湖南新五丰股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	新五丰	股票代码	600975
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	罗雁飞	解李貌	
电话	0731-84449588-811	0731-84449588-811	
传真	0731-84449593	0731-84449593	
电子信箱	nwf_123456@126.com	nwf_123456@126.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,212,068,966.33	1,203,058,142.27	0.75
归属于上市公司股东的净资产	519,503,748.54	553,170,251.00	-6.09
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-10,756,078.23	429,609.41	-2,603.69
营业收入	564,064,707.79	511,496,834.97	10.28
归属于上市公司股东的净利润????	-40,001,616.14	3,525,044.39	-1,234.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	-42,863,473.54	2,824,196.87	-1,617.72
加权平均净资产收益率(%)	-7.44	0.64	减少8.08个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.17	0.02	-950.00
稀释每股收益(元/股)	-0.17	0.02	-950.00

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司5%以上股份的前十名股东情况

单位:股

报告期末股东总数(户)					38,115
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
湖南省粮油食品进出口集团有限公司	国有法人	37.54	87,967,606	0	无
中国农业大学	国有法人	1.22	2,850,062	0	无
郭俊忠	境内自然人	0.70	1,649,010	0	无
蔡继民	境内自然人	0.58	1,357,712	0	无
广州移讯网络科技有限公司	未知	0.39	910,000	0	无
余强	境内自然人	0.33	767,000	0	无
戴晓斐	境内自然人	0.29	678,300	0	无
NAM KWONG CEREALS OILS AND FOODSTUFFS COMPANY LIMITED	境外法人	0.24	570,013	0	无
徐永安	境内自然人	0.24	560,000	0	无
倪建英	境内自然人	0.20	470,000	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东湖南省粮油食品进出口集团有限公司与其他股东不在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三、管理层讨论与分析

2014年上半年，生猪市场价格大幅下降，持续低迷，生猪行业全面亏损。受此影响，报告期内，公司实现营业收入56,406.47万元，较上年同期增长10.28%；利润总额-4,416.57万元，较上年同期下降3,025.67%；归属于母公司所有者的净利润-4,000.16万元，较上年同期下降1,234.78%。

报告期内，公司重点做了如下工作：

（一）启动公司再融资，提升公司发展能力。

报告期内，公司以非公开发行方式正式启动再融资工作。确定意向投资者，签署相关协议，组织召开董事会、股东大会会议，审议通过了相关议案，公司再融资事项尚需中国证监会核准。公司本次非公开发行对象包括湖南高新创投财富管理有限公司、湖南轻盐创业投资管理有限公司、湖南省天心实业集团有限公司、湖南省粮油食品进出口集团有限公司、长沙新翔股权投资合伙企业(有限合伙)、长沙新翼股权投资合伙企业(有限合伙)等6名特定对象，非公开发行A股股票不超过9,197.7666万股，募集资金总额不超过52,979.14万元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。其中，湖南省粮油食品进出口集团有限公司认购2,604.1667万股，公司43名职工以自有资金出资设立的长沙新翔股权投资合伙企业(有限合伙)认购247.50万股，公司27名职工以自有资金出资设立的长沙新翼股权投资合伙企业(有限合伙)认购96.10万股。控股股东、公司职工积极参与认购体现了其大力支持公司发展的态度，也体现了控股股东、公司职工对公司未来良好发展的信心。

（二）重点项目进展顺利，为公司转型发展奠定基础

报告期内，公司重点建设项目湖南长株潭广联生猪交易市场项目进展顺利。继2.2万吨冷库在2013年竣工后，交易市场、5A级屠宰场在期内先后竣工验收并投入试运行。增建1.8万吨冷库按建设进度如期推进。湖南长株潭广联生猪交易市场项目的逐步建设完成，公司应对市场风险能力将明显提高，为公司后续发展奠定基础。

