



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

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）

本次发行概况

发行股票类型：人民币普通股（A股）	每股面值：人民币 1.00 元
发行股数：4,100 万股	预计发行日期：2009 年 10 月 9 日
每股发行价格：【 】元/股	发行后总股本：41,000 万股
拟上市证券交易所：深圳证券交易所	
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	<p>1、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。”</p> <p>2、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。”</p> <p>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。”</p> <p>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。”</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>
保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司	招股意向书签署日期：2009 年 8 月 18 日

发行人声明

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，并对其真实性、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做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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。

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

本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，公司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，请投资者仔细阅读本招股意向书中“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他疫病。因此，本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，直接导致鸡只产量的降低；（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。

报告期内，我国于 2005 年 11 月~2006 年 6 月期间发生了 1 次规模较大的禽流感疫情。由于采用一体化自养自宰经营模式，以及本公司地处山区的特殊地理优势和 20 余年肉鸡饲养和防疫技术的积累，本公司未发生该疫病，生产未遭受损失，但疫情发生期间鸡肉价格下降对本公司经营产生了影响。受此影响，本公司 2006 年鸡肉销售价格较 2005 年下降了 6.35%，加之单位生产成本的上升、期间费用的增加，使 2006 年净利润较 2005 年下降了 40.08%。

2、原材料价格波动的风险

本公司实行一体化自养自宰的经营模式，原材料中玉米、豆粕所占比重最大。2009 年 1-6 月，玉米、豆粕占本公司生产成本分别为 28.17%和 27.64%。

2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月，玉米采购价格分别为 1,416.11 元/吨、1,736.03 元/吨、1,781.41 元/吨和 1,606.72 元/吨，同比增减幅度分别为 8.23%、22.59%、2.61%和-14.26%；豆粕采购价格分别为 2,310.74 元/吨、2,851.62 元/吨、3,908.08 元/吨和 3,454.86 元/吨，同比增减幅度分别为 -10.67%、23.41%、37.05%和-14.18%。

由于玉米因素影响，公司鸡肉成本在 2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月分别较上年同期增加了 69.79 元/吨、437.76 元/吨、375.64 元/吨和 -388.23 元/吨，增长率分别为 1.06%、6.48%、4.73%和-4.00%。

由于豆粕因素影响，公司鸡肉成本在 2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月分别较上年同期增加了-156.17 元/吨、387.56 元/吨、872.77 元/吨和 -506.93 元/吨，增长率分别为-2.38%、5.73%、10.99%和-5.23%。

玉米和豆粕的价格受国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素影响。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，将会对本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

本公司种鸡养殖、肉鸡饲养等主要生产场所土地主要采用租赁方式，存在以下风险：

(1) 政策风险：近年来国家宏观政策稳定，国内经济持续发展，土地需求大，而畜牧业又是一个需要大量使用土地的行业，国家土地管理政策变化有可能对本公司土地租赁产生政策风险，将对公司产生不利影响。

(2) 法律风险：本公司一体化的自养自宰肉鸡经营模式所使用的土地大部分来源于农用地的租赁，在租赁过程中若不按法律规定签订有关协议、履行有关法律程序，将导致公司土地租赁的法律风险，对公司生产经营产生不利影响。

(3) 出租方违约风险：随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，本公司存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，将对本公司的生产经营造成不利影响。

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、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；报告期内本公司享受的企业所得税优惠金额与当年度净利润的比例分别为33.54%、34.73%、25.61%和24.84%。

根据新企业所得税税法及其实施条例的规定，自2008年1月1日起，本公司从事家禽饲养、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，本公司的盈利能力将受到影响。

目 录

第一章 释义.....	11
第二章 概览.....	14
一、发行人简介.....	14
二、控股股东和实际控制人简介.....	20
三、主要财务数据.....	21
四、本次发行情况.....	23
五、募集资金用途.....	24
第三章 本次发行概况.....	25
一、本次发行的基本情况.....	25
二、本次发行的有关机构.....	26
三、本次发行上市的重要日期.....	28
第四章 风险因素.....	29
一、发生疫病的风险.....	29
二、原材料价格波动的风险.....	30
三、主要生产场所用地主要来自于租赁的风险.....	31
四、企业所得税税收政策变化的风险.....	33
五、短期偿债比率较低的风险.....	33
六、募集资金投资项目风险.....	34
七、净资产收益率下降风险.....	35
八、实际控制人控制及关联交易的风险.....	35
九、食品安全及质量标准提高的风险.....	36
第五章 发行人基本情况.....	37
一、公司概况.....	37
二、公司改制重组情况.....	37
三、公司股本结构的形成及变化情况.....	42
四、公司重大资产重组情况.....	53
五、股份公司设立以来历次评估及验资情况.....	58
六、公司的组织结构.....	60
七、公司控股及参股子公司情况.....	62
八、发起人、持有本公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况.....	63
九、公司股本情况.....	78
十、公司内部职工股情况.....	84
十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况.....	84
十二、员工及其社会保障情况.....	84
十三、主要股东及作为股东的董事、监事及高级管理人员的重要承诺.....	85
第六章 业务与技术.....	88
一、主营业务.....	88
二、行业基本概况.....	89
三、行业发展状况及趋势.....	96
四、发行人的竞争地位.....	100
五、发行人主营业务情况.....	104
六、固定资产及无形资产情况.....	120
七、环境保护及安全生产.....	125
八、疾病防控.....	126

九、特许经营权情况.....	129
十、公司技术状况.....	130
十一、主要产品的质量控制情况.....	132
第七章 同业竞争与关联交易.....	140
一、同业竞争.....	140
二、关联方及关联交易.....	141
三、关联交易决策权利和程序的规定.....	163
四、本公司最近三年及一期关联交易的执行情况.....	165
第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	166
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....	166
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及近亲属持股情况.....	170
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况.....	171
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况.....	173
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况.....	174
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员与公司签订协议情况.....	175
七、最近三年及一期董事、监事、高级管理人员变动情况.....	175
八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员股份锁定承诺.....	177
第九章 公司治理结构.....	179
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	179
二、近三年及一期违法违规行情况.....	192
三、近三年及一期对外担保及与控股股东资金往来情况.....	192
四、关于公司内部控制制度.....	196
第十章 财务会计信息.....	197
一、发行人财务报表.....	197
二、注册会计师审计意见.....	201
三、财务报表编制基础和合并财务报表合并范围及变化情况.....	202
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	202
五、税项.....	216
六、非经常性损益.....	218
七、主要资产情况.....	221
八、主要债项.....	226
九、所有者权益变动表.....	229
十、现金流量.....	233
十一、其他重要事项.....	233
十二、近三年及一期主要财务指标.....	234
十三、备考利润表.....	236
十四、历次资产评估情况.....	237
十五、历次验资情况.....	240
第十一章 管理层讨论与分析.....	242
一、财务状况分析.....	242
二、盈利能力分析.....	257
三、资本支出情况.....	280
四、持续盈利能力和发展前景分析.....	281
第十二章 业务发展目标.....	283
一、战略目标与发展战略.....	283
二、2009—2011 年的发展计划.....	284
三、实现经营目标的假定条件及面临的主要困难.....	286
四、上述发展目标与现有业务的关系.....	286

五、本次发行对于发行人实现前述业务目标的重要意义	286
第十三章 募集资金运用	288
一、本次发行募集资金总量	288
二、董事会、股东大会对本次募集资金投资项目的意见	288
三、募集资金运用计划	288
四、新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目情况	289
五、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	323
第十四章 股利分配政策	324
一、发行人近三年及一期股利分配政策	324
二、发行人近三年及一期股利分配情况	324
三、本次发行完成前滚存利润的处置安排及已履行的决策程序	325
四、本公司股票发行后的股利分配政策	325
第十五章 其他重要事项	327
一、信息披露制度及为投资者服务的计划	327
二、重要合同	328
三、对外担保	346
四、其他重要事项	346
第十六章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	348
第十七章 附录和备查文件	357
一、备查文件	357
二、查阅地点及时间	357

第一章 释义

本招股意向书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定含义：

本招股意向书	指	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
发行人、本公司、公司、股份公司、圣农发展	指	福建圣农发展股份有限公司
圣农有限	指	福建省光泽县圣农发展有限公司，福建圣农发展有限公司，本公司之前身
光大肉鸡	指	福建省光泽县光大肉鸡有限公司，本公司之前身
A 股	指	在境内上市的人民币普通股
本次发行	指	福建圣农发展股份有限公司首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）4,100 万股的行为
圣农实业、控股股东	指	福建省圣农实业有限公司，原名为福建省光泽鸡业有限公司，本公司之控股股东
实际控制人	指	傅光明先生及其家庭成员（包括傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士）
中盈长江	指	中盈长江国际投资担保有限公司，原名为中盈长江国际信用担保有限公司，本公司股东之一
达晨创投	指	深圳市达晨创业投资有限公司，本公司股东之一
达晨财信	指	深圳市达晨财信创业投资管理有限公司，本公司股东之一
上海泛亚	指	上海泛亚策略投资有限公司，本公司股东之一
成都新兴	指	成都新兴创业投资有限责任公司，本公司股东之一
金瑞达	指	深圳市金瑞达投资管理有限公司，本公司股东之一
晟铭达	指	深圳市晟铭达投资有限公司，本公司股东之一
亿润创投	指	北京亿润创业投资有限公司，本公司股东之一
圣农食品	指	福建圣农食品有限公司，同一实际控制人控制的企业
兴瑞液化气	指	福建省光泽县兴瑞液化气有限公司，圣农实业之控股子公司
富明纸业	指	福建省光泽县富明纸业有限公司，原为圣农实业之控股子公司，现已注销
光兴鳖业	指	光泽县光兴中华鳖业有限公司，原为圣农实业之控股子公司，现已注销
凯圣发电	指	福建省凯圣生物质发电有限公司，圣农实业之参股公司
圣农酒店	指	光泽县圣农假日酒店有限公司，本公司股东傅长玉及傅芬芳共同投资的企业
美其乐餐厅	指	傅芬芳女士投资的以“美其乐”为品牌的餐饮连锁店合称
有机肥厂	指	福建省圣农实业有限公司有机肥厂

中坊第一肉鸡加工厂	指	发行人拥有的位于光泽县中坊工业园区、于 2000 年建成的肉鸡宰杀加工厂。该厂拥有 1 条从丹麦 LINCO 公司引进的现代化肉鸡屠宰加工线，设计生产能力为 1 万羽/小时，单班生产能力为 2,400 万羽/年。
中坊第二肉鸡加工厂	指	发行人拥有的位于光泽县中坊工业园区的肉鸡宰杀加工厂。该厂拥有 3 条从丹麦 LINCO 公司引进的现代化肉鸡屠宰加工生产线，其中 2 条于 2006 年建成、1 条于 2007 年建成，每条生产线设计生产能力为 1 万羽/小时、单班生产能力为 2,400 万羽/年。
股东、股东大会	指	本公司股东、股东大会
董事、董事会	指	本公司董事、董事会
监事、监事会	指	本公司监事、监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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	本公司的《公司章程》
近三年及一期、报告期	指	2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月
保荐人、主承销商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
申报会计师	指	天健光华（北京）会计师事务所有限公司，原名：天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司、厦门天健华天有限责任会计师事务所
元	指	人民币元
新会计准则	指	财政部修订后的《企业会计准则—基本准则》及财政部（财会[2006]3号文）印发的《企业会计准则第1号—存货》等38项具体准则
新企业所得税税法及实施条例	指	2007年3月16日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》及配套的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，自2008年1月1日起施行。
募投项目	指	拟使用本次发行募集资金进行投资的项目
禽流感	指	禽流行性感动的简称，是由正粘病毒科的 A 型流感病毒引起的禽类病毒性传染病。
肉鸡	指	相对于蛋鸡的概念，该类鸡经养殖育肥后以提供鸡肉为主。
白羽鸡	指	是指从国外引进的白羽肉鸡，具有生长快、体型大、饲料报酬高等特点，主要品种有艾维茵、AA+、罗斯 308、科宝等，主要适合西式烹饪方式
料肉比	指	饲养的鸡只增重一公斤所消耗的饲料量，是评价饲料报酬的一个指标
肯德基	指	一家隶属于百胜餐饮集团的以肯德基为品牌、以鸡肉为重要原材料、以提供西式快餐为主的全球连锁快餐企业

麦当劳	指	一家以麦当劳为品牌、以鸡肉为重要原材料、以提供西式快餐为主的全球连锁快餐企业
铭基	指	铭基食品有限公司，一家设立于中国的麦当劳指定肉类采购商
福喜	指	福喜食品有限公司和上海福喜食品有限公司的统称，是设立于中国的麦当劳指定肉类采购商
德克士	指	一家以德克士为品牌、以鸡肉为重要原材料、以提供西式快餐为主的连锁快餐企业
双汇	指	河南双汇投资发展股份有限公司及其下属全资子公司广东双汇食品有限公司，一家以肉类加工为主的国内大型食品企业
ISO9001	指	质量管理体系标准，由国际标准化组织制定的 ISO9000 系列标准之一，规定质量管理体系要求，用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力，目的在于增进顾客满意度。
HACCP	指	危害分析与关键控制点的英文缩写，对可能发生在食品加工环节的危害进行评估，进而采取控制的一种预防性食品安全控制体系
ISO14001	指	环境管理体系要求及使用指南，由国际标准化组织制定的 ISO14000 系列标准之一，是组织建立、实施、保持并持续改进环境管理体系的规范性标准
兽药残留	指	用药后蓄积或存留于畜禽机体或产品(如鸡蛋、奶品、肉品等)中原型药物或其代谢产物，包括与兽药有关的杂质的残留。一般以 $\mu\text{g/ml}$ 或 $\mu\text{g/g}$ 计量。
电刺	指	使用 110 伏电压间歇刺激鸡体肌肉细胞，使鸡体肌肉细胞能量释放，以促进在线鸡胴体排酸的加工工序。
风冷	指	在冷却车间中利用低温空气强制循环，对鸡胴体进行降温冷却的加工工序。
全进全出	指	在同一饲养场内，安排日龄最相近鸡只同时进入饲养场饲养，并在饲养期满时同时送宰的饲养管理制度，目的是为便于饲养场内统一清扫、消毒，切断病源。
隔离空关	指	在饲养场鸡只出栏、清理后，对饲养场、鸡舍采取封闭措施，禁止人员、货物进入，喷洒消毒药物、空置鸡舍数日，使饲养场消毒、净化的措施。

第二章 概览

重要提示

本概览仅对招股意向书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

一、发行人简介

（一）基本情况

发行人福建圣农发展股份有限公司是于 2006 年 10 月 17 日由福建圣农发展有限公司（以下简称“圣农有限”）整体变更设立的股份有限公司。圣农有限的前身，是由福建省圣农实业有限公司（原名福建省光泽鸡业有限公司）和傅芬芳女士于 1999 年 12 月 21 日投资设立的福建省光泽县光大肉鸡有限公司。本公司现注册资本为 36,900 万元。

（二）主营业务及市场地位

本公司的主营业务是肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工和鸡肉销售，鸡肉的销售收入占营业收入的 95%以上。本公司鸡肉主要以分割的冻鸡肉产品形式，销售给快餐以及食品加工工业、批发市场等市场领域。

本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，本公司已成为肯德基在中国的前三大鸡肉供应商之一，并已成为铭基、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。

（三）主要经营策略

本公司的主要经营策略是，以“品质最优、成本最低”为经营理念，以大型快餐客户为主要目标市场，采取自养自宰经营模式，实行纵向一体化经营，并在此基础上采用先进的饲养、加工设备，实施标准化作业、规模化经营，为客户提供高品质的鸡肉产品。

在一体化自养自宰经营模式下，本公司拥有各生产环节并将其置于可控状态，为本公司实施提升食品安全等各项经营措施奠定了客观基础。

本公司建立了专业的兽医队伍，对肉鸡饲养环境和生产过程采取规范化的防疫措施，规范疫苗和兽药的使用；建立了从饲料成分、肉鸡饲养过程中疫病防控，到鸡肉产品的兽药残留等一系列的品质监测体系。一体化自养自宰经营模式，使本公司的防疫和品质监控措施得以规范化的实施和贯彻，确保生产出质量稳定、品质高的鸡肉，满足了消费者和客户对食品安全的需要。

在一体化自养自宰经营模式下，本公司对饲料成分、肉鸡饲养周期实施控制，饲养出肉质、重量基本一致的肉鸡。这有利于本公司采用先进的生产设备、实施标准化作业、提高生产效率，也为本公司实施大规模生产、形成规模效益、降低单位产品的生产成本、提高综合竞争力奠定了基础。

在一体化自养自宰经营模式下，本公司的各生产环节环环相扣、均衡生产、计划性强，不仅有利于提高本公司供货的稳定性和计划性，也有利于本公司降低因雏鸡、肉鸡饲养或鸡肉加工等个别生产环节的市场价格波动而带来的成本上升的影响。

本公司大规模一体化的肉鸡经营模式，是我国畜牧业现代化、产业化的新模式，成为推动我国鸡肉品质和食品安全提升的重要力量。

（四）主要竞争优势

本公司的主要竞争优势是拥有一条集饲料加工到肉鸡屠宰加工等多个环节于一体的肉鸡产业链，并拥有先进的生产设备、优越的地域环境、较高的市场品牌知名度和积累 20 余年的管理优势，由此使本公司在疫病防控、质量稳定、规模化经营、供货稳定等方面拥有较强的竞争优势。

1、一体化自养自宰经营模式优势

本公司在同行业内创新性地采用了高度一体化的大规模自养自宰肉鸡经营模式，拥有各生产环节并将其置于可控状态，使本公司在生产稳定性、疫病可控性、食品安全、规模化经营等方面具有较大的竞争优势。

（1）抵御市场风险和产量均衡稳定的优势

本公司将分散的肉鸡产业多个生产环节有机融合，实行纵向一体化经营，有效地减少了因市场上饲料、种鸡、雏鸡、肉鸡供给需求等因素的不均衡波动对生产的影响，将个别生产环节不利的市场影响因素转化为公司内部的管理问题，使得整个生产流程可控，增强了公司抵御市场风险的能力。

在一体化自养自宰模式下，本公司内部的各生产环节环环相扣、均衡生产、计划性强，产品产量均匀稳定，能满足高端客户长期稳定的采购需求，有利于公司获得大型订单和优质客户。

（2）疫病防控优势

一体化自养自宰模式，为本公司实施规范的疫病防控措施奠定了基础。本公司拥有 20 余年的肉鸡饲养及疫病防控经验，形成了以总畜牧师李文迹等业务骨干为核心的专职兽医及防疫队伍，在内部建立了较完整的疫病防控体系，肉鸡疫病防控水平处于国内领先水平。

本公司制定了严格的疫病防控制度，采取了消毒、预防、免疫、监测等卫生防疫措施；在养殖场内外环境管理、养殖过程、屠宰加工等生产环节中采取了“全进全出”、“封闭饲养”、“隔离空关”等生物安全措施，确保本公司防疫体系安全、有效。截至目前，本公司从未发生过疫情和重大禽病。即使在 2004~2006 年我国大规模禽流感发生期间，也未发生直接损失。

（3）食品安全优势

一体化自养自宰经营模式，为本公司对食品品质和食品安全实施源头控制奠定了基础。本公司在生产加工过程中制定了质量和食品安全管理制度，获得了中国质量认证中心颁发的 ISO9001:2000 质量管理体系认证证书，肉鸡屠宰加工环节获得了 HACCP 食品安全管理体系认证证书。

本公司对兽药使用严格管理，制定了完善的兽药控制体系，使本公司鸡肉产品的兽药残留完全符合国家要求。本公司产品品质和食品安全控制水平，处于国内领先水平。

（4）作业标准化和经营规模化优势

在一体化自养自宰经营模式下，本公司将种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、屠宰加工等生产环节置于可控状态，并通过各项生产管理制度，在各生产环节实现了规范化、标准化作业，按照生产计划，同一时间大批量出栏肉质、重量基本一致的肉鸡，在此基础上，本公司在屠宰加工环节大量采用先进、高效率的自动化设备，提高了生产效率、实现了规模化经营，为降低单位产品的生产成本、提高综合竞争力奠定了基础。

2、设备优势

先进的设备是鸡肉生产中提高生产效率、提升产品品质和食品安全的重要基础。本公司种鸡、肉鸡饲养的饮水系统引自美国 VAL 公司，喂料系统引自比利时 ROXELL 公司，通风系统引自意大利 MUNTER 公司，保温系统引自法国 SBM 公司，实现了鸡舍环境控制自动化，饲养环境好，生产效率高。本公司肉鸡饲养设备处于世界先进、国内领先的水平。

本公司现有的 4 条现代化的肉鸡屠宰加工生产线，其中中坊第一肉鸡加工厂 1 条，中坊第二肉鸡加工厂 3 条。该生产线全部从全球领先的肉类加工设备制造商丹麦 LINCO 公司引进，其中中坊第二肉鸡加工厂 3 条新生产线，全部采用全球领先的全自动掏膛、吸肺、内外冲洗技术，减少了工人与鸡胴体的接触，避免了二次污染；配置了“宰后在线同步检验系统”，实现了兽医“实时在线检验肉鸡内脏状况”，一旦发现问题鸡只，可立即对问题鸡只自动卸载，节约了时间，保证了鸡只全部都能在线检查、不漏检。该 3 条新屠宰加工生产线在卫生水平、生

产效率等方面处于世界先进、国内领先水平。

3、地域环境优势

(1) 自然环境优势

本公司位于福建省光泽县境内。光泽县森林覆盖率达 76%，人口密度低，独特的生态养殖环境降低了动物疫病发生风险，为生产高品质鸡肉产品提供了基础条件。

本公司的种鸡、肉鸡饲养场分散在光泽县境内各山坳间，山体相隔、局部封闭，人员流动少，便于疫病的综合防控。在全国发生禽流感较频繁的 2004~2006 年，本公司的种鸡、肉鸡饲养未受到影响。

(2) 地理位置优越，产品市场辐射能力强

本公司所在地位于福建、浙江、江西三省交界，处于消费市场规模大的长江三角洲、珠江三角洲之间，产品市场辐射能力强，有利于本公司产品运输、销售。

4、品牌优势

凭借 20 多年的市场积累和一体化自养自宰经营模式，本公司已在行业内树立了产品质量优势明显、规模大、供货稳定的市场形象，与一系列客户建立了长期而稳定的合作关系，在下游客户中享有良好的声誉，保有稳定的市场份额。

本公司是肯德基、铭基的长期战略合作伙伴，福喜、德克士的核心鸡肉供应商。本公司为肯德基国内的前三大鸡肉供应商之一，德克士国内的前三大鸡肉供应商之一。

本公司是 2008 年铭基最大的鸡肉供应商，还成为了铭基、福喜 2008 年北京奥林匹克运动会鸡肉原料的供应商，在 2006 年度、2007 年度和 2008 年度肯德基国内鸡肉供应商工厂年度质量体系审核中连续三年名列第一。

“圣农”是福建省著名商标和中国驰名商标，“圣农”牌鸡肉是福建名牌产品。

5、管理优势

公司拥有 20 余年肉鸡生产、加工经验，在肉鸡饲养和鸡肉加工的主要生

产环节，形成了以 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 HACCP 食品安全管理体系为基础的生产自动化、生产工艺标准化、品质控制规范化、日常管理制度化，保证了高品质鸡肉产品的稳定生产供应。

