(上接 D20 版)

六和股份为六和集团最重要的子公司，其经营业务纳入六和集团统一管理。六和股份也同时涉及饲料生产、畜禽养殖、屠宰及肉制品加工三大类业务，但其经营重点主要集中于饲料生产业务，最近三年其饲料业务销售收入一直占六和集团饲料业务销售收入总额 88% 以上，并且其饲料业务销售收入占主营业务收入比例也一直保持在 92%以上。

六和股份饲料生产业务的工艺流程、主要经营模式等与六和集团基本相同，具体情况请参见 “二、山东六和集团有限公司的主营业务发展情况/(二)三大类主要业务具体情况/1、饲料生产业务”。

四、四川新希望农牧有限公司的主营业务发展情况

(一)主营业务整体情况

新希望农牧为新希望集团旗下除上市公司和六和集团外另一主要农牧业务平台，旗下子公司主要经营饲料生产、畜禽养殖、屠宰及肉制品加工三大类业务，致力于打造以猪产业为核心的产业一体化经营模式。

(二)三大类主要业务具体情况

1、饲料生产业务

(1)主要产品用途

新希望农牧饲料业务主要产品及用途与六和集团饲料业务相同，参见 “二、山东六和集团有限公司的基本情况/(二)三大类主要业务具体情况/1、饲料生产业务/(1)主要产品用途”。

(2)工艺流程

新希望农牧饲料业务工艺流程与六和集团饲料业务基本一致，参见 “二、山东六和集团有限公司的基本情况/(二)三大类主要业务具体情况/1、饲料生产业务/(2)工艺流程”。

(3)主要经营模式

新希望农牧饲料业务经营模式与六和集团饲料业务基本相同，参见 “二、山东六和集团有限公司的基本情况/(二)三大类主要业务具体情况/1、饲料生产业务/(3)主要经营模式”。

(4)主要产品产销情况

① 主要产品的产能、产量及销量情况一览表

报告期内新希望农牧饲料业务主要产品的产能、产量、销量和销售收入情况如下：

产品一	科目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
禽饲料	产能（万吨/年）	218.93	230.05	207.63
	产量（万吨）	80.09	101.59	121.07
	销量（万吨）	79.96	98.04	118.97
	产销率	100%	97%	98%
	销售收入（万元）	188，994	219，054	269，492
	销售单价（元/吨）	2，364	2，234	2，265
	占饲料业务收入比重	43%	47%	55%

产品二	科目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
猪饲料	产能（万吨/年）	173.72	169.85	146.86
	产量（万吨）	53.67	56.23	46.25
	销量（万吨）	53.84	52.77	43.44
	产销率	100%	94%	94%
	销售收入（万元）	154，432	157，531	126，496
	销售单价（元/吨）	2，869	2，986	2，912
	占饲料业务收入比重	35%	34%	26%

产品三	科目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
鱼饲料	产能（万吨/年）	109.56	110.40	106.72
	产量（万吨）	30.16	32.02	28.19
	销量（万吨）	29.98	31.66	27.82
	产销率	99%	99%	99%
	销售收入（万元）	87，645	84，133	81，714
	销售单价（元/吨）	2，923	2，657	2，937
	占饲料业务收入比重	20%	18%	17%

② 主要产品销售价格变化情况

2007 年 1 月至 2010 年 10 月新希望农牧饲料业务主要产品销售价格走势如下：

③ 主要客户在新希望农牧饲料业务收入中的占比

报告期内各期新希望农牧饲料业务向前五名客户的销售收入总额及占当期饲料业务收入的比例情况如下：

年份	向前五名客户销售收入总额（万元）	占当年饲料业务收入比例
2010年1-10月	11，906.20	2.73%
2009年度	14，115.10	2.98%
2008年度	18，258.23	3.41%