广联生猪交易市场项目的打造，是公司向产业链下游的屠宰加工、冷链物流、生猪交易服务等领域延伸和拓展的重要战略性举措，项目建设竣工并投产标志着新五丰全产业链布局的基本完成。公司拥有生猪、鲜肉、冻肉等多样化产品种类以及生猪出口与内销、鲜肉商超专柜、线上销售、冻肉批发零售等丰富的产品销售渠道，在产品及渠道上形成了有力的组合拳，有效形成生猪出口与内销、生猪销售与肉品销售、鲜肉销售与冻肉销售三个对冲调节机制。公司能够根据生猪与肉品价格的变动情况，利用生猪与肉品销售市场之间盈利水平的差异、销售时点的差异，对产品结构进行调节；相比鲜肉，冻肉具有更长的保质期限，在鲜肉价格发生不利变动时，公司能够调减鲜肉产量、增加冻肉产量，并将冻肉在保质期限内进行择机销售；能够根据港澳市场与内地市场的生猪价格差异，在一定范围内对出口与内销渠道的生猪数量进行调节。在生猪价格发生波动时，公司通过主动、及时地对产品结构和销售渠道调节，最大限度的主动降低生猪价格波动对业绩的不利影响，提升公司盈利能力。

广联公司已列入商务部肉菜流通追溯体系建设项目长沙试点（肉类）三大承担单位之一。肉菜流通追溯体系是以发展现代流通方式为基础，运用信息技术手段，实现肉菜商品流通的索证索票、购销台账的电子化，从而形成来源可追溯、去向可查证、责任可追究的质量安全追溯链条。商务部先后公布了四批肉菜流通追溯体系建设试点城市，长沙是试点城市之一。作为肉菜流通追溯体系建设项目承担单位，政府将向市民推荐肉菜流通追溯体系并对参与试点的屠宰企业予以宣传推介，有利于广联屠宰场品牌推广及屠宰集中度的提高。

公司将湖南长株潭广联生猪交易市场项目定位为“中国中南肉类市场交易之都”，项目总体规划为中南地区最大的生猪活体交易中心、湖南省唯一生猪活体交易中心；以油腻产品为基础、特色副产为重点的冷链物流交易配送中心和放心肉可追溯平台。在目前公司鲜肉销售已有商超专柜、机构客户、社区专卖店和线上销售等渠道的基础上，未来，公司还将积极探索现场交易及线上交易相结合的现代化农产品交易模式。目标是构筑一条面向国内外众多食品供应商、贸易商、代理商、销售商以及消费者的便捷的贸易通道，打造专业化电子商务平台。

报告期内，经长沙市政府授权，由长沙市城市建设投资开发集团有限公司向公司控股子公司湖南长株潭广联生猪交易市场有限公司增资3,200万元。同时，公司长株潭广联生猪交易市场建设项目还获得了经湖南省国资委批准的由湖南粮油以国有资本经营预算资金资本性支出1,400万元的支持，上述两项增资使该项目成为省市两级政府共同投入支持的项目。

（三）养殖板块多举措提升源头指标，降低生产成本

报告期内，公司养殖板块狠抓源头指标提升，稳定生产成绩，降低生产成本。通过加大老龄母猪淘汰力度，不断优化母猪胎龄结构；开展母猪数据库信息管理，及时掌握生产动态和指导生产；设置源头指标提升奖，激励员工努力提高养殖水平；制订降本指标，逐级分解，及时兑现，严控成本。同时，积极利用猪舍之间的空隙地种植高产优质牧草，为母猪提供优质青饲料，改善母猪生产性能，增加员工收入。

报告期内，怡农公司改造已完成设计等相关工作，预计2015年初将完成全部改造工程。公司还进一步创新养殖模式，通过发展母猪代养场和租赁场等形式，为“公司+适当规模小农场”的发展提供仔猪保障。

