项目	金额	是否为财务性投资
1	交易性金融资产	-	-
2	其他应收款	595.33	否
3	其他流动资产	50.67	否
4	其他权益工具投资	2,423.50	是
5	其他非流动金融资产	-	-
6	长期应收款	-	-
7	长期股权投资	297.09	否

（1）交易性金融资产

截至2022年9月30日，公司不存在持有交易性金融资产的情形。

（2）其他应收款

截至2022年9月30日，公司其他应收款为595.33万元，主要为与业务经营相关的应收暂付款、押金及保证金、备用金等，不存在借予他人款项等财务性投资的情形。

（3）其他流动资产

截至2022年9月30日，公司其他流动资产为50.67万元，系待抵扣增值税进项税额以及其他预缴税费。

（4）其他权益工具投资

截至2022年9月30日，公司其他权益工具投资为2,423.50万元，为公司持有的方正证券上市前原始投资股票，是与公司主营业务无关的股权投资，系财务性投资。公司于1999年投资湖南证券有限责任公司并购入其股份，2001年湖南证券有限责任公司更名为泰阳证券有限责任公司，泰阳证券后经方正证券兼并重组后更名为方正证券。截至2022年9月30日，公司合并报表归属于母公司净资产为

26,357.39万元，其他权益工具投资占比为9.19%，未超过30%，不属于金额较大的财务性投资。

（5）其他非流动金融资产

截至2022年9月30日，公司不存在持有其他非流动金融资产的情形。

（6）长期应收款

截至2022年9月30日，公司不存在持有长期应收款的情形。

（7）长期股权投资

截至2022年9月30日，公司长期股权投资为297.09万元，为对联营企业的长期股权投资，具体情况如下：

公司名称	经营范围	公司持股比例	与公司关系	是否属于财务性投资	期末金额（万元）
无锡好润虹饲料科技有限公司	许可项目：饲料生产；饲料添加剂生产；粮食收购；水产苗种生产；兽药经营；种畜禽经营；种畜禽生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；生物饲料研发；饲料原料销售；畜牧渔业饲料销售；饲料添加剂销售；初级农产品收购；水产品收购；水产品批发；水产品零售；技术推广服务；化工产品销售（不含许可类化工产品）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；畜禽收购（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	35.00%	联营企业	否	297.09

公司投资无锡好润虹饲料科技有限公司主要是进一步扩大发展公司的饲料生产销售以及生猪养殖业务，与公司主营业务密切相关，不属于财务性投资。截至最近一期末，公司不存在金额较大的财务性投资（包括类金融业务）。

2、本次发行董事会决议日前六个月内公司新投入和拟投入的财务性投资金额

2022年6月17日，公司召开第八届董事会第二十五次会议，审议通过《关于公司2022年度非公开发行A股股票方案的议案》。本次发行相关董事会决议公告日前6个月（即2021年12月17日）起至募集说明书签署日，公司不存在实施或拟

实施的财务性投资及类金融业务情况。具体说明如下：

（1）财务性投资及类金融业务

公司为提高资金使用效率，增加投资收益，在保障资金安全、合法合规，保证公司正常生产经营活动及投资需求前提下，拟使用不超过人民币500万元的自有资金进行证券投资，并于2019年11月23日发布了《关于开展证券投资业务的公告》，投资期限为公司第八届董事会第五次会议审议通过之日（2019年11月22日）起两年，投资期限届满后至今，公司已不再从事证券投资业务，本次董事会决议日前6个月起至募集说明书签署日，公司不存在实施财务性投资及类金融业务的情形，亦不存在拟实施财务性投资及类金融业务的安排。

（2）设立或投资产业基金、并购基金

本次董事会决议日前6个月起至募集说明书签署日，公司不存在新设立或投资产业基金、并购基金的情况，亦无拟投资产业基金、并购基金的计划。

（3）拆借资金

本次董事会决议日前6个月起至募集说明书签署日，公司不存在对外拆借资金的情形，亦无拟对外实施资金拆借的计划。

（4）委托贷款

本次董事会决议日前6个月起至募集说明书签署日，公司不存在委托贷款的情况，亦无拟实施委托贷款的计划。

（5）以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

公司不存在集团财务公司，本次董事会决议日前6个月起至募集说明书签署日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情况，亦无以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的计划。

（6）购买收益波动大且风险较高的金融产品

本次董事会决议日前6个月起至募集说明书签署日，公司不存在购买收益波动

大且风险较高的金融产品的情况，亦无拟购买收益波动大且风险较高的金融产品的计划。

（7）非金融企业投资金融业务

本次董事会决议日前6个月起至募集说明书签署日，公司不存在投资金融业务的情形，亦无拟实施投资金融业务的计划。

综上所述，最近一期末公司不存在金额较大的财务性投资（包括类金融业务）；本次董事会决议日前6个月起至募集说明书签署日，公司不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的情形。

第三节　本次证券发行概要

一、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、国家产业政策支持

确保农产品质量安全，既是食品安全的重要内容和基础保障，亦是建设现代农业的重要任务。

近年来，国务院、农业农村部发布了一系列的政策，指导和规范饲料行业的发展。国家对饲料行业的政策经历了从“确保饲料产品供求平衡和质量安全”到“提升饲料加工水平，推动信息化发展”再到十四五时期“提高农产品加工业和农业生产性服务业发展水平”的变化。“十四五”以来，各地纷纷出台相应政策与规划支持鼓励饲料行业发展，主要内容涉及全面提升绿色养殖水平，严格执行饲料添加剂安全使用规范等。

发展畜牧业对推动经济发展、改善人民生活、促进乡村振兴具有重要的战略意义。为保障猪肉供应，中共中央、国务院及相关部委相继出台了《关于稳定生猪生产保障市场供给的意见》《加快生猪生产恢复发展三年行动方案》等政策法规，对于保障生猪供应、促进产业升级等方面起到重要而积极的作用。

2、饲料行业规模化程度与集中度持续提高

据中国饲料工业协会统计，2019 年至 2021 年，我国饲料总产量由 22,885 万吨增长至 29,344 万吨，与此同时 10 万吨以上规模饲料生产厂家数从 621 家增长至 957 家，其产量占比也从 46.6%增长至 60.3%，饲料生产集约化程度日益提升。

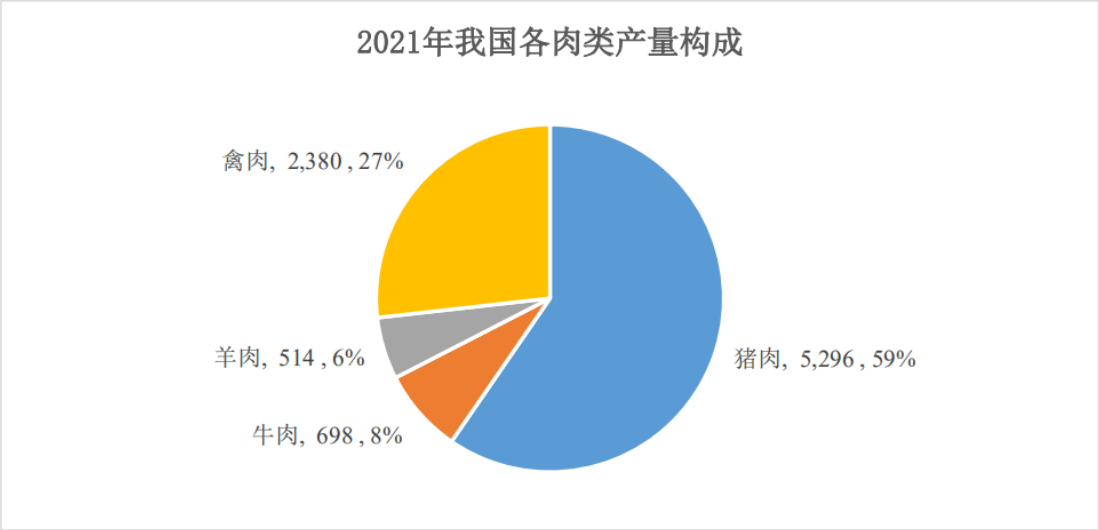
随着我国养殖业的规模化、集约化发展，饲料、动保等围绕养殖的业务集中化程度也日益增强，行业进入了稳定发展和集中度加速提升阶段，饲料行业市场竞争日趋激烈。大型饲料加工企业在采购成本控制、质量控制、品牌体系建设等方面体现出更为明显的优势；小型饲料加工企业分散式、区域化的经营模式受到

较为严重的冲击，中小企业面对资本、人才、技术压力和服务能力等发展瓶颈，将逐步被优势企业整合并购或退出市场，行业规模化程度与集中度将持续提高。

3、猪肉是我国居民主要消费的肉类产品，行业发展前景广阔

我国现是全球最大的猪肉生产、消费市场。我国的人口数量和饮食结构决定了猪肉在我国肉类产品中的主导地位，同时，我国人口数量和居民收入的持续增长、城镇化的持续推进一定程度上拉动消费者对包括猪肉在内的动物蛋白需求量的增加，我国猪肉消费市场规模大，行业发展前景广阔。

根据国家统计局发布的《国民经济和社会发展统计公报》，猪肉在中国国内肉类产量占比每年均超过 50%。2021 年，猪肉产量 5,296 万吨，同比增长 28.8%，占肉类总产量的 59.59%。2021 年我国各肉类产量构成情况如下：



数据来源：国家统计局

2021 年年末我国生猪存栏 44,922 万头，同比增长 10.5%；全年生猪出栏 67,128 万头，同比增长 27.4%，生猪产业体量巨大。

（二）本次发行的目的

1、进一步巩固观盛投资控股股东地位，助力公司业务稳健发展

本次向特定对象发行的发行对象为**控股股东**观盛投资。观盛投资定位政府平台服务公司，主要负责岳阳城陵矶综合保税区厂房、道路的建设及运营，为入区企业搭建服务平台，为区内企业开展进出口代理业务，同时拓展自营进出口贸易

业务。公司主营业务为饲料生产和销售，饲料主要原材料为玉米、豆粕等大宗粮食物资。

本次发行完成后将进一步巩固观盛投资控股股东地位，观盛投资可利用自己的物流资源、贸易资源拓宽上市公司采购渠道；同时，观盛投资贸易资源丰富，能够为公司引进更多的战略及业务资源，有利于促进公司整体业务发展及战略布局，同时可为公司实现跨越式发展提供充足的资金、信用支持。

2、优化资本结构，降低资产负债率，提高抗风险能力

公司主要从事饲料加工业务和生猪养殖业务，受市场供需关系影响，最近 2 年生猪市场价格出现较大下跌，公司经营出现亏损，经营活动现金流为负。**2022 年 9 月末**，公司资产负债率为 **79.97%**，较 **2021 年末**出现较大幅度上升，短期借款增加至 **4.35** 亿元。

