

华融证券股份有限公司
关于甘肃中天羊业股份有限公司
首次公开发行股票并上市辅导工作进展报告
（第二期）

中国证券监督管理委员会甘肃监管局：

华融证券股份有限公司（简称“华融证券”、“本保荐机构”）担任甘肃中天羊业股份有限公司（简称“中天羊业”、“公司”）辅导机构以来，根据中国证监会《首次公开发行股票并上市管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》和贵局相关要求，对中天羊业进行了前期辅导和尽职调查。现将第二期的辅导工作进展情况汇报如下：

一、本次辅导期辅导过程概述

（一）备案日期

2017年7月26日，华融证券与中天羊业正式签订了《华融证券股份有限公司关于甘肃中天羊业股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导协议》；2017年8月2日，华融证券向中国证监会甘肃监管局报送了辅导备案登记备案材料并获得受理；2017年12月，华融证券向中国证监会甘肃监管局报送了《关于甘肃中天羊业股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导备案情况报告》和《华融证券股份有限公司关于甘肃中天羊业股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导工作进展报告（第一期）》，并按要求在甘肃监管局和本保荐机构网站进行了公示。

（二）本次辅导期间

本辅导报告期自2018年1月至2019年5月。

（三）辅导依据

本次辅导的依据主要包括《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《中国证监会关于进一步推进新

股发行体制改革的意见》等法律法规及规范性文件。

（四）本期辅导工作的辅导机构及辅导人员情况

本期辅导由华融证券专为中天羊业组成的辅导小组牵头实施。辅导小组成员为乔军文、陈哲、何辛欣、邓津、何力为。

本辅导期间，因工作调动，辅导小组成员发生如下变化：其中梁立群不再担任辅导小组组长，改由乔军文担任辅导小组组长；原小组成员张祥慧和袁玉平不再进行中天羊业辅导工作，新增邓津加入辅导小组。变化后的辅导小组成员为 5 人，小组成员目前同时担任辅导工作的企业家数均不超过 4 家。

变化前后，辅导小组成员构成情况如下：

变化前	变化后
梁立群（组长）、陈哲、何辛欣、张祥慧、袁玉平、何力为	乔军文（组长）、陈哲、何辛欣、邓津、何力为

新增辅导小组成员简历如下：

乔军文，华融证券股权融资部总经理，具有 18 年证券从业经验，保荐代表人、注册会计师、注册资产评估师，全面组织参与了北纬科技（002148）、明泰铝业(601677)、天汽模（002510）等首次公开发行股票项目，同方股份（600100）、东华能源（002221）、北纬通信（002148）、天汽模（002510）、绝味食品（603517）和柳钢股份（601003）等再融资项目，拥有丰富的投行从业经验。

邓津，华融证券股权融资部副经理，2016 年从事投资银行业务至今，参与了中民新能投资集团有限公司非公开发行公司债券项目、中国牧工商集团有限公司公开发行永续期公司债券项目、华融融德资产管理有限公司 2019 年非公开发行公司债券项目、华晨汽车集团控股有限公司 2019 年非公开发行公司债券、张家界溇澧城镇开发建设投资有限责任公司企业债券项目、深圳市光明区发展和财政局豁免要约收购卫光生物财务顾问项目。

（五）接受辅导的人员

接受辅导的人员为中天羊业全体董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上

股份的股东和实际控制人。

本辅导期内公司新增肖德升为公司监事，肖德升的简历如下：

肖德升，1963年8月出生，现年54岁，中共党员，1985年7月毕业于中国石油大学石油储运专业，获学士学位，2009年7月新加坡国立大学工商管理硕士（EMBA）研究生毕业，高级经济师。1985年8月参加工作，历任青海油田计划处助理工程师、工程师、科长，油品经销处副总经济师、副处长，花土沟炼油厂厂长、党委书记，新能源有限责任公司党委书记、总经理，青海油田分公司天然气开发利用项目部经理、企管与法规处处长；2004年9月-2007年9月任中国石油LNG工作组副组长兼珠江三角洲项目部经理，中国石油大连LNG项目部副总经理；2007年10月-2011年2月任新加坡RH能源集团投资项目部总裁；2011年3月至今任加拿大融达能源公司（ZonedEnergyLtd.）总裁至今。2018年1月18日至今任中天羊业监事。

