证券代码:002982 证券简称:湘佳股份

湖南湘佳牧业股份有限公司公开发行可转换公司债券预案

2021年1月

声明

一、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、本次公开发行可转换公司债券完成后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是发行人董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断，确认或批准，本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

释 义

本预案中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

本公司、公司、发行人、湘佳股份	指	湖南湘佳牧业股份有限公司
董事会	指	湖南湘佳牧业股份有限公司有限公司董事会
监事会	指	湖南湘佳牧业股份有限公司有限公司监事会
股东大会	指	湖南湘佳牧业股份有限公司股东大会
《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	《湖南湘佳牧业股份有限公司章程》
本次发行	指	本次公司公开发行可转换公司债券的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期、近三年一期	指	2017年度、2018年度、2019年度、2020年1-9月

本预案中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因所致。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，公司董事会对公司申请公开发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为本公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币6.40亿元（含6.40亿元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：I=B×i

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换成已申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（八）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本：P1=P0/（1+n）；

增发新股或配股：P1=（P0+A×k）/（1+k）；

上述两项同时进行：P1=（P0+A×k）/（1+n+k）；

派送现金股利：P1=P0−D；

上述三项同时进行：P1=（P0−D+A×k）/（1+n+k）。

其中：P0为调整前转股价，n为派送股票股利或转增股本率，k为增发新股率或配股率，A为增发新股价或配股价，D为每股派送现金股利，P1为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十九）募集资金存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）最近三年一期财务报表

公司2017年、2018年和2019年年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。公司2020年1-9月财务报告未经审计。

1、合并资产负债表

单位：万元

资产	2020.09.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	75,892.83	19,194.30	11,218.20	7,806.54
交易性金融资产	–	–	–	–
应收票据	–	–	–	–
应收账款	16,447.49	15,700.89	14,250.62	10,025.66
预付款项	5,106.23	772.88	375.48	416.84
其他应收款	1,279.05	683.08	585.44	529.90
存货	29,119.24	18,577.04	15,937.23	15,521.38
其他流动资产	2,394.41	1,368.85	458.29	864.67
流动资产合计	130,239.24	56,297.04	42,825.26	35,164.99
非流动资产：	–	–	–	–
可供出售金融资产	–	–	1,580.00	1,580.00
长期股权投资	–	–	–	–
其他权益工具投资	1,580.00	1,580.00	–	–
投资性房地产	4.66	5.68	7.04	8.39
固定资产	69,727.33	52,847.20	54,873.58	52,170.94
在建工程	9,821.87	9,101.66	1,287.61	1,561.06
生产性生物资产	2,563.37	1,932.80	1,527.84	1,432.50
无形资产	9,323.49	7,552.33	7,636.31	7,589.36
长期待摊费用	448.90	385.86	293.62	444.79
递延所得税资产	–	–	–	–
其他非流动资产	8,617.80	3,694.91	323.75	425.94
非流动资产合计	102,087.43	77,100.45	67,529.74	65,212.97
资产合计	232,326.67	133,397.48	110,355.00	100,377.96
流动负债：	–	–	–	–
短期借款	18,700.00	5,700.00	6,100.00	10,100.00
交易性金融负债	–	–	–	–
应付票据	–	–	–	–
应付账款	9,834.78	7,151.32	8,156.46	8,882.27
预收款项	1,716.35	618.79	266.94	246.06
合同负债	–	–	–	–
应付职工薪酬	4,513.69	6,015.08	2,975.04	1,726.59
应交税费	168.57	262.57	211.93	172.43
其他应付款	15,819.84	12,998.73	11,577.96	10,281.42
一年内到期的非流动负债	703.30	703.30	7,249.00	2,335.00
其他流动负债	–	–	–	–
流动负债合计	51,456.53	33,449.78	36,537.35	33,743.78
非流动负债：	–	–	–	–
长期借款	8,840.00	9,786.00	7,295.00	10,600.00
应付债券	–	–	–	–
长期应付款	1,257.70	1,257.70	1,565.00	3,388.00
递延收益	6,752.76	5,465.21	4,457.00	3,670.37
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	16,850.46	16,508.91	13,317.00	17,658.37
负债合计	68,306.99	49,958.70	49,854.34	51,402.15
所有者权益：	–	–	–	–
股本	10,188.00	7,625.00	7,625.00	7,625.00
资本公积	72,619.01	10,618.44	10,618.44	10,618.44
减：库存股	–	–	–	–
专项储备	–	–	–	–
盈余公积	3,844.81	3,844.81	3,844.81	2,911.68
一般风险准备	–	–	–	–
未分配利润	74,306.58	58,373.17	35,662.74	25,188.80
归属于母公司所有者权益合计	160,958.40	80,461.42	57,750.99	46,343.92
少数股东权益	3,061.29	2,977.36	2,749.66	2,631.89
所有者权益合计	164,019.68	83,438.79	60,500.65	48,975.81
负债和所有者权益总计	232,326.67	133,397.48	110,355.00	100,377.96