为避免较高的资产负债率水平限制公司业务的发展，公司通过本次向特定对象发行股票融资，可优化资本结构，降低资产负债率，提高抗风险能力。

二、发行对象及与发行人的关系

（一）发行对象基本情况

本次向特定对象发行认购对象为**控股股东**观盛投资，观盛投资的基本情况如下表：

注册名称	岳阳观盛投资发展有限公司
法定代表人	颜劲松
成立日期	2015 年 7 月 23 日
注册资本	315,000.00 万元
注册地址	湖南省岳阳市城陵矶综合保税区二期 2 号标准化厂房 2 楼
统一社会信用代码	91430600344786238F
经营范围	基础设施和公共服务设施投资建设及经营管理（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务），企业管理咨询服务（不含金融、证券、期货信息咨询）；物业管理，仓储租赁，加工贸易，供应链信息技术服务，国际国内货物的运输代理及道路运输；农产品、棉花、粮食、毛油、食品、预包装食品、食品添加剂及食品接触材料、矿泉水、酒类、原糖、保

	健食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）、农林牧产品、饲料、木材、果蔬、肉类、禽类、水产品、矿产品、固体废物原料、石油制品、生物柴油、化工产品及原料、石油焦、液化石油气、天然气、煤焦油、石油原油（危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营，有效期至 2022 年 7 月 7 日）、化妆品、日用消费品、药品、医疗器械、天然橡胶、汽车、摩托车及零配件、机械设备、电子产品（不含无线电管制器材和卫星地面接收设施）、木浆、机制纸及制品、主焦煤、电解铜的销售；盐的零售，二类医疗器械批发，自营和代理各类商品和技术的进出口贸易（国家限制经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	岳阳城陵矶综合保税区管理委员会	310,000.00	98.41
	国开发展基金有限公司	5,000.00	1.59
	合计	315,000.00	100.00
控股股东及实际控制人	岳阳城陵矶综合保税区管理委员会		

（二）发行对象及其控股股东、实际控制人与上市公司之间的重大交易情况

最近十二个月内，除本次发行对象观盛投资向公司提供 8,000.00 万元借款外，无其他重大交易。

（三）发行对象与公司的关系

本次向特定对象发行的发行对象为公司控股股东观盛投资。

（四）附生效条件的认购合同内容摘要

2022 年 6 月 17 日，公司与观盛投资签订了《股份认购协议》，主要内容如下：

1、合同主体和签订时间

甲方（发行人）：湖南正虹科技发展股份有限公司

乙方（认购人）：岳阳观盛投资发展有限公司

签订时间：2022年6月17日

2、认购方式、认购数量及价格、限售期

（1）认购方式

乙方以人民币现金方式认购本次向特定对象发行的股票。

（2）认购数量

本次向特定对象发行股票数量不超过 79,990,372 股（含 79,990,372 股），乙方认购数量不超过 79,990,372 股（含 79,990,372 股），认购金额不超过叁亿叁仟捌佰叁拾伍万玖仟贰佰柒拾捌元（小写：338,359,278 元），最终发行数量将在本次发行经深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的决定后，由公司董事会根据公司股东大会的授权及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若甲方股票在定价基准日至发行日期间发生派息/现金分红、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量将做相应调整。

（3）认购价格

本次向特定对象发行股票的定价基准日为公司第八届董事会第二十五次会议决议的公告日，本次发行价格（认购价格）为 4.23 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日甲方股票交易总量）。

若甲方股票在定价基准日至发行日期间发生派息/现金分红、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次发行股份的发行价格（认购价格）将按照中国证监会及深交所的相关规则进行相应的调整，调整公式如下：

①派发现金股利：P1=P0-D

②送红股或转增股本：P1=P0/(1+N)

③两项同时进行：P1=（P0-D）/(1+N)

其中，P0 为调整前认购价格，每股派发现金股利为 D，每股送红股或转增股本数为 N，调整后发行价格为 P1。

（4）限售期

①若本次发行完成后，乙方及其一致行动人在甲方拥有表决权的股份未超过甲方已发行股票的 30%，乙方本次认购股票的锁定期为 18 个月。

若本次发行完成后，乙方及其一致行动人在甲方拥有表决权的股份超过甲方已发行股票的 30%，乙方本次认购股票的锁定期为 36 个月。

上述锁定期均自本次发行结束之日起算，在该锁定期内，乙方不得将该等股票进行转让。乙方应按照相关法律法规和中国证监会、深交所的相关规定就本次发行中认购的股票出具相关锁定承诺，并办理相关股票锁定事宜。

如果中国证监会及/或深交所对于上述限售期安排有不同意见，乙方同意按照中国证监会及/或深交所的意见对上述限售期安排进行修订并予执行。

②自本次发行结束之日起至本次认购的股份解禁之日止，乙方就其所认购的公司本次发行的股票，由于公司送股、资本公积转增股本原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售安排。

③限售期届满后，乙方因本次发行所获得的公司股份减持时，需遵守《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及《湖南正虹科技发展股份有限公司章程》的相关规定。

3、合同的生效条件和生效时间

（1）本协议为附生效条件的协议，本协议经双方签字盖章后成立，在满足下列全部条件后生效：

①甲方国有资产监督管理部门批准同意本次发行。

②乙方国有资产监督管理部门批准同意乙方本次认购。

③甲方董事会、股东大会审议同意本次发行。

④甲方股东大会审议同意乙方免于发出要约。

⑤本次发行经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册。

（2）双方均有促使协议得以生效的义务，并且应当尽最大努力成就本协议所述的生效条件。

（3）如非因一方或双方违约的原因造成上述条件未能得到满足，则双方各自承担因签署及准备履行本协议所支付之费用，且互不承担违约责任。

4、合同附带的保留条款、前置条件

除前述合同生效条件外，本合同未附带其他任何保留条款、前置条件。

5、违约责任条款

本协议生效后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任，赔偿守约方因此遭受的损失。

因一方擅自单方面终止本协议，或因其违约导致本协议无法继续履行，或其在本协议中所作的声明、承诺或保证存在虚假、重大遗漏或者重大误解的，或未能及时、全面履行本协议约定的义务且经协议向对方通知后仍未能如约履行义务的，守约方有权解除本协议，并要求违约方承担相应的违约或损害赔偿责任。

如乙方未按本协议约定履行本次认购价款的支付义务，每逾期一日，应按逾期应付未付金额的万分之一向甲方支付迟延履行违约金，直至本次认购价款全部支付完毕，且甲方有权要求乙方赔偿因此给甲方造成的损失。

发生下列情形之一的，双方互不负违约责任：

（1）因本协议未满足生效条件；

（2）在履行协议过程中如遇监管部门政策调整、相关法律法规变更，导致本次发行无法实现，甲方终止本次发行；

（3）甲方根据实际情况调减本次发行的最初拟定发行股份总数或最初认购股份数，或根据监管部门的要求调整本次发行方案；

（4）甲方根据实际情况决定终止本次发行；

（5）因不可抗力事件导致一方或双方履行不能的。

（五）观盛投资出具的《关于本次发行最低认购股份数量及金额的承诺函》

2023年3月24日，本次发行对象控股股东观盛投资出具《关于本次发行最低认购股份数量及金额的承诺函》，其对于认购股票数量下限和认购金额下限等承诺如下：

“本公司认购湖南正虹科技发展股份有限公司2022年向特定对象发行股票总金额不低于人民币33,835.93万元（含本数）。本次认购数量下限为认购总金额（不低于人民币33,835.93万元，含本数）除以发行价格（人民币4.23元/股）计算得出，数量不足1股的余数作取整处理，即认购数量不低于79,990,372股（含本数）。若在本次发行的定价基准日至发行日期间发行人发生派息、送红股或资本公积金转增股本等除权、除息事项，或因深圳证券交易所、中国证监会要求等其他原因导致本次发行价格发生调整以及本次发行前公司总股本发生变动的，本公司认购的股份数量、认购资金金额将做相应调整。”

三、本次发行股票方案概要

（一）发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行的股票种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式和发行时间

本次发行的股票采取向特定对象发行的方式，公司将在通过深圳证券交易所审核，并取得中国证监会关于本次向特定对象发行的同意注册的批复后的有效期内选择适当时机实施。

（三）发行对象和认购方式

本次向特定对象发行的发行对象为**控股股东**观盛投资。观盛投资通过人民币现金方式认购本次向特定对象发行的全部股票，认购金额不超过33,835.93万元（含本数）。

（四）定价基准日、定价原则及发行价格

本次向特定对象发行价格为4.23元/股，公司向特定对象发行股票的定价基准日为公司第八届董事会第二十五次会议决议公告日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）的80%（结果保留两位小数并向上取整）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次向特定对象发行的发行价格将相应调整，调整方式如下：

1、分红派息：P1=P0-D

2、资本公积转增股本或送股：P1=P0/（1+N）

3、两项同时进行：P1=（P0-D）/（1+N）

其中，P0为调整前发行价格，每股分红派息金额为D，每股资本公积转增股本或送股数为N，调整后发行价格为P1。

（五）发行数量

本次向特定对象发行股票数量不超过 79,990,372 股（含本数），发行对象认购本次向特定对象发行的认购数量计算公式为：发行对象认购的本次向特定对象发行的股份数量=认购金额÷发行价格。依据上述公式计算的发行数量应精确至个位，不足一股的应当舍去取整。依照该公式计算，同时根据中国证监会《证券期货法律适用意见第 18 号》规定，本次向特定对象发行股票数量不超过发行前公司总股本的 30%，最终发行数量将在本次发行经深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的决定后，由公司董事会根据公司股东大会的授权及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本或因其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动及本次发行价格发生调整的，则本

次向特定对象发行的股票数量上限将进行相应调整。

（六）限售期

本次向特定对象发行的股票自发行上市之日起36个月内不得转让。限售期间，因公司发生送股、资本公积金转增股本、配股、可转换债券转股等情形所衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（七）本次发行前的滚存未分配利润安排

本次向特定对象发行完成后，公司发行前的滚存未分配利润将由本次向特定对象发行完成后的正虹科技股东按照发行后所持股份比例共享。

（八）上市地点

本次向特定对象发行的股票将申请在深圳证券交易所上市。

（九）募集资金金额及投向

本次发行计划募集资金总额不超过33,835.93万元（含本数），在扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

（十）本次发行决议的有效期

本次发行决议的有效期为公司股东大会审议通过之日起12个月，若国家法律、法规对向特定对象发行股票有新的规定，公司将按新的规定对本次发行进行调整。

四、本次发行是否构成关联交易

观盛投资系公司实际控制人岳阳城陵矶综合保税区管理委员会控制的企业，因此公司向观盛投资发行股份构成关联交易。

公司董事会在审议本次向特定对象发行股票相关议案时，不涉及关联董事回避表决。本公司独立董事已对本次发行相关事项事前认可并发表了独立意见，认为本次发行的发行方案符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》及其他有关法律、法规和规范性文件的规定。

公司股东大会在审议本次向特定对象发行股票相关事项时，关联股东已回避相关议案的表决。

五、本次发行是否将导致公司控制权发生变化

城陵矶保税区管委会持有观盛投资98.41%的股份，为观盛投资的控股股东。本次发行前，城陵矶保税区管委会通过观盛投资合计支配发行人67,017,616股股票（占本次发行前发行人总股本的25.13%）的表决权，为发行人实际控制人；本次发行后，城陵矶保税区管委会将通过观盛投资合计支配发行人147,007,988股股票（占本次发行后发行人总股本的42.41%）的表决权，进一步稳定和巩固控制权。