（四）完善市场信息反馈体系，调整外购货源合作模式，争取内外销利润最大化

报告期内，公司搭建内部市场信息交流平台，进一步强化生产方、中转验收方和市场销售方的信息交流，提升生猪销售。加强与港澳销售代理行的沟通，邀请代理行到养殖基地与生产管理人员进行直接交流，更为直观了解港澳市场需求。调整外购货源合作模式，从原来的定价制调整为代理制，实现公司和外购客户的双赢。

（五）U鲜肉品屠宰业务顺利搬迁，社区店模式稳步拓展

报告期内，广联公司5A级屠宰场竣工运行，优鲜肉品屠宰加工业务从代宰企业顺利搬迁至广联公司，从而为U鲜肉品提供全产业链安全保障。同时，U鲜肉品社区店模式得以大力拓展，直营店、加盟店数量稳步增长。

（六）成功获评院士工作站，提高公司自主创新能力和核心竞争力

报告期内，公司与中科院亚热带农业生态研究所的中国工程院院士印遇龙研究员领衔的创新团队合作，成功获评湖南省省级院士工作站。该院士工作站的设立是公司推进产学研合作的一种新形式，通过引入院士专家资源，提供先进技术服务，提高公司的自主创新能力和核心竞争力。

报告期内各主要业务模块完成情况如下：

1、生猪出口：报告期完成出口5.38万头，较上年同期减少1.29万头，减少19.34 %，其中自有猪场出口3.57万头，较上年同期减少1.20万头，减少25.16%。

2、生猪销售：报告期内，公司完成国内销售收入17,416.87万元，较上年同期增加3.07%，实现主营业务利润-2,163.30万元。

3、饲料营销：完成饲料销售21,090.11吨，较上年同期增加33.89%，完成销售收入7,451.53万元，收入与去年同期比增加25.82%；实现主营业务利润945.08万元。

4、原料贸易：完成销售收入14,570.84万元，较上年同期增加60.17%，实现主营业务利润481.36 万元。

5、鲜肉业务：本期完成销售收入5,563.99万元，较上年同期减少6.15%，实现主营业务利润597.94万元。

6、冻肉销售：本期实现销售收入2,330.86万元，较上年同期减少10.94%，实现主营业务利润-680.24万元。

7、屠宰冷藏：本期，广联公司的屠宰和冷库开始使用，实现销售收入772.23万元，实现主营业务利润-24.65万元。

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	564,064,707.79	511,496,834.97	10.28
营业成本	567,587,107.13	483,990,389.98	17.27
销售费用	23,868,842.86	25,959,819.54	-8.05
管理费用	24,150,658.02	25,544,124.52	-5.46
财务费用	9,196,672.19	3,385,410.66	171.66
经营活动产生的现金流量净额	-10,756,078.23	429,609.41	-2,603.69
投资活动产生的现金流量净额	-38,270,387.70	-28,443,027.10	
筹资活动产生的现金流量净额	22,817,636.30	-3,461,840.01	
研发支出	880,470.80	934,257.00	-5.76

财务费用变动原因说明：主要系广联生猪交易市场项目完工本期利息费用化增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是购买商品、接受劳务支付的现金增加。

2、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本期公司营业利润-6,156.27万元，上年同期为-2,831.44万元，主要系本期受生猪价格持续下滑的影响，造成主营业务利润下降。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014年5月29日，公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》等相关议案，2014年5月30日公司在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露了《公司非公开发行股票预案》及《公司第四届董事会第十七次会议决议公告》等相关公告。2014年7月9日，《关于公司非公开发行股票方案的议案》等相关议案经公司2014年第一次临时股东大会审议通过，相关决议公告刊登于2014年7月10日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

(3) 经营计划进展说明

公司本年度营业收入计划为120,036.00万元，本期实现营业收入56,406.47万元，完成全年计划的46.99%。本年度利润总额计划为600.00万元，本期实现利润总额-4,416.57万元，利润总额完成全年预算的-736.10 %。主要系本期受生猪价格持续下滑的影响，造成利润下降。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
畜牧业	256,969,215.53	273,859,497.18	-6.57	-6.77	9.57	减少15.90个百分点
饲料加工	74,515,267.51	65,064,418.32	12.68	25.82	24.13	增加1.19个百分点
批发和零售	224,656,897.51	220,666,210.79	1.78	27.34	21.48	增加4.74个百分点
其他	7,722,284.33	7,968,825.44	-3.19			