2、合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	153,521.54	187,786.02	151,411.83	115,415.51
减：营业成本	99,369.77	116,372.91	102,842.66	83,489.52
税金及附加	328.71	370.01	354.20	211.82
销售费用	32,074.99	38,170.91	29,764.45	22,848.81
管理费用	4,580.13	7,825.00	4,986.27	3,025.40
研发费用	152.58	377.60	313.82	190.53
财务费用	505.57	1,200.61	1,439.50	835.15
其中：利息费用	966.11	1,244.78	1,398.83	807.07
利息收入	463.30	131.47	30.38	22.50
加：其他收益	1,867.59	1,001.74	735.70	762.84
投资收益（损失以“–”号填列）	256.79	161.62	135.00	135.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
汇兑收益（损失以“–”号填列）	–	–	–	–
信用减值损失（损失以“–”号填列）	−67.13	−140.93	–	–
资产减值损失（损失以“–”号填列）	−259.78	−171.87	−435.62	−136.56
资产处置收益（损失以“–”号填列）	0.38	91.98	−72.81	−9.65
二、营业利润（亏损以“–”号填列）	18,307.63	24,411.52	12,073.19	5,565.91
加：营业外收入	77.22	60.73	68.82	880.80
减：营业外支出	384.55	1,217.11	335.08	261.60
三、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	18,000.30	23,255.15	11,806.93	6,185.11
减：所得税费用	320.63	317.01	282.09	178.03
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	17,679.68	22,938.14	11,524.85	6,007.08
（一）按经营持续性分类：	–	–	–	–
持续经营净利润（净亏损以“–”号填列）	17,679.68	22,938.14	11,524.85	6,007.08
终止经营净利润（净亏损以“–”号填列）	–	–	–	–
（二）按所有权归属分类：	–	–	–	–
归属于母公司所有者的净利润	17,971.00	22,710.43	11,407.07	5,947.27
少数股东损益	−291.33	227.70	117.77	59.81
五、其他综合收益的税后净额	–	–	–	–
六、综合收益总额	17,679.68	22,938.14	11,524.85	6,007.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,971.00	22,710.43	11,407.07	5,947.27
归属于少数股东的综合收益总额	−291.33	227.70	117.77	59.81
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	1.99	2.98	1.50	0.78
（二）稀释每股收益（元/股）	1.99	2.98	1.50	0.78

