唐人神集團 TANG REN SHEN GROUP

唐人神集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）

招商证券股份有限公司 China Merchants Securities CO., LTD.

深圳市 福田区 益田路 江苏大厦38-45楼

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作任何决定意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

释 义

本招股意向书摘要中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、普通词语		
发行人/本公司/公司/股份公司/唐人神	指	唐人神集团股份有限公司，本公司曾用名包括湖南湘大实业有限公司、湖南湘大实业股份有限公司
湘大有限	指	湖南湘大实业有限公司，本公司前身
湘大股份	指	湖南湘大实业股份有限公司，由湘大有限1998年5月改制变更而来，本公司前身
株洲成业	指	株洲成业投资股份有限公司，由株洲成业投资有限公司2009年5月改制变更而来，本公司控股股东
山业投资	指	湖南山业投资咨询有限公司
大生行	指	大生行饲料有限公司（TAI SANG FEEDS CO.,LTD），注册于香港的一家有限公司，本公司外方股东
大业投资	指	香港大业投资有限公司，大生行全资子公司
飞鸿投资	指	湖南飞鸿投资有限公司，本公司原股东
上海新杨	指	上海新杨饲料工业有限公司，本公司原股东
肉联厂/大生肉类/大生贸易	指	最初为株洲肉类联合加工厂，2005年11月改制为株洲大生肉类有限公司，本公司原股东；2009年12月更名为株洲大生贸易有限公司
湖南鸿仪	指	湖南鸿仪投资发展有限公司，本公司原股东
株洲油脂	指	原名为株洲唐人神油脂有限公司，本公司原股东；2010年1月更名为株洲油脂有限公司
湖南高科	指	湖南湘投高科技创业投资有限公司，2007年7月由湖南高科技创业投资有限公司更名而来，本公司股东
盛万投资	指	上海盛万投资有限公司，本公司股东
兴创投资	指	长沙兴创投资管理合伙企业（有限合伙），本公司股东
金中科技	指	湖南金中科技开发有限公司，本公司股东
海恒投资	指	深圳市海恒投资有限公司，本公司股东
南海成长	指	深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙），本公司股东
中国肉类研究中心	指	中国肉类食品综合研究中心，事业单位法人，本公司股东
合肥湘大	指	安徽合肥湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
陕西湘大	指	陕西湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
永州湘大	指	湖南永州湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
沈阳湘大	指	沈阳骆驼湘大牧业有限公司，本公司控股子公司
三河湘大	指	三河湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
昆明湘大	指	昆明湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
百色湘大	指	广西百色湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
东莞湘大	指	东莞市湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
贵州湘大	指	贵州湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
贵州安顺湘大	指	贵州安顺湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
赣州湘大	指	赣州湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
徐州湘大	指	徐州湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
唐人神怀化湘大	指	唐人神怀化湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
怀化湘大	指	怀化湘大骆驼饲料有限公司，后被唐人神怀化湘大吸收合并
成都唐人神湘大	指	成都唐人神湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