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
生猪出口	82,800,482.46	78,057,791.52	5.73	-22.37	-17.09	减少5.99个百分点
生猪内销	174,168,733.07	195,801,705.66	-12.42	3.07	25.69	减少20.23个百分点
饲料销售	74,515,267.51	65,064,418.32	12.68	25.82	24.13	增加1.19个百分点
原料贸易	145,708,362.47	140,894,717.45	3.30	60.17	71.65	减少6.47个百分点
鲜肉销售	55,639,933.11	49,660,506.76	10.75	-6.15	-1.59	减少4.13个百分点
冻肉销售	23,308,601.93	30,110,986.58	-29.18	-10.94	-38.67	增加58.40个百分点
屠宰冷藏	7,722,284.33	7,968,825.44	-3.19			

(1) 报告期畜牧业收入占主营业务收入的比例为45.57%，畜牧业收入比上年同期减少6.77%，主要是由于本期生猪价格一直低迷，生猪销售收入减少。

(2) 报告期饲料销售收入占主营业收入的比例为13.22%，饲料销售收入比上年同期增加25.82%。

(3) 报告期批发和零售的营业收入占主营业务收入总额的39.84%，批发和零售的营业收入比上年同期增加27.34%，主要是由于本期原料贸易业务销售的增加及冻肉业务销售的增加。

(4) 报告期新增屠宰冷藏业务，主要是由于本期子公司湖南长株潭生猪交易市场有限公司建设基本完工，项目投入试运行阶段，本期产生的营业收入占主营业务收入总额的1.37%。

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
港澳地区	82,800,482.46	-22.37
国内	481,063,182.42	18.89

(三) 核心竞争力分析

公司的核心竞争力：公司已形成从上游原料采购、饲料生产、种猪饲养，到中端生猪养殖及下游屠宰加工、肉品商超及宅配销售、生猪及鲜活、冷冻猪肉制品市场交易、冷链物流等集于一体生猪全产业链，具有较强的产业整合能力、抗风险能力和区域竞争力。公司参照欧盟生猪养殖管理标准，按照国家商品检验检疫总局、香港食环署、澳门民政署等食品卫生监督管理部门的标准要求从事生猪养殖，具有五十二年供应港澳活猪的品牌，建立了从生猪源头确保猪肉制品品质安全的全过程质量保证的体系。

1、行业地位优势：公司系农业产业化国家级重点龙头企业，并被列为农业产业化国家级重点龙头企业的12家典型企业之一。公司为中国食品土畜进出口商会活畜分会理事长单位、中国畜牧业协会副会长单位。成立以来，公司一直从事供港澳活犬猪业务，是内地口岸公司中最大的活猪出口商之一。

2、抵御市场风险的能力优势：近年来，生猪价格波动较大，行业投资风险相应增大。公司通过长株潭广联生猪交易市场项目的建设已形成完整产业链、抵御市场风险的能力明显提高。在生猪价格低迷时，能够利用其屠宰、冷库、交易市场等环节调整产品结构，平滑生猪价格对公司的影响。同时，公司拥有国内国外两个市场，可采取多渠道销售策略，尽量对冲生猪价格波动对公司经营造成的影响。

作为国有控股的上市公司，公司已严格按照《公司法》、《企业内部控制基本规范》等法律法规的要求，结合公司自身经营特点和所处环境，构建了较完善的内部控制体系，确保了对公司经营的有效内控，降低公司经营风险。

3、经营管理优势：公司是国内较早的生猪规模化养殖实践者，拥有专业经营人才团队，并匹配了较为合理的梯队人才选拔、培养、激励机制，具有较丰富的生猪养殖及产业经营经验。