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	153,872.50	187,732.29	147,803.16	114,183.83
收到的税费返还	–	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	2,895.35	3,318.60	2,690.79	2,879.53
经营活动现金流入小计	156,767.85	191,050.89	150,493.95	117,063.35
购买商品、接受劳务支付的现金	109,603.40	109,679.02	94,332.16	79,707.39
支付给职工以及为职工支付的现金	23,864.59	30,764.77	25,808.25	20,623.31
支付的各项税费	1,283.18	659.10	663.36	412.52
支付其他与经营活动有关的现金	14,344.91	19,701.50	11,381.41	9,711.34
经营活动现金流出小计	149,096.07	160,804.39	132,185.18	110,454.57
经营活动产生的现金流量净额	7,671.78	30,246.50	18,308.76	6,608.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	66,500.00	13,000.00	–	–
取得投资收益收到的现金	256.79	161.62	135.00	135.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.21	210.01	183.12	37.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流入小计	66,761.00	13,371.63	318.12	172.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,223.37	16,609.59	9,622.48	15,440.80
投资支付的现金	66,500.00	13,000.00	–	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流出小计	91,723.37	29,609.59	9,622.48	15,440.80
投资活动产生的现金流量净额	−24,962.36	−16,237.97	−9,304.36	−15,268.31
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	64,938.82	–	–	24.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–	24.75
取得借款收到的现金	21,700.00	8,700.00	9,000.00	15,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	10.00	251.00	3,936.50
筹资活动现金流入小计	86,638.82	8,710.00	9,251.00	19,061.25
偿还债务支付的现金	9,646.00	12,009.00	12,805.00	8,380.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,003.71	1,030.45	1,104.93	1,149.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	1,702.99	933.82	2,037.26
筹资活动现金流出小计	12,649.71	14,742.44	14,843.75	11,567.19
筹资活动产生的现金流量净额	73,989.11	−6,032.44	−5,592.75	7,494.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	56,698.53	7,976.09	3,411.66	−1,165.46
加：期初现金及现金等价物余额	19,194.30	11,218.20	7,806.54	8,972.00
六、期末现金及现金等价物余额	75,892.83	19,194.30	11,218.20	7,806.54

4、母公司资产负债表

单位：万元

资产	2020.09.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	71,710.59	12,400.53	7,599.39	5,575.92
交易性金融资产	–	–	–	–
应收票据	–	–	–	–
应收账款	21,326.50	16,150.79	14,079.78	10,486.05
预付款项	2,337.32	610.00	191.21	147.98
其他应收款	21,403.08	7,127.96	8,406.88	8,146.49
存货	17,384.00	13,706.26	11,491.66	11,548.22
其他流动资产	1,114.09	560.88	330.81	660.43
流动资产合计	135,275.58	50,556.41	42,099.72	36,565.08
非流动资产：	–	–	–	–
可供出售金融资产	–	–	1,580.00	1,580.00
长期股权投资	12,006.74	11,506.74	4,940.00	4,140.00
其他权益工具投资	1,580.00	1,580.00	–	–
投资性房地产	4.66	5.68	7.04	8.39
固定资产	52,320.80	42,346.40	44,418.60	41,761.61
在建工程	3,009.52	3,521.76	610.97	1,179.28
生产性生物资产	2,563.37	1,932.80	1,527.84	1,432.50
无形资产	3,794.08	3,597.42	3,604.79	3,471.97
长期待摊费用	275.09	243.39	188.62	156.00
递延所得税资产	–	–	–	–
其他非流动资产	1,770.19	1,349.23	314.11	423.73
非流动资产合计	77,324.45	66,083.43	57,191.97	54,153.47
资产合计	212,600.03	116,639.84	99,291.69	90,718.55
流动负债：	–	–	–	–
短期借款	16,800.00	5,700.00	6,100.00	8,500.00
交易性金融负债	–	–	–	–
应付票据	–	–	–	–
应付账款	9,583.15	6,667.55	7,256.48	8,773.09
预收款项	1,137.77	13.53	21.40	6.56
合同负债	–	–	–	–
应付职工薪酬	3,848.49	5,355.45	2,745.94	1,633.97
应交税费	123.50	248.98	206.02	171.06
其他应付款	11,287.39	9,624.44	8,596.36	7,619.03
一年内到期的非流动负债	703.30	703.30	7,249.00	1,835.00
其他流动负债	–	–	–	–
流动负债合计	43,483.60	28,313.26	32,175.19	28,538.72
非流动负债：	–	–	–	–
长期借款	5,840.00	9,786.00	7,295.00	10,600.00
应付债券	–	–	–	–
长期应付款	1,257.70	1,257.70	1,565.00	3,388.00
递延收益	5,143.22	4,385.15	4,386.20	3,652.87
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	12,240.92	15,428.85	13,246.20	17,640.87
负债合计	55,724.52	43,742.11	45,421.39	46,179.59
所有者权益：	–	–	–	–
股本	10,188.00	7,625.00	7,625.00	7,625.00
资本公积	72,619.01	10,618.44	10,618.44	10,618.44
减：库存股	–	–	–	–
专项储备	–	–	–	–
盈余公积	3,844.81	3,844.81	3,844.81	2,911.68
一般风险准备	–	–	–	–
未分配利润	70,223.69	50,809.48	31,782.05	23,383.85
归属于母公司所有者权益合计	–	–	–	–
少数股东权益	–	–	–	–
所有者权益合计	156,875.51	72,897.73	53,870.30	44,538.96
负债和所有者权益总计	212,600.03	116,639.84	99,291.69	90,718.55