从以上表中数据可以看出，新希望农牧饲料业务的销售比较分散，不存在严重依赖单一客户风险或产品销售的客户集中风险。

(5)原材料和能源供应情况

① 主要原材料和能源

新希望农牧饲料产品的成本结构中，主要原材料玉米、豆粕、菜粕及棉粕占比较大，人工及能源成本占比较小。报告期内新希望农牧饲料业务主要产品的成本构成情况如下：

单位：万元

产品一：禽饲料						
类别	2010年1-10月		2009年度		2008年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
玉米	101，810	56.75%	129，910	56.37%	164，722	55.92%
普通豆粕	23，495	13.10%	29，979	13.01%	38，013	12.90%
去皮豆粕	9，398	5.24%	11，992	5.20%	15，205	5.16%
菜粕	7，832	4.37%	9，993	4.34%	12，671	4.30%
棉粕	7，832	4.37%	9，993	4.34%	12，671	4.30%
其他	6，265	3.49%	7，994	3.47%	10，137	3.44%
人工成本	1，064	0.59%	1，380	0.60%	1，719	0.58%
煤	760	0.42%	1，012	0.44%	1，434	0.49%
电	1，757	0.98%	2，397	1.04%	2，805	0.95%
其他	19，177	10.69%	25，814	11.20%	35，183	11.94%
合计	179，389	100.00%	230，464	100.00%	294，559	100.00%

单位：万元

产品二：猪饲料						
类别	2010年1-10月		2009年度		2008年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
玉米	85，708	63.75%	78，373	63.31%	67，920	62.80%
普通豆粕	14，089	10.48%	12，883	10.41%	11，165	10.32%
去皮豆粕	11，741	8.73%	10，736	8.67%	9，304	8.60%
其他原料	5，870	4.37%	5，368	4.34%	4，652	4.30%
人工成本	692	0.51%	741	0.60%	631	0.58%
煤	540	0.40%	544	0.44%	526	0.49%
电	1，078	0.80%	1，288	1.04%	1，030	0.95%
其他	14，727	10.95%	13，867	11.20%	12，917	11.94%
合计	134，445	100.00%	123，799	100.00%	108，147	100.00%

单位：万元

产品三：鱼饲料						
类别	2010年1-10月		2009年度		2008年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
普通豆粕	7，160	8.90%	6，437	8.67%	5，956	8.60%
菜粕	17，901	22.24%	16，092	21.68%	14，890	21.51%
棉粕	21，481	26.69%	19，311	26.02%	17，868	25.81%
玉米	10，741	13.35%	9，655	13.01%	8，934	12.90%
次粉	5，728	7.12%	5，150	6.94%	4，765	6.88%
国产鱼粉	5，012	6.23%	4，506	6.07%	4，169	6.02%
其他	3，580	4.45%	3，218	4.34%	2，978	4.30%
人工成本	572	0.71%	444	0.60%	404	0.58%
煤	500	0.62%	326	0.44%	337	0.49%
电	1，072	1.33%	772	1.04%	659	0.95%
其他	6，729	8.36%	8，314	11.20%	8，269	11.94%
合计	80，477	100.00%	74，225	100.00%	69，230	100.00%

② 主要原材料采购价格变化情况

2007 年 1 月至 2010 年 10 月新希望农牧饲料业务主要原料采购价格走势如下：

由上图可以看出，新希望饲料业务所采购的主要原料中，玉米等能量原料的价格波动幅度很小，长期看价格呈现小幅上涨趋势；而豆粕、菜粕、棉粕等蛋白原料的价格则出现大幅波动，对饲料成本影响较大，但其变化趋势与饲料价格的变化趋势基本表现一致，饲料产品成本的变化可以很好地通过饲料产品销售价格的变化向下游转嫁。

③ 向主要供应商采购情况

报告期内各期新希望农牧饲料业务向前五名供应商采购情况如下：

年份	向前五名供应商采购金额（万元）	占当年采购总额比例
2010年1-10月	90，223	23.29%
2009年度	99，724	23.34%
2008年度	101，842	19.07%