本公司长期以来采用一体化自养自宰经营模式，拥有一批长期从事肉鸡饲养、加工、防疫、品质管理等方面的专业技术人员和管理人员，具有较强的管理优势。

（五）关于禽流感

禽流感的发生，一方面导致发生禽流感疫情的生产企业或地区的存栏鸡只大量死亡或遭扑杀，产量大幅下降；另一方面，由于禽流感对消费者心理产生影响，肉鸡市场销售萎缩、产品价格大幅下降，导致肉鸡生产全行业遭受较大损失。

我国于 2004 年 11 月~2005 年 3 月、2005 年 11 月~2006 年 6 月期间发生了 2 次较大规模的禽流感，其中，2005 年 11 月~2006 年 6 月期间禽流感影响持续时间较长，市场价格波动大，对本公司有较大影响。

在 2005 年 11 月~2006 年 6 月禽流感影响期间，本公司受惠于一体化自养自宰的经营模式，以及地处山区的特殊地理优势和 20 余年肉鸡饲养技术的积累，本公司及所在地区未发生禽流感。但由于禽流感期间市场价格大幅下降，给本公司带来了较大的经济损失。与 2005 年全年平均售价相比，2006 年全年平均售价下降了 6.35%，加之单位生产成本的上升、期间费用的增加，使净利润 2006 年较 2005 年下降了 40.08%。虽然在禽流感后，鸡肉价格 2006 年下半年恢复性地上涨，但仍在当期给本公司造成了较大损失。

我国禽流感主要发生在防疫体系不完善的以散户饲养为主的地区和防疫能力低的生产企业。禽流感的发生，使市场更加认识到本公司一体化自养自宰经营模式在防疫能力和产品质量安全方面的优越性，提高了本公司在大型客户中的供应商地位和在行业内的声誉。同时，本公司根据自身的经营模式优势，预见性地在禽流感期间加大投资、扩大产能，在禽流感结束后的 2005 年、2007 年均获得了较大发展，使公司近年脱颖而出，成为行业内领先企业。

随着禽流感防控技术的进步、社会对禽流感恐慌性心理的消除，禽流感对本行业的影响将逐步减小。

（六）发展前景

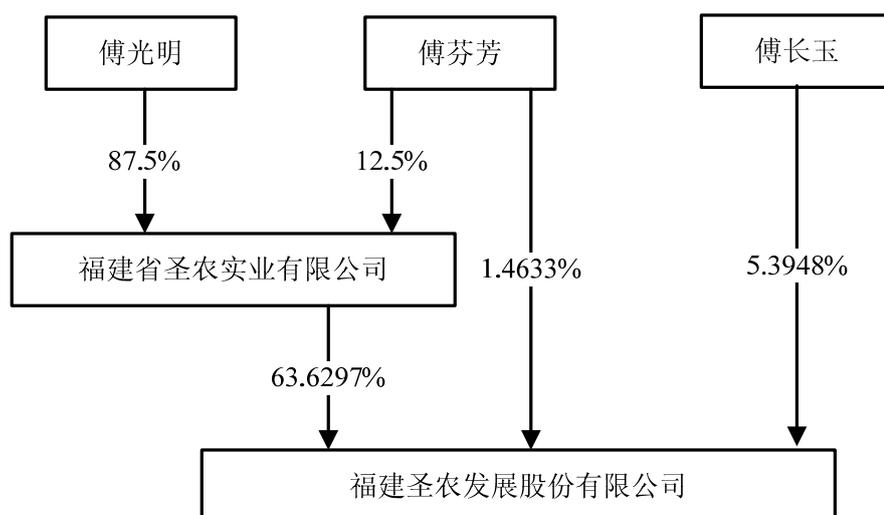
鸡肉具有高蛋白质、低脂肪、低热量、低胆固醇的“一高三低”的营养特点，是最具经济优势的动物蛋白来源和我国人民传统的肉食品 and 营养副食品；与猪肉、牛肉相比，鸡肉具有饲料转化率高、生产现代化程度高、营养丰富等优点，是世界上增长速度最快、物美价廉的优质肉食品。

与发达国家和地区相比，我国人均鸡肉消费量差距较大；随着我国经济发展水平的提高、社会由温饱型向小康型转变以及饮食结构的优化，我国人民对鸡肉的消费水平正在逐步提高，肉鸡生产加工产业在我国拥有较大的市场前景。

在我国，发展现代化的肉鸡饲养产业，是促进农村产业结构调整、就地转移农村剩余劳动力、集约式利用农村土地、稳定城乡副食品供给、降低禽类发病率的重要方式，对于提高肉鸡产品质量安全、促进我国畜牧业现代化、加快新农村建设有重要意义。

为进一步发挥大规模一体化自养自宰经营模式在肉鸡生产标准化、防疫能力强等方面的优势，满足肯德基等大型客户对优质鸡肉产品的需求，本公司计划利用募集资金，在 2007 年末 5,000 万羽的饲养能力基础上，新增 4,600 万羽白羽肉鸡的饲养能力，使现有 9,600 万羽肉鸡宰杀能力达到满负荷生产，成为我国单体加工厂生产规模最大的肉鸡生产加工企业和国际知名的优质鸡肉供应商。

二、控股股东和实际控制人简介



（一）控股股东简介

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，主营业务为实业投资、有机肥及包装物的生产和销售。

圣农实业于 2002 年 12 月被国家农业部、原国家发展计划委员会（现更名为国家发展和改革委员会）、原国家经济贸易委员会、财政部、原对外贸易经济合作部（现更名为商务部）、中国人民银行、国家税务总局、中国证监会、中华全国供销合作总社联合评定为“农业产业化国家重点龙头企业”；分别于 2005 年 4 月和 2007 年 4 月通过了全国农业产业化联席会议审定，继续享有“农业产业化国家重点龙头企业”称号（有效期至 2008 年 12 月底）；2005 年 9 月被前述部门评定为“农业产业化国家优秀龙头企业”。

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。

（二）实际控制人简介

傅光明先生及其妻子傅长玉女士、女儿傅芬芳女士为本公司的实际控制人，三人直接持有和通过圣农实业间接持有本公司股份合计为 260,099,890 股，占本公司本次发行前总股本的 70.4878%。

傅光明先生现任本公司董事长兼总经理，是本公司创始人，1983 年开始专业从事肉鸡饲养，于 1993 年设立圣农实业（原名为福建省光泽鸡业有限公司）。圣农实业于 2003 年已将肉鸡产业链注入到本公司。

三、主要财务数据

本公司近三年及一期的财务报告已经申报会计师审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

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
其他综合收益	-	-	-	-
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

4、主要财务指标

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
每股净资产(元/股)		1.88	1.81	1.53	1.21
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
研发费用占营业收入的比重(%)		0.07	0.05	0.06	0.09
扣除非经常性损益前每股收益(元/股)	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
扣除非经常性损益前净资产收益率(%)	全面摊薄	11.65%	27.22%	29.57%	11.99%
	加权平均	12.05%	31.15%	33.85%	14.09%
扣除非经常性损益后每股收益(元/股)	基本每股收益	0.2162	0.4947	0.4522	0.1584
	稀释每股收益	0.2162	0.4947	0.4522	0.1584
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	全面摊薄	11.47%	27.41%	29.48%	10.99%
	加权平均	11.87%	31.36%	33.75%	12.92%

四、本次发行情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：1.00元/股
- 3、发行股数：4,100万股
- 4、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。
- 5、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。
- 6、承销方式：本次发行的股票由以招商证券为主承销商的承销团以余额包销方式承销。

五、募集资金用途

根据本公司自养自宰经营模式和规模化的经营策略，本公司本次发行募集资金将用于优化各生产环节配置，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，包括新建 8 个种鸡场、1 个孵化厂、21 个肉鸡场。项目达产后，本公司的年出栏肉鸡将达到 9,600 万羽/年，实现与现有屠宰加工能力的配套。

项目名称	投资额(万元)	项目备案情况
新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目	85,654.06	闽发改备[2007]K00032

本次发行募集资金（扣除发行费用后）将用于新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目，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。

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司已建成 3 个种鸡场、6 个肉鸡场、1 个孵化厂；在建 4 个种鸡场、7 个肉鸡场等，累计完成募投项目投资 27,115.32 万元，具体如下：

(1) 募投项目中，已建成的项目有：种鸡场 3 个，分别为官桥、山口、可坑种鸡场，共完成投资 4,003.71 万元；崇仁孵化二厂，共完成投资 1,637.14 万元；肉鸡场 6 个，分别为坡严垅肉鸡场（一期工程）、大洲（一期工程）、蒋家岭、圭洋、三角洲（上角）、狗都旱肉鸡场，共完成投资 14,048.12 万元。

(2) 募投项目中，在建项目有：种鸡场 4 个，分别为下坑、际段、店背、大坑种鸡场，共完成投资 2,332.23 万元；肉鸡场 7 个，分别为横垅、路古桥、何家源、高家、刘家边、水尾、下史源肉鸡场，共完成投资 4,775.02 万元。

(3) 已完成募投项目部分待安装设备等投资共 319.10 万元。

第三章 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

序号	项目	基本情况
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	4,100万股，占发行后总股本的10%
4	每股发行价格	【 】元/股
5	发行后每股收益	【 】元/股（以2008年扣除非经常性损益前后孰低的净利润和发行后总股本计算）
6	发行市盈率	【 】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）
7	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）
8	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）
9	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）
10	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
11	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
12	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
13	募集资金总额	【 】万元
14	预计募集资金净额	【 】万元
15	发行费用概算	（1）保荐费用【 】万元 （2）承销费用【 】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

二、本次发行的有关机构

- (一) 发行人: 福建圣农发展股份有限公司
法定代表人: 傅光明
注册地址: 福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼
联系电话: (0599) 7951242
传真: (0599) 7951242
联系人: 陈剑华、林宇、廖俊杰
互联网网址: <http://www.sunnercn.com>
电子信箱: sn023@sunnercn.com
- (二) 保荐人(主承销商): 招商证券股份有限公司
法定代表人: 宫少林
住所: 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼
联系电话: (0755) 82943666
传真: (0755) 82943121
保荐代表人: 江荣华、李丽芳
项目协办人: 申孝亮
项目经办人: 潘宏、杜文晖、蒋伟森、马闪亮、刘光虎
- (三) 分销商: 【 】
- (四) 发行人律师: 福建至理律师事务所
负责人: 蒋方斌
住所: 福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 25 层
经办律师: 蒋方斌、蔡钟山
联系电话: (0591) 87813898
传真: (0591) 87855741
- (五) 审计机构: 天健光华(北京)会计师事务所有限公司
法定代表人: 陈箭深

- 注册地址：北京市西城区金融街 27 号投资广场 A12 层
1201-1204 室
- 经办会计师：刘维、李仕谦
- 联系电话：(0592) 2218833
- 传真：(0592) 2217555
- (六) 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
(原名：福建中兴资产评估有限公司)
- 负责人：黄耀林
- 住所：福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座 11 层
- 经办评估师：宋永霞、王伟华
- 联系电话：0591-87872608
- 传真：0591-87858645
- (七) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
- 地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
- 联系电话：0755-25938000
- 传真：0755-25988122
- (八) 拟上市证券交易所：深圳证券交易所
- 地址：深圳市深南东路 5045 号
- 联系电话：0755-82083333
- 传真：0755-82083947

本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2009年9月22日--2009年9月28日
定价公告刊登日期	2009年9月30日
申购日期和缴款日期	2009年10月9日
预计股票上市日期	尽快安排在深圳证券交易所上市

请投资者关注发行人与保荐人（主承销商）于相关媒体披露的公告。

第四章 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股意向书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

一、发生疫病的风险

鸡在饲养过程中会发生疫病，包括禽流感或其他类似疫症，因此，本公司经营过程中将会面临鸡发生疫病带来的风险。

疫病的发生带来的风险包括两类，一是疫病的发生将导致鸡的死亡，直接导致鸡只产量的降低；二是疫病的流行与发生（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造成不利影响。

我国于 2004 年~2006 年发生了 2 次规模较大的禽流感。受惠于一体化自养自宰的经营模式，以及本公司地处山区的特殊地理优势和 20 余年肉鸡饲养技术的积累，本公司未发生该疫病，生产未遭受损失，但疫病发生期间鸡肉价格下降对本公司经营产生了影响。

受 2005 年 11 月~2006 年 6 月的禽流感影响，本公司 2006 年鸡肉平均售价较 2005 年下降了 6.35%，加之单位生产成本的上升、期间费用的增加，使本公司 2006 年度净利润较 2005 年度下降了 40.08%。

本公司采用的一体化自养自宰经营模式，有利于对种鸡、肉鸡疫病的防控。在一体化自养自宰经营模式下，本公司能根据疫病防控需要，对种鸡、肉鸡饲养场的选址和布局、饲料配方、疫苗和兽药使用等实施标准化的控制，可以将国家及本公司制定的各项规范化防控措施予以贯彻实施。

本公司拥有 20 余年的肉鸡饲养及疫病防控经验，设立了专职的兽医部，建立了较完整、有效的疫病防控体系，制定了消毒、预防、免疫、监测等卫生防疫

制度；在饲养场内外环境管理、养殖过程、屠宰加工等生产环节中采取了“全进全出”、“封闭饲养”、“隔离空关”等生物安全措施。截至目前，本公司从未发生过疫情和重大禽病。

近年来，政府提高了鸡禽疫病防控意识和监管力度，增加了对疫病防控投入，国家农业部、卫生部等部门相继颁布了《高致病性禽流感疫情判定及扑灭技术规范》等，对家禽的免疫、疫情监测、疫情控制等做出了详细的规定。本公司与地方政府建立了疫病预防、预警和突发事件管理体系，在县域范围内构筑了一个鸡禽疫病防控体系和防控环境。

二、原材料价格波动的风险

本公司实行一体化自养自宰的经营模式，原材料中玉米、豆粕所占比重最大。2009年1-6月，玉米、豆粕占本公司生产成本分别为28.17%和27.64%。

2006年度、2007年度、2008年度及2009年1-6月，玉米采购价格分别为1,416.11元/吨、1,736.03元/吨、1,781.41元/吨和1,606.72元/吨，同比变动幅度分别为8.23%、22.59%、2.61%和-14.26%；豆粕采购价格分别为2,310.74元/吨、2,851.62元/吨、3,908.08元/吨和3,454.86元/吨，同比变动幅度分别为-10.67%、23.41%、37.05%和-14.18%。

2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月主营业务成本分别较上年同期增长9,582.24万元、18,693.87万元、35,261.58万元、1,678.61万元；其中，受玉米因素影响，主营业务成本分别较上年同期增长2,776.77万元、6,098.48万元、9,584.52万元、510.90万元；受豆粕因素影响，主营业务成本分别较上年同期增长1,054.25万元、5,188.4万元、13,805.46万元、-82.14万元。

由于玉米因素影响，公司鸡肉成本在2006年度、2007年度、2008年度和2009年1-6月分别较上年同期增加了69.79元/吨、437.76元/吨、375.64元/吨和-388.23元/吨，增长率分别为1.06%、6.48%、4.73%和-4.00%。

由于豆粕因素影响，公司鸡肉成本在2006年度、2007年度、2008年度和2009年1-6月分别较上年同期增加了-156.17元/吨、387.56元/吨、872.77元/

吨和-506.93元/吨，增长率分别为-2.38%、5.73%、10.99%和-5.23%。

可见，玉米、豆粕对公司产品的毛利率及盈利能力影响较大。

玉米和豆粕的价格受国家农产品政策、市场供求状况、运输条件、气候及其他自然灾害等多种因素的影响。如果玉米和豆粕市场价格大幅上升，将会导致公司单位生产成本提高，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，将会对本公司的经营业绩带来不利影响。

本公司采取了以下一系列保障措施，确保原材料稳定供应：

1、形成了稳定的多层次、多渠道、多区域采购网点

本公司已经与河南、河北、山东、东北三省等地的 20 多家玉米供应商，以及福建、浙江两地的近 10 家豆油生产企业建立了合作关系，其中长期稳定的玉米和豆粕供应商各 5 家以上，形成了以长期稳定的供应商为主、辅以其他供应的多层次原料供应商体系。

2、制定了科学的消耗定额和充足的安全库容量

为保证生产的稳定，玉米、豆粕的额定安全库存分别保持 15 天、7 天左右的消耗量。

由于本公司有效的原材料采购管理措施，历史上从未出现过原材料短缺情况。

三、主要生产场所用地主要来自于租赁的风险

本公司肉鸡生产采用一体化自养自宰经营模式，在生产过程中需要使用大量土地。目前，本公司除办公大楼及附属楼、检测中心、2 个肉鸡加工厂、3 个饲料厂及 3 个孵化厂的土地使用权为自有外，其他 14 个种鸡场、37 个肉鸡场，以及本次募投项目中所有种鸡场、肉鸡场所需要的土地，主要来自于对农村土地的租赁。该等租赁均已按照《中华人民共和国农村土地承包法》等法律、法规，与当地村民委员会签订了土地租赁合同并取得了土地承包农户的同意，办理了土地租赁备案手续，但随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，存在出租方违约的风险。虽然本公司在过往的土地租赁中未出现过出租方违约的现象，但

一旦出租方违约，仍会对本公司的生产经营造成不利影响。

主要生产场所用土地采用租赁方式可能产生的风险有：

1、政策风险与对策

近年来国家宏观政策稳定，国内经济持续发展，土地需求大，而畜牧业又是一个需要大量使用土地的行业，国家土地管理政策变化有可能对本公司土地租赁产生政策风险，将对公司产生不利影响。

发展农牧业是我国的基本政策；本公司一体化自养自宰经营模式，能集约使用土地，符合目前国家的土地政策。为避免或减少国家土地政策变化对公司造成不利影响，本公司将及时跟踪、了解、研究国家土地政策，并根据国家土地政策的变化而相应调整公司的用地模式，进一步加强对土地的合理利用，集约用地。

2、法律风险与对策

本公司一体化自养自宰的肉鸡经营模式所使用的土地大部分来源于租赁的农村土地，在租赁过程中若不按法律规定签订有关合同、履行有关法律程序，将导致公司土地租赁的法律风险，对公司生产经营产生不利影响。

本公司已严格按照法律法规的规定和土地的出租方签订租赁合同并履行了相关法律程序。

本公司在今后的土地租赁中将继续严格按照法律法规的规定租赁有关土地，避免法律风险给公司带来不利影响。

3、出租方违约风险与对策

随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，将对本公司的生产经营造成不利影响。

本公司严格按照有关法律法规的规定，与出租方签订土地租赁合同，土地租赁合同对租金、违约责任等租赁双方的权利、义务、责任有明确的约定，并且租赁双方依法办理必要的审批、备案等法律手续，确保土地租赁合同合法有效。土地出租方通过出租土地，避免了直接耕种土地的风险，获得了稳定的租赁收益。

在土地租赁合同履行过程中，本公司作为承租方，按时足额向出租方支付租金，认真履行承租方的各项义务，避免发生纠纷。

在今后履行合同过程中，本公司仍将按时足额支付租金，认真履行合同，避免出租方违约现象的发生，一旦出租方违约，本公司将按照合同的约定积极稳妥的解决问题，避免由此给公司带来不利影响。

四、企业所得税税收政策变化的风险

本公司控股股东圣农实业为农业产业化国家重点龙头企业，本公司是圣农实业的直接控股50%以上子公司。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，2006年度和2007年度本公司从事养殖业、农产品初加工的所得，免征企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第27条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第86条的规定，自2008年1月1日起，本公司从事家禽饲养、农产品初加工的所得，免征企业所得税，公司按照免征企业所得税进行纳税申报。

根据财政部及国家税务总局于2008年9月23日发布的《关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]48号），本公司自2008年1月1日起购置并实际使用列入目录范围内的环境保护、节能节水专用设备，可以按专用设备投资额的10%抵免当年企业所得税应纳税额；本公司当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过5个纳税年度。

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；报告期内本公司享受的企业所得税优惠金额与当年度净利润的比例分别为33.54%、34.73%、25.61%和24.84%。

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，本公司的盈利能力将受到影响。

五、短期偿债比率较低的风险

本公司流动比率、速动比率等短期偿债指标较低，报告期内，流动比率平均为0.48、速动比率平均为0.27，其中2007年速动比率为0.18。

报告期内，公司流动比率和速动比率较低，原因是：

1、本公司采取稳健的销售管理政策导致应收账款少，产品供不应求导致存货较少，由此使流动资产规模较低；

2、银行借款中短期借款比例高、中长期借款比例低；

3、本公司为把握市场机遇，将销售回笼的资金部分用于扩大再生产。

4、2006年以来，本公司使用部分借款建设中坊第二肉鸡加工厂、饲料三厂、种鸡场和肉鸡场，但由于肉鸡饲养产能的限制，肉鸡加工和饲料生产的部分产能暂不饱和，销售规模及相应的应收账款、存货未能与借款规模同时扩大。

流动比率、速动比率较低，使本公司面临短期偿债能力不足的风险。若本公司不能及时偿还借款并获得新的借款，将会给本公司的生产经营带来不利影响。

六、募集资金投资项目风险

公司本次发行募集资金全部拟投资于新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目，具体为 8 个种鸡场、1 个孵化厂、21 个肉鸡场的建设。募集资金投资项目的实施，有利于优化各环节产能配置、扩大生产规模，对增强本公司核心竞争力具有重要意义。

虽然本公司对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但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不利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。如果宏观经济波动，人们收入和消费水平的变化，消费心理的变化等，都有可能影响鸡肉的消费需求，给募集资金投资项目带来风险。

随着公司生产规模的扩大，本公司将加大市场销售渠道的多元化建设，在坚持以向现有的客户与销售网络扩大供货为主，以拓展部分新客户和渠道为辅的基础上，积极拓展国内中式快餐、食品加工企业和内地经销商客户，扩大市场覆盖面，提高产品市场份额，以应对可能出现的市场风险。

七、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。鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，募集资金产生预期收益需要一定的时间，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。

八、实际控制人控制及关联交易的风险

本公司实际控制人傅光明先生及其家庭成员傅长玉女士、傅芬芳女士直接和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%。同时傅光明先生为本公司董事长兼总经理、傅芬芳女士为本公司董事。

报告期内，本公司与圣农实业、圣农食品、美其乐餐厅等关联企业存在经常性的关联交易；本公司与圣农实业之间曾有较多的资金往来，并曾为圣农实业的银行借款提供担保。

因此，本公司存在实际控制人可能利用其在本公司的实际控制人地位，通过在股东大会、董事会的表决权，直接或间接影响本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。

针对实际控制人控制风险，本公司自 2006 年底以来通过引入达晨创投、上海泛亚、中盈长江等机构投资者，实现了产权多元化，并在 2007 年建立了独立董事制度，逐步完善公司治理结构；《公司章程》规定了控股股东的诚信义务、关联股东回避表决制度、关联交易制度等，公司建立了独立董事对关联交易的监督制约机制。控股股东及实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》和《关于避免与规范关联交易的承诺》，承诺不从事与公司相同或相似的业务或者构成竞争的业务活动，并保证关联交易价格的公允性。

自 2006 年以来，圣农实业已通过向本公司转让资产、本公司的现金分红以及转让少量其持有的本公司股份等方式，改善了资金的紧张情况，于 2007 年中期已全部归还对本公司的借入款，本公司为圣农实业提供的借款担保也已在 2007 年上半年全部解除。2007 年 7 月以来，本公司已不存在为圣农实业及其关联方借款提供担保和资金被控股股东、实际控制人占用的情况。