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	132,146.31	154,579.06	121,442.01	94,661.33
减：营业成本	79,086.01	92,194.91	78,900.28	65,464.72
税金及附加	231.73	294.35	281.34	153.17
销售费用	29,222.64	34,875.81	27,531.24	21,543.90
管理费用	2,691.10	6,311.21	3,579.65	1,866.30
研发费用	152.58	377.60	313.62	190.53
财务费用	469.69	1,201.03	1,407.15	768.22
其中：利息费用	928.22	1,244.78	1,398.83	767.51
利息收入	433.84	83.60	21.48	18.35
加：其他收益	1,827.74	974.14	622.00	661.84
投资收益（损失以“–”号填列）	256.79	161.62	135.00	135.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
汇兑收益（损失以“–”号填列）	–	–	–	–
信用减值损失（损失以“–”号填列）	−46.78	−60.65	–	–
资产减值损失（损失以“–”号填列）	−280.13	−119.01	−375.15	−117.12
资产处置收益（损失以“–”号填列）	0.38	91.98	57.17	−6.07
二、营业利润（亏损以“–”号填列）	22,050.56	20,372.23	9,867.76	5,348.16
加：营业外收入	22.50	48.81	39.95	847.20
减：营业外支出	302.75	1,076.59	294.29	247.71
三、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	21,770.32	19,344.44	9,613.43	5,947.65
减：所得税费用	318.52	317.01	282.09	178.03
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	21,451.81	19,027.43	9,331.34	5,769.62
持续经营净利润（净亏损以“–”号填列）	21,451.81	19,027.43	9,331.34	5,769.62
终止经营净利润（净亏损以“–”号填列）	–	–	–	–
五、其他综合收益的税后净额	–	–	–	–
六、综合收益总额	21,451.81	19,027.43	9,331.34	5,769.62

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	128,094.84	152,414.33	117,542.10	92,456.69
收到的税费返还	–	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	1,685.87	3,507.64	1,848.29	3,682.69
经营活动现金流入小计	129,780.71	155,921.97	119,390.40	96,139.39
购买商品、接受劳务支付的现金	84,657.03	86,126.59	69,912.58	60,509.92
支付给职工以及为职工支付的现金	21,286.52	28,370.49	23,773.70	19,268.56
支付的各项税费	1,008.56	593.34	594.89	352.46
支付其他与经营活动有关的现金	17,246.61	15,523.12	10,659.09	10,554.23
经营活动现金流出小计	124,198.73	130,613.55	104,940.27	90,685.16
经营活动产生的现金流量净额	5,581.99	25,308.43	14,450.12	5,454.23
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	66,500.00	13,000.00	–	–
取得投资收益收到的现金	256.79	161.62	135.00	135.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.21	210.01	63.12	32.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流入小计	66,761.00	13,371.63	198.12	167.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,784.68	8,279.73	8,332.03	12,560.14
投资支付的现金	67,000.00	19,566.74	–	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	800.00	400.00
投资活动现金流出小计	81,784.68	27,846.47	9,132.03	12,960.14
投资活动产生的现金流量净额	−15,023.67	−14,474.85	−8,933.91	−12,792.31
三、筹资活动产生的现金流量：	–	–	–	–
吸收投资收到的现金	64,563.57	–	–	–
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–	–
取得借款收到的现金	16,800.00	8,700.00	9,000.00	12,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	10.00	251.00	3,173.50
筹资活动现金流入小计	81,363.57	8,710.00	9,251.00	15,473.50
偿还债务支付的现金	9,646.00	12,009.00	10,705.00	6,980.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,965.82	1,030.45	1,104.93	1,110.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	1,702.99	933.82	1,337.26
筹资活动现金流出小计	12,611.82	14,742.44	12,743.75	9,427.63
筹资活动产生的现金流量净额	68,751.75	−6,032.44	−3,492.75	6,045.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	59,310.06	4,801.14	2,023.47	−1,292.21
加：期初现金及现金等价物余额	12,400.53	7,599.39	5,575.92	6,868.13
六、期末现金及现金等价物余额	71,710.59	12,400.53	7,599.39	5,575.92

