



福建圣农发展股份有限公司
Fujian Sunner Development Co., Ltd.

（福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼）

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）



（深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 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指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn>。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。

发行人及其董事、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真实性、准确性和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报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资人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。

第一节 重大事项提示

本公司提请投资者注意以下重大事项：

一、股份锁定承诺

公司本次发行前总股本为 36,900 万股，本次拟发行 4,100 万股人民币普通股，发行后总股本为 41,000 万股。上述股份全部为流通股。本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺如下：

1、**控股股东圣农实业承诺：**“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司所持有的圣农发展股份（不含在圣农发展股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由圣农发展回购该等股份。”

2、**实际控制人傅光明先生、傅长玉女士、傅芬芳女士承诺：**“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起三十六个月内，傅光明和傅芬芳保证圣农实业不转让或者委托他人管理其所持有的圣农发展股份（不含在圣农发展股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由圣农发展回购该等股份；傅光明和傅芬芳保证不转让其所持圣农实业的控股权。圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起三十六个月内，傅长玉和傅芬芳不转让或者委托他人管理其所持有的圣农发展股份（不含在圣农发展股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由圣农发展回购该等股份。”

3、**傅文明、傅延金、傅细明等17名实际控制人的亲属承诺：**“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前已持有圣农发展的股份，也不由圣农发展回购该等股份。”

4、**中盈长江、达晨创投、上海泛亚、达晨财信、成都新兴、金瑞达、晟铭达、亿润创投等8个法人股东承诺：**“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起十二个月内，本公司不转让或者委托他人管理所持有的圣农发展股份，也不由圣农发展回购该等股份。”

5、张志忠、张晓雷、周建平、庄贵阳、李文迹、吴锦德、沈志明、吕延富、陈榕、郑兰荪、何宏武、杨虹、罗铭、邢志辉、龚金龙、闫清福、赵筱兰、邓巧宜、陈剑华、刘春等20名自然人股东承诺：“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理所持有的圣农发展股份，也不由圣农发展回购该等股份。”

6、除上述股份锁定外，本公司全体董事、监事、高级管理人员还承诺，在任职期间每年转让的圣农发展的股份不超过其所持有的股份总数的25%；离职后半年内不转让其所持有的圣农发展的股份。

二、滚存利润的处理安排

截至2009年6月30日，本公司未分配利润为262,073,864.74元。

根据2009年1月5日本公司2009年第一次临时股东大会决议，在本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的利润以及截至本次发行时以前年度滚存的未分配利润。

三、会计报表编制基础

本公司自2007年1月1日起执行新会计准则。根据2007年2月15日中国证监会证监会计字[2007]10号文的有关规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。同时，本招股意向书全文附有根据“证监会计字[2007]10号”文件规定的假定自申报财务报表比较期初开始全面执行新会计准则作为编制基础的备考利润表。

四、风险因素

除上述重大事项提示外，请投资者仔细阅读招股意向书中“风险因素”等有关章节，并特别关注下列风险因素：

1、鸡发生疫病的风险

鸡生长过程中，可能会发生禽流感或其它疫病。因此，公司经营过程中将会面临鸡发生疫病带来的风险。疾病发生主要会带来以下风险：（1）疾病的发生将导致鸡的死亡，直接导致肉鸡产量的降低；（2）疾病的流行与发生（如禽流感）会影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，对肉鸡生产企业的

经营构成不利影响。

2、原材料价格波动的风险

公司原材料中玉米、豆粕所占比重最大。玉米和豆粕市场价格的大幅上升，将会导致公司单位生产成本的提高。若公司无法将因原材料涨价所增加的成本转嫁给下游客户，将会对公司的经营业绩带来不利影响。

3、主要生产场所土地采用租赁方式可能产生的风险

公司种鸡养殖、肉鸡饲养等主要生产场所土地主要采用租赁方式，存在国家土地管理政策变化导致的政策风险、租赁产生的法律风险及出租方违约风险等。

4、企业所得税税收政策变化的风险

按照国家农业部等部委联合下发的农经发[2000]8号文和国家税务总局国税发[2001]124号文等文件以及新企业所得税税法及其实施条例的规定，2006年度、2007年度、2008年度和2009年1-6月，本公司从事养殖业、农产品初加工的所得，免征企业所得税。