本次发行前后，公司实际控制人均为岳阳城陵矶综合保税区管理委员会。因此，本次向特定对象发行股票不会导致公司实际控制权发生变化。

六、本次发行的实施是否可能导致股权分布不具备上市条件

本次向特定对象发行股票的实施不会导致公司股权分布不具备上市条件。

七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚须呈报批准的程序

（一）本次发行方案已取得的批准

本次向特定对象发行方案及相关事项已经2022年6月17日召开的公司第八届董事会第二十五次会议、2023年2月17日召开的第九届董事会第四次会议**和2023年3月28日召开的第九届董事会第五次会议**审议通过。

2022年8月1日，发行人取得了岳阳市国资委关于本次向特定对象发行的方案及相关事项的批复文件。

本次向特定对象发行的方案及相关事项已经2022年12月15日召开的公司2022年第一次临时股东大会审议**和2023年3月7日召开的2023年第二次临时股东大会审议**通过。

（二）本次发行方案尚需呈报批准的程序

根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等相关法律、法规规定，本次向特定对象发行股票尚需通过深圳证券交易所审核，并完成中国证监会注册后方可实施。

在中国证监会同意注册后，公司将依法实施本次向特定对象发行股票，并向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，履行本次发行股票的相关程序。

八、关于本次发行是否满足《注册管理办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）规定的情况说明

本次发行满足《注册管理办法》第三十条 关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

1.公司主营业务为研发生产销售饲料产品、生猪养殖、饲料原料销售等，本次募集资金投向为补充流动资金，不涉及具体项目，符合国家产业政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

2.关于募集资金投向与主业的关系

公司本次募集资金主要投向主业。

项目	相关情况说明 项目：补充流动资金
1 是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	否
2 是否属于对现有业务的升级	否
3 是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否
4 是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否
5 是否属于跨主业投资	否
6 其他	公司本次募集资金投向为补充流动资金，系对公司主业的投资

第四节　董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 33,835.93 万元（含 33,835.93 万元），扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金使用的必要性、可行性及合理性分析

（一）募集资金运用的必要性分析

1、改善资产负债结构，提高抗风险能力

公司主营业务包括饲料加工、生猪养殖及饲料原料销售，其中生猪养殖行业为资本密集型行业，固定资产、生物资产投资金额相对较大，公司自筹资金长期来自银行贷款，使得公司资产负债率逐步提升。2021 年以来，受猪周期下行因素影响，给整个生猪行业造成巨大冲击，对生猪行业企业的整体流动性以及抗风险能力均提出较大挑战。

截至 2022 年 9 月 30 日，公司与同行业上市公司资产负债率、流动比率、速动比率对比情况如下：

单位：倍

公司名称	2022/9/30			2021/12/31			2020/12/31			2019/12/31		
	流动比率	速动比率	资产负债率	流动比率	速动比率	资产负债率	流动比率	速动比率	资产负债率	流动比率	速动比率	资产负债率
新希望	0.72	0.38	69.86%	0.94	0.51	64.98%	0.91	0.42	53.06%	0.66	0.30	49.16%
海大集团	1.18	0.70	62.26%	1.24	0.55	55.30%	1.31	0.65	45.66%	1.10	0.54	48.33%
大北农	0.90	0.60	60.06%	1.03	0.70	52.76%	1.11	0.70	45.77%	1.21	0.81	39.36%
禾丰股份	1.64	0.96	46.44%	1.35	0.67	42.08%	1.54	0.74	32.15%	1.63	0.98	28.97%
唐人神	0.98	0.47	63.38%	1.31	0.74	57.88%	1.36	0.75	42.99%	0.87	0.48	47.81%
傲农生物	0.47	0.20	79.16%	0.42	0.17	87.18%	0.56	0.29	67.52%	0.45	0.27	73.92%
平均值	**0.98**	**0.55**	**63.53%**	**1.05**	**0.56**	**60.03%**	**1.13**	**0.59**	**47.86%**	**0.99**	**0.56**	**47.93%**
正虹科技	**0.58**	**0.23**	**79.97%**	**0.67**	**0.23**	**69.11%**	**1.46**	**0.41**	**32.81%**	**2.44**	**1.33**	**17.67%**

数据来源：同行业可比公司定期报告

公司资产负债率高于同行业平均水平，流动比率、速动比率低于同行业平均水平，偿债能力相对较弱。公司通过本次向特定对象发行股票融资，可拓展公司融资渠道，优化资本结构，降低资产负债率，提高抗风险能力。

2、降低财务费用，增加公司盈利能力

由于生猪养殖业务需要投入较多资金，随着生猪养殖业务规模扩大，公司借贷资金规模出现较大增长。报告期各期末，公司借贷资金规模分别为 2,500.00 万元、13,500.00 万元、38,640.35 万元和 43,500.00 万元，公司财务费用分别为 257.75 万元、148.01 万元、2,086.94 万元和 1,575.84 万元。借贷资金规模在 2021 年度出现较大增长，相应增加的资金成本和财务费用对公司的经营业绩会产生一定影响。

2021 年以来，受市场供需关系影响，生猪销售价格总体出现较大下跌，2021 年公司净利润出现亏损。通过本次向特定对象发行股票，利用募集资金补充流动资金，可以减少公司借款金额，有利于公司控制财务费用支出，提升公司经营业绩。

3、获取流动资金支持，增强公司可持续发展能力

充足的资金供应是公司进一步扩大业务规模、提升研发实力、增强经营能力的必要条件。通过本次向特定对象发行股票融资获得流动资金，有助于公司完善销售网络和研发平台建设，增强研发和创新能力，更好地应对饲料及养殖行业的市场发展态势和行业竞争格局变化，有利于增强公司核心竞争力和可持续发展能力。

（二）募集资金运用的可行性分析

1、本次向特定对象发行股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位并补充流动资金后，有利于缓解现金流压力，降低财务风险，提升盈利水平，提高持续发展能力。

2、本次向特定对象发行股票募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

（三）本次融资规模合理性分析

本次向特定对象发行股票数量不超过79,990,372股（含本数），未超过发行前公司总股本的30%，募集资金不超过33,835.93万元（含本数），扣除发行费用后全部用于补充流动资金，符合中国证监会《证券期货法律适用意见第18号》相关规定，同时发行人本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日已超过18个月，本次发行为理性融资，融资规模合理。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次发行募集资金扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金，公司资本实力和资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强。同时，募集资金到位有助于夯实公司的业务发展基础，增强公司核心竞争力和盈利能力，促进公司主营业务的持续快速增长，为公司进一步做大做强提供资金保障。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行募集资金到位并投入使用后，公司的总资产和净资产规模均有所增长，资产负债率下降，流动资金得到进一步充实。同时，本次向特定对象发行能增强公司抗风险能力，提升公司运营规模和经济效益，从而为公司和

股东带来更好的投资回报。

四、本次募集资金使用涉及报批事项情况

本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，不涉及需履行立项备案、环境影响评价等相关报批事项，亦不涉及使用建设用地的情况。

五、可行性分析结论

公司本次发行股票募集资金将有效补充流动资金，有利于满足公司业务持续发展的资金需求，为核心业务发展和核心竞争能力提升提供资金支持，公司的资本结构将得到有效改善，抗风险能力将得到提升。本次发行符合法律法规的规定和公司自身发展需要，有利于公司的长远健康发展。因此，公司本次发行股票募集资金使用具有必要性及可行性。

第五节　董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划

本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。本次发行完成后，公司的主营业务保持不变。因此，本次发行不会对公司的业务和资产产生重大影响，不涉及业务与资产整合计划。

二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行完成后，公司股本将相应增加，公司的股东结构将发生变化，公司原股东的持股比例也将相应发生变化。本次发行的实施不会导致公司股权分布出现不具备上市条件的情况，本次发行不会导致公司实际控制人发生变化。

三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在的同业竞争的情况

本次发行对象为**控股股东**观盛投资，观盛投资的控股股东和实际控制人为城陵矶保税区管委会，本次发行完成后，公司与观盛投资及城陵矶保税区管委会从事的业务不存在同业竞争或潜在的同业竞争的情况。

四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况

本次发行对象为**控股股东**观盛投资，观盛投资的控股股东和实际控制人为城陵矶保税区管委会，本次发行完成后，公司与观盛投资及城陵矶保税区管委会亦不会存在关联交易的情况。若有不可避免的关联交易，公司将按照相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《关联交易管理制度》等相关规定严格履行决策程序，并遵循公允、合理的市场定价原则或根据政府相关部门出具的定价政策公平操作。

第六节　前次募集资金的使用情况

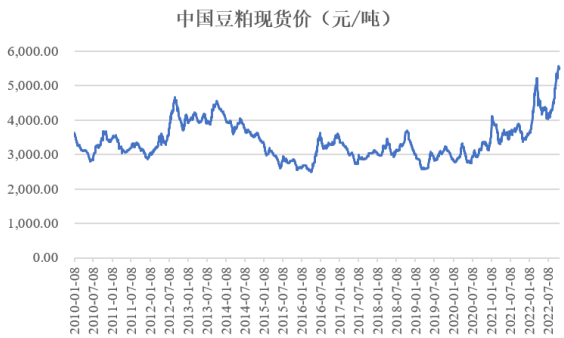
发行人前次募集资金到账时间至今已超过五个会计年度。根据中国证监会《注册管理办法》和《监管规则适用指引——发行类第7号》，发行人本次向特定对象发行不需编制《前次募集资金使用情况报告》。

第七节　与本次发行相关的风险因素

一、市场风险

（一）饲料原材料价格波动的风险

公司饲料业务的成本绝大部分来源于原材料，**原材料主要包括豆粕、玉米等，**饲料原材料受市场供需情况、进口政策、物流成本等多种因素影响产生价格波动，**我国 2010 年以来豆粕、玉米的价格波动情况如下图所示**。随着近年来农产品贸易国际化的推进，原材料的供需关系及交易价格受到国内外现货、期货等多个维度市场行情的影响，价格走势日趋复杂、波动幅度日益剧烈，公司成本管理难度相应增加。此外，国际政治、经济环境等因素导致的复杂变化也使公司原料采购增加不确定性。未来原料价格的大幅波动或上涨，均会使公司面临较大的成本上升及利润下滑的风险。



数据来源：Wind 大宗商品数据库

（二）畜禽价格波动的风险

养殖业是典型的周期性行业，供给规模调整的滞后性导致畜禽价格呈周期性波动，**我国 2010 年以来生猪平均价格波动情况如下图所示**。由于我国畜禽养殖业仍较为分散，小型养殖场及散户对市场供应影响较大，导致行业“羊群效应”明显，加剧了畜禽市场价格的周期性波动。畜禽价格的周期性波动会对公司畜禽产品的生产经营造成负面影响，增加公司的行业竞争压力，挤压公司相关产品利润，并可能对公司生物资产造成减值影响，进一步降低公司利润水平。**公司因 2021 年生猪价格持续大幅回落，消耗性生物资产跌价准备计提金额为 20,046.47**