从以上数据可以看出，新希望农牧饲料业务的原料采购较为分散，不存在单一原材料供应商风险或原材料采购的供应商集中风险。

(6)核心技术

新希望农牧主要产品包括预混料及禽料、猪料、水产料和反刍料等全价配合饲料，其中乳猪料和反刍料兔料正处于小批量生产阶段，其余均为技术成熟产品，处于大批量生产阶段。核心技术如下表所示：

序号	技术名称	涉及的产品或工艺	所处的阶段	技术来源	技术先进性
1	乳猪料生产技术	乳猪料	小批量生产	国外引进	国际先进
2	超微粉碎技术	超微粉碎工艺	大批量生产	国外引进	国际先进
3	草鱼育种料及制备方法	草鱼育种料	大批量生产	自主研发	国内先进
4	蛋鸡料配制技术	蛋鸡料	大批量生产	自主研发	国内先进

(7)产品质量控制情况

新希望农牧的质量控制标准有《原料标准》、《检验标准》、《质量监察管理标准》、《猪料原料及生产工艺标准》等。新希望农牧总部和旗下 34 家饲料公司均通过了 ISO9001 质量体系认证，另重庆希望饲料有限公司、淮安新希望饲料有限公司还通过了食品安全管理体系 HACCP 认证，总部和桂林新希望饲料有限公司通过了环境和职业健康安全管理体系审核。所有公司均有独立的品质管理部门，建有专门的技术部、品管中心和“畜禽产品质量与安全控制实验室”，各片区还建立了饲料检测中心，配置有近红外快速分析仪、氨基酸分析仪、气相色谱分析仪、液湘色谱分析仪、原子吸收分光光度计、原子荧光光度计等多种先进检测设备。2000 年—2005 年产品被中国质量检验协会评为“全国质量检验稳定合格产品”。“国雄牌”猪、禽、鱼系列饲料从 1999 年至今连续六届被评为“四川省名牌产品”，“国雄”牌猪饲料和水产饲料分别在 2006 年和 2007 年被评为中国名牌产品，新希望农牧母公司南方希望在 2003、2006、2007 年分别被四川省质量技术监督局评为“四川省质量管理先进企业”称号。

2、畜禽养殖业务

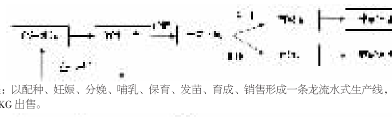
(1)主要产品用途

新希望农牧养殖业务专注于猪的养殖，养殖品种包括原种猪、父母代母猪及商品猪。

主要产品系列	产品介绍
原种猪	品种有大白、长白、杜洛克种公猪及种母猪，既可作为原种纯繁生产原种猪，大白和长白又可正反交生产长大、大长二元父母代母猪，杜洛克母猪可纯繁生产原种杜洛克，杜洛克公猪既可纯繁也可用作终端父本。
父母代母猪	主要品种为长大、大长二元母猪，分别与杜洛克公猪杂交生产杜长大或杜大长三元杂交商品肉猪，是当前国内应用最普遍的杂交生产方式。
商品猪	主要是杜洛克公猪与长大或大长母猪杂交生产的杜长大、杜大长三元商品肉猪，也有不宜种用的纯种大白、长白、杜洛克种猪、长大、大长公猪等，其用途是屠宰肉用。

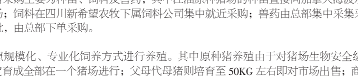
(2)工艺流程

原种猪养殖流程：以配种、妊娠、分娩、哺乳、保育、生长测定、选种、销售形成一条龙流水式生产线。仔猪进入生长舍后进等生长发育测定，测定数据通过处理计算各项育种值和生长指数，并结和外貌评分，性能最好的部份作为自留后备猪，性能优良的部份对外出售或转入公司内部祖代场，性能差或有外貌、遗传缺陷的猪育肥作肉猪出售。



父母代母猪养殖流程：以配种、妊娠、分娩、哺乳、保育、选种、发苗、育成、销售形成一条龙流水式生产线，种用的二元母猪在公司司育成至 50KG 左右对外销售，仔猪下保育床即发给标准化养殖户进行育肥到 105KG 出售。