若国家对从事家禽饲养、农产品初加工的税收法规政策发生变化，公司的盈利能力将受到影响。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	4,100.00 万股，占发行后总股本的 10%。
发行价格	【 】元/股
市盈率	【 】倍（每股收益按照 2008 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）； 【 】倍（每股收益按照 2008 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）。
发行前和发行后每股净资产	发行前每股净资产：1.88 元/股（以 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产和发行前总股本计算）； 发行后每股净资产：【 】元/股（以 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产加上预计募集资金净额和发行后总股本计算）。
市净率	【 】倍（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算）； 【 】倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）。
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式；或采用中国证监会核准的其他发行方式。
发行对象	（1）网下发行对象：符合中国证监会《证券发行与承销管理办法》规定条件的投资者；（2）网上发行对象：符合有关规定条件的二级市场投资者；或（3）法律未禁止的其他投资者。
本次发行股份的流通限制和锁定安排	1、控股股东圣农实业承诺：“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司所持有的圣农发展股份（不含在圣农发展股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由圣农发展回购该等股份。” 2、实际控制人傅光明先生、傅长玉女士、傅芬芳女士承诺：“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起三十六个月内，傅光明和傅芬芳保证圣农实业不转让或者委托他人管理其所持有的圣农发展股份（不含在圣农发展股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由圣农发展回购该等股份；傅光明和傅芬芳保证不转让其所持圣农实业的控股权。圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起三十六个月内，傅长玉和傅芬芳不转让或者委托他人管理其所持有的圣农发展股份（不含在圣农发展股票上市后三十六个月内新增的股份），也不由圣农发展回购该等股份。” 3、傅文明、傅延金、傅细明等 17 名实际控制人的亲属承诺：“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前已持有圣农发展的股份，也不由圣农发展回购该等股份。” 4、中盈长江、达晨创投、上海泛亚、达晨财信、成都新兴、金瑞达、晟铭达、亿润创投等 8 个法人股东承诺：“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首

	<p>次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起十二个月内，本公司不转让或者委托他人管理所持有的圣农发展股份，也不由圣农发展回购该等股份。”</p> <p>5、张志忠、张晓雷、周建平、庄贵阳、李文迹、吴锦德、沈志明、吕延富、陈榕、郑兰荪、何宏武、杨虹、罗铭、邢志辉、龚金龙、闫清福、赵筱兰、邓巧宜、陈剑华、刘春等20名自然人股东承诺：“圣农发展经中国证券监督管理委员会核准首次公开发行股票后，自圣农发展股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理所持有的圣农发展股份，也不由圣农发展回购该等股份。”</p> <p>6、除上述股份锁定外，本公司全体董事、监事、高级管理人员还承诺，在任职期间每年转让的圣农发展的股份不超过其所持有的股份总数的 25%；离职后半年内不转让其所持有的圣农发展的股份。</p>
承销方式	由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销
预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额为【 】万元；净额为【 】万元
发行费用概算	（1）保荐费【 】万元；（2）承销费【 】万元；（3）审计费用【 】万元；（4）律师费用【 】万元；（5）信息披露费用【 】万元；（6）路演推介费用【 】万元；（7）登记托管费用【 】万元。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

发行人	福建圣农发展股份有限公司
注册中文名称	福建圣农发展股份有限公司
英文名称	Fujian Sunner Development Co., Ltd.
注册资本	36,900.00 万元
法定代表人	傅光明
成立日期	1999 年 12 月 21 日，于 2006 年 10 月 17 日整体变更为股份有限公司
住所	福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼
邮政编码	354100
电话	(0599)7951242
传真	(0599)7951242
互联网网址	http://www.sunnercn.com
电子信箱	sn023@sunnercn.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

1、发行人设立的方式和批准设立的机构

公司前身为设立于 1999 年 12 月 21 日的福建省光泽县光大肉鸡有限公司(后更名为福建圣农发展有限公司，简称“圣农有限”)，2006 年 10 月 17 日依法整体变更设立为福建圣农发展股份有限公司(即本公司)，并在福建省工商行政管理局登记注册，《企业法人营业执照》注册号为 3500002001941，现有注册资本为 36,900 万元。

2、发起人及其投入资产的内容

公司发起人为圣农实业、傅长玉女士、傅芬芳女士、李文迹先生、傅文明先生、何宏武先生、吴锦德先生、陈榕女士。经 2006 年 9 月 25 日厦门天健华天有限责任会计师事务所出具的厦门天健华天所验(2006)GF 字第 0003 号《验资报告》验证确认，公司设立时各发起人投入的资产已足额到位。

公司由圣农有限采取整体变更方式设立。公司设立时，未进行资产、负债剥离和业务、人员调整，整体承继了圣农有限的饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、

肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售等业务相关的全部资产。

三、发行人股本情况

1、总股本、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 36,900 万股，本次发行股份为 4,100 万股，均为流通股。本次发行的股份流通限制和锁定安排请参见“第二节 本次发行概况”。

2、持股数量和比例

(1) 发起人持股数量和比例

公司发起人股东现持股情况如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	持股比例（%）
1	圣农实业	234,793,660	63.6297
2	傅长玉	19,906,760	5.3948
3	傅芬芳	5,399,470	1.4633
4	李文迹	1,522,710	0.4127
5	傅文明	1,197,710	0.3246
6	何宏武	379,440	0.1028
7	吴锦德	797,820	0.2162
8	陈榕	482,960	0.1309
	合计	264,480,530	71.675