九、食品安全及质量标准提高的风险

食品加工工业是国家推行各项食品安全标准和食品质量检验的重点行业之一，消费者及政府对食品安全的重视程度也越来越高。2009 年我国颁布了《中华人民共和国食品安全法》及《中华人民共和国食品安全法实施条例》。本公司一直把食品安全、质量标准工作放在首位，建立了从饲料加工、种鸡养殖、肉鸡饲养到鸡肉加工、产品销售及运输的食品安全和质量标准及管理体系，通过了 ISO9001、HACCP 体系认证，食品安全管理水平处于国内领先水平。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。

第五章 发行人基本情况

一、公司概况

发行人名称：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

实收资本：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

电话号码：(0599)7951242

传真号码：(0599)7951242

互联网网址：<http://www.sunnercn.com>

电子信箱：sn023@sunnercn.com

二、公司改制重组情况

本公司前身福建省光泽县光大肉鸡有限公司（即“光大肉鸡”）是于 1999 年 12 月 21 日在福建省光泽县工商行政管理局注册成立的有限责任公司，公司分别于 2003 年 9 月 4 日更名为“福建省光泽县圣农发展有限公司”、2003 年 11 月 24 日更名为“福建圣农发展有限公司”（即“圣农有限”）。圣农有限于 2006 年 10 月 17 日整体变更设立为福建圣农发展股份有限公司，即本公司。

本公司业务源自福建省圣农实业有限公司（即“圣农实业”），圣农实业于 1993 年 1 月 16 日设立，原名为“福建省光泽鸡业有限公司”，其创始人傅光明

先生自 1983 年开始从事肉鸡饲养。经过 2003 年及 2005 年对圣农有限的资产注入，圣农实业已将其经 20 余年建立的从饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养到肉鸡屠宰加工的完整肉鸡产业链全部注入到本公司。本公司目前已成为中国长江以南最大的白羽肉鸡生产企业，是肯德基、铭基、福喜、德克士等快餐和食品加工企业的重要供应商。

（一）设立方式及发起人

本公司前身为圣农有限。圣农有限于 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，注册资本为 31,000 万元，实收资本为 31,000 万元。

本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。各发起人的基本情况，请参见本章“八、发起人、持有本公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”。

2006 年 10 月 17 日设立为股份有限公司时，本公司的股东构成及持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	股份数量（股）	持股比例（%）
1	圣农实业	277,228,660	89.4286
2	傅长玉	25,306,230	8.1633
3	傅芬芳	5,219,470	1.6837
4	李文迹	632,710	0.2041
5	傅文明	632,710	0.2041
6	何宏武	379,440	0.1224
7	吴锦德	347,820	0.1122
8	陈榕	252,960	0.0816
	合计	310,000,000	100.0000

（二）本公司改制设立前主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主要发起人为圣农实业，在本公司改制设立为股份有限公司前，圣农实业拥有的主要资产和实际从事的业务情况如下：

在圣农有限整体改制设立为本公司之前，圣农实业主要从事的业务为有机肥生产、销售以及实业投资；主要拥有的资产为：拥有下属的有机肥厂、经销分公司，持有本公司 89.4286%股权、圣农食品 87.50%股权、富明纸业 95%股权、光兴鳖业 97.50%股权、兴瑞液化气 85%股权。

圣农食品、富明纸业、光兴鳖业、兴瑞液化气等公司的基本情况，请参见本章“八、发行人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（六）控股股东和实际控制人控制或有重大影响的其他企业的基本情况”。

（三）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司由圣农有限采取整体变更方式设立。本公司设立时，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资产、负债、业务、人员，包括与饲料加工、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货币资金、应收账款、存货、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产等全部资产。

（四）本公司成立后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司整体变更设立后，主要发起人圣农实业的主要资产及实际从事的主要业务未发生变化。

目前，圣农实业主要从事的业务为实业投资以及有机肥、包装物生产销售；主要拥有的资产为：拥有下属的有机肥厂、经销分公司，包装物生产的相关资产，持有本公司 63.6297%股权、圣农食品 26.95%股权、兴瑞液化气 85%股权和凯圣发电 49%股权。

圣农食品、兴瑞液化气、凯圣发电等公司的基本情况，请参见本章“八、发行人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（六）控股股东和实际控制人控制或有重大影响的其他企业的基本情况”。

（五）业务流程

本公司系圣农有限整体变更设立，设立前后公司业务流程没有发生变化。公司业务流程的具体内容，请参见本招股意向书“第六章 业务和技术”之“五、

发行人主营业务情况”之“（二）生产模式及工艺流程”。

（六）公司成立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司自 2006 年 10 月 17 日设立以来，在生产经营方面与主要发起人圣农实业之间的关联关系及演变情况，请参见本招股意向书“第七章 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易”。

（七）出资资产的产权变更

本公司系圣农有限整体变更设立，圣农有限的资产、负债及业务、人员全部由本公司承继，相关资产的权属均已办理变更登记手续，具体情况请参见本招股意向书“第六章 业务与技术”之“六、固定资产及无形资产情况”。

（八）公司独立运行情况

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的企业完全分开、独立运作，公司拥有独立完整的供应、生产、销售、研发等业务体系，完全具备面向市场独立经营的能力。

1、资产独立

本公司是由圣农有限整体变更设立的股份有限公司，承继了圣农有限所有的资产、负债及权益。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，本公司设立时各发起人投入的资产已足额到位，本公司与各股东之间产权关系明确。公司合法拥有与经营有关的资产，拥有独立完整的供应、生产、销售系统及配套设施，发起人投入的资产的权属均已变更至本公司名下。

截至本招股意向书签署日，本公司资产产权不存在法律纠纷，不存在被控股股东或实际控制人及其关联方控制和占用的情况。

2、人员独立

本公司设有独立的劳动人事部门，负责本公司员工招聘等人力资源管理工
作。

本公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定经选举产生和聘任；公司董事长、总经理、副总经理、总畜牧师、财务总监和董事会秘书等高级管理人员以及核心技术人员，均为本公司专职工作人员，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

3、财务独立

本公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。根据现行法律法规，结合公司实际，本公司制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系。本公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东及其控制的其他企业兼职的情况。本公司独立开立基本存款账户，开户行为中国农业银行光泽县支行圣农分理处，账号为 13980701040000041。本公司独立纳税，持有福建省光泽县国家税务局与福建省光泽县地方税务局颁发的闽国税登字 350723705282941 号《税务登记证》。

截至本招股意向书签署日，本公司独立支配自有资金和资产，不存在控股股东任意干预公司资金运用及占用公司资金的情况。本公司与圣农实业之间近三年及一期的资金往来情况，请参见本招股意向书“第九章 公司治理结构”之“三、近三年及一期对外担保及与控股股东资金往来情况”。

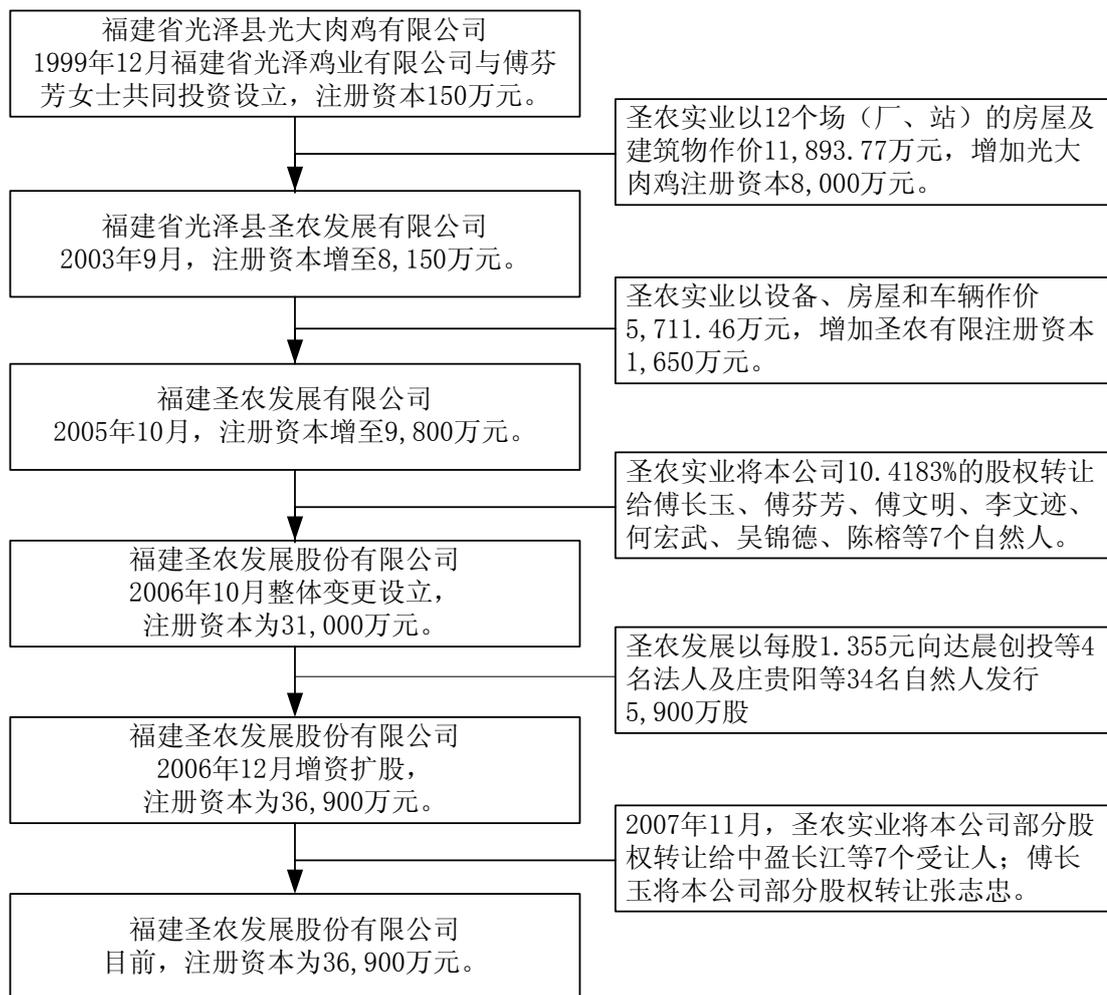
4、机构独立

本公司依照《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的法人治理结构、组织结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、业务独立

本公司主要业务为生产和销售鸡肉产品，已建立独立完整的饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售为一体的生产体系，形成了独立完整的供应、生产、销售系统，不存在依赖或委托控股股东、实际控制人及其他关联方进行产品销售的情况，也不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行原材料采购的情况。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联方。

三、公司股本结构的形成及变化情况



(一) 股份公司设立前本公司的历史沿革情况

1、1999年12月设立，注册资本为150万元

本公司前身为福建省光泽县光大肉鸡有限公司（即“光大肉鸡”），是1999年12月21日由圣农实业（原名福建省光泽鸡业有限公司）和自然人傅芬芳女士共同投资设立，在福建省光泽县工商行政管理局登记注册，《企业法人营业执照》注册号为3507232000080，注册资本为150.00万元，以货币方式出资，其中：福建省光泽鸡业有限公司出资135.00万元、傅芬芳女士出资15.00万元。经南平永和有限责任会计师事务所验资验证，上述出资足额到位。

1999年12月，光大肉鸡设立时的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	福建省光泽鸡业有限公司	135.00	90.00
2	傅芬芳	15.00	10.00
合计		150.00	100.00

2、2003年9月公司第一次增资，注册资本增加到8,150万元

(1) 圣农实业以实物增资，注册资本增加到8,150万元

为完善光大肉鸡的产业链，光大肉鸡的股东圣农实业和傅芬芳女士于2002年12月25日签署《增资协议书》，同意将光大肉鸡的注册资本由150.00万元增加到8,150.00万元。

福建省华审资产评估有限责任公司以2002年12月31日为评估基准日，于2003年4月30日出具了闽华审评报字[2003]第061号《资产评估报告书》，对圣农实业下属的坪山饲料厂（现名为：饲料一厂）、新孵化场（现名为：十里铺孵化厂）、中坊肉鸡加工厂（现名为：中坊第一肉鸡加工厂）、中坊污水处理厂、洋头种鸡场、坑边种鸡场、中坊肉鸡场、下小源肉鸡场、招德肉鸡场、东坪肉鸡场、大陂肉鸡场、金陵肉鸡场、油溪肉鸡场、桃林肉鸡场、华桥肉鸡场、吴屯肉鸡场、大垄种鸡场等17个场（厂、站）的房屋及建筑物进行评估。经评估，截至2002年12月31日，上述17个场（厂、站）的房屋及建筑物评估净值为162,462,637.00元。

为使圣农实业对外投资符合原《公司法》不超过净资产50%的规定，圣农实业将其与饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工业务相关的12个场（厂、站）的房屋及建筑物按评估净值作价投入到光大肉鸡，圣农实业该次实际出资资产范围为：坪山饲料厂、新孵化场、中坊肉鸡加工厂、中坊污水处理厂、洋头种鸡场、坑边种鸡场、中坊肉鸡场、下小源肉鸡场、招德肉鸡场、东坪肉鸡场、大陂肉鸡场、金陵肉鸡场等12个场（厂、站）的房屋及建筑物。根据闽华审评报字[2003]第061号《资产评估报告书》，该12个场（厂、站）的房屋及建筑物等资产的评估净值为118,937,734.00元。

根据光大肉鸡于2003年6月20日作出的股东会决议，圣农实业以经评估并经股东确认的上述11,893.77万元经营性资产出资，增加光大肉鸡注册资本

8,000.00 万元，其余 3,893.77 万元计入公司资本公积。

福建弘审有限责任会计师事务所于 2003 年 6 月 30 日出具闽弘审[2003]验字第 10 号《验资报告》验证，圣农实业上述 118,937,734.00 元实物出资已缴足，其中：80,000,000.00 元用作缴纳本公司新增注册资本，38,937,734.00 元作为溢价计入公司资本公积。

本公司于 2003 年 9 月 4 日在福建省光泽县工商行政管理局办理了工商变更登记，公司注册资本由 150.00 万元变更为 8,150.00 万元，名称由“福建省光泽县光大肉鸡有限公司”变更为“福建省光泽县圣农发展有限公司”，住所由“光泽县鸾凤乡下小源”变更为“光泽县十里铺”，经营范围由“肉鸡饲养”变更为“畜、牧、禽、鱼、鳖养殖；茶果种植；混配合饲料加工，肉鸡宰杀、销售”。

本次增资后，圣农有限的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	福建省圣农实业有限公司	8,135.00	99.82
2	傅芬芳	15.00	0.18
合计		8,150.00	100.00

（2）公司名称变更

2003 年 11 月 24 日，本公司在福建省工商行政管理局办理了公司名称、住所变更登记，名称由“福建省光泽县圣农发展有限公司”变更为“福建圣农发展有限公司”，住所由“光泽县十里铺”变更为“福州市鼓楼区树汤路 50 号树兜花园 2 座 403 室”。

3、2005 年 10 月公司第二次增资，注册资本增加到 9,800 万元

为了减少关联交易，本公司于 2005 年 9 月 26 日召开股东会，同意由圣农实业出资将公司注册资本从 8,150.00 万元增加至 9,800.00 万元，新增注册资本由圣农实业以其拥有的经评估的实物资产出资认缴，其出资的实物资产包括：①华桥、桃林、吴屯、油溪肉鸡场及大垄种鸡场的饲养和配套设备、房屋及构筑物；②大林、高源、黄溪、灵寺、桥亭、上屯肉鸡场及崇仁种鸡场的饲养和配套设备；③中坊肉鸡加工厂、废弃物处理厂、EM 菌厂的机器设备；④检测中心的房屋及设备；⑤运输部车辆设备。

福建中兴资产评估有限公司以 2005 年 8 月 31 日为评估基准日，于 2005 年 9 月 25 日对圣农实业的上述出资资产出具了闽中兴评字(2005)第 2055 号《资产评估报告书》。经评估，截至 2005 年 8 月 31 日，圣农实业上述出资资产的评估净值为 57,114,642.28 元。

厦门天健华天有限责任会计师事务所于 2005 年 10 月 12 日出具厦门天健华天所验(2005)NZ 字第 0024 号《验资报告》验证，截至 2005 年 9 月 30 日，公司收到圣农实业的上述出资资产，其中 16,500,000.00 元用作缴纳本公司新增注册资本，超过部分 40,614,642.28 元作为溢价计入公司资本公积。

本公司于 2005 年 10 月 31 日在福建省工商行政管理局办理了注册资本变更登记，公司注册资本由 8,150.00 万元变更为 9,800.00 万元。

本次增资后，圣农有限的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	福建省圣农实业有限公司	9,785.00	99.8469
2	傅芬芳	15.00	0.1531
合计		9,800.00	100.0000

4、2005 年圣农实业股权转让

2005 年 11 月 28 日，圣农实业分别与自然人傅长玉、傅芬芳、傅文明、李文迹、何宏武、吴锦德、陈榕等七人签订了《福建圣农发展有限公司股权转让合同书》，圣农实业将其所持公司 10.4183%的股权分别转让给上述七个自然人，股权转让的具体情况如下：

序号	受让方姓名	转让的出资额（万元）	转让的股权比例（%）	转让价款（万元）
1	傅长玉	800.00	8.1633	2,820.75
2	傅芬芳	150.00	1.5306	528.88
3	傅文明	20.00	0.2041	70.52
4	李文迹	20.00	0.2041	70.52
5	何宏武	12.00	0.1224	42.29

6	吴锦德	11.00	0.1122	38.77
7	陈榕	8.00	0.0816	28.20
合计		1,021.00	10.4183	3,599.94

上述股权转让经本公司 2005 年 11 月 28 日股东会审议通过。

2005 年 12 月 6 日，本次股权转让在福建省工商行政管理局办理了股权变更登记手续。

本次股权转让后，圣农有限的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	股权比例（%）
1	圣农实业	8,764.00	89.4286
2	傅长玉	800.00	8.1633
3	傅芬芳	165.00	1.6837
4	李文迹	20.00	0.2041
5	傅文明	20.00	0.2041
6	何宏武	12.00	0.1224
7	吴锦德	11.00	0.1122
8	陈榕	8.00	0.0816
合计		9,800.00	100.0000

（二）股份公司设立及以后的情况

1、股份公司设立时的情况

2006 年 2 月 14 日，厦门天健华天有限责任会计师事务所为本公司 2005 年度财务报告出具了厦门天健华天所审(2006)NZ 第 0290 号《审计报告》。经审计，本公司 2005 年 12 月 31 日净资产值为 313,086,341.23 元。

2006 年 9 月 11 日，公司召开股东会，审议通过了《关于将福建圣农发展有限公司依法整体变更为福建圣农发展股份有限公司的议案》；同日，公司全体股东共同签订了《关于发起设立福建圣农发展股份有限公司的发起人协议书》，同意将福建圣农发展有限公司以发起方式整体变更设立为股份有限公司，并将圣农有限 2005 年 12 月 31 日经审计净资产 313,086,341.23 元中的 310,000,000 元折为股本 310,000,000 股（每股面值 1 元），其余 3,086,341.23 元计入公司资本公积。圣农有限整体变更设立为福建圣农发展股份有限公司（即本公司）后，各

股东（即发起人）的持股比例不变。

福建中兴资产评估有限公司以 2005 年 12 月 31 日为评估基准日，于 2006 年 3 月 31 日为本公司出具了闽中兴评字（2006）第 2011 号《资产评估报告书》。经评估，截至 2005 年 12 月 31 日，本公司净资产评估净值为 332,263,288.94 元。本公司未依据该评估报告的评估值进行账务调整。

厦门天健华天有限责任会计师事务所于 2006 年 9 月 25 日出具的厦门天健华天所验(2006)GF 字第 0003 号《验资报告》验证，截至 2006 年 9 月 22 日，各发起人以圣农有限截至 2005 年 12 月 31 日的净资产中的 310,000,000 元折为股本 310,000,000 股，注册资本实收 310,000,000 元，其余作为资本公积，各发起人均已缴足其认购的股份。

2006 年 10 月 17 日，本公司在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续。

本公司整体变更设立为股份有限公司时的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	股份数量（股）	股权比例（%）
1	圣农实业	277,228,660	89.4286
2	傅长玉	25,306,230	8.1633
3	傅芬芳	5,219,470	1.6837
4	李文迹	632,710	0.2041
5	傅文明	632,710	0.2041
6	何宏武	379,440	0.1224
7	吴锦德	347,820	0.1122
8	陈榕	252,960	0.0816
	合计	310,000,000	100.0000

2、2006 年公司增资到 36,900 万元

（1）董事会和股东大会决议情况

为扩大生产规模，增强综合竞争力，同时为优化股权结构，进一步完善公司治理结构，2006 年 11 月 20 日，本公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2006 年增资扩股的议案》，决议以每股 1.355 元的价格，向达

晨创投、上海泛亚、成都新兴、达晨财信等 4 名法人，以及庄贵阳等 34 名自然人，发行股份 5,900.00 万股（每股面值 1 元），各投资者均以货币方式认购本次出资。

2006 年 12 月 8 日，本公司召开 2006 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司 2006 年增资扩股的议案》，决议以每股 1.355 元的价格，向达晨创投、上海泛亚、成都新兴、达晨财信等 4 名法人以及庄贵阳等 34 名自然人发行股份 5,900.00 万股（每股面值 1 元），各投资者均以货币方式认购本次出资。

（2）增资协议情况

2006 年 12 月 2 日，本公司与达晨创投、上海泛亚、成都新兴、达晨财信、圣农实业等五方，共同签署了《关于福建圣农发展股份有限公司增资扩股的协议》。根据该协议，达晨创投、上海泛亚、成都新兴、达晨财信等 4 名法人，以每股 1.355 元的价格，共认购本公司新发行股份 4,428.00 万股，占本公司本次增资扩股后总股本的 12.00%。其中：①达晨创投出资 2,100.00 万元认购 1,549.80 万股，占本公司本次增资扩股后总股本的 4.20%；②上海泛亚出资 2,000.00 万元认购 1,476.00 万股，占本公司本次增资扩股后总股本的 4.00%；③成都新兴出资 1,000.00 万元认购 738.00 万股，占本公司本次增资扩股后总股本的 2.00%；④达晨财信出资 900.00 万元认购 664.20 万股，占本公司本次增资扩股后总股本的 1.80%。

（3）股份认缴情况

除以上 4 名法人外，庄贵阳等 34 名自然人以每股 1.355 元的价格，认购本公司本次发行的新股 1,472 万股，占本公司本次发行后总股本的 3.99%。

本次增资共收到上述投资者缴纳的出资股款合计 7,994.58 万元，其中 5,900 万元作为认缴本公司的新增股本，其余 2,094.58 万元作为股本溢价计入资本公积。

厦门天健华天有限责任会计师事务所于 2006 年 12 月 11 日出具厦门天健华天所验（2006）GF 字第 0016 号《验资报告》验证，截至 2006 年 12 月 11 日，本公司已收到各认购对象缴纳的新增资本合计 7,994.58 万元，全部系货币出资，其中 5,900 万元计入股本，2,094.58 万元计入资本公积。