（二）合并报表范围的变化情况

最近三年及一期，发行人合并财务报表的合并范围及变化情况如下：

1、2020年1-9月合并报表范围的变化

2020年1-9月，公司合并报表范围未发生变化。

2、2019年合并报表范围的变化

2019年，合并报表范围情况如下：

序号	变化范围	变化原因
	增加2家：	
1	湖南泰淼鲜丰食品有限公司	出资新设全资子公司
2	山东泰淼食品有限公司	出资新设全资子公司

3、2018年合并报表范围的变化

2018年度，公司合并报表范围未发生变化。

4、2017年合并报表范围的变化

2017年，合并报表范围情况如下：

序号	变化范围	变化原因
	增加13家：	
1	湖南泰淼食品有限公司	出资新设全资子公司
2	湘佳（武汉）食品有限公司	出资新设全资子公司
3	湖南湘佳精友农业有限公司	出资新设控股子公司
	减少1家	
1	岳阳湘佳农牧科技有限公司	注销全资子公司

（三）公司的主要财务指标

1、报告期内主要财务指标

财务指标	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
流动比率（倍）	2.53	1.68	1.17	1.04
速动比率（倍）	1.97	1.13	0.74	0.58
资产负债率（母公司）	26.21%	37.50%	45.75%	50.90%
应收账款周转率（次）	8.93	11.75	11.74	12.10
存货周转率（次）	4.14	6.71	6.54	5.77
息税折旧摊销前利润（万元）	23,634.73	30,608.52	18,993.22	11,297.55
利息保障倍数（倍）	19.16	19.68	9.44	8.66
每股经营活动的现金流量（元）	0.75	3.97	2.40	0.87
每股净现金流量（元）	5.57	1.05	0.45	−0.15
归属于发行人股东的净利润（万元）	17,971.00	22,710.43	11,407.07	5,947.27
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	16,153.58	22,753.66	11,011.72	4,574.86

计算公式：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=速动资产/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产

4、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润（EBITDA）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）

息税折旧摊销前利润（EBITDA）=净利润+所得税费用+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额

存货周转率=营业成本/平均存货余额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

归属于母公司所有者每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股本总额

2、报告期内净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），公司报告期的净资产收益率及每股收益如下：

年份	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（单位：元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	14.34%	1.99	1.99
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.89%	1.79	1.79
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	32.86%	2.98	2.98
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	32.93%	2.98	2.98
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	21.92%	1.50	1.50
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.16%	1.44	1.44
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.71%	0.78	0.78
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.55%	0.60	0.60

（四）管理层讨论与分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2020.09.30		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	130,239.24	56.06%	56,297.04	42.20%
非流动资产	102,087.43	43.94%	77,100.45	57.80%
资产总计	232,326.67	100.00%	133,397.48	100.00%
项目	2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	42,825.26	38.81%	35,164.99	35.03%
非流动资产	67,529.74	61.19%	65,212.97	64.97%
资产总计	110,355.00	100.00%	100,377.96	100.00%

报告期内，公司生产经营规模逐步扩大，资产总额快速增加，2017年至2019年资产总额复合增长率达到15.28%。资产总额的增长来源于流动资产与非流动资产的共同增长。2020年4月，公司完成了首发上市，资产规模得到进一步提升。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.09.30		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动负债	51,456.53	75.33%	33,449.78	66.95%
非流动负债	16,850.46	24.67%	16,508.91	33.05%
负债合计	68,306.99	100.00%	49,958.70	100.00%
项目	2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动负债	36,537.35	73.29%	33,743.78	65.65%
非流动负债	13,317.00	26.71%	17,658.37	34.35%
负债合计	49,854.34	100.00%	51,402.15	100.00%

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为50.90%、45.75%、37.50%和26.21%，公司的负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款等组成。报告期各期末资产负债率持续下降，财务抗风险能力持续提升。

3、偿债能力分析