(2) 公司前十名股东

序号	公司股东名称或姓名	股份数量（股）	股权比例（%）	股份性质
1	圣农实业	234,793,660	63.6297	一般法人股
2	傅长玉	19,906,760	5.3948	自然人股
3	中盈长江	18,450,000	5.0000	一般法人股
4	达晨创投	15,498,000	4.2000	一般法人股
5	上海泛亚	14,760,000	4.0000	一般法人股
6	达晨财信	14,022,000	3.8000	一般法人股
7	成都新兴	7,380,000	2.0000	一般法人股
8	傅芬芳	5,399,470	1.4633	自然人股
9	张志忠	5,399,470	1.4633	自然人股
10	金瑞达	3,690,000	1.0000	一般法人股
11	晟铭达	3,690,000	1.0000	一般法人股
12	张晓雷	3,690,000	1.0000	自然人股
13	周建平	3,690,000	1.0000	自然人股
14	庄贵阳	3,690,000	1.0000	自然人股
	合计	354,059,360	95.9510	

(3) 前十名自然人股东

序号	股东姓名	股份数量(股)	股权比例(%)	在本公司任职情况
1	傅长玉	19,906,760	5.3948	无
2	傅芬芳	5,399,470	1.4633	董事
3	张志忠	5,399,470	1.4633	无
4	张晓雷	3,690,000	1.0000	无
5	周建平	3,690,000	1.0000	无
6	庄贵阳	3,690,000	1.0000	无
7	李文迹	1,522,710	0.4127	董事、副总经理、总畜牧师
8	傅文明	1,197,710	0.3246	董事
9	傅延金	1,130,000	0.3062	出纳部经理
10	吴锦德	797,820	0.2162	无
合计		46,423,940	12.5811	

(4) 国家股、国有法人股、外资股股东持股数量和比例

公司无国家股、国有法人股、外资股股东。

3、发起人、控股股东和股东之间的关联关系

公司控股股东为圣农实业，实际控制人为傅光明、傅长玉及傅芬芳。发起人、控股股东和主要股东之间关联关系如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例(%)	股东之间的关联关系
1	圣农实业	63.6297	傅光明先生和傅芬芳女士为其股东
2	傅长玉	5.3948	傅光明先生之配偶，傅芬芳女士之母亲
3	中盈长江	5.0000	无
4	达晨创投	4.2000	持有达晨财信40%股权，为其第一大股东
5	上海泛亚	4.0000	持有成都新兴20%的股权，为其第二大股东
6	达晨财信	3.8000	达晨创投持有该公司40%股权，为其第一大股东
7	成都新兴	2.0000	上海泛亚持有该公司20%股权，为其第二大股东
8	傅芬芳	1.4633	为傅光明先生和傅长玉女士之女
9	傅文明	0.3246	为傅光明先生之弟
10	傅延金	0.3062	为傅长玉女士之兄傅长荣先生之女
11	傅细明	0.2033	为傅光明先生之弟
12	邱昌萍	0.1667	为傅光明先生之弟傅文明先生之配偶
13	周红	0.1084	为傅光明先生之妹傅小英女士之配偶
14	李可佳	0.1084	为傅长玉女士之妹傅长虹女士之配偶
15	傅高明	0.0949	为傅光明先生之兄
16	傅向明	0.0813	为傅光明先生之弟
17	傅志明	0.0813	为傅光明先生之弟
18	傅新明	0.0542	为傅光明先生之弟
19	傅建明	0.0542	为傅光明先生之弟
20	傅长婕	0.0542	为傅长玉女士之妹
21	傅长玲	0.0542	为傅长玉女士之妹
22	傅长秀	0.0542	为傅长玉女士之姐
23	傅长英	0.0542	为傅长玉女士之妹
24	傅长荣	0.0542	为傅长玉女士之兄
25	官雪梅	0.0542	为傅芬芳女士配偶之姐

四、发行人的主营业务情况

1、主营业务、主要产品及其用途

公司的主营业务是肉鸡饲养和肉鸡屠宰加工，主要产品为鸡肉，并主要以分割冻鸡肉的产品形式，销售给肯德基等快餐企业，以及食品工业企业、批发市场等市场领域。公司产品销售方式以直销为主，经销商销售为辅。

2、主要原材料和能源供应

公司的原材料主要包括饲料原料、父母代种鸡苗、兽药疫苗。肉鸡饲养加工过程所需的主要能源是电、液化气、煤。

3、行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

公司创新性地行业内建立了大规模一体化自养自宰的肉鸡经营模式，截至2009年6月30日，已拥有3个饲料厂、14个种鸡场、3个孵化厂、37个肉鸡场、2个肉鸡屠宰加工厂，形成了年产饲料61万吨、年饲养肉鸡6,400万羽、年屠宰加工肉鸡9,600万羽的生产能力，建成了集饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售为一体的完整的白羽鸡产业链，是我国规模最大的自养自宰白羽鸡专业生产企业，也是我国长江以南地区规模最大的白羽鸡生产企业。

凭借大规模自养自宰模式下生产标准化高、鸡肉品质高、供货能力稳定、防疫能力强等显著特点，公司已成为肯德基在中国的前三大鸡肉供应商之一，并成为铭基、福喜（铭基和福喜是麦当劳指定专门肉类采购商）、德克士等大型快餐企业、食品工业企业的重要供应商。在肯德基的鸡肉供应商工厂年度质量体系审核中，本公司2006年、2007年、2008年连续三年名列第一名，并凭借良好的产品品质，成为铭基、福喜2008年北京奥林匹克运动会鸡肉原料的供应商。