2006年12月19日，本公司在福建省工商行政管理局办理了本次增资的变更登记手续。

经过上述增资后，本公司的股权变化如下：

序号	股东名称 或姓名	本次增资情况		本次增资后	
		认购股数 (股)	股款金额 (元)	股份数量 (股)	股权比例 (%)
1	圣农实业	-	-	277,228,660	75.1297
2	傅长玉	-	-	25,306,230	6.8581
3	达晨创投	15,498,000	21,000,000.00	15,498,000	4.2000
4	上海泛亚	14,760,000	20,000,000.00	14,760,000	4.0000
5	成都新兴	7,380,000	10,000,000.00	7,380,000	2.0000
6	达晨财信	6,642,000	9,000,000.00	6,642,000	1.8000
7	傅芬芳	180,000	243,900.00	5,399,470	1.4633
8	庄贵阳	3,690,000	4,999,950.00	3,690,000	1.0000
9	李文迹	890,000	1,205,950.00	1,522,710	0.4127
10	傅文明	565,000	765,775.00	1,197,710	0.3246
11	傅延金	1,130,000	1,531,150.00	1,130,000	0.3062
12	吴锦德	450,000	609,750.00	797,820	0.2162
13	傅细明	750,000	1,016,250.00	750,000	0.2033
14	邱昌萍	615,000	833,325.00	615,000	0.1667
15	沈志明	550,000	745,250.00	550,000	0.1491
16	吕延富	500,000	677,500.00	500,000	0.1355
17	陈榕	230,000	311,650.00	482,960	0.1309
18	郑兰荪	460,000	623,300.00	460,000	0.1247
19	李可佳	400,000	542,000.00	400,000	0.1084
20	周红	400,000	542,000.00	400,000	0.1084
21	何宏武	-	-	379,440	0.1028
22	傅高明	350,000	474,250.00	350,000	0.0949
23	傅向明	300,000	406,500.00	300,000	0.0813
24	傅志明	300,000	406,500.00	300,000	0.0813
25	杨虹	300,000	406,500.00	300,000	0.0813
26	罗铭	250,000	338,750.00	250,000	0.0678
27	傅建明	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
28	傅新明	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
29	傅长荣	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
30	傅长秀	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
31	傅长婕	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
32	傅长玲	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
33	傅长英	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
34	官雪梅	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
35	邢志辉	200,000	271,000.00	200,000	0.0542
36	龚金龙	110,000	149,050.00	110,000	0.0298
37	闫清福	100,000	135,500.00	100,000	0.0271
38	赵筱兰	100,000	135,500.00	100,000	0.0271

39	邓巧宜	100,000	135,500.00	100,000	0.0271
40	陈剑华	100,000	135,500.00	100,000	0.0271
41	刘春	100,000	135,500.00	100,000	0.0271
合计		59,000,000	79,945,800.00	369,000,000	100.0000

3、2007年11月股权转让

(1) 董事会和股东会情况

2007年10月18日，圣农实业召开董事会，审议通过《关于转让本公司所持有的福建圣农发展股份有限公司部分股权的议案》，同意向中盈长江、达晨财信、金瑞达、晟铭达、张晓雷先生、周建平先生、亿润创投等7个受让方转让圣农实业所持本公司股份4,243.50万股（占总股本的11.5%）。

2007年11月5日，圣农实业召开股东会，审议通过《关于转让本公司所持有的福建圣农发展股份有限公司部分股权的议案》，同意向中盈长江、达晨财信、金瑞达、晟铭达、张晓雷先生、周建平先生、亿润创投等7个受让方转让圣农实业所持本公司股份4,243.50万股（占总股本的11.5%）。

2007年10月21日，本公司召开第一届董事会第十三次会议，审议通过了《关于福建省圣农实业有限公司和傅长玉女士转让其所持有的福建圣农发展股份有限公司股份及相应修改公司章程的议案》，同意圣农实业向中盈长江、达晨财信、金瑞达、晟铭达、张晓雷先生、周建平先生、亿润创投等7个受让方转让其所持本公司股份4,243.50万股（占总股本的11.5%）；同意股东傅长玉女士向张志忠先生转让其所持本公司股份539.947万股（占总股本的1.4633%）。

2007年11月6日，本公司召开2007年第三次临时股东大会，审议通过了《关于福建省圣农实业有限公司和傅长玉女士转让其所持有的福建圣农发展股份有限公司股份及相应修改公司章程的议案》，同意圣农实业向中盈长江、达晨财信、金瑞达、晟铭达、张晓雷先生、周建平先生、亿润创投等7个受让方转让其所持本公司股份4,243.50万股（占总股本的11.5%）；同意股东傅长玉女士向张志忠先生转让其所持本公司股份539.947万股（占总股本的1.4633%）。

(2) 转让协议情况

2007年10月18日，圣农实业分别与中盈长江、达晨财信、金瑞达、晟铭达、张晓雷先生、周建平先生、亿润创投等7个受让方签订《股权转让协议》，

圣农实业将其所持本公司股份 4,243.50 万股（占总股本的 11.5%）分别转让给上述 7 个受让方。

其中，圣农实业将其所持发行人股份 1,845.00 万股（占总股本的 5.00%）以 4,800 万元转让给中盈长江，将其所持发行人股份 738.00 万股（占总股本的 2.00%）以 1,600.00 万元转让给达晨财信，将其所持发行人股份 369.00 万股（占总股本的 1.00%）以 960.00 万元转让给金瑞达，将其所持发行人股份 369.00 万股（占总股本 1.00%）以 960.00 万元转让给晟铭达，将其所持发行人股份 369.00 万股（占总股本 1.00%）以 960.00 万元转让给张晓雷先生，将其所持发行人股份 369.00 万股（占总股本 1.00%）以 960.00 万元转让给周建平先生，将其所持发行人股份 184.50 万股（占总股本 0.50%）以 480.00 万元转让亿润创投。

本次转让后，圣农实业持有本公司股份 23,479.3660 万股，占本公司本次发行前股本总额的 63.6297%。

同日，本公司股东傅长玉女士与张志忠先生签订《股权转让协议》，傅长玉女士将其所持本公司股份 539.947 万股（占总股本的 1.4633%）以 1,755.96 万元转让给张志忠先生。

本次转让后，傅长玉女士持有本公司股份 1,990.6760 万股，占发行人本次发行前股本总额的 5.3948%。

本次股份转让的具体情况如下：

出让方名称 或姓名	受让方名称或姓名	转让股份数量 (股)	转让价款 (万元)	股权比例 (%)
圣农实业	中盈长江	18,450,000	4,800.00	5.0000
	达晨财信	7,380,000	1,600.00	2.0000
	金瑞达	3,690,000	960.00	1.0000
	晟铭达	3,690,000	960.00	1.0000
	张晓雷	3,690,000	960.00	1.0000
	周建平	3,690,000	960.00	1.0000
	亿润创投	1,845,000	480.00	0.5000
	小 计	42,435,000	10,720.00	11.5000
傅长玉	张志忠	5,399,470	1,755.96	1.4633

2007 年 11 月 9 日，本公司在福建省工商行政管理局办理了本次股权转让的工商备案登记手续。

本次股权转让后，本公司的股权结构如下：

序号	公司股东 名称或姓名	本次转让前		本次转让后	
		股份数量（股）	股权比例 （%）	股份数量（股）	股权比例 （%）
1	圣农实业	277,228,660	75.1297	234,793,660	63.6297
2	傅长玉	25,306,230	6.8581	19,906,760	5.3948
3	中盈长江			18,450,000	5.00
4	达晨创投	15,498,000	4.2000	15,498,000	4.20
5	上海泛亚	14,760,000	4.0000	14,760,000	4.00
6	达晨财信	6,642,000	1.8000	14,022,000	3.8
7	成都新兴	7,380,000	2.0000	7,380,000	2.00
8	傅芬芳	5,399,470	1.4633	5,399,470	1.4633
9	张志忠			5,399,470	1.4633
10	金瑞达			3,690,000	1.00
11	晟铭达			3,690,000	1.00
12	张晓雷			3,690,000	1.00
13	周建平			3,690,000	1.00
14	庄贵阳	3,690,000	1.0000	3,690,000	1.00
15	亿润创投			1,845,000	0.50
16	李文迹	1,522,710	0.4127	1,522,710	0.4127
17	傅文明	1,197,710	0.3246	1,197,710	0.3246
18	傅延金	1,130,000	0.3062	1,130,000	0.3062
19	吴锦德	797,820	0.2162	797,820	0.2162
20	傅细明	750,000	0.2033	750,000	0.2033
21	邱昌萍	615,000	0.1667	615,000	0.1667
22	沈志明	550,000	0.1491	550,000	0.1491
23	吕延富	500,000	0.1355	500,000	0.1355
24	陈 榕	482,960	0.1309	482,960	0.1309
25	郑兰荪	460,000	0.1247	460,000	0.1247
26	周 红	400,000	0.1084	400,000	0.1084
27	李可佳	400,000	0.1084	400,000	0.1084
28	何宏武	379,440	0.1028	379,440	0.1028
29	傅高明	350,000	0.0949	350,000	0.0949
30	傅向明	300,000	0.0813	300,000	0.0813
31	傅志明	300,000	0.0813	300,000	0.0813
32	杨 虹	300,000	0.0813	300,000	0.0813
33	罗 铭	250,000	0.0678	250,000	0.0678
34	傅新明	200,000	0.0542	200,000	0.0542
35	傅建明	200,000	0.0542	200,000	0.0542
36	傅长婕	200,000	0.0542	200,000	0.0542
37	傅长玲	200,000	0.0542	200,000	0.0542
38	傅长秀	200,000	0.0542	200,000	0.0542
39	邢志辉	200,000	0.0542	200,000	0.0542
40	傅长英	200,000	0.0542	200,000	0.0542

41	傅长荣	200,000	0.0542	200,000	0.0542
42	官雪梅	200,000	0.0542	200,000	0.0542
43	龚金龙	110,000	0.0298	110,000	0.0298
44	闫清福	100,000	0.0271	100,000	0.0271
45	赵筱兰	100,000	0.0271	100,000	0.0271
46	邓巧宜	100,000	0.0271	100,000	0.0271
47	陈剑华	100,000	0.0271	100,000	0.0271
48	刘春	100,000	0.0271	100,000	0.0271
	合计	369,000,000	100.0000	369,000,000	100.0000

自该次股权转让后至本招股意向书签署日，本公司注册资本、股东及股权结构未发生变化。

本公司于2008年2月18日在福建省工商行政管理局办理了工商变更登记手续，本公司住所变更为“福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼”，《企业法人营业执照》注册号变更为350000100010183。

四、公司重大资产重组情况

（一）资产收购、增资情况

报告期内，本公司未发生合并、分立、减少注册资本、资产置换、资产剥离、资产出售等重大资产重组事项。

本公司前身光大肉鸡自1999年12月21日设立至2003年初，主营业务为肉鸡饲养，饲养的肉鸡供圣农实业屠宰加工。

为完善本公司产业链，自2003年起，圣农实业逐步将饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、屠宰加工、销售运输等生产环节投入到本公司，截至本招股意向书签署之日，共对本公司实施了2次实物增资、6次资产转让。具体情况如下：

1、2003年9月的实物增资

2003年9月，圣农实业将12个场（厂、站）的房屋等实物资产，按照评估净值11,893.77万元，以增资方式投入本公司。关于本次增资的详细情况，请参见本章“三、公司股本结构的形成及变化情况”。

2、2003年11月的资产收购

2003年10月15日，本公司与圣农实业签订《资产及负债转让合同书》，

本公司按照账面净值 64,688,297.04 元收购了圣农实业的坪山饲料厂、3 个种鸡场、1 个孵化厂、8 个肉鸡场、中坊第一肉鸡加工厂（仅国产设备）、污水处理厂配套的设备、存货、运输车辆以及相关的应收款项、应付款项。

至此，本公司已拥有了从饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养到屠宰加工、销售运输等生产环节的产业链，拥有了完整的肉鸡产业业务体系及主要的配套资产。

3、2005 年 10 月的实物增资

为了减少与圣农实业之间的关联交易、增强公司资产独立性、扩大经营规模，2005 年 10 月，圣农实业将种鸡场、肉鸡场、中坊第一肉鸡加工厂（仅进口设备）、废弃物处理厂、EM 菌厂、检测中心的房屋、配套设备 5,711.46 万元实物资产以增资方式投入本公司。关于本次增资的详细情况，请参见本章“三、公司股本结构的形成及变化情况”。

4、2005 年 10 月受让注册商标

2005 年 10 月 20 日，本公司与圣农实业签订《注册商标转让合同》，圣农实业将其拥有的“圣农 SUNNER”注册商标（注册号分别为第 1458363 号、第 3350180 号、第 3532976 号、第 3532999 号）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，上述商标的权利人已变更为本公司。

5、2006 年 12 月的资产收购

在经过 2003 年和 2005 年的增资及收购后，与鸡肉生产有关的主要房产和设备已由圣农实业投入到本公司，但部分土地使用权、总部办公楼等资产仍在圣农实业。为减少关联交易、提高资产的完整性，经本公司 2006 年 12 月 24 日召开的股东大会同意，本公司于 2006 年 12 月 28 日与圣农实业签订《资产转让合同》，按评估净值作价，向圣农实业收购 6 宗土地使用权和总部办公大楼及附属建筑物。本次收购资产的具体情况请参见“第十章 财务会计信息”之“十四、历次资产评估情况”。

福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司于 2006 年 12 月 28 日以

2006年12月20日为评估基准日，为本次收购资产出具了闽中兴评字(2006)第2068号《资产评估报告书》，收购资产的评估净值为44,438,465.07元。

6、2006年和2007年的其他收购

在2006年和2007年期间，本公司按照账面净值收购了圣农实业少量资产，具体情况如下：

(1) 2006年9月15日收购21辆运输车辆

2006年9月15日，本公司与圣农实业签订《资产转让合同》，本公司收购圣农实业拥有的运输车辆21辆，转让价款按转让标的的账面净值计算，转让价为347.90万元。

(2) 2006年12月8日收购办公家具等附属设备

2006年12月8日，本公司与圣农实业签订《资产转让合同》，本公司收购圣农实业拥有的总部办公楼的办公家具等附属设备，转让价款按转让标的的账面净值计算，转让价为63.46万元。

(3) 2007年3月收购2辆运输车辆

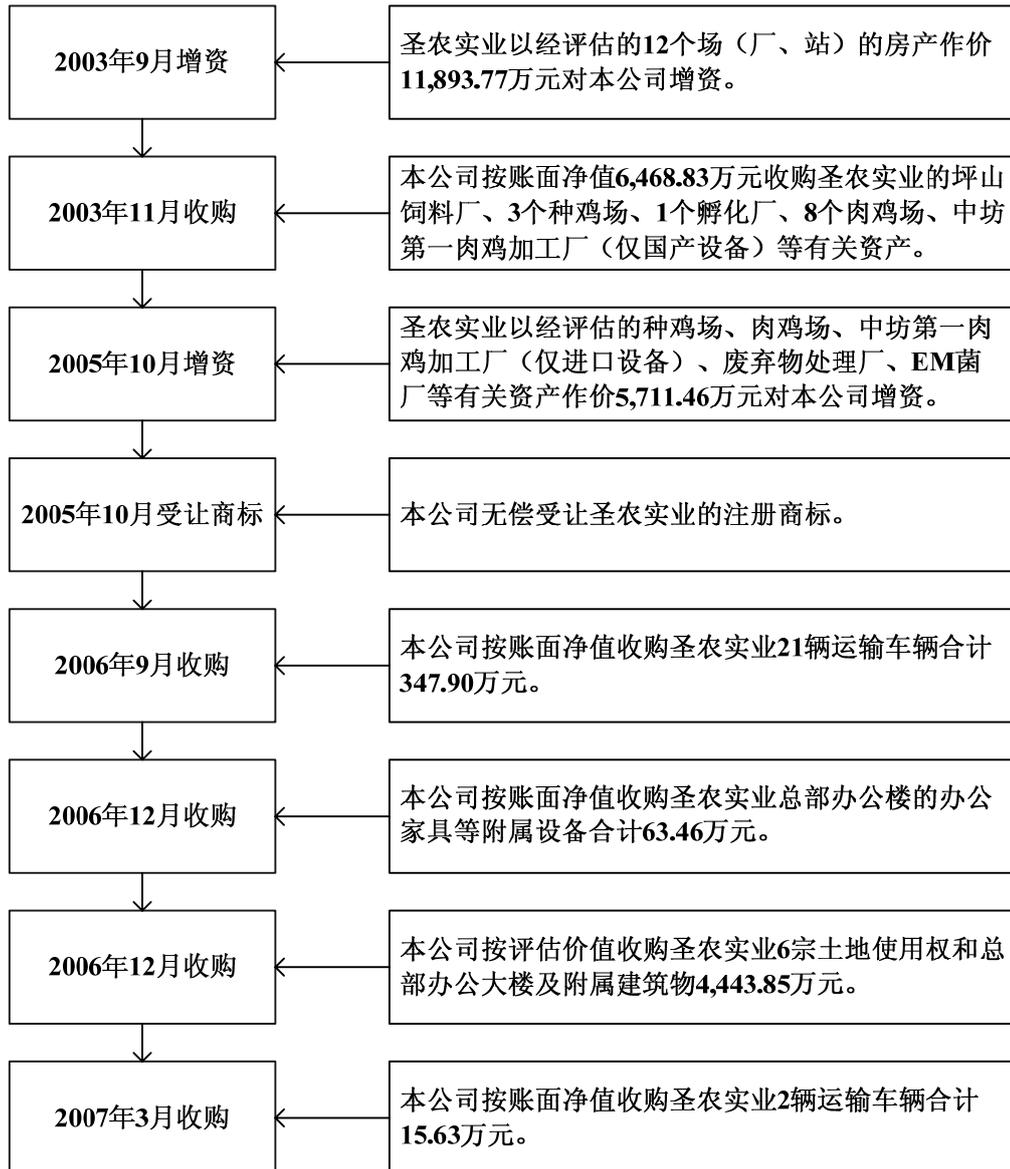
2007年3月6日，本公司与圣农实业签订《资产转让合同》，本公司向圣农实业收购运输车辆2辆，转让价款按照转让标的的账面净值计算，收购价格为15.63万元。

7、2008年的资产收购、增资情况

2008年度，公司没有发生控股股东和实际控制人向发行人实物增资和资产转让的情况。

8、2009年1-6月的资产收购、增资情况

2009年1-6月，公司没有发生控股股东和实际控制人向发行人实物增资和资产转让的情况。



上述增资和资产转让，完善了本公司的产业链、增强了本公司资产的独立性、减少了与关联方的关联交易，未导致实际控制人、管理层的变化。

经核查，保荐人认为，发行人之控股股东及实际控制人通过上述增资和资产转让，已将与发行人主营业务相关的资产，全部投入到发行人中。

经核查，律师认为，发行人控股股东、实际控制人及其控制或参股的其他企业目前并未拥有与发行人从事的饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、屠宰加工和鸡肉销售业务相关的资产，发行人控股股东及实际控制人已将与发行人主营业务相关的资产全部投入到拟发行主体。

(二) 报告期内资产收购、增资对本公司资产总额、净资产及利润的影响

1、报告期内，本公司资产收购、增资对本公司资产总额、净资产的影响

单位：元

报告期	当期增资或收购的资产额 (A)	当期期末资产总额 (B)	占期末资产总额的比例 (A/B)	当期期末净资产 (C)	占期末净资产的比例 (A/C)
2006 年	48,552,091.94	1,013,827,494.76	4.79%	446,797,828.14	10.87%
2007 年	156,271.24	1,130,231,795.35	0.01%	565,963,553.37	0.03%
2008 年	—	—	—	—	—
2009 年 1-6 月	—	—	—	—	—

2、报告期内，本公司资产收购、增资对公司利润的影响

单位：元

报告期	当期增资或收购的资产额	当期利润总额 (A)	当期增加计提的折旧 (B)	对当期利润总额的影响额 (C=-B)	占当期利润总额比例 (C/A)
2006 年	48,552,091.94	53,914,404.62	147,111.26	-147,111.26	-0.27%
2007 年	156,271.24	168,024,576.55	10,250.55	-10,250.55	-0.01%
2008 年	—	—	—	—	—
2009 年 1-6 月	—	—	—	—	—

2006 年，本公司增加的折旧额为 2006 年 9 月收购 21 辆运输车辆增加的折旧费。

2007 年，本公司增加的折旧额为 2007 年 3 月收购 2 辆车增加的折旧费。

2008 年，本公司未发生资产收购、增资事项。

2009 年 1-6 月，本公司未发生资产收购、增资事项。

根据以上分析，报告期内，本公司资产收购对公司资产总额、净资产及利润的影响较小。

五、股份公司设立以来历次评估及验资情况

（一）历次评估情况

1、2006 年整体变更设立时的资产评估情况

圣农有限于 2006 年整体变更设立股份公司时，为整体变更设立股份有限公司提供作价参考，委托福建中兴资产评估有限公司以 2005 年 12 月 31 日为评估基准日进行评估，福建中兴资产评估有限公司于 2006 年 3 月 31 日出具了闽中兴评字（2006）第 2011 号《资产评估报告书》。经评估，截至 2005 年 12 月 31 日，本公司净资产评估净值为 33,226.33 万元，评估增值 6.13%。本公司未依据该评估报告的评估值进行账务调整。

本次评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增值额	增值率(%)
流动资产	23,255.60	23,255.60	24,278.15	1,022.55	4.40
长期投资					
固定资产	45,154.48	45,154.48	46,060.43	905.95	2.01
其中：在建工程	9,703.38	9,703.38	9,619.31	-84.07	-0.87
建筑物	27,808.02	27,808.02	28,933.60	1,125.58	4.05
设备	7,643.08	7,643.08	7,507.52	-135.56	-1.77
无形资产					
其中：土地使用权					
其他资产	49.32	49.32	49.32		
资产总计	68,459.40	68,459.40	70,387.90	1,928.50	2.82
流动负债	37,150.77	37,150.77	37,161.57	10.80	0.03
长期负债					
负债总计	37,150.77	37,150.77	37,161.57	10.80	0.03
净资产	31,308.63	31,308.63	33,226.33	1,917.70	6.13

2、2006 年 12 月，本公司受让圣农实业资产的评估情况

2006 年 12 月，圣农实业向本公司转让其拥有的 6 宗土地使用权、圣农总部办公大楼、附属楼的建筑物等资产时，为资产转让提供作价参考，委托福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司以 2006 年 12 月 20 日为评估基准日对上述资产进行了评估。福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司于 2006 年 12 月 28 日出具了闽中兴评字（2006）第 2068 号《资产评估报告书》，评估结果如下：

项目	评估净值（元）
一、土地使用权	
1、光泽县坪山路横街商服用地（饲料一厂）	10,432,432.55
2、光泽县坪山北路3号工业用地（饲料二厂）	4,059,504.22
3、光泽县鸾凤乡十里铺工业用地（总部办公楼及附属楼）	1,248,164.14
4、光泽县鸾凤乡十里铺工业用地（检测中心）	1,346,130.82
5、光泽县鸾凤乡十里铺工业用地（十里铺孵化厂）	330,695.12
6、光泽县鸾凤乡十里铺办公楼附属场地	305,753.20
7、小计	17,722,680.05
二、房产	
1、光泽县十里铺圣农总部办公大楼	19,690,881.61
2、圣农总部附属楼的建筑物及附属设施	2,659,008.63
3、圣农总部办公楼广场等构筑物及辅助设施	4,365,894.78
4、小计	26,715,785.02
合计	44,438,465.07