成都湘大	指	成都湘大骆驼饲料有限公司，后被成都唐人神湘大吸收合并
南宁湘大	指	南宁湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
中原湘大	指	河南中原湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
荆州湘大	指	荆州湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
荆门湘大	指	荆门湘大骆驼饲料有限公司，后被荆州湘大吸收合并
常德湘大	指	常德湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
衡阳湘大	指	衡阳湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
邵阳湘大	指	唐人神集团邵阳湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
周口唐人神湘大	指	周口唐人神湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
周口湘大	指	周口湘大骆驼饲料有限公司，后被周口唐人神湘大吸收合并
益阳湘大	指	益阳湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
长沙湘大	指	长沙唐人神湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
广东湘大	指	广东湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
郴州湘大	指	郴州湘大骆驼饲料有限公司，本公司控股子公司
武汉湘大	指	武汉湘大饲料有限公司，本公司全资子公司
唐人神商贸	指	湖南唐人神饲料商贸有限公司，本公司控股子公司
湖南肉品	指	湖南唐人神肉制品有限公司，本公司控股子公司
上海肉品	指	上海唐人神肉制品有限公司，本公司控股子公司
西式肉品	指	湖南唐人神西式肉制品有限公司，本公司控股子公司
唐人神生鲜	指	湖南唐人神生鲜肉类有限公司，本公司控股子公司
美神育种	指	湖南美神育种有限公司，本公司控股子公司
唐人神育种	指	湖南唐人神育种有限公司，本公司控股子公司
生态农业	指	株洲唐人神生态农业科技有限公司，本公司控股子公司
湖南湘兽药	指	湖南湘大兽药有限公司，本公司控股子公司
上海兽药	指	上海湘大新杨兽药有限公司，本公司控股子公司
博军管理	指	株洲市博军管理培训有限责任公司，本公司控股子公司
上海湘大贸易	指	上海湘大贸易有限公司，本公司控股子公司
株洲商贸	指	株洲唐人神商贸有限公司，本公司控股子公司
东方华垦	指	东方华垦（北京）粮油有限公司，本公司参股公司
辽宁曙光	指	辽宁唐人神曙光农牧集团有限公司，本公司参股公司
吉林曙光	指	原吉林红曙曙光农牧有限公司，2010年9月更名为吉林曙光农牧有限公司，辽宁曙光的子公司
青岛神丰	指	青岛神丰牧业有限公司，本公司参股公司
银湘生物	指	徐州银湘生物科技有限公司，本公司参股公司
云湘工贸	指	昆明云湘工贸有限公司
雨润蛋白	指	淮阳县雨润蛋白饲料有限公司
华融湘江	指	华融湘江银行股份有限公司
美国威特先	指	美国Whitesihire Hamroc，LLC
社会公众股、A股	指	本公司本次公开发行的每股面值为1.00元的人民币普通股
本次发行	指	本次向社会公众公开发行3,500万股人民币普通股的行为
上市	指	本次发行股票在证券交易所挂牌上市交易的行为
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家外经贸部	指	原中华人民共和国对外贸易经济合作部
株洲市国资委	指	株洲市人民政府国有资产监督管理委员会
株洲市体改委	指	株洲市经济体制改革委员会
湖南省体改委	指	湖南省体制改革委员会
保荐人、主承销商	指	招商证券股份有限公司
公司律师、发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
会计师、京都天华	指	京都天华会计师事务所有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005年修订）
《公司章程》	指	公司现行有效的《唐人神集团股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	公司发行上市后生效的《唐人神集团股份有限公司章程（草案）》
报告期、最近三年	指	2008年度-2010年度