万元，从而导致公司 2021 年发生较大程度的亏损。

数据来源：Choice 中国宏观数据

（三）重大畜禽疫病风险

重大畜禽疫病是农牧企业发展过程中面临的主要风险之一。猪瘟、蓝耳病、伪狂犬病等肉猪疫病和法氏囊病、马立克氏病、H7N9 流感等肉禽疾病的发生会导致畜禽生产成本的上升从而对未来市场供给和价格造成不确定影响，降低业务盈利能力。

而且，畜禽疫病的蔓延结合部分社会舆论误导容易导致消费者恐慌，造成整体市场需求的迅速萎缩，致使企业面临较大的销量与销售价格压力。如果重大畜禽疫病爆发程度及蔓延速度超出预期，公司可能面临盈利大幅下降，甚至亏损的风险。

虽然公司具有完善的**畜禽疫病**防控体系和能力，但若公司生猪养殖所在区域**疫病**较为严重，或公司疫病防控体系执行不力，公司生猪产业将可能存在产量下降、盈利下降甚至亏损的风险。

二、财务风险

（一）公司经营业绩持续下降的风险

公司业务布局涵盖饲料生产、禽畜养殖等业务，在畜禽疫病风险、畜禽价格

波动风险、原材料价格波动风险等多种市场风险共同影响下，**2019-2021 年公司净利润分别为 1,534.03 万元、3,309.23 万元及-33,261.46 万元，2021 年因生猪价格大幅下降导致公司出现大额亏损，2022 年以来生猪价格持续低位运行，**2022 年 1-9 月公司营业收入为 83,730.36 万元，营业利润为-10,030.19 万元，归属于母公司所有者的净利润为-8,111.18 万元，公司未来存在持续亏损的风险，**公司饲料业务、饲养业务的具体情况如下：**

1、饲料业务

报告期内，公司饲料业务毛利分别为 7,300.03 万元、6,853.51 万元、8,144.18 万元及 3,314.86 万元，为公司持续稳定贡献业绩；**报告期内，公司饲料业务毛利率分别为 9.39%、9.17%、9.20%及 5.65%，2022 年 1-9 月有所下降。**2020 年以来，玉米、豆粕等饲料原材料价格持续上升，**豆粕价格从 2020 年的 3,000 元/吨左右持续上升至 2022 年 9 月的 5,000 元/吨左右。**如果未来原料价格持续处于高位或继续上涨，**同时公司未能很好地将原材料价格上升压力及时传导至下游客户，导致公司饲料业务毛利率进一步下滑，**将对公司饲料业务经营业绩造成不利影响。

2、饲养业务

2019 年初以来，猪周期叠加非洲猪瘟疫病造成商品猪价格持续处于高位波动阶段，**2019 年 10 月生猪价格创下新高 40.29 元/千克，**2021 年开始生猪产能恢复，生猪价格持续大幅下降，**生猪价格在 2021 年 1 月达到高点后快速回落，从 2021 年 1 月份的 35.8 元/千克回落到 2021 年 12 月份的 17.59 元/千克，跌幅达 50.87%。**报告期内公司生猪业务毛利分别为 6,562.43 万元、6,543.09 万元、-4,205.10 万元及-3,865.54 万元，**生猪业务毛利率分别为 20.95%、24.62%、-8.14%及-16.36%，2021 年因生猪价格大幅下降导致毛利率降为负值，2022 年以来生猪价格持续低位运行，**如果未来生猪价格进入下行周期或持续处于周期底部、原材料价格持续处于高位或继续上涨、公司发生大规模疫病等不利情况，**导致公司生猪业务毛利率持续为负值，**将会对公司饲养业务经营业绩造成不利影响，公司饲养板块存在持续亏损的风险。

（二）生物资产减值风险

公司消耗性生物资产为商品猪，生产性生物资产主要为种猪。**报告期各期末，公司消耗性生物资产账面原值分别为3,922.46万元、19,429.55万元、15,153.52万元及 10,260.42 万元；生产性生物资产账面价值分别为 1,116.38 万元、8,349.43 万元、4,637.75 万元及 3,696.43 万元。**生物资产（含消耗性生物资产与生产性生物资产）的可变现净值易受生猪市场价格波动的影响。根据企业会计准则，资产负债表日账面成本高于其可变现净值的，公司需计提存货跌价准备或生产性生物资产减值准备，计入当期损益。

报告期内，公司消耗性生物资产跌价准备计提金额分别为 67.68 万元、115.20 万元、20,046.47 万元及532.49 万元，2021 年公司因生猪价格持续大幅回落**计提了大额跌价准备。**如果生猪价格未来出现大幅下滑、公司发生大规模疫病等不利情况，将导致公司存在计提较大金额的存货跌价准备和生产性生物资产减值准备的风险，从而对公司盈利情况产生重大不利影响。

（三）偿债风险

农牧行业是资金密集型产业，2020 年开始公司大力发展生猪养殖业务，产生了较大的营运资金需求。**报告期各期末，公司短期借款余额分别为 2,500.00 万元、13,500.00 万元、38,640.35 万元及 43,500.00 万元，**公司自 2020 年起短期借款持续大幅增加，截至 2022 年 9 月末，公司短期借款余额为 43,500.00 万元，合并口径资产负债率**由 2019 年末的 17.67%上升至** 79.97%。同时受 2021 年**生猪价格大幅下降导致**公司经营业绩**出现**大幅下滑的影响，公司利息保障倍数显著下降，偿债风险**显著**提高。

2021 年我国生猪价格持续大幅回落，**生猪价格在 2021 年 1 月达到高点后快速回落，从 2021 年 1 月份的 35.8 元/千克回落到 2021 年 12 月份的 17.59 元/千克。同时**，2020 年以来，我国小麦、玉米、豆粕等饲料原材料价格持续上升，**豆粕价格从 2020 年的 3,000 元/吨左右持续上升至 2022 年 9 月的 5,000 元/吨左右**。如果未来生猪价格持续低迷或继续下滑、原材料价格持续处于高位或继续上涨，除对公司盈利水平造成不利影响外，也会直接对公司经营活动产生的现金

流量净额带来不利影响，**报告期内公司经营活动现金流量净额分别为 9,205.29 万元、-11,224.53 万元、-12,886.84 万元及-4,152.10 万元。此外，**如果未来银行信贷政策发生不利变化、公司**出现**资金管理不善等情形，将显著增加公司的偿债风险和流动性风险，并对公司生产经营造成重大不利影响。

（四）税收优惠政策变化风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农产品免征增值税。发行人生产、销售生猪属销售自产农产品，享受免缴增值税优惠。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，从事牲畜、家禽的饲养所得免征企业所得税。若国家对从事牲畜饲养、农产品初加工的税收法规政策发生变化，公司的盈利能力将受到影响。

（五）应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 3,964.74 万元、4,156.56 万元、3,874.48 万元及 4,275.31 万元，随着公司业务规模的不断扩大，应收账款的增长将进一步加大公司的营运资金周转压力。2022 年 10 月，公司饲料业务客户宿州正邦养殖有限公司的控股主体江西正邦科技股份有限公司被申请破产重整，截至 2023 年 3 月相关应收账款已收回。若客户的生产经营状况发生不利变化如出现破产重整等不利情形，公司的应收账款可能会产生坏账风险，从而对公司业绩造成不利影响。

三、经营风险

（一）环境保护风险

从事畜牧业务固然存在畜禽粪便、污水环保处理的问题。公司一直高度重视环保工作，建立了较为完善的环保规章制度和处理措施，安排专人负责环保现场管理，并定期安排设备检修人员对环保设备进行维护。对于预防突发环境紧急事件，公司本着“预防为主、自救为主、统一指挥、分工负责”的原则，制定了相关应急预案，并在生态环境部门进行备案登记。近年来，国家推出了一系列环保法规，如《环境保护法》的修订、《环境保护税法》的出台、《畜禽规模养殖污

染防治条例》与《农业农村污染治理攻坚战行动计划》的发布等等。相关环保政策的相继推出彰显了国家加大畜牧行业环保监管的决心，全国各地都有对养殖场拆迁、禁养、限养的新规落地。随着国家不断提高环境保护与治理的标准，公司可能需进一步加大在环保方面的投入。若公司未能及时跟进提升环保运行水平，将面临进一步投入整改甚至受到处罚的可能性。

（二）子公司管理的风险

公司经过多年扩张，发行人子公司数量、业务规模逐年增长，**截至 2022 年 9 月 30 日，发行人共有 30 家控股子公司，其中报告期各期分别新成立 5 家、11 家、1 家、2 家控股子公司。**结合行业的经营模式，公司实施“统一管理、分散经营”的业务模式，对子公司实行统一标准的管理，对品牌、采购、人事、财务、信息、技术、质量标准等方面实行集中控制，保障公司生产经营的一致性。若公司在管理机制、人力资源、子公司业务协调、信息沟通、内部资源配置等方面不能适应公司未来业务发展的需要，将可能出现部分子公司持续亏损或亏损扩大的情形，进而影响公司的整体运营效率和业务的持续发展。

（三）人员流失风险

发行人作为中国饲料行业第一家上市公司，在三十多年的发展历程中，培养了大量优秀人才，**截至 2022 年 9 月 30 日，公司在职员工共 1,086 人，其中本科及以上学历职工 96 人，管理人员 291 人，技术人员 130 人，销售人员 170 人，生产人员 495 人。**随着农牧行业竞争程度的不断加强，以及近年来各种跨界资本进入农牧行业，各类企业对人才资源的争夺更加激烈，特别是掌握市场和技术资源的高、中层管理人员和专业技术人员等关键人才，关键人才流失会给公司经营带来负面影响，从而影响公司经营业务可持续发展。

（四）自然灾害风险

公司所处的农牧行业受自然灾害的影响较大。气温反常、干旱、洪涝、地震、冰雹、雪灾等自然灾害均会对行业的经营和发展带来不利影响。一方面，旱灾、水灾、虫灾等自然灾害会导致农作物大量减产，可能导致粮食及粮食粗加工产品

的价格大幅上涨，增加公司饲料原料的采购成本，并通过产业链的传导作用引致公司畜禽养殖业务的成本上升。另一方面，在公司生产基地及其周边地区发生地震、泥石流、雪灾等自然灾害可能造成公司生产设施或设备的重大损坏及畜禽的死亡，给公司造成直接经济损失的同时，还将影响公司后续的生产经营，对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）土地租赁风险

公司从事的生猪养殖行业需要大量土地。目前，公司生猪养殖业务生产经营场所大部分来自于农村租赁的土地，**截至本募集说明书出具日，发行人共有 11 家租赁猪场，**该等租赁已签订了土地租赁协议，并依照法律法规办理相关备案手续。如出现国家土地管理政策变化，出租方不按法律规定签订有关协议、履行有关法律程序，以及出租方其他原因导致不能继续将土地、房产设施给公司使用的情形，而公司又未及时重新新建经营场所时，可能对公司的生产经营造成不利影响。

（六）核心经营管理团队变动风险

由于公司在 2022 年 11 月完成实际控制人变更，导致公司核心经营管理团队变动较大，主要原因系股东委派、公司管理层内部分工调整及公司为进一步完善治理机制，本次人员变动虽不属于发生重大不利变化，但若出现管理工作交接不及时、管理人员对新岗位熟悉程度不够等情况，将会给公司带来一定的管理风险。