除本公司外，中国白羽肉鸡生产企业主要分布在北方地区，如正大集团、大成食品、山东六和、山东新昌、青岛九联、山东诸城外贸、吉林德大等。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

1、商标

公司拥有4项注册商标，具体情况如下：

商标注册号	商标名称及图形	核定使用商品 (第 29 类)	注册有效期限
1458363		肉冻, 肉干, 肉, 死家禽, 猪肉, 肉罐头, 鱼(非活的), 鱼制食品, 蛋, 水产罐头	2000 年 10 月 14 日至 2010 年 10 月 13 日
3350180		蔬菜罐头; 水果罐头; 蜜饯; 土豆片; 腌制蔬菜; 干蔬菜; 牛奶制品; 食用油脂; 干食用菌; 食用蛋白(商品截止)	2003 年 9 月 28 日至 2013 年 9 月 27 日
3532976		猪肉食品; 鱼制食品; 肉罐头; 果肉; 腌制蔬菜; 蛋; 牛奶; 食用油; 蔬菜色拉; 果冻; 精制坚果仁; 干食用菌; 豆腐制品(商品截止)	2004 年 10 月 7 日至 2014 年 10 月 6 日
3532999		食用油; 水果色拉; 果冻; 精制坚果仁; 干食用菌; 蜜饯; 腌制蔬菜; 牛奶; 蛋(商品截止)	2004 年 11 月 21 日至 2014 年 11 月 20 日

2、土地使用权、房屋所有权及主要生产设备

截至 2009 年 6 月 30 日, 公司拥有的土地使用权、房屋所有权及主要生产设备情况如下: (1) 公司拥有房产证 241 本, 面积合计为 1, 276, 494. 87 平方米。

(2) 土地使用权 13 宗, 面积 259, 067. 30 平方米。(3) 公司与福建省光泽县综合农场签订《国有土地使用权租赁合同》, 租赁福建省光泽县综合农场国有土地使用权 1 宗, 面积 90 亩。(4) 与光泽县崇仁乡人民政府及光泽县崇仁乡洋头果场、光泽县寨里镇桃林村村民委员会、光泽县鸾凤乡中坊村民委员会、光泽县崇仁乡崇仁村民委员签署了 4 份《土地承包合同》, 承包农村土地 4 宗, 合计 1, 160 亩。(5) 与光泽县鸾凤乡油溪村民委员会等 32 个农村集体经济组织分别签署了 67 份《土地租赁合同》, 向该等出租方租赁农村土地 67 宗, 面积 5, 679. 383 亩。

(6) 主要生产经营设备账面价值为 217, 745, 689. 03 元。

六、同业竞争及关联交易

(一) 同业竞争

公司实际控制人傅光明先生、傅长玉女士、傅芬芳女士控制的企业包括本公司、圣农实业、圣农食品、兴瑞液化气、圣农酒店和美其乐餐厅, 有重大影响的企业为凯圣发电。上述公司均未从事与本公司相同或相似的业务, 与公司不存在

同业竞争。为了避免将来发生同业竞争,公司的控股股东圣农实业及实际控制人傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士于 2008 年 1 月 31 日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

(二) 关联交易

公司近三年及一期的主要关联交易如下:

1、经常性关联交易

(1) 购销商品

公司存在向关联方销售鸡肉、鸡蛋、鸡油、猪饲料、鸡粪的关联交易,交易金额占营业收入的比重小,且应收账款回收情况较好。公司和关联方发生具体关联交易时参考当地市场价格确定交易价格,价格公允。

(2) 接受劳务

公司存在委托关联方富明纸业(已于 2008 年 2 月 20 日办理工商注销登记)、圣农实业加工纸箱、内袋劳务的关联交易,交易金额占营业成本的比重较小,且应付账款的期末余额较小。

(3) 接受服务

公司存在接受关联方圣农酒店提供的餐饮、住宿等服务,交易金额占营业成本的比重较小。

(4) 提供服务

公司存在为关联方圣农食品、圣农实业提供运输服务。

2、偶发性关联交易

(1) 租赁

公司在 2006 年租赁了圣农实业的办公楼、土地等,该等租赁资产随着圣农实业 2006 年对本公司的资产转让而进入本公司,租赁业务随之终止。

公司曾于 2006-2008 年间向实际控制人傅芬芳女士租赁房屋作为办公场所使用。

本公司使用的液化气由本公司采购、向兴瑞液化气租赁液化气储气罐用于临时储气和分装。

(2) 注册商标转让及许可使用

2005 年 10 月 20 日,圣农实业将 4 项注册商标无偿转让给本公司,国家工商行政管理总局商标局于 2007 年 12 月 28 日已核准上述转让申请,上述商标的权

利人为本公司。

本公司与圣农实业签订协议，许可其在与本公司不构成同业竞争的产品、业务和经营活动中无偿使用该商标。

本公司与圣农食品签订协议，允许其有偿使用该商标，本公司按照其使用该商标的商品销售收入的1%收取商标许可使用费。

(3) 购买资产

为增强资产独立性，减少关联交易，公司在2006、2007年共向圣农实业进行了4次资产购买行为，收购金额分别为48,552,091.94元和156,271.24元。