4、规模优势：公司通过规模养殖场的建设及“公司+适当规模小农场”的模式拓展，在规模上具有一定优势。公司自有标准化规模养殖基地12个，“公司+适当规模小农场”合作农户700余户，公司已形成年产60余万头的生猪生产规模。

5、技术优势：经过多年规模养殖生产实践，公司围绕生猪产业的“安全、营养、高效、优质、低耗、绿色和生态”进行多项技术攻关，在安全优质猪全产业链中拥有系统完整的标准化生产体系和质量控制体系，确保了公司生猪产业的可持续发展。

6、产品质量安全优势：公司构建了国际化产品标准体系、从农场到餐桌的全程无公害控制体系、产品质量全程可追溯体系、标准注册猪场体系以及GAP、HACCP 等认证体系的五大核心质量保障体系。公司肉品全部采用来自供港澳生猪养殖基地的优质猪源，从原料、饲料、养殖、屠宰、分割、包装、配送、销售全程实现从农场到餐桌全过程无公害控制。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	26.00
投资额增减变动数	-824.00
上年同期投资额	850.00
投资额增减幅度(%)	-96.94

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
长沙科丰龙生物科技有限公司	生物技术(不含人体干细胞、基因诊断与治疗)，养殖技术、饲料的开发及技术服务。(涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营)	65.00%

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
期末持有的其他证券投资				0.00	/	0.00		0.00
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	0.00
合计				0.00	/	0.00	100	0.00

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	预期收益	投资盈亏
长沙南雅医院有限公司	850.00	1年	12	用于购置医疗器械、设备等	详见委托贷款情况的说明	否	否	否	否	否	102.00	109.57

长沙南雅医院有限公司委托贷款额度为850万元，贷款期限为2013年6月28日至2014年6月27日，贷款年利率为12%。长沙南雅医院有限公司以关联公司长沙佳家房地产开发有限公司楚沙佳郡小区2#、3#三层楼门面作为在建工程抵押；将长沙市宁乡县医疗保险管理服务中心支付给医院的医保款项帐号作为公司与南雅医院双方共管帐号，在贷款到期前三个月，该帐户由长沙市医疗保险管理服务中心支付给医院的所有款项医院方不能动用，作为归还公司的还款来源；长沙银桥实业有限公司100%股权质押；长沙南雅医院有限公司100%股权质押；长沙银桥实业有限公司和长沙南雅医院有限公司的实质控制人向胜利与刘婷江承担无限连带保证责任。

湖南省粮油食品进出口集团有限公司向公司签署承诺函，承诺在长沙南雅医院有限公司贷款到期无法偿还资金时，以本金余额的价格受让对方在公司的所有抵押物及所有相关质押的股权，确保公司本金安全。

由于长沙南雅医院有限公司未按合同中约定事项在约定时间内办理好抵押物的抵押登记手续，经协商，从2013年12月21起上浮委托贷款利率，由原年利率12%上浮至15%，有效期直至合同结束。