（七）汨罗市罗江镇志坤生态养殖场未办理齐全经营资质的风险

公司汨罗市罗江镇志坤生态养殖场存在动物防疫条件合格证缺失的情况，截至本募集说明书出具日仍在办理过程中，根据汨罗市农业农村局出具的说明，该证件正在办理中。如果汨罗市罗江镇志坤生态养殖场未能办理动物防疫条件合格证，公司存在受到行政处罚的风险，将会对公司生猪养殖业务造成一定不利影响。

四、本次发行实施风险

（一）审批风险

本次向特定对象发行股票尚需深交所审核通过并经中国证监会同意注册，本次发行能否获得深交所的审核通过以及中国证监会的同意注册，以及审核通过和同意注册的时间等均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（二）即期回报被摊薄的风险

本次向特定对象发行后，发行人的股本数量和净资产规模将有所增加。假设公司所处的饲料生产及禽畜养殖行业市场发展前景不及预期，发行人的盈利能力无法释放，因此存在短期内发行人净利润与净资产有可能无法同步增长从而导致每股收益、净资产收益率等指标在短期内被摊薄的风险。

（三）股价波动的风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格不仅受发行人的财务状况、经营业绩和发展前景的影响，而且受到国家经济政策、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。股票的价格波动是股票市场的正常现象。本次发行完成后，发行人二级市场股价存在不确定性，若股价表现低于预期，则存在导致投资者遭受投资损失的风险。

第八节与本次发行相关的声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

颜劲松	曾祥志	邓辉
孟建怡	陈斌	万平
段卫忠		

湖南正虹科技发展股份有限公司

2023年4月18日

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体监事签名：

王文雄　　黄鑫　　周正军

湖南正虹科技发展股份有限公司

2023年4月18日

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体高级管理人员签名：

曾祥志　　邓辉　　许冰芳

刘浩

湖南正虹科技发展股份有限公司

2023 年 4 月 18 日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东：岳阳观盛投资发展有限公司

法定代表人：

颜劲松

2023年4月18日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

实际控制人：岳阳城陵矶综合保税区管理委员会

2023年4月18日

三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对湖南正虹科技发展股份有限公司2022年度向特定对象发行股票募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

姬晶凯

保荐代表人：

张光兴　　林宏金

保荐机构法定代表人：

王　洪

中泰证券股份有限公司

2023 年 4 月 18 日

三、保荐机构（主承销商）负责人声明

本人已阅读湖南正虹科技发展股份有限公司2022年度向特定对象发行股票募集说明书的全部内容，确认募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

保荐机构总经理：

冯艺东

保荐机构董事长、法定代表人：

王 洪

中泰证券股份有限公司

2023 年 4 月 18 日

四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容出现而虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：_____

朱志怡

经办律师：_____　　_____

甘　露　　赵成杰

湖南启元律师事务所

2023 年 4 月 18 日

天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市钱江路 1366 号
邮编：310020
电话：（0571） 8821 6888
传真：（0571） 8821 6999

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《湖南正虹科技发展股份有限公司 2022 年度向特定对象发行股票募集说明书》（以下简称募集说明书），确认募集说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2022〕2-111 号、天健审〔2021〕2-124 号、天健审〔2020〕2-162 号）、《内部控制审计报告》（天健审〔2022〕2-112 号、天健审〔2021〕2-125 号、天健审〔2020〕2-163 号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对湖南正虹科技发展股份有限公司在募集说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

李永利　　田冬青

天健会计师事务所负责人：

曹国强

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二五年 4 月 18 日

六、董事会声明及承诺

（一）对本次向特定对象发行股票摊薄即期回报采取的具体填补措施

本次发行可能导致投资者的即期回报有所下降，为保护广大投资者的合法权益，降低本次向特定对象发行可能摊薄即期回报的影响，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，实现公司业务的可持续发展，以增厚未来收益、填补股东回报并充分保护中小股东的利益。公司填补即期回报的具体措施如下：

1、进一步完善公司治理，为公司持续稳定发展提供制度保障

公司将严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，董事会能够按照公司章程的规定行使职权，独立董事能够认真履行职责，监事会能够独立有效地行使对公司董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司持续稳定的发展提供科学、有效的治理结构和制度保障。

2、加强募集资金管理，确保募集资金规范和有效地使用

根据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022年修订）》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规和公司制度的规定，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、变更、监督和责任追究等进行了明确。

3、积极落实募集资金使用，助力公司业务做强做大

本次发行募集资金总额在扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，将有效地夯实公司业务发展的基础，提高公司市场竞争力，为公司的战略发展带来有力保障。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，将缓解公司日常经营活动的资金压力，增强公司对不利影响的抵御能力，为公司维持稳健发展的态势奠定基础，力争早日实现预期收益，从而降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

4、严格执行分红政策，强化投资者回报机制

公司一直非常重视对股东的合理回报，并制定了持续、稳定的分红政策。公司根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定以及《上市公司章程指引》等相关规定，制定了《未来三年（2022-2024年）股东回报规划》，进一步明晰和稳定对股东的利润分配。本次向特定对象发行完成后，公司将严格执行公司的分红政策，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

5、关于后续事项的承诺

公司承诺将根据中国证监会、深圳证券交易所后续出台的实施细则，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。

综上所述，公司将提升管理水平，完善公司治理结构，合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩。在符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分配，保障公司股东特别是中小股东的利益，有效降低原股东即期回报被摊薄的风险。

公司制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（二）相关方关于本次向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证监会公告[2015]31 号）等法律、法规、规范性文件的相关要求，公司就本次向特定对象发行股票对即期回报摊薄的影响进行了认真、审慎、客观的分析，并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行做出了承诺，具体内容如下：

1、观盛投资及观盛农业的承诺

观盛投资及观盛农业就保障本次向特定对象发行股票摊薄即期回报填补措施切实履行作出如下承诺：

“1、本公司承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。

2、自本承诺出具日至本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、本公司承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本公司对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。

4、本承诺函自本公司获得上市公司控制权之日起生效，并在本公司拥有上市公司控制权的整个期间持续有效。”

2、公司董事、高级管理人员的承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员作出以下承诺：

“1、本人承诺忠实、勤勉地履行公司董事及/或高级管理人员的职责，维护公司和全体股东的合法权益。

2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不会采用其他方式损害公司利益。

3、本人承诺对董事、高级管理人员的职务消费行为进行约束。

4、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

5、本人承诺在本人自身职责和合法权限范围内，全力促使由公司董事会或董事会薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补措施的执行情况相挂钩，并

对公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票（如有表决权）。

6、如公司未来制订股权激励计划的，本人承诺在本人自身职责和合法权限范围内，全力促使公司制订的股权激励计划的行权条件与公司填补措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票（如有表决权）。

7、自本承诺函出具日至公司本次向特定对象发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会作出关于填补措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会发布的该等新的监管规定的，本人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺。

8、本人承诺切实履行公司制定的有关填补措施以及本人对此作出的任何有关填补措施的承诺，如本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。”

（以下无正文）

（本页无正文，为《湖南正虹科技发展股份有限公司董事会按照国务院和中国证监会有关规定作出的承诺并兑现填补回报的具体措施》之签字页）

湖南正虹科技发展股份有限公司 董事会

2023年 4 月 18 日

附 录

附录一、房屋所有权

序号	所有权人	房产证编号	房屋坐落	建筑面积（㎡）	用途
1	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635710号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋107	115.70	住宅
2	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635711号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋108	146.13	住宅
3	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635712号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋208	146.13	住宅
4	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635716号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋105	115.70	住宅
5	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635717号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋205	145.40	住宅
6	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635718号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋305	145.40	住宅
7	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635719号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋405	145.40	住宅
8	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635720号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋505	145.4	住宅
9	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635721号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋106	146.13	住宅
10	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635722号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋206	146.13	住宅
11	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635723号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋306	146.13	住宅
12	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635724号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋406	146.13	住宅
13	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635734号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋207	145.40	住宅
14	正虹科技	长房权证芙蓉字第00635735号	芙蓉区车站北路289号小高层B栋307	145.40	住宅
15	正虹科技	邕房权证字第02366824号	良庆区建业路62号厂房	4,721.68	工业用房
16	正虹科技	邕房权证字第02366825号	良庆区建业路62号综合楼	779.45	综合
17	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第D00617号	宁安市兰岗镇依兰村	228.50	办公
18	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第D00618号	宁安市兰岗镇依兰村	227.50	住宅
19	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第D00619号	宁安市兰岗镇依兰村	80.00	房管
20	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第D00620号	宁安市兰岗镇依兰村	200.00	仓库
21	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第D00621号	宁安市兰岗镇依兰村	285.00	车间

序号	所有权人	房产证编号	房屋坐落	建筑面积（㎡）	用途
22	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第 D00622 号	宁安市兰岗镇依兰村	765.00	仓库
23	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第 D00623 号	宁安市兰岗镇依兰村	1,087.50	仓库
24	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第 D00624 号	宁安市兰岗镇依兰村	36.30	厂房
25	宁安分公司	宁安房权证宁安镇字第 D00625 号	宁安市兰岗镇依兰村	159.20	住宅
26	四平分公司	四平市房权证四字第 059448 号	铁东区高速公路连接线北侧	1,203.00	办公
27	四平分公司	四平市房权证四字第 059449 号	铁东区高速公路连接线北侧	2,987.71	厂房,库房
28	四平分公司	四平市房权证四字第 059450 号	铁东区高速公路连接线北侧	92.96	锅炉房
29	四平分公司	四平市房权证四字第 059451 号	铁东区高速公路连接线北侧	105.31	配电室
30	淮北正虹	淮房字第 200925628 号	相山区淮海西路 26 号正虹饲料公司 ZB-6#	157.4	工业用房
31	淮北正虹	淮房字第 200925629 号	相山区淮海西路 26 号正虹饲料公司 ZB-5#	2,129.58	工业用房
32	淮北正虹	淮房字第 200925630 号	相山区淮海西路 26 号正虹饲料公司 ZB-4#	5,573.08	工业用房
33	淮北正虹	淮房字第 200925631 号	相山区淮海西路 26 号正虹饲料公司 ZB-1#	45.22	工业用房
34	淮北正虹	淮房字第 200925632 号	相山区淮海西路 26 号正虹饲料公司 ZA-4#	264.32	工业用房
35	淮北正虹	淮房字第 200925633 号	相山区淮海西路 26 号正虹饲料公司 ZA-1#	1,176.94	工业用房
36	淮北正虹	淮房字第 200925634 号	相山区淮海西路 26 号正虹饲料公司 ZA-2#	264.32	工业用房
37	淮北正虹	淮房字第 200925635 号	相山区淮海西路 26 号正虹饲料公司 ZA-3#	244.20	工业用房
38	宿迁农业	沭阳县房权证沭城字第 0024370 号	沭阳县北工业园区萧山路 18 号	8,811.08	办公、车库、食堂、宿舍、洗手间、宿舍
39	唐山正虹饲料有限公司	玉田县房产证玉股房字第 00080-2 号	玉田县开发区	473.67	库房、锅炉房
40	唐山正虹饲料有限公司	玉田县房产证玉股房字第 00080-1 号	玉田县开发区	5,014.99	警卫、宿舍、办公、车间、磅房
41	宜兴正虹	宜房权证徐舍字第 G0000909 号	徐舍镇南新村	10,083.39	工交仓储
42	宜兴正虹	宜房权证徐舍字第 G0000910 号	徐舍镇南新村	222.02	工交仓储