(4) 资金往来及资金占用费的收取与支付

报告期内，公司和圣农实业之间存在非经营性资金往来情况。至2007年6月，圣农实业已还清了占用的公司资金。至招股意向书签署日，圣农实业和公司间不存在非经营性的资金占用情形。

(5) 接受关联方担保

报告期内，公司存在接受关联方圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳为银行借款提供担保的情形。

(6) 为关联方提供担保情况

报告期内，公司存在为控股股东圣农实业银行借款提供担保的情形。至2007年7月，公司原存在的对外担保已全部解除。截至招股意向书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的事项。

3、控股股东及实际控制人关于关联交易的承诺

控股股东及实际控制人出具了《关于避免与规范关联交易的承诺》，承诺将尽可能避免与本公司之间的关联交易，保证不通过关联交易进行利益输送或损害圣农发展及其他股东的合法权益。

4、独立董事意见

公司独立董事宋萍萍女士、杜兴强先生和何秀荣先生于2009年7月28日对公司在报告期内所发生的关联交易发表了如下独立意见：公司在2006年度、2007年度、2008年度以及2009年1-6月发生的关联交易均建立在平等、互利的基础上，履行了合法审议程序，关联交易是公允的、合理的，不存在损害公司和股东

利益的情况。

七、发行人董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期	简要经历	2008 年度薪酬情况 (万元)	直接持有公司股份的数量 (股)	与公司的其他利益关系
傅光明	董事长、总经理	男	56	至 2012 年 8 月 1 日	曾任圣农实业董事长、中国人民政治协商会议第八届福建省委员会委员；曾获中国百胜餐饮集团颁发的“众志成城奖”和“骆驼奖”、全国劳动模范等多项荣誉；现兼任圣农实业董事，福建省第十一届人民代表大会代表。	66.00	—	无
傅芬芳	董事	女	29	至 2012 年 8 月 1 日	曾任圣农有限执行董事、董事长，现任圣农实业董事长、圣农食品执行董事、兴瑞液化气执行董事、圣农酒店副董事长。	—	5,399,470	无
李文迹	董事、副总经理、总畜牧师	男	43	至 2012 年 8 月 1 日	1988 年进入圣农实业的前身福建省光泽县种鸡场工作，历任圣农实业技术员、副场长、经理、品管部总监、副总经理。	33.00	1,522,710	无
傅文明	董事	男	41	至 2012 年 8 月 1 日	1992 年进入福建省光泽鸡业有限公司工作，曾任圣农实业销售部经理、副总经理。	—	1,197,710	无
罗 铭	董事、副总经理	男	37	至 2012 年 8 月 1 日	历任上海大昌江南凤有限公司生产副总监、百胜咨询（上海）有限公司技术部主管、康地饲料添加剂（北京）有限公司采购主任等职务；2004 年进入本公司工作。	26.00	250,000	无
张 琼	董事	女	42	至 2012 年 8 月 1 日	曾从事公司股份发行和收购兼并业务，现任上海泛亚总裁，专业从事私募股权投资业务。	—	—	无
宋萍萍	独立董事	女	42	至 2012 年 8 月 1 日	曾为信达律师事务所合伙人，现为金杜律师事务所合伙人、深圳市长园新材料股份有限公司独立董事及多家上市公司的常年法律顾问。	独立董事津贴 5.00	—	无
杜兴强	独立董事	男	35	至 2012 年 8 月 1 日	2001 年 8 月起在厦门大学任教，现为厦门大学会计系教授、博士生导师。	独立董事津贴 5.00	—	无
何秀荣	独立董事	男	52	至 2012 年 8 月 1 日	曾任中国农业大学经济管理学院院长等职务；现任中国农业大学经济管理学院教授、博士生导师等职务。	独立董事津贴 5.00	—	无
周 红	监事会主席	男	46	至 2012 年 8 月 1 日	1993 年进入圣农实业工作，历任肉鸡饲养场场长、公司生产部经理、公司总经理等职务，现任圣农食品总经理。	—	400,000	无
严高荣	监事	男	43	至 2012 年 8 月 1 日	1988 年进入福建省光泽县种鸡场工作，历任中坊肉鸡加工厂厂长、种肉鸡场副场长、饲料厂厂长、孵化厂厂长、销售部副经理、本公司生产部副经理，现任本公司肉鸡生产部经理。	8.20	—	无
傅哲宽	监事	男	40	至 2012 年 8 月 1 日	曾就职于湖南经济管理干部学院、湖南证券有限公司、湖南电广传媒股份有限公司；现任达晨创投投资总监、达晨财信投资总监等职务。	—	—	无

姓名	职务	性别	年龄	任期	简要经历	2008年度薪酬情况(万元)	直接持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
陈榕	副总经理、财务总监	女	39	至2012年8月1日	曾就职于福建银德咨询评估公司、招商银行福州分行等单位；2001年进入本公司，历任本公司财务总监、副总经理	26.00	482,960	无
陈剑华	副总经理、董事会秘书	男	36	至2012年8月1日	曾就职于福建华兴证券公司、福建省资信评估公司、华泰证券有限责任公司，2002年进入本公司工作。	13.00	100,000	无
傅细明	副总经理	男	49	至2012年8月1日	1991年至今长期从事采购工作，历任圣农实业采购部经理和副总经理、本公司采购部总监、副总经理。	13.00	750,000	无