本辅导期内，中天羊业的全体董事、监事、高级管理人员除上述变动情况外，其他公司董事、监事及高级管理人员未发生变化。

本辅导期内，公司持有5%以上股份的股东和实际控制人未发生变化。

（六）主要辅导方式

- 1、与公司管理层交流，了解上市战略规划及对中介机构要求；
- 2、了解公司情况并收集资料，探讨公司从新三板转中小板上市的热点问题，对公司上市存在的问题提出规范建议。
- 3、检查公司设立过程中的有关文件，确定公司在设立、改制、对外投资、股权转让、增资扩股等方面达到合法性和有效性的要求，明晰产权关系。
- 4、实地走访公司及其子公司，了解业务、资产、人员、财务、机构情况，督促其独立完整规范，突出主营业务，了解公司和子公司的经营情况；
- 5、了解公司的产、供、销运行情况，督促产、供、销系统独立完整，规范关联交易；
- 6、收集公司财务数据相关资料，与管理层进行交流和探讨。

（七）辅导期间现场主要工作内容

根据中国证监会对 A 股上市辅导的有关要求，华融证券及中天羊业聘请的其他中介机构对中天羊业进行了较为详尽的尽职调查，基于尽职调查的成果协助中天羊业开展上市规范及问题解决工作。

1、扩大经营规模

鉴于受限于首次公开发行股票并上市的财务指标条件，辅导小组通过现场访谈了解中天羊业未来三年的投融资计划和经营计划，根据公司目前的盈利情况，对公司公司育种和屠宰加工两项业务的规模扩张提出建议措施，以使得公司盈利情况达到首次公开发行股票并上市的标准。同时，并根据公司 IPO 前补充流动资金的需求，为公司提供债权融资。

2、公司规范运作

自上市辅导以来，辅导小组通过查阅公司制度，财务资料及董事会、股东大会、监事会会议记录、决议等资料，对公司内控制度进行规范，以达到上市公司相关法律、法规的要求。

（八）本期辅导工作中发现的问题

1、公司盈利水平有待提高

2016 年度-2018 年度，公司营业收入分别为 42,655.07 万元、52,968.50 万元和 67,297.53 万元，累计 162,921.10 万元。

2016 年度-2018 年度，公司归属于母公司扣非净利润分别为 2,897.94 万元、3,107.34 万元和 3,640.13 万元，累计 9,645.41 万元。

2016 年度-2018 年度，公司经营活动现金流量净额分别为 20,042.99 万元、11,337.58 万元和-26,619.97 万元，累计 4,760.60 万元。

公司最近三年的盈利指标满足《首次公开发行股票并上市管理办法》的要求，但公司仍需进一步扩大产能，提升盈利水平。

本辅导期内，为提升产能，公司于 2018 年成立了古浪中天羊业有限公司（简

称“古浪中天羊业”), 主营业务为屠宰及加工及肉制品销售, 整体产能可达到年屠宰 20 万只育肥羊。古浪中天羊业于 2018 年下半年开始试运行, 预计于 2019 年可达到正常运营状态。2018 年民勤中天羊业有限公司开始二期工程建设, 计划于 2019 年 10 月投产, 产能为年屠宰 100 万只育肥羊。

2、公司发生的对外担保事项和偶发性关联交易的决策程序履行有待规范

2018 年度, 公司发生的下述对外担保决策程序的合法合规性存在瑕疵, 截至本辅导期末, 公司已对相关瑕疵进行了补正。

单位: 元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型
甘肃天誉医院(有限合伙)	60,000,000.00	2016 年 3 月 21 日至 2019 年 3 月 27 日	抵押
兰州锦圣商贸有限责任公司、甘肃润牧生物工程有限责任公司	16,000,000.00	2018 年 3 月 22 日至 2021 年 3 月 21 日	抵押

2018 年度, 公司发生的下述偶发性关联交易决策程序的合法合规性存在瑕疵, 截至本辅导期末, 公司已对相关瑕疵进行了补正。

单位: 元

关联方	交易内容	交易金额
甘肃天士力中天药业有限责任公司(甘肃中天药业有限责任公司)	销售肉类	9,962.00
甘肃天誉医院(有限合伙)	体检费	27,156.00
甘肃中天药业有限责任公司	销售肉类	14,918.00
甘肃中天中药材有限责任公司	销售肉类	1,501.38
陇西银帆商贸有限公司	销售肉类	100,949.20

甘肃天誉医院（有限合伙）	销售肉类	283.50
--------------	------	--------

（九）辅导协议的履行情况

本辅导期间内，双方签订的《辅导协议》履行情况良好。中天羊业积极配合华融证券开展的辅导工作，按照要求提供有关信息和材料，并保证资料的真实性、准确性和完整性。董事、监事和高级管理人员对华融证券提出的建议非常重视并且予以采纳。