2014年6月28日，该项目本息全部收回。

(3) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、主要子公司、参股公司分析

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	资产总额	净资产	净利润
深圳市晨丰食品有限公司	全资	深圳市	商业	500万元	初级农产品批发、食品批发、生猪购销(不含屠宰)；经营进出口业务，国内商业普通货运、货物专用运输（冷藏保鲜），鲜肉初加工。	2,166.32万元	1,810.88万元	19.00万元
衡阳新五丰畜牧发展有限公司	控股	衡阳市	生猪养殖	260万元	畜牧的养殖、收购和销售，政策允许的农副产品收购和销售；饲料加工；养殖技术和管理输出。	357.24万元	-282.19万元	-157.28万元
湖南润丰投资管理有限公司	全资	长沙市	投资管理	5000万元	高新技术成果产业化和高新技术投资，投资管理、财务管理，资本运营的咨询服务(国家法律、法规、政策限制的项目除外)。	7,064.62万元	6,032.43万元	-33.45万元
湖南惠尔丰工贸有限公司	全资	长沙市	商业	300万元	饲料、饲料原料、饲料添加剂的销售；禽畜养殖设备的设计和销售；生猪(不含种禽畜)的收购、销售(不含屠宰)；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的除外。	1,118.56万元	31.75万元	18.47万元
湖南优鲜食品有限公司	全资	长沙市	商业	500万元	预包装食品的批发兼零售(有效期至2012年9月8日)，生猪购销(不含屠宰)，自营和代理各类商品和技术进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外。	846.20万元	-841.16万元	-297.36万元
湖南韶山长丰畜牧有限公司	全资	韶山市	生猪养殖	384万元	生猪饲养、发运、销售及各种饲料的原材料销售	921.38万元	645.84万元	-94.65万元
湘潭健丰食品有限公司	控股	湘潭市	仓储	1,000万元	畜禽制品的冷冻、贮存、销售(有效期至2011年5月19日止)；水果、蔬菜的冷冻、储藏及销售；货运站(场)中的其他运输服务经营（搬运装卸、货运代理、仓储理货）。	2,073.58万元	1,581.94万元	22.45万元
湖南大齐畜牧有限公司	全资	湘潭市	养殖	2,000万元	生产畜禽及其种苗、畜禽深加工产品和产品自销，并提供饲料方面的服务	1,045.22万元	520.19万元	-526.98万元
扎赉特旗天和粮食有限公司	控股	扎赉特旗	商业	1,428万元	粮食收购、生猪养殖(法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营)	10,873.22万元	1,722.26万元	37.31万元
湖南长株潭广联生猪交易市场有限公司	控股	长沙县	仓储	10,000万元	生猪交易中介信息服务(不含期货、证券)，生猪收购、养殖业的管理咨询服务、物流配套服务；肉食、有机复合肥、饲料添加剂、饲料的销售(国家有专项规定的除外)；计算机软硬件开发、销售；从事货物和技术进出口业务（国家法律、法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；纸制包装品(不含印刷品印刷)，普通机械销售，以上项目涉及行政许可的凭许可证经营）	42,405.49万元	13,280.17万元	-573.17万元
衡阳怡农生态农牧发展有限公司	控股子公司	衡阳县	养殖	3,075	初级农产品批发、食品批发、生猪购销(不含屠宰)；经营进出口业务，国内商业普通货运、货物专用运输（冷藏保鲜），鲜肉初加工。	2,831.35万元	2,817.54万元	-94.90万元
长沙科丰龙生物科技有限公司	控股子公司	长沙市	生物技术	200万元	生物技术（不含人体干细胞、基因诊断与治疗），养殖技术、饲料的开发及技术服务。(涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营）	40.08万元	40.08万元	0.08万元
中机华丰(北京)科技有限公司	参股	北京	农机	1800万元	技术推广、技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发。	3,238.06万元	1,830.19万元	-55.71万元

4、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
长沙科丰龙生物科技有限公司	130.00	20%	26.00	26.00	0.08

长沙科丰龙生物科技有限公司（以下简称科丰龙公司）系由公司与中国工程院院士印遇龙先生投资设立，于2014年2月28日在长沙市工商行政管理局登记注册，取得注册号为430000000002249的《企业法人营业执照》。注册资本200万元，公司出资130万元，持股比例为65%；中国工程院院士印遇龙先生出资70万元，持股比例为35%。截至期末止，科丰龙公司实收资本40万元，公司实际出资26万元，占实收资本比例为65%。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014年4月17日，公司2013年年度股东大会审议通过了《关于审议公司2013年度利润分配的议案》，公司2013年度利润分配方案为：随着公司战略性投资需要，对资金需求迅速增大。2014年度，公司计划对生猪养殖、饲料生产、肉品经营等传统项目进行更新改造，并计划在新建项目投入资金，公司拟使用未分配利润补充公司流动资金，2013年度不进行红利分配。