最近三年	指	2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日
元、万元、亿元	指	若无特别说明，均以人民币为度量货币
二、饲料专业词语		
预混合饲料（预混料）	指	由两种或两种以上饲料添加剂加载体按一定比例配制而成的均匀混合物，在配合饲料中添加量不超过10%。是饲料的核心部分，是生产浓缩饲料和配合饲料的核心原材料。
浓缩饲料（浓缩料）	指	主要指蛋白浓缩饲料，是根据不同动物，不同生产目的而配制的除能量饲料外的所有营养物质、养殖户可用能量饲料和以浓缩饲料配制成配合饲料。
配合饲料（配合料、全价料）	指	以动物的不同生长阶段、不同生理要求、不同生产用途的营养需要以及以饲料营养价值评定的实验和研究为基础，按科学配方把多种不同来源的饲料，依一定比例均匀混合，并按规定的工艺流程生产的商品饲料。也称全价饲料。
教槽料	指	一种为代替全乳而配制的全价配合饲料，主要针对乳猪7日龄至断奶后7~10天的教槽、营养、免疫和生产需求而量身定做的产品。
饲料系数、肉料比	指	家畜每长一公斤需要的饲料，如鸡的肉料比为1:2.5，则说明生产1公斤鸡肉需要消耗2.5公斤饲料
ISO9001	指	国际标准化组织（ISO）制定的有关产品设计、制造、服务方面的相关标准。
ISO22000	指	国际标准化组织于2005年9月1日发布的最新国际标准：ISO22000:2005，食品安全管理体系——对食物链中任何组织的要求。
ISO14001	指	国际标准化组织（ISO）制定的有关环境保护方面的相关标准。
HACCP	指	HACCP是"Hazard Analysis Critical ControlPoint"英文缩写，即危害分析和关键控制点。HACCP是国际上共同认可和接受的食品安全保证体系。国家标准GB/T15091-1994《食品工业基本术语》对HACCP的定义为：生产（加工）安全食品的一种控制手段。对原料、关键生产工序及影响产品安全的人为因素进行分析，确定加工过程中的关键环节，建立、完善监控程序和监控标准，采取规范的纠正措施。
工业饲料普及率	指	在养殖中使用工业饲料的比率。
三、肉类业务专业词语		
热鲜肉	指	屠宰后的胴体，不经冷加工而直接送入市场销售的生肉，其肉质温度为常温。
冷鲜肉	指	将严格检疫合格的畜禽经科学工艺屠宰后，胴体置于-18℃的环境下持续1-2小时，后转入0-4℃的环境中脱酸16-24小时，并在后续加工、流通和零售过程中始终保持在该温度范围内的畜禽肉，又称冷冷却肉。
高温肉制品	指	高温高压加工的肉制品，在恒定压力下，加热杀菌温度在115℃——121℃加工而成的肉类制品。
低温肉制品	指	在常压下通过蒸、煮、熏、烤加工过程，使肉制品的中心温度达到72℃-85℃，并通过杀菌处理加工，在包装、贮存、流通销售过程中始终保持低温的肉制品。
中式风味肉制品	指	采用干燥法、盐腌法、熏烟法等中国传统方法制作的肉制品。
四、种猪业务专业词语		
GGP、GP	指	Great GrandParent和Grand Parent，曾祖代和祖代，猪配套系的专有名词，一个特定的繁育体系，配套系的繁育体系和结构GGP、GP又称原种或纯种，指用来生产商品代肉猪的原始猪种（品种或有种群），是配套系的核心。
NSR	指	美国国家种猪登记系统，National Swine Registry。
生猪、肥猪	指	商品猪，屠宰供食用的猪
种猪	指	能用来繁殖下一代的猪，包括种公猪与种母猪。
能繁母猪	指	可以正常繁殖的母猪。
存栏头数	指	期末实际存养的畜禽数量，是畜禽生产指标之一。
出栏头数	指	期末实际出栏率承或供应市场的畜禽数量，是畜禽生产指标之一。
瘦肉率	指	胴体瘦肉率，即经剥离后的瘦肉占胴体重的比例。肥猪经放血、脱毛、去脚、头、尾和内脏后的重量为胴体重。
屠宰率	指	畜禽活重（空腹24小时）和宰后胴体重量的比率，也称净肉率。
繁殖率	指	指种群中每一个体平均产生下一代的个体数，也称再生产比率。
冷链物流	指	冷藏冷冻类食品在生产、贮藏、运输、销售的各个环节中始终处于规定的低温环境下，以保证食品质量，减少食品损耗的一项系统工程。
健康养殖	指	通过对猪舍环境、猪群密养以及保健药物的控制，保证猪群的同养健康状况，以发挥猪群的生长潜力。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前发行人的总股本为10,300万股，本次发行3,500万股，发行后总股本为13,800万股。公司控股股东株洲成业投资股份有限公司、大生行饲料有限公司、实际控制人陶一山及其儿子陶业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