八、发行人的控股股东及其实际控制人的情况

1、控股股东情况

圣农实业现持有本公司股份 234,793,660 股，占本公司本次发行前总股本的 63.6297%，是本公司控股股东。圣农实业设立于 1993 年 1 月 16 日，住所为福建省光泽县十里铺，注册资本（实收资本）为 5,800 万元，法定代表人为傅芬芳女士，营业执照注册号为 350723100000746，圣农实业的主营业务为实业投资，以及有机肥生产、包装物加工销售、生猪饲养等，所投资的实业企业包括：本公司、圣农食品、兴瑞液化气、凯圣发电。圣农实业现有 2 位股东，傅光明先生持有圣农实业 87.50% 股权，傅芬芳女士持有圣农实业 12.50% 股权。根据福建众诚有限责任公司会计师事务所审计的圣农实业 2008 年度及 2009 年 1-6 月财务报告，圣农实业总资产、净资产、净利润如下：

项目	2009年6月30日/2009年1-6月		2008年12月31日/2008年度	
	合并(元)	母公司(元)	合并(元)	母公司(元)
总资产	1,931,442,566.63	732,609,368.98	1,723,919,757.44	697,715,912.36
净资产	597,281,201.70	612,519,322.34	567,520,392.29	582,758,512.92
净利润	35,751,937.36	35,751,937.36	102,604,246.55	102,604,246.55

2、实际控制人情况

傅光明先生及其妻子傅长玉女士、女儿傅芬芳女士为公司的实际控制人，三人直接持有和通过圣农实业间接持有本公司股份 260,099,890 股，占本公司本次发行前总股本的 70.4878%。傅光明先生和本公司发起人傅长玉女士、傅芬芳女士 3 人均无境外居留权，基本情况如下：

序号	姓名	住所
1	傅光明	福建省光泽县杭川镇文南街 5 号
2	傅长玉	福建省光泽县杭川镇文南街 5 号
3	傅芬芳	福建省福州市鼓楼区树汤路 50 号树兜花园 2 座 403 室

九、发行人近三年及一期的财务报表

(一) 简要会计报表

1、资产负债表主要数据

单位:元

资产	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	1,667,355,219.19	1,463,300,804.76	1,130,231,795.35	1,013,827,494.76
其中:流动资产	469,146,790.71	367,594,053.37	211,763,805.69	269,195,451.91
非流动资产	1,198,208,428.48	1,095,706,751.39	918,467,989.66	744,632,042.85
负债合计	971,863,884.80	797,174,407.13	564,268,241.98	567,029,666.62
其中:流动负债	840,438,246.66	750,703,981.57	539,223,136.13	566,989,065.25
非流动负债	131,425,638.14	46,470,425.56	25,045,105.85	40,601.37
所有者权益合计	695,491,334.39	666,126,397.63	565,963,553.37	446,797,828.14

2、利润表主要数据

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	597,458,605.52	1,295,351,700.09	897,469,555.54	576,857,517.05
营业利润	80,174,602.15	182,136,537.64	168,744,203.57	52,912,872.00
利润总额	81,416,252.89	180,923,687.32	168,024,576.55	53,914,404.62
净利润	81,024,936.76	181,342,844.26	167,334,124.30	53,555,603.62
每股收益:				
其中:基本每股收益	0.2196	0.4914	0.4535	0.1728
稀释每股收益	0.2196	0.4914	0.4535	0.1728
综合收益总额	81,024,936.76	181,342,844.26	167,334,124.30	53,555,603.62

3、现金流量表主要数据

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	129,577,780.02	263,325,539.92	198,668,784.82	90,655,036.52
其中:经营活动现金流入	638,314,151.37	1,296,450,130.22	918,317,890.19	576,368,476.15
经营活动现金流出	508,736,371.35	1,033,124,590.30	719,649,105.37	485,713,439.63
投资活动产生的现金流量净额	-158,824,199.94	-249,940,725.50	-221,555,626.43	-210,687,048.83
其中:投资活动现金流入	-	11,532.22	-	-
投资活动现金流出	158,824,199.94	249,952,257.72	221,555,626.43	210,687,048.83
筹资活动产生的现金流量净额	168,288,148.36	2,778,528.11	41,811,287.76	106,501,153.92
其中:筹资活动现金流入	653,000,000.00	654,500,000.00	601,305,770.02	890,151,118.97
筹资活动现金流出	484,711,851.64	651,721,471.89	559,494,482.26	783,649,965.05
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-131.41	-25,977.90	281,308.79	7,170.52
现金及现金等价物净增加额	139,041,597.03	16,137,364.63	19,205,754.94	-13,523,687.87