华融证券根据《辅导协议》，选派了须有经验的辅导人员组成辅导工作小组，对辅导对象进行了多种形式的辅导。

（十）辅导对象参与、配合辅导机构工作的情况

辅导对象中天羊业在本辅导期内积极配合并参与了华融证券的辅导工作。中天羊业按照华融证券的要求提供了辅导工作所需的工作资料，积极配合华融证券落实辅导计划，对华融证券提出的整改建议进行了认真落实。

二、辅导期内发行人情况

（一）经营概况

公司成立于 2004 年，2009 年改制为股份制企业，主要从事优质肉羊品种改良、繁育、推广，以及农业技术培训，农业循环经济示范和清真肉食品精深加工等业务，公司系农业产业化国家重点龙头企业、甘肃省高新技术企业、甘肃省民营百强企业和甘肃省畜牧产业协会羊业分会会长单位，已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证和 ISO22000: 2005 食品安全管理体系认证。公司下属八家全资及控股子公司，包括民勤中天羊业有限公司、陇西中天清真食品有限责任公司、金昌中天羊业有限公司和北京陇原中天商贸有限公司等。

公司主要从事优质肉羊的育种、养殖和羊肉产品加工业务，在肉羊行业实施全产业链经营。公司是农业产业化国家重点龙头企业，建立了肉羊的育种养殖与屠宰加工两大业务体系，凭借先进的良种培育及饲养繁育技术，公司向农村养殖户、养殖合作社推广优质肉羊品种，不断提高当地肉羊养殖良种化程度，保障养殖户的养殖收益、降低养殖风险，促进当地畜牧业健康发展。同时，公司依靠广

泛的肉羊养殖资源和市场销售渠道，经过规模化、标准化屠宰加工，向消费市场供应优质羊肉产品。公司销售按产品主要可分为种羊销售、育肥羊销售及羊肉产品销售，其中种羊及育肥羊均直接对外销售动物活体，羊肉产品销售主要是通过羊肉产品经销商向各主要市场销售。

本次辅导期内，公司的主营业务及所处行业概况均未发生重大变化。

（二）公司治理及规范运作

1、业务、资产、人员、财务、机构独立情况

本次辅导期间，辅导对象业务、资产、人员、财务、机构均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有专职的财务人员，不存在混合经营、合署办公的情形。

2、股东大会、董事会、监事会执行情况

本次辅导期间，公司股东大会、董事会、监事会严格按照公司章程及公司各项规章制度执行。公司管理层能够按照股东大会、董事会审议通过的决议，在日常经营中履行了相关决议。

3、董事、监事、高级管理人员勤勉尽责情况

本次辅导期间，辅导对象的董事、监事、高级管理人员勤勉尽责，能够认真履职。

4、重大决策制度的制定和执行情况。

本次辅导期间，公司建立了关联交易、对外投资、对外担保等管理制度，涉及到了关联交易、担保等重大事项。

公司在涉及上述重大事项时，能够严格执行上述规定。

5、内控体系的建立与执行情况

截至本次辅导期末，公司的内控体系相应的制度正逐步建立，各部门人员对于内控制度的学习与认识正逐步提高和适应。

6、财务会计工作开展情况

截至本次辅导期末，公司的财务会计工作依据《会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度，并根据财务部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）的要求，对公司会计政策进行了变更。

三、辅导进展评价意见

（一）主要工作成果或进展

1、督促公司董事、监和高级管理人员学习《公司法》等法律法规，增强守法经营意识，勤勉尽责，认真履职；

2、督促公司落实和完善各项内部控制制度，保证公司财务和非财务信息质量，提高公司规范化运作水平；

3、建议公司加强会计核算和财务管理工作，提高会计核算的准确性和财务管理工作的规范性。

（二）总体辅导效果

本保荐机构认为，本次辅导总体效果较好。

（三）下一步工作方向

本保荐机构将继续按照证监会及贵局的要求，依照辅导协议的要求积极进行整改。

（以下无正文）

(本页无正文，为《华融证券股份有限公司关于甘肃中天羊业股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导工作进展报告（第二期）》之签章页)

辅导人员：



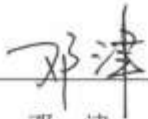
乔军文



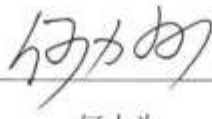
陈哲



何欣欣

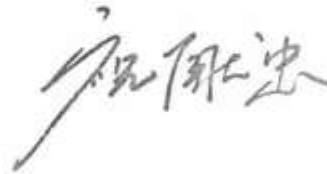


邓津



何力为

法定代表人：



祝献忠