除此之外，高级管理人员郭拥华、刘大建、孙双胜、阳强、刘湘之以及监事刘宏、邓祥建、杨卫红承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；除前述锁定期外，陶一山、郭拥华、刘大建、孙双胜、阳强、刘湘之、刘宏、邓祥建及杨卫红承诺在其任职期间每年转让直接或间接持有的发行人股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份。在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接发行人股份占其持有发行人股份总数的比例不得超过50%。

二、根据本公司2011年度第一次临时股东大会决议，如公司经中国证监会核准首次公开发行，公司首次公开发行股票前的滚存利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

三、根据《内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定和湖南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于唐人神集团股份有限公司国有股权管理及国有股转持有关问题的批复》（湖国资产权函［2010］55号），本公司首次公开发行A股3,500万股开上市时，湖南高科、中国肉类研究中心、中国农业大学分别将持有的本公司330.79万股、11,434.7万股、7,773.5万股国有股（统称为"国有股"）转持给全国社会保障基金理事会，其转持完成后，上述三家公司按照实际发行股份数量的10%计算，将由全国社会保障基金理事会持有。

四、请投资者特别关注下列风险：

1、原材料价格波动风险

公司饲料主产品主要原材料包括玉米、豆粕、棉粕、菜粕、鱼粉、氨基酸、维生素等，其原材料成本占饲料生产总成本的95%以上。因此原材料价格的波动会对产品的销售价格和毛利率有很直接的影响。由于我国鱼粉、添加剂和个别单项维生素主要依赖进口，玉米、豆粕的价格受种植业、油脂工业等影响，致使饲料原材料价格波动频繁；公司屠宰和肉品加工的主要原材料是生猪和鸡肉，受到生猪供给周期性影响，生猪与猪肉价格也呈现周期性的波动；同时，我国生猪养殖主要还是农户散养，缺乏规模养殖，生猪出栏数量的波动既非季节变化也较为明显，若导致成原材料猪肉的价格波动，饲料行业和屠宰及肉类加工行业面临较大的经营风险，原材料价格波动会对公司的经营业绩产生不利的影响。

（二）自然灾害疫情风险

公司饲料业务以猪禽饲料为主，对畜禽养殖业的依赖度很大，如果出现大规模的畜禽疫病，将对公司饲料业务产生不利影响。公司以外省套生进的饲养育雏、饲料营养和疫病防治技术，以增强种猪的综合健康水平，从控制传染源、传播途径和易感群三个方面构建综合防疫技术体系。但公司仍然面临种猪养育过程中因多种原因诱发疾病带来的风险，若出现上述情况，将对公司饲料业务的开展造成不利影响。

（三）市场风险

本公司从事的饲料行业经过几十年的快速发展，已经进入相对成熟的发展阶段，饲料企业之间的竞争异常激烈，公司若不能充分发挥自身产品优势，积极优化产品结构、提高产品附加值，公司将会遭遇不利竞争地位的市场风险；本公司生产的肉品销售主要集中在湖南本地市场，存在市场区域集中的经营风险。

四、产业政策及税收优惠政策变化风险

1、增值税税收优惠

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知（财税［2001］121号）等法律法规、政策文件的规定，本公司及子公司生产销售饲料产品免征增值税。如果国家增值税税收优惠政策发生重大变化，将会对公司经营业绩产生一定影响。

2、所得税税收优惠

本公司是中外合资的大型农业产业化龙头企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》、《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》、《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》等规定，在企业所得税方面享受诸多税收优惠政策。

本公司分别于2006年12月和2008年11月被评定为高新技术企业，2007-2009年度减按15%的税率征收企业所得税。美神育种和唐人神生鲜作为农产品初加工企业，自2008年1月1日起享受免征企业所得税的优惠。本公司有部分子公司为外商投资企业及西部地区子公司，根据相关的税收政策享受外商投资企业及西部大开发的税收优惠。公司作为外商投资企业购买国产设备，经批准享有抵免所得税的优惠政策。报告期内，假设本公司企业所得税率均为25%，本公司享受的所得税税收优惠占同期净利润的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
利润总额	10,594.68	8,406.49	6,863.02
假设不享受税收优惠政策，统一按25%税率计算的所得税费用	2,648.67	2,101.62	1,715.76
假设不享受税收优惠政策，统一按25%税率计算的净利润	7,946.01	6,304.87	5,147.26
申报报表净利润	8,927.19	7,143.40	5,819.18
与申报报表净利润差额	981.18	838.53	671.92
与申报报表净利润差额占申报净利润比例	10.99%	11.74%	11.55%

若公司产业政策和税收优惠政策发生变化，或上述税收优惠政策期满后，公司及子公司将不能享受减免及低税率的税收优惠政策，公司的经营业绩会受到不利影响。

五、公司生产经营地分散且多家子公司经营亏损风险

公司坚持以围绕生猪养殖打造产业链一体化经营模式为发展思路，通过多年的发展，进行了全国的战略布局，现已在湖南、江西、河南、北京、上海、安徽、云南、贵州、广西、广东、江苏、陕西、河北、湖北、辽宁、四川等全国16个省及直辖市兴建了子公司，依靠集团的品牌优势和市场资源，建立了较为完善的市场网络。同时，本公司部分子公司因新设产品处于市场培育期和开发期，或是上下游行业市场波动、市场竞争，或是战略亏损安排考虑等原因存在亏损的情况，未来如果这些子公司不能通过改善经营，提升产品市场占有率，实现扭亏为盈，将对本公司业绩产生不利影响。