(二) 发行人最近三年及一期非经常性损益的具体内容

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4,747.84	-13,699.19	-1,415,735.55	-252,053.30
计入当期损益的政府补助	209,287.42	559,574.44	240,000.00	605,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的	0.00	0.00	1,208,088.28	3,479,927.75

资金占用费				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,037,111.16	-1,758,725.57	456,108.53	648,585.92
非经常性损益合计（影响利润总额）	1,241,650.74	-1,212,850.32	488,461.26	4,481,460.37
减：所得税影响数	5,908.73	0.00	1,695.64	32,966.14
非经常性损益净额（影响净利润）	1,235,742.01	-1,212,850.32	486,765.62	4,448,494.23
影响归属于母公司普通股股东净利润	1,235,742.01	-1,212,850.32	486,765.62	4,448,494.23
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	79,789,194.75	182,555,694.58	166,847,358.68	49,107,109.39

（三）发行人近三年及一期的主要财务指标

1、基本财务指标

财务指标	2009年1-6月/2009年 6月30日	2008年度/2008年 12月31日	2007年度/2007 年12月31日	2006年度/2006年 12月31日
流动比率	0.56	0.49	0.39	0.47
速动比率	0.33	0.24	0.18	0.34
资产负债率	58.29%	54.48%	49.93%	55.93%
应收账款周转率（次/年）	21.01	22.17	21.22	16.69
存货周转率（次/年）	4.99	6.67	6.68	6.08
息税折旧摊销前利润（万元）	14,969.94	30,628.43	24,908.69	11,735.23
利息保障倍数	4.66	5.07	7.64	3.74
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.35	0.71	0.54	0.25
每股净现金流量（元/股）	0.38	0.04	0.05	-0.04
无形资产（土地使用权、水面养殖权、采矿权等除外）占净资产的比例	0.0036%	0.0045%	0.0073%	0.0100%

2、基本每股收益与净资产收益率

报告期	报告期利润	净资产收益率		每股收益（元/股）	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2009年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	11.65%	12.05%	0.2196	0.2196
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.47%	11.87%	0.2162	0.2162
2008年度	归属于公司普通股股东的净利润	27.22%	31.15%	0.4914	0.4914
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.41%	31.36%	0.4947	0.4947
2007年度	归属于公司普通股股东的净利润	29.57%	33.85%	0.4535	0.4535
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.48%	33.75%	0.4522	0.4522
2006年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.99%	14.09%	0.1728	0.1728
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.99%	12.92%	0.1584	0.1584

（四）管理层对公司最近三年及一期财务状况和经营成果的讨论与分析

1、资产状况分析

公司资产质量良好，资产结构符合公司所处行业的实际情况。公司制定了稳

健的会计政策和会计估计，主要资产的减值准备计提充分、合理，公司未来不会因为资产不良而导致财务风险。

2、盈利能力分析

自 2003 年以来，公司在承继圣农实业近 20 年肉鸡饲养及加工技术和市场的基础上，不断强化一体化自养自宰的经营模式、完善疫病防治体系、扩大产能、稳健经营，为股东创造了较满意的回报。

3、负债及偿债能力分析

报告期内，公司短期偿债能力指标流动比率、速动比率偏低，但公司获取现金能力较强，报告期间的经营活动现金流量能够保证公司正常经营的运转；公司长期偿债能力各项指标良好，长期偿债能力较强。

（五）股利分配情况

1、最近三年及一期股利分配政策和实际分配情况

（1）税后利润按下列顺序分配：①弥补以前年度的亏损；②提取法定公积金百分之十；③经股东大会决议，提取任意公积金；④按照股东持股比例支付股东股利。（2）公司 2006 年度、2007 年度和 2008 年度派发的现金股利分别为 48,168,399.07 元、81,180,000.00 元和 51,660,000.00 元。

2、本次发行完成前滚存利润的处置方案

根据公司 2009 年 1 月 5 日召开的 2009 年第一次临时股东大会决议，在本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的利润以及以前年度滚存的截至本次发行时的未分配利润。截至 2009 年 6 月 30 日，公司未分配利润为 262,073,864.74 元。

3、公司股票发行后的股利分配政策

根据公司 2009 年 8 月 2 日召开的 2009 年第二次临时股东大会决议，公司在股票发行后的利润分配政策为：

（1）公司可以采取现金或者股票方式分配股利；（2）公司可以进行中期现金分红；（3）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，并且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；

（4）公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未

提出现金利润分配预案的，应当详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见；（5）公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（六）发行人控股子公司的基本情况

公司无控股子公司。

第四节 募集资金运用

一、募集资金项目基本情况及建设内容

本次募集资金在扣除发行费用后，将投资于新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目，投资额为 85,654.06 万元，其中建设投资 83,242.42 万元，铺底流动资金 2,411.64 万元，建设期为 1.5 年。本项目已经福建省发展和改革委员会闽发改备[2007]K00032 号文备案。