商品肉猪养殖流程：以配种、妊娠、分娩、哺乳、保育、发苗、育成、销售形成一条龙流水式生产线，仔猪下保育床即发给标准化养殖户进行育肥到 105KG 出售。



(3)主要经营模式

① 采购模式

新希望农牧养殖业务原料采购主要为种苗、饲料及兽药；其中江油原种猪场的种苗直接向加拿大海波尔种猪公司采购，其它猪场的种苗主要采购自江油原种猪场；饲料在四川新希望农牧下属饲料公司集中就近采购；兽药由总部集中采集采购信息后进行公开招标，各公司将采购计划上报总部审批，由总部下单采购。

② 生产模式

新希望农牧养殖业务按照规模化、专业化饲养方式进行养殖。其中原种猪养殖由于对猪场生物安全级别最高，采用一条龙生产模式，即母猪繁殖、保育、测定育成全部在一个猪场进行；父母代母猪则培育至 50KG 左右即对市场出售；商品猪育至 105KG 左右对外出售。

③ 定价模式

新希望农牧养殖业务主要参考国内及川渝地区或周边地区同级别产品进行定价。由于规模较小，企业自身无定价权。

④ 销售模式

新希望农牧原种猪销售模式主要采取直销方式，立足川渝，面向全国销售；父母代种猪主要面向川渝地区就近销售，商品肉猪销售主要在本地市场与小型定点屠宰商建立合作关系，在批发市场建立批发点，打造品牌，同时与大型经销商合作，做销售补充。

(4)主要产品产销情况

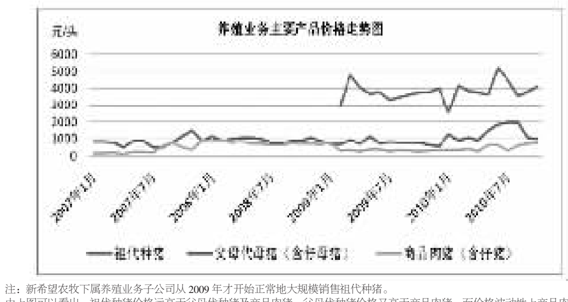
① 主要产品的产量及销量情况一览表

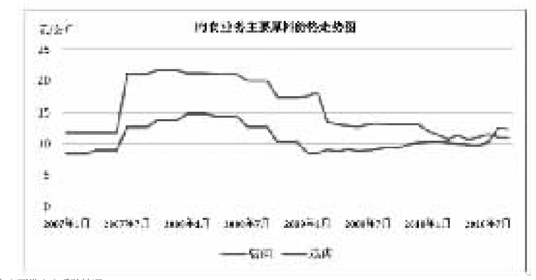
报告期内新希望农牧养殖业务主要产品的产量、销量和销售收入情况如下：

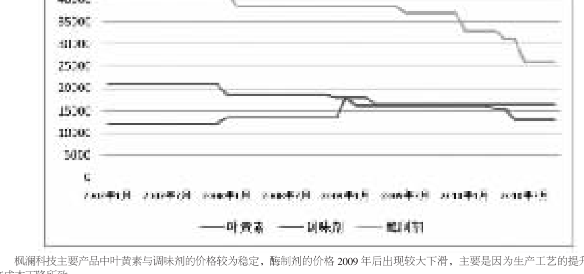
产品一	科目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
祖代种猪	产量（头）	1，958	2，234	574
	销量（头）	1，958	2，234	4
	产销率	100%	100%	0.7%
	销售收入（万元）	748	837	1.6
	销售单价（元/头）	3，819	3，745	4，000
	占养殖业务收入比重	42%	65%	0.2%

注：新希望农牧下属养殖业务子公司从 2009 年才开始正常地大规模销售祖代种猪。

产品二	科目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
父母代母猪	产量（头）	1，522	1，488	1，707
	销量（头）	1，522	1，488	1，707
	产销率	100%	100%	100%
	销售收入（万元）	232	109	155
	销售单价（元/头）	1，524	733	908
	占养殖业务收入比重	13%	8%	21%







(下转 D22 版)