三、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

经公司初步测算，预计公司2014年1月1日-2014年9月30日经营业绩将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润为-4,700万元至-5,700万元。具体财务数据将在2014年三季度报告中予以披露。

公司2014年1月1日-2014年9月30日经营业绩预计亏损的主要原因：2014年上半年生猪市场价格大幅下降，生猪生产行业处于全面亏损状态。公司基于近期的生猪盈利水平、未来生猪价格走势、各产品销售状况等因素综合预计2014年1月1日-2014年9月30日的公司经营业绩。

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明：

长沙科丰龙生物科技有限公司（以下简称科丰龙公司）系由公司与中国工程院院士印遇龙先生投资设立，于2014年2月28日在长沙市工商行政管理局登记注册，取得注册号为430000000002249的《企业法人营业执照》。注册资本200万元，公司出资130万元，持股比例为65%；中国工程院院士印遇龙先生出资70万元，持股比例为35%。截至期末止，科丰龙公司实收资本40万元，公司实际出资26万元，占实收资本比例为65%；拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

董事长：邱卫

湖南新五丰股份有限公司

2014年7月25日

证券代码：600975 证券简称：新五丰 公告编号：2014-037

湖南新五丰股份有限公司 对外投资公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

投资标的名称：湖南新五丰股份有限公司(以下简称“公司”)宜章现代农业园建设项目

投资金额：5,049.62万元

一、对外投资概述

1、对外投资的基本情况

为增加仔猪供应，壮大主业发展，做大做强优质安全生猪产业，公司拟在湖南省宜章县五岭乡投资建设宜章现代农业园建设项目。项目总投资为5,049.62万元，建设期1年，项目建设总规模为常年存栏母猪2,000头，项目投产后年出栏商品仔猪48,000头。项目建成投产后，预计投资利润率为18.77%，投资回收期为6.33年(含建设期1年)。

2、董事会审议情况

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》和公司相关文件规定，该项投资需经公司董事会审议通过，但无需提交公司股东大会审议批准。

2014年7月25日，公司第四届董事会第二十次会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于投资建设宜章现代农业园建设项目的议案》。

3、本次对外投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、投资标的基本情况

项目名称：公司宜章现代农业园建设项目

项目建设地点：湖南省宜章县五岭乡境内的铁坑村 、沿江村

建设规模及内容：项目建设总规模为常年存栏母猪2,000头，项目投产后年出栏商品仔猪48,000头。

项目建设时间：1年

项目总投资：总投资5,049.62万元，项目建设所需资金由企业自筹解决。

项目用地：项目占地约478亩，其中征地约28亩，承包农村集体土地约450亩。

投资估算：项目建成投产后，预计投资利润率为18.77%，投资回收期为6.33年(含建设期1年)。

三、对外投资对上市公司的影响

公司投资建设宜章现代农业园项目将进一步完善公司产业链，减少外购仔猪数量，降低生产成本，增加效益，增强市场调控能力及抗风险能力，有利于公司在农业产业化经营上进一步做大、做优、做强。

四、存在的风险及应对措施

(1) 疫病风险及对策

生猪规模化生态养殖，疫病仍是主要风险之一。

应对措施：公司一直秉承“养重于防、防重于治、综合防治”的理念，建立健全完善的消毒、防疫制度，包括《防疫卫生制度》、《猪场消毒制度》、《兽药管理制度》、《生产性分子公司生产异常评估制度》、《血清学检测及采样程序》、《免疫注射操作规程》、《猪口蹄疫紧急应对预案》等，并对猪场内人员的流动路线、车流路线、猪群全进全出路线执行严格的消毒防疫措施，从根源上阻断了病原微生物的物理传播。公司专业防疫人员定期检测猪群抗体水平，严格按照免疫程序执行免疫，并定期对不同疫苗在不同猪群、不同阶段的免疫状况进行普查，评估生猪健康状况。