本项目是在公司截至 2007 年末的肉鸡年出栏量 5,000 万羽、年屠宰加工 9,600 万元规模的基础上，建设新增 4,600 万羽肉鸡工程项目，与现有肉鸡屠宰加工能力相配套。本项目的主要建设内容包括：新建 8 个种鸡场，引进父母代种鸡 54.35 万套，年提供可入孵种蛋 6,087.20 万枚；新建 1 个孵化厂，年提供雏鸡 4,893.63 万羽；新建 21 个肉鸡场，年出栏肉鸡 4,600 万羽；添置运输车辆和辅助工具。本项目建成后，预计年新增鸡肉 90,045 吨。

本次发行募集资金（扣除发行费用后）将首先确保上述项目的实施，如有资金剩余，将用于补充公司日常生产经营所需的流动资金，如募集资金不足，则由公司自筹解决。

二、募集资金项目市场前景

鸡肉是我国一种重要的肉食品。我国人均鸡肉消费量远低于欧美等西方发达国家的水平；随着我国城市化进程的加快，生活质量的提高，对鸡肉的需求仍有较大的发展空间。

目前，公司产品处于产销两旺、部分订单难以满足的状态。本次募集资金用于建设与现有肉鸡屠宰加工能力相配套的新增 4,600 万羽肉鸡生产工程项目。项目建成后，将优化各生产环节配置，扩大生产规模，提高供货能力。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除“第一节 重大事项提示”中所列风险外，公司提请投资者关注以下风险：

（一）短期偿债比率较低的风险

公司短期偿债能力指标流动比率、速动比率较低，使公司面临短期偿债比率较低的风险。

（二）募集资金投资项目风险

如果出现募集资金不能如期到位、项目实施的组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、项目投产后市场环境发生重大变化或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目的实施效果。

（三）净资产收益率下降风险

本次发行完成后，公司净资产预计将比 2009 年 6 月 30 日有显著增加。公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步，可能导致净资产收益率较以前年度有所下降，产生净资产收益率下降的风险。

（四）实际控制人控制及关联交易的风险

公司可能存在实际控制人利用其在公司的实际控制人地位，通过在股东大会、董事会的表决权，直接或间接影响公司经营决策以及关联交易价格不公允而损害公司及其他股东利益的风险。

（五）食品安全及质量标准提高的风险

若国家提高食品安全和食品质量检验标准，可能相应增加公司的生产成本。

二、重要合同

公司签订的仍在履行中的重要合同主要包括：（1）与肯德基等客户及供应

商签订的购销合同 38 份。(2) 借款合同 33 份, 授信合同 7 份, 银行承兑协议 7 份, 抵押合同 8 份。(3) 国有土地使用权租赁合同 1 份。(4) 与光泽县崇仁乡人民政府及光泽县崇仁乡洋头果场、光泽县寨里镇桃村村民委员会、光泽县鸾凤乡中坊村民委员会、光泽县崇仁乡崇仁村民委员签署《土地承包合同》4 份, 承包农村土地 4 宗, 合计 1,160 亩。(5) 与光泽县鸾凤乡油溪村民委员会等 32 个农村集体经济组织分别签署《土地租赁合同》67 份, 向该等出租方租赁农村土地 67 宗, 面积 5,679.383 亩。(6) 重大工程承包合同 18 项。

三、重大诉讼或仲裁事项

公司无重大诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人及发行时间安排

一、本次发行的各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人姓名
发行人：福建圣农发展股份有限公司	福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼	(0599)7951242	(0599) 7951242	陈剑华、林宇、廖俊杰
保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼	(0755)82943666	(0755) 82943121	江荣华、李丽芳、申孝亮、潘宏、蒋伟森
律师事务所：福建至理律师事务所	福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 25 层	(0591)87813898	(0591) 87855741	蒋方斌、蔡钟山
会计师事务所：天健光华（北京）会计师事务所有限公司	北京市西城区金融街 27 号投资广场 a12 层 1201-1204 室	(0592)2218833	(0592) 2217555	刘维、李仕谦
资产评估机构：福建中兴资产评估房地产土地估价有限公司	福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座 11 层	0591-87872608	(0591) 87858645	宋永霞、王伟华
股票登记机构：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	(0755)25938000	(0755) 25988122	—
申请上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	(0755)82083333	(0755) 82083947	—

二、本次发行的重要日期

序号	事项	日期
1	询价推介时间	2009 年 9 月 22 日—2009 年 9 月 28 日
2	发行公告刊登日期	2009 年 9 月 30 日
3	申购日期和缴款日期	2009 年 10 月 9 日
4	股票上市日期	尽快安排在深圳证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书, 该等文书也在指定网站上披露, 具体查阅时间与地点如下:

1、福建圣农发展股份有限公司

地址: 福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼

联系人: 陈剑华、林宇、廖俊杰

电话: (0599) 7951242

传真: (0599) 7951242

信息披露网址: <http://www.sunnercn.com>

2、招商证券股份有限公司

地址: 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 楼

电话: (0755) 82943666

传真: (0755) 82943121

3、查阅时间

本次股票发行期内工作日: 上午 8:30~11:30, 下午 13:30~17:00。

4、招股意向书查阅网址

深圳证券交易所网站: www.cninfo.com.cn

(本页无正文, 为《福建圣农发展股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》之签署页)



福建圣农发展股份有限公司

2009 年 8 月 18 日