本公司前身光大肉鸡、圣农有限于2003年、2005年进行了两次资产评估，详细情况请参见本章“三、公司股本结构形成及变化情况”，以及本招股意向书“第十章 财务会计信息”之“十四、历次资产评估情况”。

（二）历次验资情况

本公司设立为股份有限公司以来的历次验资情况如下：

1、2006年10月整体变更设立时的验资情况

厦门天健华天有限责任会计师事务所于2006年9月25日为本公司整体变更设立为股份有限公司，出具了厦门天健华天所验(2006)GF字第0003号《验资报告》。经验证，截至2006年9月22日，各发起人以圣农有限截至2005年12月31日的净资产中的310,000,000元折为股本310,000,000股，注册资本实收310,000,000元，其余作为资本公积，各发起人均已缴足其认购的股份。

2、2006年12月增资时的验资情况

厦门天健华天有限责任会计师事务所于2006年12月11日为本公司2006年12月的增资情况，出具了厦门天健华天所验(2006)GF字第0016号《验资报告》。

经验证，截至 2006 年 12 月 11 日，本公司已收到各认购对象缴纳的新增资本合计 7,994.58 万元，全部系货币出资，其中 5,900 万元计入股本，2,094.58 万元计入资本公积。

本公司前身光大肉鸡、圣农有限于 2000 年、2003 年、2005 年进行了 3 次验资，详细情况请参见本章“三、公司股本结构的形成及变化情况”，以及本招股意向书“第十章 财务会计信息”之“十五、历次验资情况”。

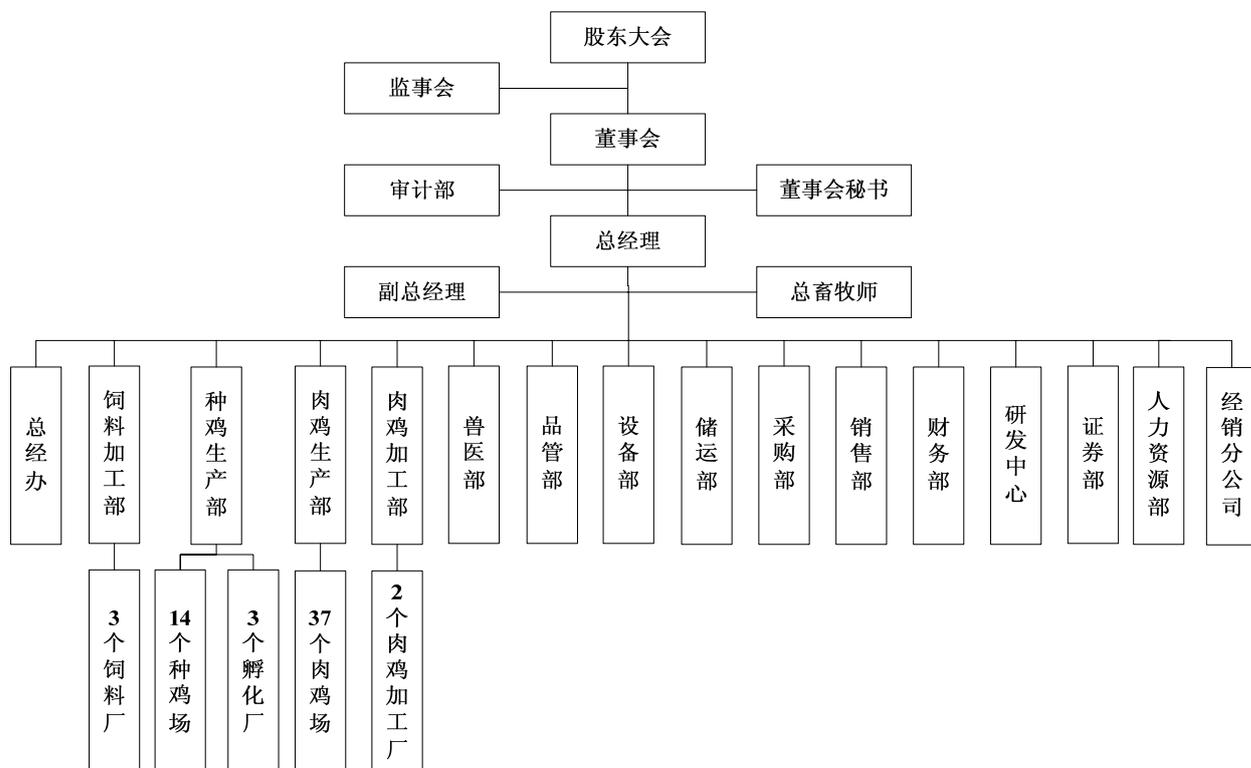
(三) 设立时发起人投入资产的计量属性

本公司是由圣农有限整体变更设立的。设立时，发起人投入的资产是圣农有限截至 2005 年 12 月 31 日经审计的净资产。

六、公司的组织结构

(一) 公司内部组织机构设置

公司内部组织结构图如下：



(二) 主要部门的工作职责

部门名称	主要职能
审计部	1、向公司管理部门提供内部审计报告和建议； 2、监督公司内部各项会计制度和财务制度的执行； 3、协调公司内部监督活动，以更好地实现审计的目标和组织的目标； 4、负责公司领导和审计机构交办的其他审计事项。
总经办	1、负责公司行政管理和日常事务，协调各部门的工作，加强对外联络； 2、建立并完善各项规章制度，促进公司各项工作的规范化管理，监督、检查对各项方针、政策、上级批示和重要决定及各项规章制度的执行情况； 3、负责公司的证照的办理以及相关证照年检、换证工作； 4、负责公司后勤保障、行政食堂的管理、办公楼的管理； 5、负责管理公司网络的运行，统一协调、规划公司各信息系统及网络的建设。
饲料加工部	1、负责生产加工本公司所需的各种饲料，编制生产计划，确保各项生产指标和任务的完成； 2、制定各种生产管理制度，编制相关生产规程和作业指导书，健全和完善管理体系，提高生产经营管理水平； 3、分配协调下属各单位工作，解决实际问题，检查各项生产指标、工作任务完成情况，主持奖罚评定工作； 4、完成公司下达的饲料加工任务，确保生产部的原料供应。
种鸡生产部	1、负责种鸡养殖、种蛋孵化工作，编制生产计划，确保各项生产指标和任务的完成； 2、制定各种生产管理制度，编制相关生产规程和作业指导书，健全和完善管理体系，提高生产经营管理水平； 3、分配协调下属各单位工作，解决实际问题，检查各项生产指标、工作任务完成情况，主持奖罚评定工作。
肉鸡生产部	1、负责肉鸡饲养工作，编制生产计划，确保各项生产指标和任务的完成； 2、制定各种生产管理制度，编制相关生产规程和作业指导书，健全和完善管理体系，提高生产经营管理水平； 3、分配协调下属各单位工作，解决实际问题，检查各项生产指标、工作任务完成情况，主持奖罚评定工作。
肉鸡加工部	1、负责公司的肉鸡加工生产任务，根据每月订单制定生产计划以及进度控制； 2、负责生产数据的积累和统计，按要求做好年、季、月、日的报表和原始记录，按时上报各类统计数据； 3、加强生产过程中的质量工作，对各类数据进行统计、分析、反馈，及时解决生产中的技术、质量问题； 4、加强 5S 工作，改善生产环境，提高产品质量和工作效率，不断降低制造成本； 5、审核内部生产通知单下发与销售部沟通确定出货安排。
兽医部	负责鸡只的免疫、疫情监测、疾病防治和饲养营养系统开发等工作。
品管部	1、负责公司 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 HACCP 食品安全管理体系的运行管理及内外部审核组织工作； 2、负责与客户的质量管理部门沟通产品技术标准，下达生产工艺标准，并监督实施； 3、负责对饲料厂、肉鸡加工部的工厂质量管理体系的运行管理和产品品质管理。
设备部	1、设备部负责设备的更新改造、使用维护以及设备的资产管理，设备所需要的能源动力管理等； 2、各使用单位负责正确使用和相关的设备日常维护、保养和管理。
储运部	1、负责公司的运输和仓储管理工作，确保公司的物资流通和防护； 2、制定安全事故预防和应急措施，制定货物运输程序和仓储管理方案，并监

	督检查实施。
采购部	1、负责公司生产经营所需的各种物资的采购任务，定期做好物资储备工作； 2、负责对供方进行评价和监控，对所采购产品进行标识和防护； 3、负责公司建设工程的招投标、工程施工过程中的监督控制等工作； 4、对全公司现有建筑设施及给排水管道的维护和修缮。
销售部	1、负责对公司销售工作进行统筹组织与管理，完成销售年度目标； 2、编制各种销售管理制度，并监督检查其落实情况； 3、负责编制产品的年、季、月度销售计划，制定完成计划的措施； 4、负责收集整理客户的反馈信息，质量投诉工作，与品管部沟通，妥善处理解决。
财务部	1、负责组织、管理公司的财务会计工作； 2、建立全面预算制度，组织编制和执行财务预算，财务收支计划，信贷计划，拟订资金筹措和使用方案，有效地使用资金； 3、进行成本费用预测、计划、控制、核算、分析和考核，节约费用，提高经济效益； 4、建立、健全经济核算制度，审批公司重大事项的用款和费用、开支，参与重大经济合同和经济协议的研究、审查； 5、对企业的发展战略、生产经营以及基本建设投资等问题提供决策建议。
研发中心	从事种肉鸡饲养、种蛋孵化、疫病防治、肉鸡屠宰加工、饲料营养配比、检测、饲料加工等研究；下设检测中心。
证券部	1、负责公司上市前后的内外协调和各项规定的程序工作； 2、协助董事会秘书做好董事会各项工作，筹备董事会和股东大会； 3、负责公司对外信息披露工作； 4、负责公司证券资料整理，接待股东来信来访。
人力资源部	1、根据公司发展规划，负责制定人力资源发展业务计划，制定人力资源管理制 度，负责公司的人事管理； 2、负责公司人员的招聘与配置、绩效管理及培训工作； 3、负责公司员工薪酬管理、福利与保险工作。

（三）主要生产部门

截至 2009 年 6 月 30 日，公司主要生产部门包括 3 个饲料厂、14 个种鸡场、3 个孵化厂、37 个肉鸡场和 2 个肉鸡加工厂。

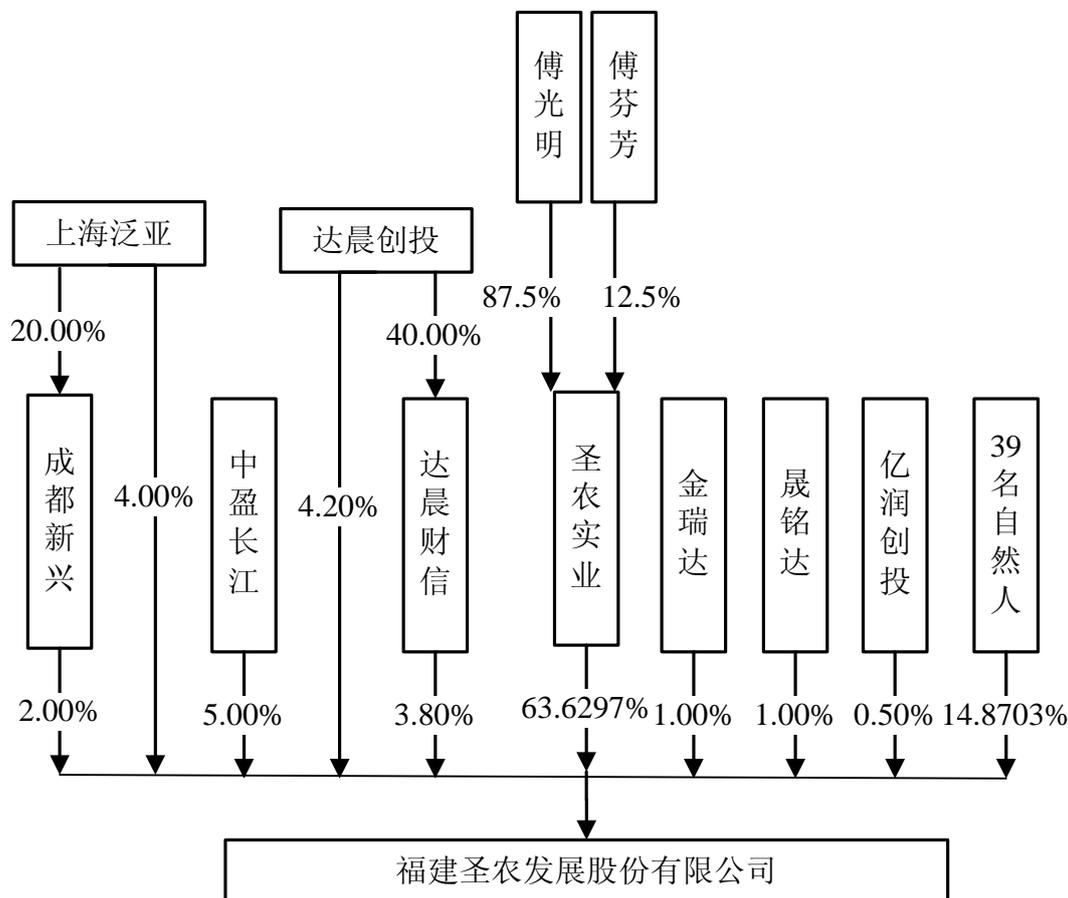
各生产部门的情况，请参见本招股意向书“第六章、业务与技术”之“五、发行人主营业务情况”之“（二）生产模式及工艺流程”。

七、公司控股及参股子公司情况

本公司现无下属控股子公司和参股公司，设立有 1 个经销分公司。该分公司设立于 2003 年 10 月 23 日，营业场所为光泽县十里铺；经营范围为销售本公司生产的产品（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）；主要业务是鸡肉产品的销售。

八、发起人、持有本公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

（一）公司股权结构图



（二）发起人及持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

1、发起人、控股股东及实际控制人

（1）控股股东——福建省圣农实业有限公司

圣农实业是本公司的主要发起人及控股股东。截至本招股意向书签署日，圣农实业持有本公司股份 234,793,660 股，占本公司本次发行前总股本的 63.6297%。

圣农实业于 2002 年 12 月被国家农业部、原国家发展计划委员会（现更名为国家发展和改革委员会）、原国家经济贸易委员会、财政部、原对外贸易经济合作部（现更名为商务部）、中国人民银行、国家税务总局、中国证监会、中华全

国供销合作总社联合评定为“农业产业化国家重点龙头企业”，并分别于 2005 年 4 月和 2007 年 4 月通过了全国农业产业化联席会议审定，继续享有“农业产业化国家重点龙头企业”称号（有效期至 2008 年 12 月底）；2005 年 9 月被前述政府部门联合评定为“农业产业化国家优秀龙头企业”。

圣农实业的住所为福建省光泽县十里铺，注册资本为 5,800 万元，实收资本为 5,800 万元，法定代表人为傅芬芳，营业执照注册号为 350723100000746，经营范围为畜、牧、禽、鱼、鳖养殖，茶果种植，混配合饲料生产，肉鸡宰杀、销售，生产、销售食品塑料包装袋、纸箱，食品加工，本企业自产产品及技术的出口和本企业生产所需的原辅材料、机械设备、零配件及技术的进口业务；进料加工和“三来一补”业务，根据对外贸易经营者备案登记许可范围从事进出口业务（以上经营范围凡涉及国家专项专营规定的从其规定）。

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。

2009 年 1-6 月，圣农实业主营业务具体情况如下：

单位：元

项目	母公司报表数	不含圣农发展的合并报表数	含圣农发展的合并报表数
肉鸡加工销售	-	-	563,402,734.43
食品加工销售	-	35,766,828.90	35,576,248.13
有机肥	10,808,362.50	10,808,362.50	10,808,362.50
液化气	-	2,759,597.09	2,759,597.09
生猪	1,072,311.10	1,072,311.10	1,072,311.10
包装物加工	1,360,217.11	1,281,822.48	-
鱼	-	-	-
其他	54,490.00	177,400.28	177,400.28
合计	13,295,380.71	51,866,322.35	613,796,653.53

2008 年圣农实业主营业务具体情况如下：

单位：元

项目	母公司报表数	不含圣农发展的合并报表数	含圣农发展的合并报表数
肉鸡加工销售	-	-	1,230,110,172.25
食品加工销售	-	100,233,613.55	99,619,782.43
有机肥	34,635,824.88	34,500,824.88	34,500,824.88
液化气	-	7,431,480.98	7,431,480.98
生猪	2,616,170.02	2,616,170.02	2,616,170.02
包装物加工	2,802,889.79	2,710,407.41	-

鱼	58,028.00	58,028.00	58,028.00
其他	7,850.00	596,764.30	596,764.30
合计	40,120,762.69	148,147,289.14	1,374,933,222.86

圣农实业现有 2 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	傅光明	87.50
2	傅芬芳	12.50
合计		100.00

圣农实业源自于本公司创始人傅光明先生于 1989 年设立的民营企业福建省光泽县种鸡场。傅光明先生于 1983 年开始专业养鸡，并于 1989 年 4 月 13 日设立了福建省光泽县种鸡场。

1992 年 6 月 5 日，经光泽县人民政府《关于县粮食局〈要求合资联办光泽鸡业有限公司的请示〉的批复》[光政（1992）综 138 号]批准，傅光明先生以福建省光泽县种鸡场的资产与光泽县粮食局合资设立福建省光泽鸡业有限公司。

1993 年 1 月 16 日，福建省光泽鸡业有限公司设立，住所为光泽县十里铺村，法定代表人为傅光明，经营范围为主营畜、牧、禽、茶果、鱼，兼营饲料，注册资本为 800.00 万元，其中傅光明先生以福建省光泽县种鸡场经评估的资产出资 600.00 万元，占注册资本 75.00%，光泽县粮食局以现金 200.00 万元出资，占注册资本 25.00%。

经光泽县人民政府 1996 年 12 月 31 日《光泽县人民政府关于同意县粮食局转让鸡业有限公司所持股份的批复》（光政[1996]综 263 号）批准，以及同日光泽县粮食局与傅光明先生签署的《股权转让协议》，光泽县粮食局将其在福建省光泽鸡业有限公司的 25% 股权全部转让给傅光明先生。1997 年 5 月 13 日，傅光明先生将其受让的该部分股权中的 12.50% 转让给傅芬芳女士。以上股权变更事项，于 1997 年 5 月 14 日在光泽县工商行政管理局办理了变更登记手续。该次股权变更后，福建省光泽鸡业有限公司的注册资本为 800.00 万元，其中傅光明先生持有 87.50% 的股权，傅芬芳女士持有 12.50% 的股权。

1999年12月21日，福建省光泽鸡业有限公司更名为福建省圣农实业有限公司（即“圣农实业”），并在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记手续。

2002年6月3日，圣农实业将注册资本由800.00万元增加至5,800.00万元。本次增资后，圣农实业的注册资本增加至5,800.00万元，其中傅光明先生出资5,075.00万元，占注册资本的87.5%；傅芬芳女士出资725.00万元，占注册资本的12.5%。

福州众诚有限责任会计师事务所于2002年6月3日对圣农实业本次增资出具了（2002）榕众会内验字073号《验资报告》。2002年6月6日，圣农实业在光泽县工商行政管理局办理了该次增资的变更登记手续。

根据福建众诚有限责任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

截至本招股意向书签署日，圣农实业持有的本公司股份无被质押或其他有争议的情况。

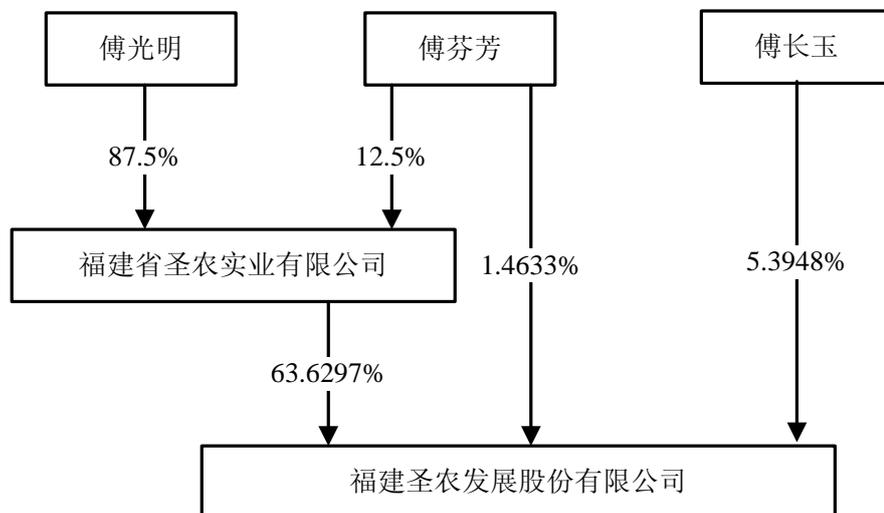
（2）实际控制人基本情况

截至本招股意向书签署日，圣农实业持有本公司股份234,793,660股，占本公司本次发行前总股本的63.6297%，是本公司的控股股东。傅光明先生持有圣农实业87.50%的股权，傅芬芳女士持有圣农实业12.50%的股权。同时，傅芬芳女士持有本公司股份5,399,470股，占本次发行前总股本的1.4633%；傅长玉女士持有本公司股份19,906,760股，占本次发行前总股本的5.3948%。

傅光明先生与傅长玉女士系配偶关系，傅芬芳女士系傅光明先生和傅长玉女士之女。因此，傅光明先生、傅长玉女士及傅芬芳女士三人是本公司的实际控制人。

傅光明先生、傅芬芳女士通过圣农实业间接持有本公司本次发行前63.6297%

的股份，傅长玉女士、傅芬芳女士直接持有本公司本次发行前 6.8581%的股份，傅光明先生、傅长玉女士及傅芬芳女士合计持有本公司本次发行前 70.4878%的股份。



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

截至本招股意向书签署日，上述实际控制人持有的本公司股份无被质押或其他有争议的情况。

2、其他发起人

除圣农实业、傅长玉女士、傅芬芳女士外，本公司其他发起人如下：

序号	姓名	住所
1	李文迹	福建省光泽县杭川镇文昌路 24 号 1 幢 201 室
2	傅文明	福建省福州市鼓楼区铜盘路 351 号五凤兰庭 25 座 901
3	何宏武	上海市浦东新区碧云路 333 弄 5 号 201 室
4	吴锦德	福建省厦门市思明区文屏巷 52 号 401 室
5	陈 榕	福建省福州市鼓楼区华林路 12 号

上述发起人均为中国国籍，无境外居留权。

3、持有发行人 5%以上股份的其他主要股东

(1) 傅长玉女士

截至本招股意向书签署日，傅长玉女士持有本公司股份 19,906,760 股，占本公司本次发行前总股本的 5.3948%。

傅长玉女士住所福建省光泽县杭川镇文南街 5 号，现任圣农酒店董事长。

(2) 中盈长江

截至本招股意向书签署日，中盈长江持有本公司股份 18,450,000 股，占本公司本次发行前总股本的 5.0000%。

中盈长江成立于 2005 年 12 月 6 日，住所为武汉市东湖新技术开发区江夏大道特一号，注册资本为 100,000 万元，实收资本 97,013.48 万元，法定代表人为陈义生，营业执照注册号为 420100400011556，主营业务为信用担保；企业贷款担保；高新技术企业、民营企业、中小企业投融资担保；企业转让、收购、兼并等事务的咨询；经济信息和企业投资的咨询（国家有专项规定的项目须经审批后方可经营）。