(2) 市场风险及对策

本项目外销的主要产品为优质商品仔猪，其市场风险主要来自产品价格的下降。由于受国家政策及消费习惯等影响，产品国内外市场销售不确定因素多。

应对措施：对于市场供需产品价格等市场风险，主要是实行品牌经营，提高产品质量和国内市场竞争力。

五、独立董事意见

公司独立董事对本次项目投资事宜发表独立意见如下：公司投资建设宜章现代农业园建设项目，有利于完善公司产业链，增加仔猪供应，降低生产成本，符合公司产业经营方向和长远发展的需要，未发现存在损害中小投资者利益的情形。

六、备查文件目录

1、公司第四届董事会第二十次会议决议

2、独立董事意见

特此公告。

湖南新五丰股份有限公司董事会

2014年7月26日

证券代码：600975 证券简称：新五丰 公告编号：2014-036

湖南新五丰股份有限公司 对外投资公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

投资标的名称：湖南新五丰股份有限公司（以下简称 “公司”）耒阳哲桥镇18万吨/年饲料工程建设项目

投资金额：5,810万元

一、对外投资概述

1、对外投资的基本情况

为进一步完善生猪产业链，降低物流成本，保障公司核心养殖区域饲料供应，同时增加外销饲料竞争力，公司拟在湖南省耒阳市哲桥镇投资建设18万吨/年饲料工程建设项目。项目总投资为5,810万元，建设期1年，项目达产后，预计年利润总额为522万元，投资利润率为6.7%，按现有公司在耒阳地区养殖规模，同时公司每年节省运输成本400余万元，静态投资回收期为12.13年（含建设期1年），有利于提高公司产业链整体盈利能力。

2、董事会审议情况

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》和公司相关文件规定，该项投资需经公司董事会审议通过，但无需提交公司股东大会审议批准。

2014年7月25日，公司第四届董事会第二十次会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于投资建设耒阳哲桥镇18万吨/年饲料工程建设项目的议案》。

3、本次对外投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、投资标的基本情况

项目内容： 18万吨饲料工程及其配套设施建设

项目地点： 湖南省耒阳市哲桥镇

项目占地面积：项目占地面积78.94亩，总建筑面积约为13，424 m2(具体以设计为准)。

项目建设时间： 1年

项目总投资：总投资5,810万元，项目建设所需资金由企业自筹解决。

项目基本数据：年产配合饲料18万吨，每天工作班次2班（16小时）/天。

投资估算：项目达产后，预计年利润总额为522万元，投资利润率为6.7%，同时公司每年节省运输成本400余万元，静态投资回收期为12.13年（含建设期1年）。

三、对外投资对上市公司的影响

该项目将进一步完善生猪产业链，降低物流成本，保障公司核心养殖区域饲料供应，同时增加外销饲料的竞争力。

四、存在的风险及应对措施

1、面临市场饱和的风险

饲料行业竞争充分，局部地区市场出现产品饱和甚至过剩现象，相对而言，饲料生产技术科技含量较低，每年有较多企业进入和旧的企业倒闭，一旦本项目地区市场饱和甚至产品过剩，将面临产品销售出路的风险。

公司在市场竞争中自身积累了较强的技术优势，并通过与中国工程院印遇龙院士在饲料配制等领域的技术合作，进一步夯实了公司饲料技术优势。公司已建有完善的生猪产业链，饲料自用以外，还可以通过整合产业链相关安全资源为其它养殖 企业供应优质、安全、高效的饲料产品和服务，保证公司产品有较强的市场竞争优势。

2、政策性风险

2.1国家对饲料质检标准提高的风险

饲料加工业是国家推行质量监督的重点行业之一，其生产中的全程质量监控正不断加强，国家对检监标准的提高，将对公司饲料生产的质量保证和控制提出更高的要求。

公司重