第二节 本次发行概况

1、股票种类：	人民币普通股（A股）
2、每股面值：	1.00元
3、发行股数：	3,500万股，占发行后总股本25.36%
4、每股发行价格：	通过向询价对象初步询价确定发行价格区间，并根据初步询价结果和市场情况确定发行价格
5、发行市盈率：	[]倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照2010年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行后总股本计算）
6、发行前每股净资产：	5.05元（按照2010年12月31日经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前的总股本计算）
7、发行后每股净资产（全面摊薄）：	[]元（按照2010年12月31日经审计的归属于母公司股东权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算）
8、发行市净率：	[]倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
9、发行方式：	包括但不限于采用网下询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
10、发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立（A股）股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金等（国家法律法规禁止购买者除外）
11、本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下配售的股票自公司股票上市之日起锁定3个月
12、承销方式：	招商证券为主承销商的承销团以余额包销方式承销
13、募集资金总额：	[]万元
14、募集资金净额：	[]万元
15、发行费用概算：	[]万元
其中，承销费用：	[]万元
保荐费用：	[]万元
审计费用：	[]万元
评估费用：	[]万元
律师费用：	[]万元
推介费用：	[]万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称：	唐人神集团股份有限公司
英文名称：	Tangrenshen Group Co., Ltd
注册资本：	10,300万元
公司住所：	湖南省株洲市国家高新技术产业开发区栗雨工业园
法定代表人：	陶一山
营业范围：	生产饲料、饲料添加剂；养殖畜禽种苗以及上述产品目销
成立时间：	1992年9月11日
所属行业：	饲料加工业、肉类加工业、畜牧业
邮政编码：	412002
电话：	0731-28591237
传真：	0731-28591237
互联网址：	www.tangrenshen.com.cn
电子邮箱：	TRS@tangrenshen.com.cn

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

发行人前身湘大有限成立于1992年9月11日，湘大有限成立时的股东为株洲市饲料厂与大生行，分别持有其70%和30%的股权；1995年5月，株洲市饲料厂将其所持有公司56%的股权转让给大生行，双方股权结构调整为株洲市饲料厂65%股权、大生行35%股权。1997年12月31日，经原中华人民共和国对外贸易经济合作部《1997外经贸资一函字第692号文批复，株洲市饲料将其持有湘大有限股权中的15%分别转让给上海新杨、肉联厂和株洲油脂，然后由湘大有限按评估值改制变更设立为湘大股份。

湘大股份成立时的总股本为5,340万股，发起人株洲市饲料厂、大生行、上海新杨、肉联厂、株洲油脂分别持有发行人50%、35%、10%、3%、2%的股份。1998年1月20日公司取得了《外经贸资审A字［1998］0004号》（中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书），1998年5月14日，公司取得了《企股派总字第000984号》（中华人民共和国企业法人营业执照）。

三、股本情况

（一）股份本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次发行前总股本10,300万股，本次拟公开发行3,500万股，占发行后总股本的比例为25.36%。公司控股股东株洲成业、大生行、实际控制人陶一山及其儿子陶业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（二）发起人、前十名股东和前十名自然人股东持股情况

1、发起人股东

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股权性质
1	株洲市饲料厂	2,670.00	50.00	国有法人股
2	大生行饲料有限公司	1,869.00	35.00	外资股
3	上海新杨饲料工业有限公司	534.00	10.00	法人股
4	株洲肉类联合加工厂	160.20	3.00	国有法人股
5	株洲唐人神油脂有限公司	106.80	2.00	国有法人股
合 计		5,340.00	100.00	