序号	所有权人	房产证编号	房屋坐落	建筑面积（㎡）	用途
43	宜兴正虹	宜房权证徐舍字第G0000911号	徐舍镇南新村	222.02	工交仓储
44	宜兴正虹	宜房权证徐舍字第G0000912号	徐舍镇南新村	223.65	工交仓储
45	宜兴正虹	宜房权证徐舍字第G0000913号	徐舍镇南新村	164.31	工交仓储
46	宜兴正虹	宜房权证徐舍字第G0000914号	徐舍镇南新村	290.42	工交仓储
47	滁州正虹	房地权定远县字第00013443号	工业园区	466.21	厂房
48	滁州正虹	房地权定远县字第00013442号	工业园区	233.76	厂房
49	滁州正虹	房地权定远县字第00013441号	工业园区	332.9	厂房
50	滁州正虹	房地权定远县字第00013440号	工业园区	740.65	住宅
51	滁州正虹	房地权定远县字第00013437号	工业园区	713.19	办公
52	滁州正虹	房地权定远县字第00013439号	工业园区	25.79	厂房
53	滁州正虹	房地权定远县字第00013438号	工业园区	4,880.45	厂房

附录二、不动产权

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
1	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000077 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（厂房）	工业用地/工业	40,273.40/11,506.00	2051.10.25
2	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000078 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（卸料棚）	工业用地/工业	40,273.40/248.32	2051.10.25
3	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000079 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（食堂）	工业用地/工业	40,273.40/486.70	2051.10.25
4	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000080 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（办公楼）	工业用地/工业	40,273.40/644.37	2051.10.25
5	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000081 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（门卫）	工业用地/工业	40,273.40/39.69	2051.10.25
6	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000082 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（煤房）	工业用地/工业	40,273.40/198.78	2051.10.25
7	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000083 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（仓库）	工业用地/工业	40,273.40/4,351.74	2051.10.25
8	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000084 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（锅炉房）	工业用地/工业	40,273.40/356.70	2051.10.25
9	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000085 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（立筒库）	工业用地/工业	40,273.40/429.10	2051.10.25
10	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000086 号	屈原管理区正虹路北正虹科技大楼（办公楼）	工业用地/工业	18,936.10/6,169.00	2047.05.20
11	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000087 号	屈原管理区正虹路北正虹科技大楼（门卫）	工业用地/工业	18,936.10/39.75	2047.05.20
12	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000088 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（办公楼 1）	工业用地/工业	29,735.90/470.00	2048.04.29

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
13	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000089 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（办公楼 2）	工业用地/工业	29,735.90/470.00	2048.04.29
14	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000090 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（主厂房）	工业用地/工业	29,735.90/3,079.00	2048.04.29
15	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000091 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（1 号仓库）	工业用地/工业	29,735.90/3,209.66	2048.04.29
16	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000092 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（2 号仓库）	工业用地/工业	29,735.90/1,110.81	2048.04.29
17	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000093 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（3 号仓库）	工业用地/工业	29,735.90/1,317.19	2048.04.29
18	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000094 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（地磅房）	工业用地/工业	29,735.90/17.13	2048.04.29
19	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000095 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（4 号仓库）	工业用地/工业	29,735.90/1,339.27	2048.04.29
20	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000096 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（宿舍）	工业用地/工业	29,735.90/660.59	2048.04.29
21	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000097 号	屈原管理区正虹科技发展股份有限公司力得公司（预混料车间）	工业用地/工业	29,735.90/789.25	2048.04.29
22	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000098 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间	工业用地/工业	28,005.00/468.22	2046.11.29

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
			（办公楼原机修间）			
23	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000099 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（食堂）	工业用地/工业	28,005.00/205.80	2046.11.29
24	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000100 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（旧锅炉房）	工业用地/工业	28,005.00/225.54	2046.11.29
25	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000101 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（浴室）	工业用地/工业	28,005.00/28.51	2046.11.29
26	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000102 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（门面原办公楼）	工业用地/工业	28,005.00/290.16	2046.11.29
27	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000103 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（矿维车间）	工业用地/工业	28,005.00/959.16	2046.11.29
28	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000104 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（仓库）	工业用地/工业	28,005.00/3,497.40	2046.11.29
29	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000105 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（主车间）	工业用地/工业	28,005.00/1,993.94	2046.11.29
30	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000106 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（厕所）	工业用地/工业	28,005.00/33.48	2046.11.29
31	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000107 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（新锅炉房）	工业用地/工业	28,005.00/181.17	2046.11.29
32	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000108 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司五车间（地磅房）	工业用地/工业	28,005.00/16.34	2046.11.29
33	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000109 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（传达	工业用地/工业	109,958.00/42.68	2055.01.20

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
			室）			
34	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000110 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（饲料间）	工业用地/工业	109,958.00/130.05	2055.01.20
35	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000111 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（办公楼）	工业用地/工业	109,958.00/1320.48	2055.01.20
36	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000112 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（后备猪舍）	工业用地/工业	109,958.00/615.42	2055.01.20
37	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000113 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（配种舍一）	工业用地/工业	109,958.00/645.30	2055.01.20
38	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000114 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（怀孕舍一）	工业用地/工业	109,958.00/810.21	2055.01.20
39	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000115 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（怀孕舍三）	工业用地/工业	109,958.00/810.21	2055.01.20
40	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000116 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（分娩舍一）	工业用地/工业	109,958.00/819.96	2055.01.20
41	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000117 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（分娩舍二）	工业用地/工业	109,958.00/819.96	2055.01.20
42	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000118 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（分娩舍三）	工业用地/工业	109,958.00/819.96	2055.01.20

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
43	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000119 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（配种舍四）	工业用地/工业	109,958.00/645.30	2055.01.20
44	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000120 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（配种舍三）	工业用地/工业	109,958.00/816.24	2055.01.20
45	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000121 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（怀孕舍二）	工业用地/工业	109,958.00/1289.29	2055.01.20
46	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000122 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（分娩舍六）	工业用地/工业	109,958.00/819.96	2055.01.20
47	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000123 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（分娩舍五）	工业用地/工业	109,958.00/819.96	2055.01.20
48	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000124 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（分娩舍四）	工业用地/工业	109,958.00/819.96	2055.01.20
49	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000125 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（变电所）	工业用地/工业	109,958.00/81.09	2055.01.20
50	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000126 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（育种舍一）	工业用地/工业	109,958.00/943.08	2055.01.20
51	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000127 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（育种舍二）	工业用地/工业	109,958.00/943.08	2055.01.20
52	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产	屈原管理区正虹科技股份有	工业用地/工业	109,958.00/549.90	2055.01.20

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
		权第 0000128 号	限公司凤凰山种猪场（保育舍一）			
53	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000129 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（保育舍二）	工业用地/工业	109,958.00/549.90	2055.01.20
54	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000130 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（保育舍三）	工业用地/工业	109,958.00/549.90	2055.01.20
55	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000131 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（保育舍四）	工业用地/工业	109,958.00/549.90	2055.01.20
56	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000132 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（保育舍五）	工业用地/工业	109,958.00/549.90	2055.01.20
57	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000133 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（保育舍六）	工业用地/工业	109,958.00/549.90	2055.01.20
58	正虹科技	湘（2018）岳阳市屈原管理区不动产权第 0000134 号	屈原管理区正虹科技股份有限公司凤凰山种猪场（配种舍二）	工业用地/工业	109,958.00/544.92	2055.01.20
59	正虹科技	湘（2020）屈原管理区不动产权第 0000291 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（五金库）	工业用地/工业	40,273.40/56.00	2051.10.25
60	正虹科技	湘（2020）屈原管理区不动产权第 0000293 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（钢架结构卸料棚）	工业用地/工业	40,273.40/144.00	2051.10.25
61	正虹科技	湘（2020）屈原管理区不动产权第 0000294 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（维修车间）	工业用地/工业	40,273.40/84.00	2051.10.25
62	正虹科技	湘（2020）屈原管理区不动产权第	屈原管理区正虹营田分公司	工业用地/工业	40,273.40/3145.98	2051.10.25

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
		0000295 号	西大堤（厂房）			
63	正虹科技	湘（2020）屈原管理区不动产权第0000296 号	屈原管理区正虹营田分公司西大堤（会议室）	工业用地	40,273.40/205.20	2051.10.25
64	正虹科技	湘（2021）长沙市不动产权第0251115 号	芙蓉区五一路235 号湘域中央 1 栋 3001	综合用地/住宅	2,310.79/762.68	2048.05.28
65	正虹科技	湘（2021）长沙市不动产权第0251124 号	芙蓉区五一路235 号湘域中央 1 栋 3023	综合用地/住宅	2,310.79/185.50	2048.05.28
66	正虹科技	湘（2021）长沙市不动产权第0251134 号	芙蓉区五一路235 号湘域中央 1 栋 3015	综合用地/住宅	2,310.79/132.93	2048.05.28
67	正虹科技	湘（2021）长沙市不动产权第0253215 号	芙蓉区五一路235 号湘域中央 1 栋 3017	综合用地/住宅	2,310.79/341.86	2048.05.28
68	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000471 号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（门卫 2）	工业用地/工业	79,693.50/25.01	2052.06.25
69	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000472 号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（水泵房）	工业用地/工业	79,693.50/91.93	2052.06.25
70	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000473 号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（急宰间）	工业用地/工业	79,693.50/887.06	2052.06.25
71	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000474 号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（锅炉房）	工业用地/工业	79,693.50/442.14	2052.06.25
72	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000475 号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（综合楼）	工业用地/工业	79,693.50/2237.84	2052.06.25
73	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000476 号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（值班室）	工业用地/工业	79,693.50/96.62	2052.06.25

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
74	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000477号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（制冷机房）	工业用地/工业	79,693.50/1224.63	2052.06.25
75	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000478号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（厂房）	工业用地/工业	79,693.50/23778.89	2052.06.25
76	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000479号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（酸化池）	工业用地/工业	79,693.50/186.54	2052.06.25
77	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000489号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（猪头加工厂）	工业用地/工业	79,693.50/453.02	2052.06.25
78	正虹海原	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000490号	屈原管理区营田镇屈汨路北湖南正虹海原绿色食品有限公司（门卫1）	工业用地/工业	79,693.50/25.01	2052.06.25
79	湘城置业	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000491号	屈原管理区营田镇正虹路北岳阳湘城置业有限公司（1栋住宅）	城镇住宅用地/住宅	8,586.62/1,947.27	2067.05.20
80	湘城置业	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000492号	屈原管理区营田镇正虹路北岳阳湘城置业有限公司	城镇住宅用地/住宅	8,586.62/1,731.25	2067.05.20
81	湘城置业	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000493号	屈原管理区营田镇正虹路北岳阳湘城置业有限公司	城镇住宅用地/住宅	8,586.62/1,903.96	2067.05.20
82	湘城置业	湘（2022）屈原管理区不动产权第0000494号	屈原管理区营田镇正虹路北岳阳湘城置业有限公司	城镇住宅用地/住宅	8,586.62/1,731.23	2067.05.20
83	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007974号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅶ	商服用地/商业服务	1,068.00/4,681.95	2043.12.30