中盈长江现有 4 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	武汉凯迪控股投资有限公司	35.00
2	武汉凯迪电力股份有限公司	25.00
3	武汉东湖高新集团股份有限公司	20.00
4	英国伦敦亚洲基金公司	20.00
合计		100.00

该公司实际控制人为武汉环科投资有限公司，董事会成员为陈义龙、唐宏明、潘庠生、罗廷元、陈义生、Simon Littlewood 和黄博爱七人，陈义龙任董事长，陈义生任总经理（法定代表人），郑朝晖任副总经理，李相陟任财务负责人。

武汉环科投资有限公司成立于 2001 年 5 月 29 日，注册资本为 17,000 万元，股东为李劲风等 36 名自然人，法定代表人为李劲风，经营范围为高新技术产业投资。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司经审计的总资产为 1,492,606,169.10 元，净资产为 1,101,592,126.72 元；2008 年度净利润为 7,348,557.27 元。

截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 1,806,588,990.67 元，净资产为 1,098,986,229.42 元；2009 年 1-6 月净利润为 -2,605,897.30 元（未经审计）。

截至本招股意向书签署日，该公司持有的本公司股份无被质押或其他有争议的情况。

（三）其他主要股东情况

1、深圳市达晨创业投资有限公司

截至本招股意向书签署日，达晨创投直接持有本公司股份 15,498,000 股，占本公司本次发行前总股本的 4.2%。达晨创投为达晨财信第一大股东，持有其 40% 股权，与达晨财信合计持有本公司本次发行前 8% 的股份。

达晨创投成立于 2000 年 4 月 19 日，住所为深圳市福田区深南大道特区报业大厦 23 楼 D 座，注册资本为 10,000 万元，实收资本 10,000 万元，法定代表人为刘昼，营业执照注册号为 440301103567144，主营业务为直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资咨询；直接投资或参与企业孵化器的建设。

达晨创投现有 2 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	深圳市荣涵投资有限公司	75.00
2	上海锡泉实业有限公司	25.00
	合计	100.00

该公司实际控制人为湖南省广播电视局，董事会成员为刘昼、袁楚贤、肖冰、廖朝晖、周竟东，刘昼任董事长兼总经理，肖冰、胡德华和邵红霞任副总经理，熊维云任财务负责人；监事为吴哲明、熊仁杰和刘旭峰。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司经审计的总资产为 250,318,841.29 元，净资产为 138,936,379.50 元；2008 年度净利润为 29,228,468.60 元。

截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 295,690,578.25 元，净资产为 139,622,644.36 元；2009 年 1-6 月净利润为 941,645.91 元（未经审计）。

截至本招股意向书签署日，该公司持有的本公司股份无被质押或其他有争议的情况。

2、深圳市达晨财信创业投资管理有限公司

截至本招股意向书签署日，达晨财信持有本公司股份 14,022,000 股，占本公司本次发行前总股本的 3.8%。

达晨财信成立于 2006 年 2 月 5 日，住所为深圳市福田区深南大道特区报业大厦 23 楼 D 座，注册资本为 1,000 万元，实收资本 1,000 万元，法定代表人为刘昼，营业执照注册号为 440301103110544，主营业务为创业投资管理，管理咨询，资产受托管理。

达晨财信现有 10 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	达晨创投	40.00
2	周江军	20.00
3	文啸龙	15.00
4	湖南财信创业投资有限责任公司	10.00
5	熊人杰	4.50
6	刘 昼	4.00
7	肖 冰	3.50
8	胡德华	1.50
9	傅哲宽	0.75
10	梁国智	0.75
合计		100.00

该公司实际控制人为湖南省广播电视局，董事会成员为刘昼、肖冰、曾世民、袁楚贤和刘格辉五人，刘昼任董事长，肖冰任总经理，熊维云任财务负责人，胡德华任副总经理、邵红霞任副总经理兼董事会秘书；监事为周小莉。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司经审计的总资产为 28,489,177.05 元，净资产为 12,911,774.00 元；2008 年度净利润为 4,306,353.24 元。

截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 20,830,994.32 元，净资产为 16,768,666.30 元；2009 年 1-6 月净利润为 4,004,566.99 元（未经审计）。

截至本招股意向书签署日，该公司持有的本公司股份无被质押或其他有争议的情况。

3、上海泛亚策略投资有限公司

截至本招股意向书签署日，上海泛亚直接持有本公司股份 14,760,000 股，占本公司本次发行前总股本的 4%。

上海泛亚成立于 2003 年 1 月 17 日，住所为上海市浦东新区外高桥保税区杨高北路 2001 号 F 区管理楼 104 室，注册资本为 15,000 万元，实收资本 15,000 万元，法定代表人为陈琦伟，营业执照注册号为 310115000735070，主营业务为对企业购并重组的股权投资，资产管理，投资咨询服务，企业财务顾问，实业投资，企业管理咨询服务，市场营销策划（涉及许可经营的凭许可证经营）。

上海泛亚现有 8 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	上海广电（集团）有限公司	20.00
2	杭州哲慧投资控股有限公司	20.00
3	上海雍禧资产管理有限公司	13.33
4	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	13.33
5	上海亚商投资发展有限公司	13.33
6	江苏省电信器材工业公司	10.00
7	亚商企业咨询有限公司	6.67
8	江苏省电信实业集团有限责任公司	3.33
合计		100.00

该公司实际控制人为陈琦伟，董事会成员为陈琦伟、林雄、郭亚晋、徐为焯、张琼、李远志和刘勇七人，陈琦伟任董事长，张琼任总经理，丁承任副总经理，薛兵任财务负责人；监事为刘美珍。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司经审计的总资产为 224,609,412.27 元，净资产为 222,352,323.07 元；2008 年净利润为 19,663,316.67 元。

截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 228,987,704.32 元，净资产为 214,143,372.16 元；2009 年 1-6 月净利润为 5,684,697.99 元（未经审计）。

截至本招股意向书签署日，该公司持有的本公司股份无被质押或其他有争议的情况。

4、成都新兴创业投资有限责任公司

截至本招股意向书签署日，成都新兴持有本公司股份 7,380,000 股，占本公

司本次发行前总股本的 2%。

成都新兴成立于 2000 年 11 月 10 日，住所为成都高新区高新大道创业路 18 号高新大厦，注册资本为 10,000 万元，实收资本 10,000 万元，法定代表人为张学果，营业执照注册号为 5101091000964，主营业务为项目投资、股权投资、投资管理及咨询业务（不含证券投资咨询）。

成都新兴现有 8 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	成都高新投资集团有限公司	25.00
2	上海泛亚	20.00
3	成都华神集团股份有限公司	10.00
4	山东东阿阿胶股份有限公司	10.00
5	南通科技投资集团股份有限公司	10.00
6	上海华廓投资咨询有限公司	10.00
7	成都高新创新投资有限公司	10.00
8	成都高新发展股份有限公司	5.00
	合计	100.00

该公司实际控制人为成都高新技术产业开发区管理委员会，董事会成员为张学果、吴怀峰、张琼、易剑鸣、郭小平、陈照东、吴忠、熊军和鲁利玲九人，张学果任董事长，魏建平任总经理，易宇任财务负责人，监事为葛杰华和王青元。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司经审计的总资产为 226,739,060.76 元，净资产为 198,783,324.21 元；2008 年净利润为 9,553,592.22 元。

截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 212,520,195.13 元，净资产为 193,137,019.43 元；2009 年 1-6 月净利润为 13,464,355.22 元（未经审计）。

截至本招股意向书签署日，该公司持有的本公司股份无被质押或其他有争议的情况。

（四）其他法人股东的实际控制人及其主要管理人员情况

1、金瑞达

该公司实际控制人为欧阳正良，欧阳正良任执行董事兼总经理，夏利任财务负责人，全军民任监事。

2、晟铭达

该公司实际控制人为姜进，姜进任执行董事，王辉任总经理，李晓辉任副总经理，郑玮任财务负责人，贺新强任投资总监，王强任监事。

3、亿润创投

该公司实际控制人为赵彬，赵鹏任执行董事兼总经理，糜湘任财务负责人，朱晓婷任监事。

（五）自然人股东近五年任职经历

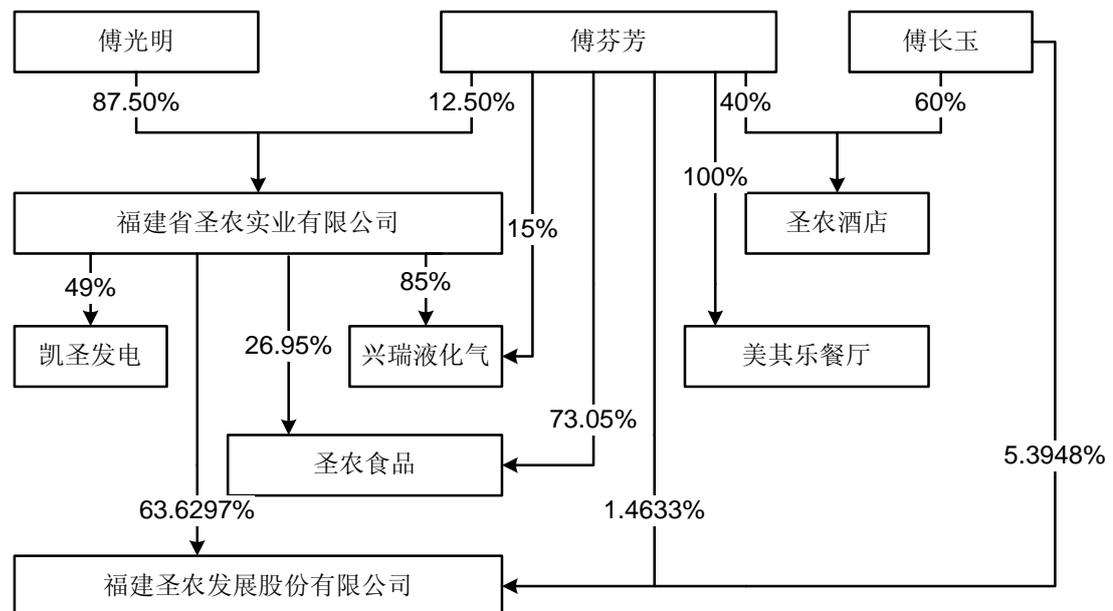
本公司现有 48 名股东，其中自然人股东 39 人，其近五年主要任职经历如下：

序号	自然人 股东姓名	工作期间	工作单位	职务
1	傅长玉	2004 年至今	光泽县圣农假日酒店有限公司	董事长
		2007.6 至今	福建省圣农实业有限公司	董事
2	傅芬芳	2004 年至 2006 年	本公司	执行董事、董事长
		2006 年至今	福建省圣农实业有限公司	董事长
		2006 年至今	本公司	董事
		2004 年至今	圣农食品	执行董事
		2006 年至今	兴瑞液化气	执行董事
		2004 年至今	光泽县圣农假日酒店有限公司	副董事长
		2007 年至今	凯圣发电	董事
3	张志忠	2004 年至今	星际（福建）信息科技有限公司	顾问
4	张晓雷	2004 年至今	安捷投资有限公司	总裁
5	周建平	2004 年至 2006 年	凯诺科技股份有限公司	董事
		2004 年至今	海澜集团有限公司	董事长、总裁
6	庄贵阳	2004 年至今	潢川文华羽绒有限公司	总经理
7	李文迹	2004 年至今	本公司	总畜牧师
		2006 年至今	本公司	董事、副总经理
8	傅文明	2004 年至 2005 年	福建省圣农实业有限公司	副总经理
		2005 年至今	本公司	董事
9	傅延金	2004 年至今	本公司	出纳部经理
10	吴锦德	2004 年至 2005.1	亚太食品（广东）有限公司	副总经理
		2005.2 至 2005.10	福建圣农食品有限公司	副总经理
		2005.11 至 2007.9	本公司	董事
		2008.7 至今	福建森宝食品集团	副总经理
11	傅细明	2004 年至今	本公司	采购部经理
		2009.1 至今	本公司	副总经理
12	邱昌萍	2004 年至今	无任职单位	
13	沈志明	2004 年至今	福建省漳州裕和集团有限公司	董事、总经理
		2004 年至今	福建裕和皓月生物工程有限公司	副董事长
		2006.7 至今	上海中外运裕和冷链物流有限	董事、高级顾问

			公司	
		2007 年至今	福建皓尔宝涂料有限公司	监事
14	吕延富	2004 年至 2007.6	大连冰天冷冻机有限公司	总经理
		2007.6 至今	大连天一冷冻机有限公司	总经理
15	陈榕	2004 年至今	本公司	财务总监
		2006 年至今	本公司	副总经理
16	郑兰荪	2004 年至今	退休	
17	周红	2004 年至今	福建圣农食品有限公司	总经理
		2006 年至今	本公司	监事会主席
18	李可佳	2004 年至今	本公司	总经办主任
19	何宏武	2004.1 至 2004.3	百胜餐饮中国有限公司	研发部副总监
		2004.4 至今	本公司	销售部经理
20	傅高明	2004 年至今	福建省圣农实业有限公司	职员
21	傅向明	2004 年至今	本公司	储运部经理
22	傅志明	2004 年至今	光泽县交警大队	干警
23	杨虹	2004 年至 2006 年	福建省圣农实业有限公司	经理
		2006 年至今	本公司	人力资源部经理
24	罗铭	2004.1 至 2004.4	上海大昌江南凤有限公司	生产副总监
		2004.4 至今	本公司	品管部经理
		2006 年至今	本公司	副总经理、董事
25	傅新明	2004 年至今	本公司	职员
26	傅建明	2004 年至今	福建省光泽县春满园园艺有限公司	总经理
27	傅长婕	2004 年至今	本公司	职员
28	傅长玲	2004 年至今	光泽县计划生育协会	干部
29	傅长秀	2004 年至今	福建圣农食品有限公司	职员
30	邢志辉	2004 年至 2005.5	经商	
		2005.5 至 2007.5	福建省圣农实业有限公司	职员
		2007.5 至今	福建省凯圣生物质发电有限公司	总经理
31	傅长英	2004 年至今	本公司	职员
32	傅长荣	2004 年至今	光泽县鸾凤乡务农	
33	官雪梅	2004 年至今	福建省肿瘤医院	职员
34	龚金龙	2004 年至今	本公司	肉鸡加工部经理
35	闫清福	2004 年至 2005 年	光泽县光兴中华鳖业有限公司	总经理
		2005 年至今	本公司	职员
36	赵筱兰	2004 年至今	资溪县供电有限责任公司	职员
37	邓巧宜	2004.1 至 2004.5	光泽县欣欣电脑文印部	个体经营户
		2004.5 至今	退休	
38	陈剑华	2004 年至今	本公司	经理、董事会秘书
		2009.1 至今	本公司	副总经理
39	刘春	2004 年至今	光泽县环境监察大队	干部

(六) 控股股东和实际控制人控制或有重大影响的其他企业的基本情况

除本公司外，本公司控股股东圣农实业及实际控制人傅光明先生、傅长玉女士、傅芬芳女士控制的或有重大影响的其他企业（不含本公司）的基本情况如下：



1、福建圣农食品有限公司

圣农食品成立于 2003 年 8 月 12 日，住所为福建省光泽县十里铺，注册资本为 4,100 万元，实收资本为 4,100 万元，法定代表人为傅芬芳，营业执照注册号为 350723100000176，经营范围为食品生产、加工与销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。

圣农食品现有 2 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	圣农实业	26.95
2	傅芬芳	73.05
合计		100.00

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,066.56 万元，净资产为 363.79

万元，2008 年净利润为-263.65 万元（未经审计）。

截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 10,737.85 万元，净资产为 215.22 万元，2009 年 1-6 月净利润为-148.57 万元（未经审计）。

2、福建省光泽县兴瑞液化气有限公司

兴瑞液化气成立于 2004 年 3 月 12 日，住所为福建省光泽县十里铺，注册资本为 180 万元，实收资本为 180 万元，法定代表人为傅芬芳，营业执照注册号为 350723100000859，经营范围为液化石油气销售、液化气灶具销售、安装（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。

兴瑞液化气原由汤建军、王瑞升、林爱民、江爱红、何腾峰等 5 人持有其 100%的股权。2006 年 10 月 9 日，圣农实业及傅芬芳女士采取股权收购的方式，分别获得兴瑞液化气 85.00%、15.00%的股权。

兴瑞液化气现有 2 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	圣农实业	85.00
2	傅芬芳	15.00
	合计	100.00

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司经审计的总资产为 274.07 万元，净资产为 187.47 万元；2008 年净利润为 12.91 万元。

截至 2009 年 6 月 30 日，该公司经审计的总资产为 253.10 万元，净资产为 173.88 万元；2009 年 1-6 月净利润为-13.59 万元。

3、光泽县圣农假日酒店有限公司

圣农酒店成立于 2003 年 1 月 29 日，住所为福建省光泽县东关 316 国道边，注册资本为 600 万元，实收资本为 600 万元，法定代表人为傅长玉，营业执照注册号为 350723100001370，经营范围为客房、中餐服务（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。

圣农酒店现有 2 位股东，其股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	傅长玉	60.00
2	傅芬芳	40.00
合计		100.00

截至2008年12月31日,该公司总资产为3,916.93万元,净资产为2,217.61万元;2008年度净利润为48.27万元(未经审计)。

截至2009年6月30日,该公司总资产为3,930.01万元,净资产为2,224.11万元;2009年1-6月净利润为6.50万元(未经审计)。

4、美其乐餐厅

美其乐餐厅(或称美其乐小站)是傅芬芳女士投资设立的以“美其乐”命名的连锁西式快餐店的合称,主要经营西式快餐服务。截至2009年6月30日,傅芬芳女士以个体工商户形式在福建、江西设立46家店。

根据汇总财务报表,截至2008年12月31日,美其乐餐厅总资产为2,776.54万元;2008年销售收入为4,647.43万元,净利润为-264.13万元(未经审计)。

根据汇总财务报表,截至2009年6月30日,美其乐餐厅总资产为4,066.80万元;2009年1-6月销售收入为2,287.20万元,净利润为-89.31万元(未经审计)。

5、福建省凯圣生物质发电有限公司

凯圣发电成立于2007年5月21日,住所为福建省光泽县十里铺,注册资本为6,300万元,实收资本为6,300万元,法定代表人为程坚,营业执照注册号为350723100000703,经营范围为生物质发电、供热、综合利用(以上经营范围凡涉及许可经营项目的,应在取得有关部门的许可后方可经营)。

凯圣发电现有2位股东,其股权结构如下:

序号	公司股东名称或姓名	股权比例 (%)
1	武汉凯迪控股投资有限公司	51.00
2	福建省圣农实业有限公司	49.00
合计		100.00

截至2009年6月30日,该公司总资产为21,185.76万元,净资产为6,730.12万元;2009年1-6月净利润为-191.57万元(未经审计)。

6、福建省光泽县富明纸业有限公司

富明纸业成立于 1996 年 7 月 3 日，住所为福建省光泽县和顺工业园区，注册资本为 50 万元，实收资本为 50 万元，法定代表人为傅芬芳，营业执照注册号为：3507232000051，经营范围为生产、销售食品塑料包装袋、纸箱（以上经营范围凡涉及国家专项专营规定的从其规定）。

富明纸业股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例（%）
1	圣农实业	95.00
2	傅芬芳	5.00
合计		100.00

富明纸业已于 2008 年 2 月 20 日在光泽县工商行政管理局办理注销手续。

7、光泽县光兴中华鳖业有限公司

光兴鳖业成立于 1998 年 11 月 25 日，住所为福建省光泽县崇仁乡所在地，注册资本为 200 万元，营业执照注册号为 3507232000038，经营范围为中华鳖养殖、销售。

光兴鳖业股权结构如下：

序号	公司股东名称或姓名	股权比例（%）
1	圣农实业	97.50
2	傅芬芳	1.00
3	傅文明	1.50
合计		100.00

光兴鳖业已于 2007 年 10 月 24 日在光泽县工商行政管理局办理注销手续。

九、公司股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

本公司本次发行前总股本为 36,900 万股。本次拟向社会公开发行 4,100 万股，发行后的总股本为 41,000 万股，占发行后总股本的 10%。

本次发行前后的股本结构如下：

股东名称及股份类别	本次发行前		本次发行后	
	股数(万股)	比例(%)	股数(万股)	比例(%)
一、有限售条件流通股	36,900.00	100.0000	36,900.00	90.0000
圣农实业	23,479.37	63.6297	23,479.37	57.2668
中盈长江	1,845.00	5.0000	1,845.00	4.5000
达晨创投	1,549.80	4.2000	1,549.80	3.7800
上海泛亚	1,476.00	4.0000	1,476.00	3.6000
达晨财信	1,402.20	3.8000	1,402.20	3.4200
成都新兴	738.00	2.0000	738.00	1.8000
金瑞达	369.00	1.0000	369.00	0.9000
晟铭达	369.00	1.0000	369.00	0.9000
亿润创投	184.50	0.5000	184.50	0.4500
39个自然人	5,487.13	14.8703	5,487.13	13.3832
二、本次发行流通股	0	0.0000	4,100.00	10.0000
合计	36,900.00	100.0000	41,000.00	100.0000