2、前十名股东

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股权性质
1	株洲成业投资股份有限公司	3,412.29	33.12	法人股
2	大生行饲料有限公司	2,814.20	27.32	外资股
3	湖南湘投高科技创业投资有限公司	2,268.00	22.02	国有法人股
4	上海盛万投资有限公司	600.00	5.83	法人股
5	长沙兴创投资管理合伙企业	500.00	4.85	法人股
6	深圳市海恒投资有限公司	317.00	3.08	法人股
7	深圳市南海成长创业投资合伙企业	150.00	1.46	法人股
8	湖南金中科技开发有限公司	106.80	1.04	法人股
9	中国肉类食品综合研究中心	78.40	0.76	国有法人股
10	中国农业大学	53.31	0.52	国有法人股
合 计		10,300	100.00	-

（三）期有股份或外资股情况

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）
1	大生行饲料有限公司	2,814.20	27.32
2	湖南湘投高科技创业投资有限公司（SLS）	2,268.00	22.02
3	中国肉类食品综合研究中心（SLS）	78.40	0.76
4	中国农业大学（SLS）	53.31	0.52
合 计		5,213.91	50.62

注：SLS"为State-own Legal-person Shareholder的简写，表示国有法人股股东。

本公司是经国国家外经贸易经济合作部以《1997外经贸资一函字第692号文《关于湖南湘大实业有限公司改组为外商投资股份公司的批复》，由有限公司改制变更设立的外商投资股份有限公司。截至本招股意向书出具之日，大生行持有的本公司2,814.20万股股份为外资法人股，占公司发行前总股本的27.32%。

2010年3月11日，湖南省人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于唐人神集团股份有限公司国有股权管理及国有股转持有关问题的批复》（湘国资产权函［2010］55号），确认湖南高科持有本公司2,268万股股份，占总股本的22.02%，股份性质为国有法人股；中国肉类研究中心持有78.4万股股份，占总股本的0.76%，股份性质为国有法人股；中国农业大学持有53.31万股股份，占总股本的0.52%，股份性质为国有法人股。

（四）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司股东之间不存在关联关系。

四、发行人的业务情况

（一）发行人的主营业务

公司系湖南省规模最大的农业产业化国家重点龙头企业，围绕生猪养殖打造的产业链一体化格局已初步形成，产业链一体化经营主要由：品种改良、安全饲料、健康养殖、肉品加工、品牌专卖"五大环节构成。公司目前的产品包括饲料（猪饲料、禽饲料、水产饲料）、生鲜肉及各类肉制品、种猪、动物保健品等，销售收入以饲料和肉品为主。在产业链经营布局上，通过多年努力，公司已在饲料、肉品领域打造了较强的市场竞争力与品牌知名度。

2010年公司饲料总产量达到132.12万吨，市场网络覆盖了100%的湖南乡镇，湖南省内的市场份额高达7.24%，产量、销量和市场占有率都位居湖南第一。2009年9月，公司被中国饲料工业协会评为"2009年全国五十强饲料企业"。

公司大力拓展"唐人神"肉品在湖南省内的市场份额及品牌影响力，2009年在湖南中式肉制品市场，"唐人神"肉品市场份额排名第一，拥有68%的市场份额。

在饲料和肉品产业已具备了较好的发展基础之后，公司开展了品种改良的探索。2008年公司与美国威特先（Whiteshire Hamroc）育种公司合资成立美种育种。目前，美种育种的种猪已通过美国NSR（美国国家种猪登记系统）认证，美种原种猪场成为中国第一个经NSR认证的具有国际水准的原种猪场。

目前公司拥有43家参、控股公司，分别在湖北省、湖南省、江西省、河南省、北京、安徽、上海、贵州、广西、云南等16个省及直辖市，凭借较强的市场开拓力、创新能力、项目决策能力、管理能力、资本运作能力，进行长期较快发展。2008年、2009年和2010年公司的营业收入分别为325,448.86万元、374,847.89万元和437,968.15万元，复合增长率达16.01%；2008年、2009年和2010年的利润总额分别为6,863.02万元、8,406.49万元和10,594.68万元，复合增长率达24.26%。截至2010年12月31日，公司总资产达到1,45,096.99万元，2010度实现营业收入437,968.15万元，归属于母公司所有者的净利润8,313.87万元。

本公司是全国肉制品最早、最大的商标持有人之一，公司主导产品"雨润"、"雨润"、"雨润"、