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
			区 601 等			
84	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007979 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅷ区 102 等	商服用地/商业服务	1,211.50/5,728.35	2043.12.30
85	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007989 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅸ-1 区 601 等	城镇住宅用地/成套住宅	585.25/2,492.59	2043.12.30
86	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007990 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅸ-2 区 701 等	商服用地/商业服务	1,027.25/4,937.36	2043.12.30
87	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007991 号	岳阳楼区东茅岭办事处站前路居委会	商服用地/商业服务	976.57/2,072.00	2043.12.30
88	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007992 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城ⅩⅠ区 11 幢 401 等	商服用地/商业服务	1,058.82/1,887.87	2043.12.30
89	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007993 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅳ区 106 等	商服用地/商业服务	418.33/1,333.03	2043.12.30
90	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007875 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅰ区 105 等	商服用地/商业服务	989.53/3,830.40	2043.12.30
91	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007876 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅳ栋 130 等	商服用地/商业服务	1,366.60/5,170.86	2043.03.30
92	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007877 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅲ区 115 等	商服用地/商业服务	1,037.25/3,811.75	2043.12.30
93	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007878 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅴ区 301 等	城镇住宅用地/成套住宅	657.40/1,990.96	2043.12.30
94	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第0007879 号	岳阳楼区站前路办事处新站社区商业城Ⅱ区 101 等	商服用地/商业服务	1,024.58/4,211.64	2043.12.30
95	湘城置业	湘（2022）岳阳市不动产权第	岳阳楼区站前路办事处新站	商服用地/商业服务	1,037,30/4,869.35	2043.12.30

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
		0007880 号	社区商业城Ⅵ区 103 等			
96	上海正虹	沪房地市字（2002）第 012749 号	浦东南路 855 号	综合/其他	8,116.00/193.66	2042.05.31
97	上海正虹	沪房地市字（2002）第 012745 号	浦东南路 855 号	综合/其他	8,116.00/143.49	2042.05.31
98	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001583 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二十）	工业用地/工业	192,780.96/679.77	2047.06.12
99	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001584 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二十五）	工业用地/工业	192,780.96/791.04	2047.06.12
100	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001585 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二十七）	工业用地/工业	192,780.96/791.04	2047.06.12
101	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001586 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二十六）	工业用地/住宅	192,780.96/791.04	2047.06.12
102	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001587 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍七）	工业用地/工业	192,780.96/676.83	2047.06.12
103	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001588 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍五）	工业用地/工业	192,780.96/676.83	2047.06.12
104	正虹原种	湘（2022）屈原管	屈原管理区河	工业用地/	192,780.96	2047.06.12

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m²）	终止日期
	猪场	理区不动产权第0001589号	市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍六）	工业	/676.83	
105	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001590号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十八）	工业用地/工业	192,780.96/679.77	2047.06.12
106	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001591号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十九）	工业用地/工业	192,780.96/679.77	2047.06.12
107	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001592号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二十一）	工业用地/工业	192,780.96/679.77	2047.06.12
108	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001593号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二十二）	工业用地/工业	192,780.96/679.77	2047.06.12
109	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001594号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十七）	工业用地/工业	192,780.96/659.96	2047.06.12
110	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001595号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十二）	工业用地/工业	192,780.96/1,804.69	2047.06.12

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
111	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001596号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二）	工业用地/工业	192,780.96/609.66	2047.06.12
112	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001597号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍三）	工业用地/工业	192,780.96/318.41	2047.06.12
113	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001598号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（车道棚）	工业用地/工业	192,780.96/104.98	2047.06.12
114	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001599号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二）	工业用地/工业	192,780.96/735.31	2047.06.12
115	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001600号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍一）	工业用地/工业	192,780.96/735.31	2047.06.12
116	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001601号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（育种舍4）	设施农用地/其他	25,333.00/629.15	未注明
117	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001602号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（育种舍3）	设施农用地/其他	25,333.00/629.15	未注明
118	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001603号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲	设施农用地/其他	25,333.00/629.15	未注明

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
			村（育种舍 2）			
119	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001604 号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（育产房 2）	设施农用地/住宅	25,333.00/346.85	未注明
120	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001605 号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（产房 1）	设施农用地/其他	25,333.00/346.85	未注明
121	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001606 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍四）	工业用地/工业	192,780.96/1,014.30	2047.06.12
122	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001607 号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（育种舍 1）	设施农用地/其他	25,333.00/629.15	未注明
123	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001608 号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（办公室）	设施农用地/住宅	25,333.00/135.30	未注明
124	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001609 号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（宿舍）	设施农用地/其他	25,333.00/198.63	未注明
125	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001610 号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（仓库）	设施农用地/其他	25,333.00/790.60	未注明
126	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第 0001611 号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪	设施农用地/其他	25,333.00/907.10	未注明

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
			场河市镇金洲村（配种舍）			
127	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001612号	屈原管理区湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场河市镇金洲村（人工站）	设施农用地/其他	25,333.00/723.51	未注明
128	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001614号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍三）	工业用地/工业	192,780.96/1,014.30	2047.06.12
129	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001626号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍九）	工业用地/工业	192,780.96/1,253.86	2047.06.12
130	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001627号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二十三）	工业用地/工业	192,780.96/559.24	2047.06.12
131	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001628号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十四）	工业用地/工业	192,780.96/362.23	2047.06.12
132	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001629号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十三）	工业用地/工业	192,780.96/362.23	2047.06.12
133	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001631号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十	工业用地/工业	192,780.96/1,299.99	2047.06.12

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m²）	终止日期
			一）			
134	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001632号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍二十四）	工业用地/工业	192,780.96/559.24	2047.06.12
135	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001633号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十）	工业用地/工业	192,780.96/1,299.99	2047.06.12
136	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001634号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍八）	工业用地/工业	192,780.96/1,253.86	2047.06.12
137	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001638号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十六）	工业用地/工业	192,780.96/466.64	2047.06.12
138	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001640号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（配电间）	工业用地/工业	192,780.96/132.06	2047.06.12
139	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001641号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（仓库）	工业用地/工业	192,780.96/121.77	2047.06.12
140	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001642号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍一）	工业用地/工业	192,780.96/540.36	2047.06.12
141	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第	屈原管理区河市镇大湾阳村	工业用地/工业	192,780.96/63.45	2047.06.12

序号	所有权人	土地证号	坐落	类型	宗地面积/房屋建筑面积（m^2）	终止日期
		0001643 号	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（门卫）			
142	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001644 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（猪舍十五）	工业用地/工业	192,780.96/549.25	2047.06.12
143	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001647 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（办公楼）	工业用地/工业	192,780.96/913.05	2047.06.12
144	正虹原种猪场	湘（2022）屈原管理区不动产权第0001649 号	屈原管理区河市镇大湾阳村湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场（消毒间）	工业用地/工业	192,780.96/221.40	2047.06.12

附录三、土地使用权

序号	权利人	土地证号	坐落	类型	面积（m²）	终止日期
1	正虹科技	长国用（2007）第040067号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	36.01	2050.09.18
2	正虹科技	长国用（2007）第040079号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.48	2050.09.18
3	正虹科技	长国用（2007）第040080号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.48	2050.09.18
4	正虹科技	长国用（2007）第040043号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	36.01	2050.09.18
5	正虹科技	长国用（2007）第040044号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.25	2050.09.18
6	正虹科技	长国用（2007）第040045号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.25	2050.09.18
7	正虹科技	长国用（2007）第040046号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.25	2050.09.18
8	正虹科技	长国用（2007）第040047号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.25	2050.09.18
9	正虹科技	长国用（2007）第040055号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.48	2050.09.18
10	正虹科技	长国用（2007）第040056号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.48	2050.09.18
11	正虹科技	长国用（2007）第040057号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.48	2050.09.18
12	正虹科技	长国用（2007）第040058号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.48	2050.09.18
13	正虹科技	长国用（2007）第040068号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.25	2050.09.18
14	正虹科技	长国用（2007）第040069号	芙蓉区梦泽园小区	住宅用地	45.25	2050.09.18
15	正虹科技	南宁国用（2014）第628423号	南宁市良庆区建业路62号	工业用地	10,066.02	2051.11.02
16	宁安分公司	宁安国用（02字）第150号	宁安市兰岗镇依兰村	工业	7,544.16	2052.07.25
17	四平分公司	四国用（2014）第00645号	四平市四平经济开发区大路北侧	工业用地	9,794.80	2048.06.25
18	淮北正虹	淮土国用（2007）字第130号	相山区淮海西路北	工业用地	31,499.89	2056.11.26
19	宿迁农业	沭国用（2006）字第27222号	沭阳县经济开发区萧山路18号	工业	23,100.00	2052.05.23
20	唐山正虹	玉田国用（2002）字第331号	玉田开发区	饲料厂	12,706.60	2048.06.18
21	宜兴正虹	宜国用（2005）字第000624号	徐舍镇南星村	工业用地	21,600.00	2055.09.19
22	滁州正虹	定国用（2005）第2156号	定城镇工业园区	工业	18,988.58	2055.01.19

附录四、商标

序号	权利人	注册号	商标标识	核定使用商品类别	有效期
1	湖南正虹科技发展股份有限公司	7738453	HONG TONG FEED 虹通饲料	31-饲料种籽	2021.01.28-2031.01.27
2	湖南正虹科技发展股份有限公司	4624935	正利	31-饲料种籽	2017.12.21-2027.12.20
3	湖南正虹科技发展股份有限公司	4624934	正利	05-医药	2018.10.21-2028.10.20
4	湖南正虹科技发展股份有限公司	4624933	正虹动保	05-医药	2018.08.21-2028.08.20
5	湖南正虹科技发展股份有限公司	3848111	六旬	29-食品	2015.10.07-2025.10.06
6	湖南正虹科技发展股份有限公司	3848110	正虹海原 ZhengHongHaiYuan	29-食品	2015.10.07-2025.10.06
7	湖南正虹科技发展股份有限公司	3473779	乡里乡亲	29-食品	2014.07.28-2024.07.27
8	湖南正虹科技发展股份有限公司	3473777	正 虹	44-医疗园艺	2015.06.07-2025.06.06
9	湖南正虹科技发展股份有限公司	1571496	正 虹	30-方便食品	2021.05.14-2031.05.13
10	湖南正虹科技发展股份有限公司	1567513	正 虹	32-啤酒饮料	2021.05.07-2031.05.06

序号	权利人	注册号	商标标识	核定使用商品类别	有效期
11	湖南正虹科技发展股份有限公司	1541059	正虹	20-家具	2021.03.21-2031.03.20
12	湖南正虹科技发展股份有限公司	1537821	正虹	05-医药	2021.03.14-2031.03.13
13	湖南正虹科技发展股份有限公司	1537820	正虹	05-医药	2021.03.14-2031.03.13
14	湖南正虹科技发展股份有限公司	1519930	正虹	42-网站服务	2021.02.07-2031.02.06
15	湖南正虹科技发展股份有限公司	1418176	正虹王	31-饲料种籽	2020.07.07-2030.07.06
16	湖南正虹科技发展股份有限公司	1427204	禾鸡山	31-饲料种籽	2020.07.28-2030.07.27
17	湖南正虹科技发展股份有限公司	1378643	胡大姐	31-饲料种籽	2020.03.28-2030.03.27
18	湖南正虹科技发展股份有限公司	1378642	刘海哥	31-饲料种籽	2020.03.28-2030.03.27
19	湖南正虹科技发展股份有限公司	1378641	阿庆嫂	31-饲料种籽	2020.03.28-2030.03.27
20	湖南正虹科技发展股份有限公司	1378640	天子	31-饲料种籽	2020.03.28-2030.03.27