(二) 本次发行前公司前 10 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	

(三) 本次发行前公司前 10 名自然人股东及其在本公司任职情况

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

(四) 本次发行前战略投资者持股情况

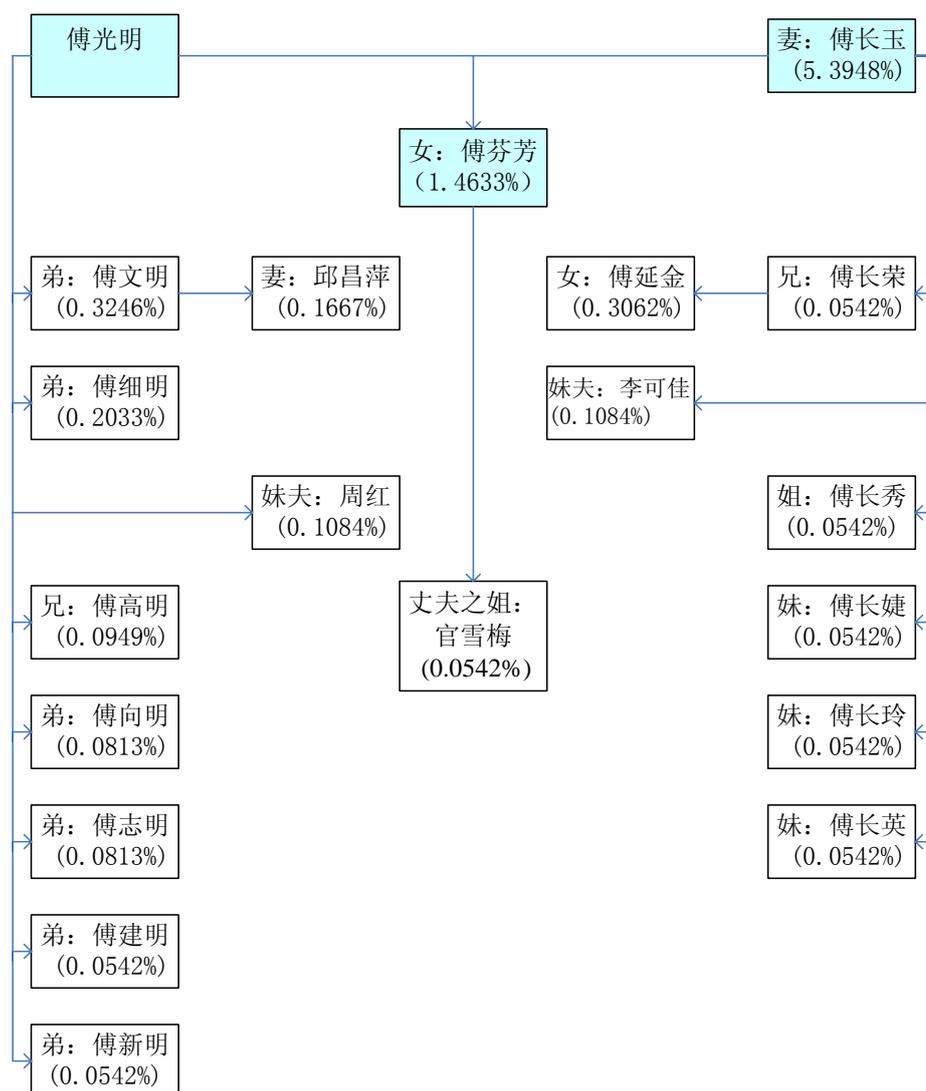
本次发行前，本公司无战略投资者持有股份的情况。

(五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

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% 的股权，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	张志忠	1.4633	无
10	金瑞达	1.0000	无
11	晟铭达	1.0000	无
12	张晓雷	1.0000	无
13	周建平	1.0000	无
14	庄贵阳	1.0000	无
15	亿润创投	0.5000	无
16	李文迹	0.4127	无
17	傅文明	0.3246	为傅光明先生之弟
18	傅延金	0.3062	为傅长玉女士之兄傅长荣先生之女
19	吴锦德	0.2162	无
20	傅细明	0.2033	为傅光明先生之弟
21	邱昌萍	0.1667	为傅光明先生之弟傅文明先生之配偶
22	沈志明	0.1491	无
23	吕延富	0.1355	无
24	陈榕	0.1309	无
25	郑兰荪	0.1247	无
26	周红	0.1084	为傅光明先生之妹傅小英女士之配偶
27	李可佳	0.1084	为傅长玉女士之妹傅长虹女士之配偶
28	何宏武	0.1028	无
29	傅高明	0.0949	为傅光明先生之兄
30	傅向明	0.0813	为傅光明先生之弟
31	傅志明	0.0813	为傅光明先生之弟
32	杨虹	0.0813	无
33	罗铭	0.0678	无

34	傅新明	0.0542	为傅光明先生之弟
35	傅建明	0.0542	为傅光明先生之弟
36	傅长婕	0.0542	为傅长玉女士之妹
37	傅长玲	0.0542	为傅长玉女士之妹
38	傅长秀	0.0542	为傅长玉女士之姐
39	邢志辉	0.0542	无
40	傅长英	0.0542	为傅长玉女士之妹
41	傅长荣	0.0542	为傅长玉女士之兄
42	官雪梅	0.0542	为傅芬芳女士配偶之姐
43	龚金龙	0.0298	无
44	闫清福	0.0271	无
45	赵筱兰	0.0271	无
46	邓巧宜	0.0271	无
47	陈剑华	0.0271	无
48	刘 春	0.0271	无
	合计	100.0000	

本次发行前各自然人股东间的关联关系示意图：



- 1、傅光明先生及其妻子傅长玉女士、女儿傅芬芳女士为公司实际控制人；
- 2、实际控制人通过圣农实业间接和直接持有本公司70.4878%股权；
- 3、实际控制人之亲属共持有公司股份7,042,710股，占本次发行前总股本的1.9086%；
- 4、实际控制人及其17名亲属合计持有公司本次发行前267,142,600股，占本次发行前总股本的72.3964%；
- 5、框图内为直接持有公司本次发行前的股份比例。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

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、控股股东的承诺

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、实际控制人的承诺

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、实际控制人的 17 名亲属的承诺

实际控制人的17名亲属傅文明、傅延金、傅细明、邱昌萍、周红、李可佳、傅高明、傅向明、傅志明、傅新明、傅建明、傅长婕、傅长玲、傅长秀、傅长英、傅长荣、官雪梅等承诺：“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其所持有的圣农发展股份，也不由圣农发展回购该等股份。”

4、中盈长江、达晨创投等 8 个法人股东的承诺

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，本人不转让或者委托他人管理其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、张晓雷等 20 名自然人股东的承诺

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其所持有的圣农发展股份，也不由圣农发展回购该等股份。”

6、董事、监事、高级管理人员的承诺

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，在其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。

十、公司内部职工股情况

截至本招股意向书签署日，本公司未发行过内部职工股。

十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。

十二、员工及其社会保障情况

（一）员工构成

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司员工 4,870 人，员工基本构成如下：

1、按专业结构划分

专业	人数	专业结构
技术及研发人员	317	6.51%
生产人员	4,310	88.50%
销售人员	25	0.51%
管理人员	218	4.48%
总计	4,870	100.00%

2、按年龄结构划分

年龄	人数	年龄结构
30 岁以下	1,444	29.65%
30—45 岁	2,529	51.93%
45—50 岁	542	11.13%
50 岁以上	355	7.29%
总计	4,870	100.00%

3、按文化程度结构划分

文化程度	人数	文化程度结构
本科及本科以上	68	1.40%
大专	155	3.18%
中专及中专以下	4,647	95.42%
总计	4,870	100.00%

(二) 社会福利和保险情况

本公司根据《中华人民共和国劳动法》及国家有关法律规定，实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的《劳动合同书》承担义务和享受权利。

本公司按照国家及所在地劳动和社会保障法律、法规及相关政策，统一向所在地劳动和社会保障部门缴纳了养老、失业、医疗、工伤、生育等社会保险。

光泽县劳动和社会保障局于 2009 年 7 月 8 日出具光政劳[2009]33 号《证明》，确认“自 2006 年 1 月起至今，本公司无欠缴社保费的记录，也不存在因违反有关劳动和社会保障方面的法律、法规、规章而被政府劳动和社会保障部门处罚的情形”。

十三、主要股东及作为股东的董事、监事及高级管理人员的重要承诺

除前述有关股份流通限制和自愿锁定的承诺之外，本公司主要股东及关联方的重要承诺如下：

2008 年 1 月 31 日，本公司控股股东圣农实业及实际控制人傅光明、傅长玉、傅芬芳向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。其向本公司承诺如下：

“在我们单独或共同实际控制贵司期间，我们以及我们单独或共同控制的其他企业或经济组织（不含贵司）不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事与贵司主营业务或者主要产品相竞争或构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于：（1）从事饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售业务；（2）投资、收购、兼并或以托管、承包、租赁等方式经营任何从事饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售业务的企业或经济组织；（3）向与贵司存在竞争关系的企业或经济组织在资金、业务及技术等方面提供任何形式的支持或帮助。

若贵司将来开拓新的业务领域，贵司享有优先权，我们以及我们单独或共同控制的其他企业或经济组织（不含贵司）将不再发展同类业务。”

2008年1月31日，本公司控股股东圣农实业向本公司出具了《关于避免与规范关联交易的承诺》，承诺：“在本公司作为福建圣农发展股份有限公司（以下简称“圣农发展”）的控股股东期间，本公司及本公司控制的其他企业将尽可能避免与圣农发展之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易（包括但不限于商品交易、相互提供服务等），本公司及本公司控制的其他企业将一律严格遵循有偿、公平交易、价格公允的原则，并依据圣农发展的《公司章程》、《关联交易管理制度》等有关制度性文件的规定履行合法审批程序并订立相关协议/合同，及时进行信息披露，规范相关交易行为，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。”

2008年1月31日，本公司实际控制人傅光明、傅长玉、傅芬芳向本公司出具了《关于避免与规范关联交易的承诺》，承诺：“在我们作为福建圣农发展股份有限公司（以下简称“圣农发展”）的实际控制人期间，我们及我们单独或共同控制的其他企业将尽可能避免与圣农发展之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易（包括但不限于商品交易、相互提供服务等），我们及我们单独或共同控制的其他企业将一律严格遵循有偿、公平交易、价格公允的原则，并依据圣农发展的《公司章程》、《关联交易管理制度》等有关制度性文件的规定履行合法审批程序并订立相关协议/合同，及时进行信息披露，规范相关交易行为，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。”

2008年1月31日，本公司控股股东圣农实业、实际控制人傅光明、傅长玉、傅芬芳向本公司出具了《承诺函》，承诺：“在我们作为公司的控股股东、实际控制人及董事期间，在公司股东大会、董事会审议公司违规向关联企业及其他企业提供借款或者公司违规向关联企业及其他企业借入款项的议案时，我们将对该等议案投反对票，以保护公司及其他中小股东的利益。若公司因其在首次公开发行股票并上市前与关联企业之间相互提供借款的行为被政府主管部门处罚，我们愿意对公司因受处罚而产生的经济损失进行等额补偿，我们对上述补偿义务承担个别及连带的责任。”

作为股东的董事、监事及高级管理人员的重要承诺，请参见本招股意向书“第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员股份锁定承诺”。

第六章 业务与技术

一、主营业务

（一）主营业务及主要产品

本公司的主营业务是肉鸡饲养和肉鸡屠宰加工，主要产品是鸡肉，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，以及食品加工企业、批发市场等市场领域。

本公司是我国长江以南地区最大的白羽肉鸡生产企业，是我国规模最大的一体化自养自宰肉鸡生产企业。

本公司在行业内创新性地采取大规模一体化自养自宰的肉鸡经营模式，形成了集饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工于一体的完整的肉鸡生产链。

本公司拥有 20 余年肉鸡生产经验，在肉鸡饲养和鸡肉加工的主要生产环节，实现了生产自动化、生产工艺标准化、品质控制规范化、日常管理制度化，保证了高品质鸡肉产品的稳定生产供应，成为肯德基、铭基的长期战略合作伙伴和福喜、德克士的核心鸡肉供应商，是肯德基的国内前三大鸡肉供应商之一，是福喜、铭基 2008 年北京奥林匹克运动会鸡肉原料供应商；本公司在 2006 年度、2007 年度和 2008 年度肯德基国内鸡肉供应商工厂年度质量体系审核中连续三年名列第一。

本公司自设立以来主营业务及主要产品未发生变化。

（二）主营业务的形成

本公司主营业务、经营模式源自于圣农实业。圣农实业及其前身自 20 世纪 80 年代开始专业从事肉鸡饲养。自 1992 年从荷兰引进第一条自动化肉鸡屠宰加工线后，圣农实业逐步形成了一体化自养自宰经营模式，并于 1994 年成为肯德基的鸡肉供应商，由此走向了专业化、规范化、规模化的肉鸡饲养和屠宰加工发展道路。

本公司前身光大肉鸡自 1999 年 12 月 21 日设立至 2003 年初,主营业务仅为肉鸡饲养。经过 2003 年 9 月的实物增资、2003 年 11 月资产转让,以及 2005 年 10 月实物增资(实物增资及资产转让的详细情况,请参见本招股意向书第五章“发行人基本情况”之“四、公司重大资产重组情况”),圣农实业逐步将饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工的肉鸡产业链投入到本公司,加上本公司自 2003 年后逐步自建的饲料加工、种鸡养殖、肉鸡饲养、屠宰加工等生产设施,一体化自养自宰产业链得以不断完善、壮大,目前已成为我国规模最大的自养自宰肉鸡生产企业。

截至 2009 年 6 月 30 日,本公司拥有 3 个饲料厂、14 个种鸡场、3 个孵化厂、37 个肉鸡场、2 个肉鸡加工厂(现代化肉鸡宰杀生产线 4 条),形成了年产饲料 61 万吨、年产种蛋 9,400 万枚、年产雏鸡 9,300 万羽、年产肉鸡 6,400 万羽、年屠宰加工肉鸡 9,600 万羽的生产能力。

二、行业基本概况

(一) 肉鸡简介

1、肉鸡的分类

我国肉鸡主要有白羽肉鸡、黄羽肉鸡两大类。

白羽肉鸡是指从国外引进的一个肉鸡品种,具有生长快、体型大、饲料报酬高等特点,主要品种有艾维茵、AA+、罗斯 308、科宝等。

黄羽肉鸡主要指我国地方品种,又称为土鸡、黄鸡等,生长周期相对较长。

2、鸡肉的优越性

(1) 悠久的消费习惯

鸡是人类最早驯化和饲养的动物之一,是各国传统饮食文化中一种重要的营养食品,人类对鸡和鸡肉制品的生产与消费有悠久的历史。

(2) 鸡肉的营养特性

鸡肉是人类动物蛋白质来源的主要途径之一,具有高蛋白、低胆固醇、低脂肪和低热量等特点。鸡肉已成为世界各地普遍接受的优质动物蛋白质来源。

（3）肉鸡的经济性

与猪、牛相比，肉鸡具有饲养周期短、饲料转化率高、饲养及加工自动化程度高等优点，是最经济的动物蛋白质来源。

近年来我国肉鸡产业发展迅速，已成为我国农牧业中生产标准化、工业化、自动化程度最高的产业之一。

（二）行业管理体制

1、主管部门

我国肉鸡饲养、屠宰及肉类加工的行业准入、技术质量、卫生标准主要由国家农业部、国家质量监督检验检疫总局、卫生部等部门制定，地方农牧部门、质量监督检验检疫部门、卫生部门等实施直接管理。

2、行业协会

本公司所处行业的协会组织为中国肉类协会。该协会的主要职责是：加强行业自律管理；接受政府委托加强行业管理；积极为行业企业服务；开展国际交往活动；发挥行业整体优势，协调指导各分会、专业委员会、大区办事处及地方肉类协会开展工作。

3、主要行业管理政策

（1）鼓励政策

自 2005 年以来，国务院及国家财政部、税务总局等部委颁布了一系列发展农牧业的鼓励政策，如《国务院办公厅关于扶持家禽业发展的若干意见》、《国务院关于促进畜牧业持续健康发展的意见》等，从区域发展、养殖模式、用地支持、财政补贴等方面给予了家禽养殖企业发展政策鼓励，鼓励禽畜产品加工企业向规模化、产业化、集团化、国际化的方向发展。

（2）法律法规

规范我国屠宰及肉类加工行业的主要法律、法规及规范性文件包括如下：

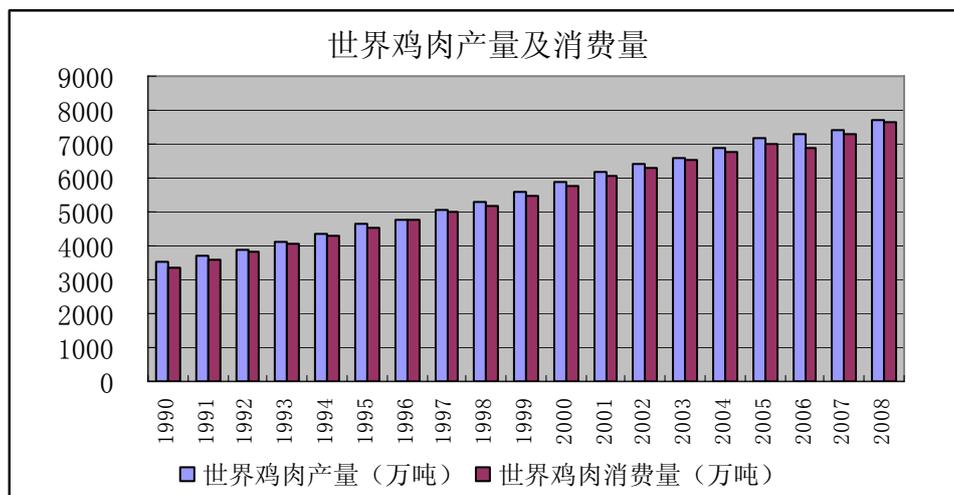
主要法律规章	主要内容
《中华人民共和国食品卫生法》（2009年2月28日颁布，2009年6月1日起施行）	对食品生产、食品经营、食品添加剂的生产经营与使用、食品相关产品的生产经营与使用及安全管理等各方面作出规定，对食品的安全标准、生产经营、检验、进出口、安全事故的处置、安全风险监测和评估等方面提出了要求。
《中华人民共和国食品安全法实施条例》（2009年7月20日公布并施行）	对食品的安全标准、生产经营、检验、进出口、事故处置等方面提出了要求。
《中华人民共和国农产品质量安全法》（2006年4月颁布）	对源于农业的初级产品（即农产品）的质量安全标准、产地、生产、包装和标识、药物及添加剂的使用等方面进行了规定。
《中华人民共和国畜牧法》（2005年12月29日颁布）	对种畜禽品种选育与生产经营、畜禽养殖、畜禽交易与运输、畜禽产品的质量安全保障作出了相关规定。
《中华人民共和国动物防疫法》（2007年8月30日颁布）	规范境内动物及动物产品的检疫、防疫，健康保护。
《动物防疫条件审核管理办法》（农业部2002年5月24日颁布）	规范对动物防疫条件的审核管理，对《动物防疫合格证》制度的实施作出了相关规定。
《饲料生产企业审查办法》（农业部2006年11月24日颁布）	规范饲料生产企业设立的审查，对设立的要求和审查程序作出了相关规定。
《高致病性禽流感疫情处置技术规范》（农业部2005年11月14日颁布）	对高致病性禽流感的疫情监测程序，应急反应机制，突发疫情处置的应急管理作出了一系列技术规范。
《饲料和饲料添加剂管理条例》（国务院令 第327号）（2001年11月29日颁布）	规范饲料、饲料添加剂的管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，促进饲料工业和养殖业的发展。
《食品卫生许可证管理办法》（卫生部2005年12月25日颁布）	对从事食品生产、经营和餐饮活动的单位和个人申请卫生许可证的条件、资质提出了具体要求，明确规定了食品卫生许可证的申请与发放程序、责任追究等内容。

（三）世界鸡肉市场情况

1、世界鸡肉产量及消费量

作为肉类的主要种类之一的鸡肉，近年来产量、销量呈快速上升趋势。世界鸡肉产量从1990年的3,540万吨增长至2008年的7,703万吨，年平均增长率

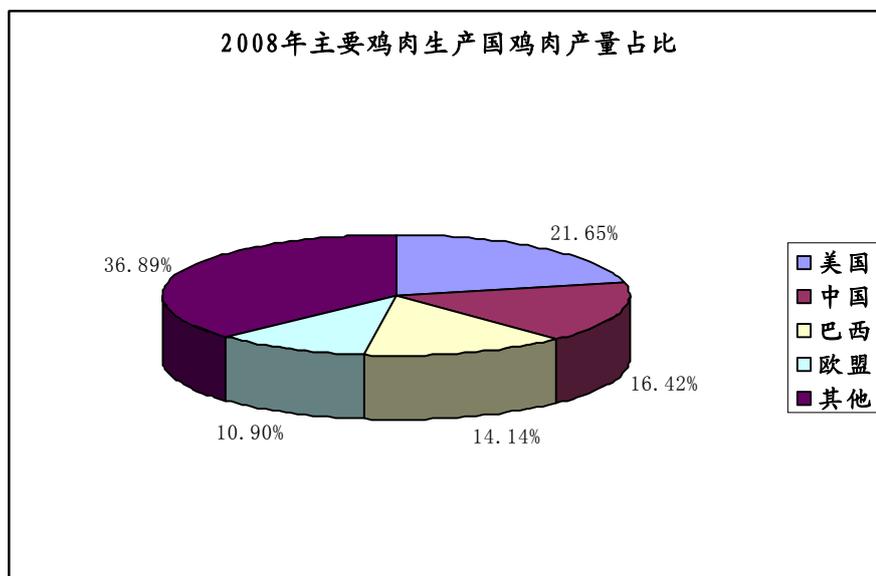
为 4.42%；鸡肉消费量从 1990 年的 3,379 万吨增长至 2008 年的 7,651 万吨，年平均增长率为 4.66%。



资料来源：USDA

2、世界主要的鸡肉生产国

全球鸡肉生产主要集中于美国、中国、巴西、欧盟等地。美国为世界最主要的鸡肉生产国，2008 年美国鸡肉产量占全球产量的 21.65%。中国的鸡肉产量仅次于美国，2008 年约为 1,265 万吨，占比 16.42%，排名世界第二。



资料来源：博亚和讯资信网

3、美国鸡肉经营模式与主要企业

美国肉鸡生产大部分采取一体化经营模式或合作经营模式。采用一体化经

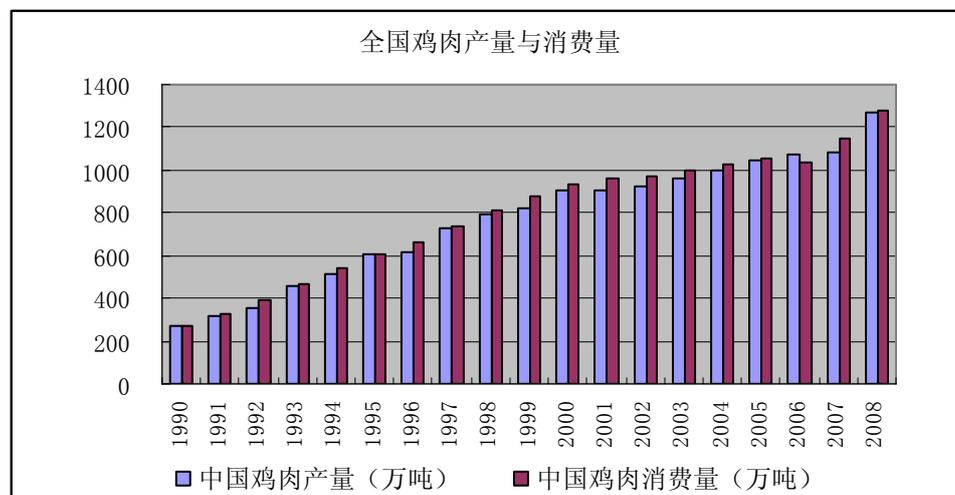
营模式的企业拥有自己的饲养厂、孵化厂和加工厂，如 Tyson Foods。合作经营模式主要是指公司与养殖户签订生产合同，由养殖户负责饲养，企业负责加工销售。

美国肉鸡业已发展成为一个成熟的市场，行业集中度高，生产技术水平先进，设备现代化程度高，肉鸡主要采取集中饲养生产。

（四）国内鸡肉市场情况

1、国内鸡肉市场产量与消费量

中国肉鸡产业从1990年至1998年，经历了一段较为迅速的发展时期，1999年至今，发展速度基本保持稳定。中国已成为世界第二大鸡肉生产国、亚洲第一鸡肉生产国，鸡肉产量从1990年的266万吨增长至2008年的1,265万吨，年平均增长率达9.31%；鸡肉消费量从1990年的271万吨增长至2008年的1,283万吨，年平均增长率达9.20%。我国鸡肉年产量、消费量的增长速度均快于世界平均水平。鸡肉已成为我国仅次于猪肉的第二大肉类消费品。