序号	权利人	注册号	商标标识	核定使用商品类别	有效期
21	湖南正虹科技发展股份有限公司	1424243	兴农	31-饲料种籽	2020.07.21-2030.07.20
22	湖南正虹科技发展股份有限公司	835007		31-饲料种籽	2016.04.28-2026.04.27
23	湖南正虹科技发展股份有限公司	708692		31-饲料种籽	2014.10.07-2024.10.06
24	湖南正虹科技发展股份有限公司	673002		31-饲料种籽	2014.01.14-2024.01.13
25	湖南正虹科技发展股份有限公司	311907	正虹	31-饲料种籽	2018.04.10-2028.04.09
26	湖南正虹海原绿色食品有限公司	36060024		29-食品	2019.09.28-2029.09.27
27	昌都正虹农业发展有限公司	51950512	正虹藏香猪	31-饲料种籽	2021.10.28-2031.10.27
28	安徽淮北正虹饲料有限责任公司	1606719	淮虹	31-饲料种籽	2021.07.21-2031.07.20
29	安徽淮北正虹饲料有限责任公司	1448192	祥祥红	31-饲料种籽	2020.09.21-2030.09.20
30	湖南正虹科技发展股份有限公司正虹原种猪场	11090838	湘虹正猪	31-饲料种籽	2013.11.07-2023.11.06

附录五、经营范围核查表

序号	公司全称	经营范围	相似业务	清查情况/规范措施
1	岳阳观盛投资发展有限公司	基础设施和公共服务设施投资建设及经营管理（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）,企业管理咨询服务（不含金融、证券、期货信息咨询）;物业管理,仓储租赁,加工贸易,供应链信息技术服务,国际国内货物的运输代理及道路运输;农产品、棉花、粮食、毛油、食品、预包装食品、食品添加剂及食品接触材料、矿泉水、酒类、原糖、保健食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）、农林牧产品、**饲料**、木材、果蔬、肉类、禽类、水产品、矿产品、固体废物原料、石油制品、生物柴油、化工产品及原料、石油焦、液化石油气、天然气、煤焦油、石油原油（危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营,有效期至2022年7月7日）、化妆品、日用消费品、药品、医疗器械、天然橡胶、汽车、摩托车及零配件、机械设备、电子产品（不含无线电管制器材和卫星地面接收设施）、木浆、机制纸及制品、主焦煤、电解铜的销售;盐的零售,二类医疗器械批发,自营和代理各类商品和技术的进出口贸易（国家限制经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）	饲料	1、对于“饲料”，该公司未实际从事相关业务，同时承诺删除该公司相应的经营范围，且今后不会从事相关业务； 2、该公司还从事大豆进口业务或大豆保税加工业务（产出豆油、豆粕），但与发行人的少量的境内饲料原料销售不构成竞争
2	岳阳观盛农业科技有限责任公司	一般项目：农林牧渔技术推广服务；**生物饲料研发**；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、未限制的经营活动）	生物饲料研发	对于“生物饲料研发”，该公司未实际从事相关业务，同时承诺删除该公司相应的经营范围，且今后不会从事相关业务
3	湖南景盛新材料科技有限公司	新材料及相关技术研发；新材料技术咨询、交流服务、转让服务；高分子材料及其制品、服装、鞋帽、塑胶原料、电子产品及配件、日用家电、办公用品、农产品、棉花、粮油、食品、酒、饮料及茶叶、饮用水、食盐、果品、蔬菜、肉制品、冷冻肉、鲜禽类、矿产品、化妆品、日用品、一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械、建筑材料、包装材料、通用机械设备、电子产品、劳动防护用品、水产品、食品添加剂、乳制品、营养和保健食品销售；纺织品、针织品及原料、橡胶制品、塑料制品、糕点、糖果及糖、林业产品、**牲畜**、谷物、豆及薯类、棉、麻、渔业产品、**畜牧渔业饲料**、木材、五金产品、电线、电缆、汽车及零配件、摩托车、通讯终端设备、通讯设备的批发；生物质能源（含甲醇、乙醇、生物柴	牲畜、畜牧渔业饲料	对于“牲畜”“畜牧渔业饲料”，该公司未实际从事相关业务，同时承诺删除该公司相应的经营范围，且今后不会从事相关业务

序号	公司全称	经营范围	相似业务	清查情况/规范措施
		油）销售项目的开发 ；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；物流代理服务；仓储代理服务；供应链管理与服务；贸易咨询服务；贸易代理；国际货物运输代理；纺织面料鞋、皮鞋、塑料鞋、橡胶鞋、原油加工及石油制品的制造；仓储管理服务；橡胶制品业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
4	岳阳邦盛实业有限公司	产业园区及配套设施项目的建设与管理（限以自有合法资金（资产）对外投资，不得从事股权投资、债权投资、短期财务性投资及面对特定对象开展受托资产管理等金融业务，不得吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）;保税物流园的招商、开发、建设、物业管理；企业管理咨询服务（不含金融、证券、期货信息咨询）；供应链管理与服务；仓储租赁、仓储运输服务（以上两项不含危险品）；道路运输和物流，道路货物运输代理；豆制品制造、玉米加工、小麦加工、稻谷加工；棉花、毛油、食用油、食品、预包装食品、食品添加剂及食品辅料、矿泉水、酒类、原糖、保健食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）、农林牧产品、**饲料**、木材、果蔬、矿产品（不含国家统一收购的矿产品）、化妆品、日用消费品、药品、医疗器械、天然橡胶、电子产品（不含无线电管制器材和卫星地面接收设施）、木浆、纸制品、主焦煤、电解铜的销售；盐的零售；二类医疗器械批发；自营和代理各类商品和技术的进出口贸易（国家限制经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	饲料	1、根据城陵矶新港区党工委书记办公会议纪要，岳阳邦盛实业有限公司（以下简称“邦盛实业”）将进行股权调整，注册资本由 5 亿元增资至 30 亿元，本次增资后，城陵矶保税区管委会持股比例由 100%稀释至 33%，无法对邦盛实业实施控制且不再纳入合并范围，邦盛实业及其子公司不再列入同业竞争核查范围； 2、对于“饲料”截至本承诺函出具日，该公司未从事相关业务且在剥离前不会从事相关业务
5	岳阳恒阳观盛商贸有限公司	政策允许的农副产品的加工及销售，预包装食品、散装食品的销售，药品、肉类的仓储、冷冻冷藏、配送及销售，冷库租赁，仓储服务（不含危险爆炸物品），提供货运信息、物流代理服务，货物专用运输（冷藏保鲜），商品进出口检验检疫、报关代理服务；**饲料、饲料原料的销售**。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	饲料、饲料原料的销售	对于“饲料、饲料原料的销售”，该公司作为岳阳邦盛实业有限公司的子公司将一并剥离，截至本承诺函出具日，该公司未从事相关业务且在剥离前不会从事相关业务
6	岳阳综保区兴港检验检疫服务有限公司	检验检疫处理及技术服务、研发、咨询；检验处理设备的研发及销售；有害生物防治服务；林业有害生物防治；农产品（不含食品）、**饲料加工、销售**。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	饲料加工、销售	对于“饲料加工、销售”，该公司作为岳阳邦盛实业有限公司的子公司将一并剥离，截至本承诺函出具日，该公司未从事相关业务且在剥离前不会从事相关业务

序号	公司全称	经营范围	相似业务	清查情况/规范措施
7	岳阳市海仓国际物流发展有限公司	一般项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理；食品进出口；粮油仓储服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；农副产品销售；初级农产品收购；建筑材料销售；豆及薯类销售；园区管理服务；金属材料销售；**畜牧渔业饲料销售；饲料原料销售**；化工产品销售（不含许可类化工产品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	畜牧渔业饲料；饲料原料销售	对于“畜牧渔业饲料”、“饲料原料销售”，该公司作为岳阳邦盛实业有限公司的子公司将一并剥离，截至本承诺函出具日，该公司未从事相关业务且在剥离前不会从事相关业务
8	岳阳昶盛实业有限公司	贸易代理；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；农副食品销售；谷物、豆及薯类、**畜牧渔业饲料的批发**；谷物仓储；其他仓储业（不含危险爆炸物品）；其他未列明农副食品加工；装卸搬运（不含砂石）；物流服务；食品及饲料添加剂制造；进出口贸易；供应链管理服务；水上运输业；道路运输业；软件和信息技术服务业（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	畜牧渔业饲料的批发	对于“畜牧渔业饲料的批发”，该公司作为岳阳邦盛实业有限公司的子公司将一并剥离，截至本承诺函出具日，该公司未从事相关业务且在剥离前不会从事相关业务
9	湖南财盛国际贸易有限公司	自营和代理各类商品及技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外;限以自有合法资金（资产）对外投资、开展对具体项目的实业投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）;电子商务平台的开发建设;基础软件开发;互联网科技技术咨询、科技技术服务;信息科技技术服务;文化艺术咨询服务;商品信息咨询服务;贸易咨询服务;贸易代理;打包、装卸、运输全套服务代理;国内货运代理;国际货物运输代理;道路货物运输代理;联合运输代理服务;物流代理服务;水上货物运输;仓储代理服务;仓储管理服务;供应链管理与服务;冷链运营;冷链管理;预包装食品（含冷藏冷冻食品）、婴幼儿配方乳粉、蜂产品（蜂蜜、蜂王浆、蜂胶、蜂花粉、蜂产品制品）、米粉、罐头、蛋类、鲜肉、冷却肉、农产品、食盐、工业用盐、日用品、纸浆、纸制品、保健用品、棉花、半导体设备、建筑材料、电子元器件、锂离子电池材料、新材料及相关技术、矿产品、通用机械设备、机电产品销售;一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械、粮油、肉制品、乳制品、酒、饮料及茶叶、糕点、糖果及糖、果品、蔬菜、鲜禽类、水产品、谷物、豆及薯类、非金属矿及制品、劳动防护用品、塑料制品、电子产品、五金产品、机械配件、电气设备、陶瓷、玻璃器皿、钢材、化肥、**畜牧渔业饲料**、汽车及零配件、摩托车、金属及金属矿、橡胶制品、皮革及皮革制品、木材的批发;危险化学品不带储存设施经营	畜牧渔业饲料	对于“畜牧渔业饲料”，该公司未实际从事相关业务，同时承诺删除该公司相应的经营范围，且今后不会从事相关业务

序号	公司全称	经营范围	相似业务	清查情况/规范措施
		（《危险化学品经营许可证》有效期至 2024 年 1 月 6 日,证书编号为 CSX-05-危化经许[2021]第 005 号）。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）		