资料来源：USDA

2、国内鸡肉市场状况及发展趋势

（1）居民收入的稳步增长

肉类消费与经济发展联系紧密，消费者对肉类的需求将伴随收入水平同步上升。自上世纪90年代以来中国经济持续高速发展，推动了居民收入水平的提高和生活水平的改善，促进了肉类消费。作为重要肉类消费品之一的鸡肉，其市场

容量随着人们消费水平的提高而增大，且在较长时期内将继续稳步增长。

（2）城市化进程的加快

国民经济和工业化的快速发展，加快了农村人口城市化的进程，农村居民的消费习惯将逐渐向城镇居民靠拢，饮食结构将逐步发生变化，肉类需求比重将逐渐扩大，鸡肉的需求也将随之上升。

随着城市化进程的推进，我国居民的肉类消费结构将与世界发达国家逐步趋同，鸡肉的消费需求将会进一步提高。

（3）餐饮业的迅速发展

国民经济的增长与城市化进程的加快带动了餐饮业的迅速发展。自 20 世纪末以来，我国餐饮业呈稳步发展态势，营业额逐年上升。据国家商务部统计，2001 年我国餐饮业营业总额实现 4,368 亿元；2006 年我国餐饮消费全年零售额首次突破一万亿元大关，达到 10,345 亿元；2007 年，我国餐饮消费全年零售额达到 12,352 亿元；2008 年我国餐饮消费全年零售额达到 15,404 亿元，年均增长 22.03%。餐饮业的不断发展将扩大对鸡肉的消费需求。

（4）快餐行业的日益兴起

鸡肉肉质鲜嫩，便于加工，一直是快餐业首选的主要原料。近年来我国快餐行业发展迅速，以肯德基、麦当劳为代表的快餐行业在我国的快速发展推动了鸡肉的消费和发展。

随着工业化和城市化的发展，人们的生活节奏不断加快，餐饮业将继续向便利、营养、卫生的方向发展，鸡肉的消费市场将继续保持稳定的增长。

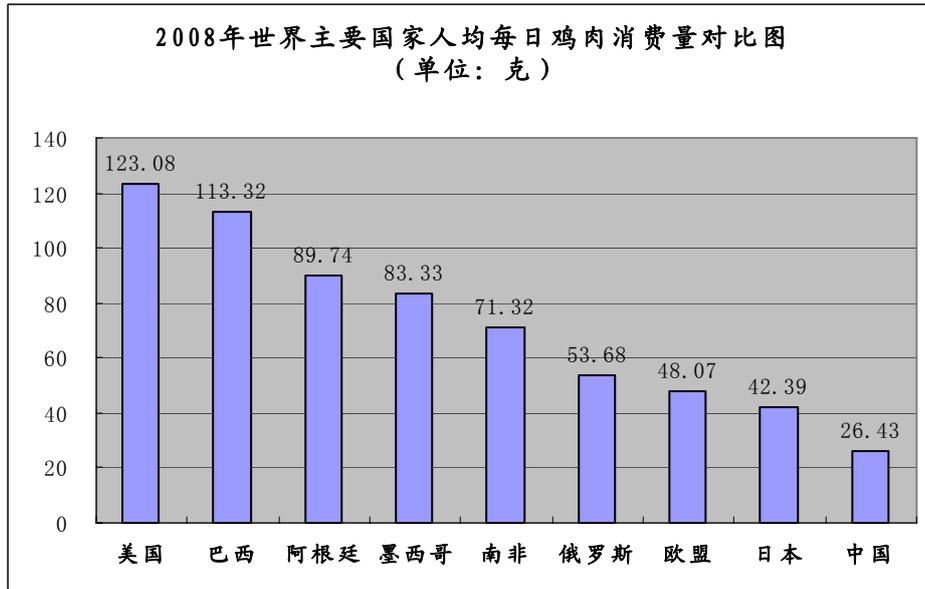
（5）生活质量的提高

收入水平的上升带动人们生活质量的提高，人们对食品从量的需求转变到质的需求。在食品消费中，人们更注重营养均衡，高蛋白、低脂肪、低胆固醇、低热量的鸡肉因此成为肉类消费的主流，市场份额仍将进一步提升。

（6）国内鸡肉市场发展趋势

我国人均日鸡肉消费量已由 1990 年的 6.44 克增长至 2008 年的 26.43 克，年平均增长率达 8.16%，但与美国等发达国家相比，仍存在较大差距。目前，我

国内肉类消费市场还处于快速升级阶段，鸡肉市场容量还存在较大的成长空间。



资料来源：博亚和讯资信网

3、国内肉鸡市场生产格局

(1) 国内肉鸡饲养的主要模式

国内肉鸡饲养主要存在三种模式，即农户饲养、基地饲养与公司自养。基地是指与公司有投资、合作、委托等关系的肉鸡饲养场。

各种饲养模式的主要特点如下：

生产模式	农户饲养	基地饲养	公司自养
主要特点	1、投资少 2、规模小 3、饲养水平参差不齐，兽药残留难控制 4、产量不稳定	1、投资大，投资主体多样化 2、产量较稳定 3、通常采用“五统一”方式，但需要公司具备较强的对基地的管理、约束能力	1、投资大，投资主体单一 2、产量稳定 3、公司对饲养场具有完全的控制能力，食品安全体系可测、可控、有效

注：“五统一”方式指“统一供雏、统一供料、统一防疫、统一收购、统一加工”。

一体化自养自宰经营模式与基地饲养的合作经营模式的重大区别在于肉鸡是否主要由企业自建饲养场饲养。采用一体化自养自宰经营模式的企业，集饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、屠宰加工、产品销售为一体，整个生产过程由企业统一控制，企业投资大、疫病防控和食品安全体系统一、产量稳定。

（2）国内主要肉鸡生产企业

中国的白羽肉鸡生产加工企业主要有本公司、正大集团、大成食品（亚洲）有限公司、山东六和集团有限公司、山东新昌集团有限公司、青岛九联集团股份有限公司、山东诸城外贸有限责任公司、吉林德大有限公司等。

除本公司外，其他企业以采用基地饲养的合作经营模式为主。

三、行业发展状况及趋势

（一）行业主要特征

1、与“三农”及居民副食品密切相关

我国是人口众多的农业大国，农村人口比重大，解决“三农”问题是国家稳定的基础，是国民经济发展的重中之重。发展农业及畜牧业，提高食品安全一直是我国的基本国策。为保证居民的食物供应，改善居民的饮食结构，提高生活水平，我国政府对于肉鸡生产行业给予了许多政策支持。

2、资金密集型

大规模肉鸡生产企业，特别是采用一体化自养自宰肉鸡经营模式的企业，需要大量的资金建设标准化生产场所，购置现代化的肉鸡饲养、孵化与屠宰加工设备。同时，大规模、一体化的经营模式下，完善的防疫体系的建立也需要大量资金。

3、技术密集型

大规模肉鸡生产需要选择良好的肉鸡品种、科学的饲料配方，同时还需掌握专业的饲养管理方法、疫病防疫控制、屠宰加工、品质管理等技能，技术含量较高。

4、大规模一体化为未来发展趋势

大规模一体化经营模式因各个生产环节紧密结合而更能有效抵御市场波动带来的不利影响，使企业更易建立规范的防疫体系和品质控制体系，也有利于畜牧业的规范化、标准化、规模化发展。随着下游客户及消费者对于鸡肉产品质量、食品安全要求的日益提高，大规模一体化生产将是本行业发展的必然趋势。

（二）进入本行业的主要障碍

对于新进企业，要顺应本行业大规模生产的发展趋势，与现有企业争夺市场份额，存在如下主要进入障碍：

1、饲养环境要求较高

对于大规模肉鸡生产而言，防疫是关键，对饲养环境要求较高。肉鸡饲养场地一般要选择在地势高、隔离条件好、周边人员活动少、污染源少的区域。对于大规模生产企业来说，需要肉鸡饲养所在地具备较大环境可承载负荷。

2、资金壁垒

大规模肉鸡生产需要大量资金用于生产场所建设、生产设备购置和防疫体系建立。

3、技术壁垒

随着人们对食品安全问题的日益重视，国内外鸡肉市场所要求的卫生标准及兽药残留标准也越来越高。在国内市场上，一些国际性客户产品标准和检测方法也逐渐向发达国家标准靠拢。从事大规模一体化生产的肉鸡生产企业只有在防疫、兽药残留控制、质量控制等方面达到相关的技术标准，才具有市场竞争力。

4、人才壁垒

大规模产业化的肉鸡生产涉及诸多专业技术领域，尤其需要大量经验丰富的专门从事养殖和疾病防控的技术人员和管理人员，各类人才的有机协调与磨合搭配，才能使企业综合技术水平得到最大限度的发挥。技术人员的培养与经验的积累都需要较长时间，使得该行业存在一定的人才壁垒。

另外，采用其他经营模式的肉鸡企业转为采用一体化自养自宰模式，存在管理、资金、地域环境等方面的约束。

（三）本行业与上、下游行业之间的关联性

1、本行业与上游行业的相关性

本行业的上游是饲料原料、祖代种鸡繁育、疫苗兽药行业。本行业的发展将带动上游行业的发展，上游行业的发展也会影响本行业的发展。

2、本行业与下游行业的相关性

本行业的下游是餐饮业、食品加工业与肉品批发市场。下游行业对产品质量要求的日益提高，将会使自养自宰的大规模一体化肉鸡经营模式成为行业的主要发展趋势。

（四）行业技术状况及发展趋势

1、优化肉鸡品种

随着科学技术的发展和投入的增加，培育优质、高产、低耗料、抗病能力强的肉鸡品种，符合生产者和消费者需要，也可以提升肉鸡产业的整体发展水平。

2、进一步提高自动化程度

肉鸡生产行业为劳动密集型行业，随着劳动力成本的提高，饲料加工、肉鸡饲养与屠宰加工的自动化程度逐步提高为发展方向。

3、提高疫病防控能力

疫病的暴发会给肉鸡产业带来很大的冲击，不断提高疫病防治水平是肉鸡生产技术发展的必然趋势。科学的鸡场选址与布局、良好的饲养管理、严格的防疫措施及疫苗的研究、开发等将会进一步提高疫病防控能力。

4、提高食品安全的控制能力

随着生活水平的提高，国家对食品安全的管理将会越来越严格。保证食品安全，控制兽药残留是肉鸡生产行业技术发展的必然要求。肉鸡生产技术将在合理用药、开发生物疫苗、完善食品卫生标准、提高检验检测技术等提高食品安全的控制能力方面不断发展。

（五）影响行业发展的主要因素

1、影响本行业发展的有利因素

（1）国家政策支持

我国是人口众多的农业大国，为保证居民的食物供应，改善居民的饮食结构，提高生活水平，国家在区域发展、养殖模式、用地支持、税收优惠、资金扶持等方面出台了诸多政策鼓励禽畜产品生产企业向规模化、产业化、集团化、国际化

的方向发展。

（2）国民经济的发展和居民收入的增长

我国的国民经济近年来稳步发展，带动了餐饮业的迅速增长。未来餐饮业仍存在较大发展空间，在外就餐人数的增多与在外就餐消费支出的上升，都会继续刺激鸡肉消费。

同时，居民收入水平逐步提高带动了肉类消费总量的增长，从而带动鸡肉消费总量的增长，有利于促进整个行业的发展。

（3）居民饮食结构的改变

随着生活水平的改善，居民饮食结构正在逐步发生转变，营养、易烹饪的鸡肉不仅能满足人们对健康的需求，也适应了人们生活节奏的加快。鸡肉在肉类消费总量中的占比呈现持续上升趋势，在较长一段时间内将会保持稳步上升。

2、影响本行业发展的不利因素

（1）疫病

种鸡、肉鸡生长过程中伴随着各种疫病的威胁。鸡群若暴发疫病，将直接给企业的生产带来损害；即使生产不受影响，疫病的发生与流行也会对消费者心理产生冲击，导致销售市场的萎缩。

（2）原材料价格波动

玉米与豆粕是肉鸡生产的主要原材料。近年来，玉米与豆粕的价格波动幅度较大，直接影响到肉鸡生产企业的生产成本。若原材料价格继续上升而企业未能有效转嫁，将对本行业的发展造成不利影响。

（3）土地资源

大规模工业化肉鸡生产不但需要较多的土地，还对饲养环境、场地的要求较高。这将制约肉鸡行业规模化、工业化的发展。

（4）国际市场冲击

由于中国与美国、巴西等肉鸡主产区产品消费结构存在差异，以及北美农产品的成本优势，我国肉鸡生产成本与美国等地区相比，成本优势小。这导致国内

市场鸡肉（特别是鸡爪等产品）的价格，易受国外进口产品影响。

四、发行人的竞争地位

（一）发行人竞争优势

本公司的主要竞争优势是拥有一条集饲料加工到肉鸡屠宰加工等多个环节于一体的肉鸡产业链，并拥有优越的地域环境、先进的生产设备、较高的市场品牌知名度和一支专业的经营队伍等优势，由此使本公司在疫病防控、产品质量稳定、规模化经营、供货稳定等方面拥有明显的竞争优势，成为推动我国鸡肉生产卫生标准和鸡肉肉质提升的重要力量。

本公司在行业内的具体竞争优势如下：

1、一体化自养自宰饲养模式优势

本公司在同行业内创新性采用了高度一体化的大规模自养自宰肉鸡经营模式，拥有各生产环节并将其置于可控制状态，使本公司在生产稳定性、疫病可控性、食品安全、规模化经营等方面都体现了较高的竞争力。

（1）抵御市场风险和产量均衡稳定的优势

本公司将分散的肉鸡产业多个生产环节有机融合，实行纵向一体化经营，有效地避免了市场上饲料、种鸡、雏鸡、肉鸡供给需求等因素的不均衡波动对生产的影响，将个别生产环节不利的市场影响因素转化为公司内部的管理问题，使得整个生产流程可控，增强了公司抵抗市场风险能力。

在一体化自养自宰模式下，本公司内部的各生产环节环环相扣、均衡生产、计划性强，产品产量均匀稳定，能满足高端客户长期稳定的采购需求，有利于公司获得大型订单和优质客户。

（2）疫病防控优势

一体化自养自宰模式，为本公司实施规范的疫病防控措施奠定了基础。本公司拥有 20 余年的肉鸡饲养及疫病防控经验，形成了以总畜牧师李文迹等业务骨干为核心的专职兽医及防疫队伍，在内部建立了较完整的疫病防控管理体系，肉鸡疫病防治水平处于国内领先水平。

本公司制定了严格的疫病防控制度，采取了消毒、预防、免疫、监测等卫生防疫措施；在养殖场内外环境管理、养殖过程、屠宰加工等生产环节中采取了“全进全出”、“封闭饲养”、“隔离空关”等生物安全措施，确保本公司防疫体系安全、有效。截至目前，本公司从未发生过疫情和重大禽病。即使在2004~2006年我国大规模禽流感发生期间，也未发生直接损失。

同时，本公司与地方政府共建了疫病预防、预警和突发事件管理体系，在县域范围内构筑了一个鸡禽疫病防控体系和防控环境。

（3）食品安全优势

一体化的自养自宰经营模式，为本公司对食品品质和食品安全实施源头控制奠定了基础。本公司获得了中国质量认证中心颁发的 ISO9001:2000 质量管理体系认证证书，肉鸡屠宰加工环节获得了 HACCP 食品安全管理体系认证证书。本公司在生产加工过程中制定了质量和食品安全管理制度。本公司产品品质和食品安全控制水平，处于国内领先水平。

本公司对兽药使用严格管理，使本公司鸡肉产品的兽药残留控制符合国家要求。

（4）作业标准化和经营规模化优势

在一体化自养自宰经营模式下，本公司将种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养等生产环节置于可控状态，并通过各项生产管理制度，在各生产环节实现了规范化、标准化作业，按照生产计划，同一时间大批量出栏肉质、重量基本一致的肉鸡，在此基础上，本公司在屠宰加工环节大量采用先进、高效率的自动化设备，提高了生产效率、实现了规模化经营，为降低单位产品的生产成本、提高综合竞争力奠定了基础。

2、设备优势

先进的设备是鸡肉生产中提高生产效率、提升产品品质和食品安全的重要基础。本公司种鸡、肉鸡饲养的饮水系统主要引自美国 VAL 公司，喂料系统引自比利时 ROXELL 公司，通风系统引自意大利 MUNTER 公司，保温系统引自法国 SBM 公司，环控系统采用国内原电子工业部第 41 研究所研制的 EI2000 系统，实现了鸡舍环境控制自动化，饲养环境好，生产效率高。本公司肉鸡饲养设备处

于世界先进、国内领先的水平。

本公司现有的 4 条现代化的肉鸡屠宰加工生产线全部从全球领先的肉类加工设备制造商丹麦 LINCO 公司引进，其中 2006 年购置的 3 条新生产线，全部采用全球领先的全自动掏膛、吸肺、内外冲洗技术，减少了人工与鸡胴体的接触，避免了二次污染；配置了“宰后在线同步检验系统”，实现了兽医“实时在线检验肉鸡内脏状况”，一旦发现问题鸡只，可立即对问题鸡只自动卸载，节约了时间，保证了鸡只全部都能在线检查、不漏检。3 条新屠宰加工生产线在屠宰加工卫生水平、生产效率等方面处于世界先进、国内领先水平。

2006 年购置的屠宰加工生产线，采用了电刺、风冷技术，本公司是国内肉鸡屠宰行业最早采用该技术的企业。与传统水冷技术相比，风冷技术增加了排酸工艺，鸡肉经排酸之后，肉质更为鲜嫩。

本公司还采用了丹麦哈斯莱夫公司（HARSLEFF）干燥蒸煮器技术，对宰杀过程中产生的部分下脚料（如羽毛、鸡肠等）进行高温高压处理，有效解决了肉鸡加工过程中部分鸡下脚料处理问题。

3、环境优势

（1）自然环境优势

本公司位于福建省光泽境内。光泽县是我国南方重点林区，森林覆盖率达 76%，年平均气温 17~22℃，人口密度低，本县及相邻县市无其他工业化肉鸡饲养加工企业，独特的生态养殖环境降低了动物疫病风险，为生产高品质鸡肉产品提供了基础条件。

本公司的种鸡、肉鸡饲养场分散在光泽县境内各山坳间，山体相隔、局部封闭，人员流动少，便于疫病的综合防控。在全国发生禽流感较频繁的 2004~2006 年，本公司的种鸡、肉鸡饲养未受到影响。

（2）地理位置优越，产品市场辐射能力强

本公司所在地位于浙江、江西、福建三省交界，处于消费市场规模大的长江三角洲、珠江三角洲之间，距主要客户所在地的福州、南昌等地 300 公里左右，距厦门、杭州、泉州 500 公里左右，距上海、广州、武汉等城市不超过

1,000 公里，产品的市场辐射能力强，有利于本公司产品运输、销售。

4、品牌优势

经过 20 多年的市场积累和得益于一体化自养自宰经营模式，本公司已在行业内树立了产品质量优势明显、规模大、供货稳定的市场形象，与一系列客户建立了长期而稳定的合作关系，在下游客户中享有良好的声誉，保有稳定的市场份额。本公司是肯德基、铭基的长期战略合作伙伴，福喜、德克士的核心鸡肉供应商，本公司为肯德基国内的前三大鸡肉供应商之一，德克士国内的前三大鸡肉供应商之一。本公司是铭基 2008 年最大的鸡肉供应商，还成为了铭基、福喜 2008 年北京奥林匹克运动会鸡肉原料的供应商，在 2006 年度、2007 年度和 2008 年度肯德基国内鸡肉供应商工厂年度质量体系审核中连续三年名列第一。

“圣农”是福建省著名商标和中国驰名商标，“圣农”牌鸡肉是福建名牌产品。

5、管理优势

本公司拥有 20 余年肉鸡生产、加工经验，在肉鸡饲养和鸡肉加工的主要生产环节，实现了以 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 HACCP 食品安全管理体系为基础的生产自动化、生产工艺标准化、品质控制规范化、日常管理制度化，保证了高品质鸡肉产品的稳定生产供应。

本公司拥有一批长期从事肉鸡饲养、加工、防疫、品质管理等方面的专业技术人员和管理人员，并培养了一大批场（厂、站）长等基层管理干部、专业兽医技术人员。本公司长期以来采用一体化自养自宰经营模式，培养了一批能够熟练管理多个生产环节、制定均衡生产计划的专业管理人员。

（二）发行人竞争劣势

本公司生产所需主要原材料玉米远离产地，与山东等玉米主要供应区的肉鸡生产企业相比，本公司的原材料运输成本较高。

目前，本公司肉鸡年屠宰加工能力为 9,600 万羽，年出栏肉鸡约为 6,400 万羽，肉鸡饲养产能与屠宰加工能力不匹配，规模效益不能得到充分体现，不能充分满足客户的订单需求。因此，公司有必要通过上市等途径，扩充公司的资本实力、饲养规模，实现内部资源最优配置。

（三）发行人市场地位

本公司是福建省规模最大的肉类生产加工企业、中国长江以南最大的白羽肉鸡生产企业、中国最大的自养自宰白羽肉鸡专业生产企业。

本公司在快餐行业鸡肉原料供应方面竞争力尤为突出，是肯德基、铭基的长期战略合作伙伴，福喜、德克士的核心鸡肉供应商，是肯德基的国内前三大鸡肉供应商之一，是铭基 2008 年最大的鸡肉供应商，是铭基、福喜（麦当劳指定专门肉类采购商）2008 年北京奥林匹克运动会鸡肉原料供应商。

五、发行人主营业务情况

（一）营业收入构成

1、经营范围

本公司的经营范围为：畜、牧、禽、鱼、鳖养殖；茶果种植；混配合饲料生产；对外贸易；生产加工肉及肉制品：预制肉制品(有效期至 2010 年 8 月 2 日)。

（以上经营范围凡涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

2、主要产品分类

本公司主营产品为鸡肉，主要包括鸡腿、鸡胸、鸡翅，以及鸡碎肉、肉泥、鸡皮、鸡颈、鸡爪、鸡胗、鸡骨架、鸡头等。

<p>翅中</p> 	<p>鸡胸肉</p> 
<p>鸡小腿</p> 	<p>鸡全翅</p> 

3、营业收入构成

近三年及一期，本公司主营业务收入占营业收入95%以上，主营业务收入来自于鸡肉的销售。鸡肉主要销售给快餐行业、食品工业企业及肉品批发市场。同时，本公司向外销售生产过程产生的淘汰种鸡，以及少量的雏鸡与饲料。近三年及一期本公司营业收入构成情况表如下：

单位：万元

产品	2009年1-6月		2008年度	
	金额	比例	金额	比例
1、鸡肉	58,975.61	98.71%	126,255.02	97.47%
2、淘汰种鸡	645.33	1.08%	1,400.36	1.08%
3、零售的饲料、雏鸡	72.60	0.12%	1,741.36	1.34%
4、其他	52.33	0.09%	138.43	0.11%
5、合计	59,745.86	100.00%	129,535.17	100.00%

单位：万元

产品	2007年度		2006年度	
	金额	比例	金额	比例
1、鸡肉	88,245.73	98.33%	55,285.51	95.84%
2、淘汰种鸡	751.51	0.84%	667.30	1.16%
3、零售的饲料、雏鸡	682.51	0.76%	1,665.49	2.89%
4、其他	67.21	0.07%	67.45	0.12%
5、合计	89,746.96	100.00%	57,685.75	100.00%

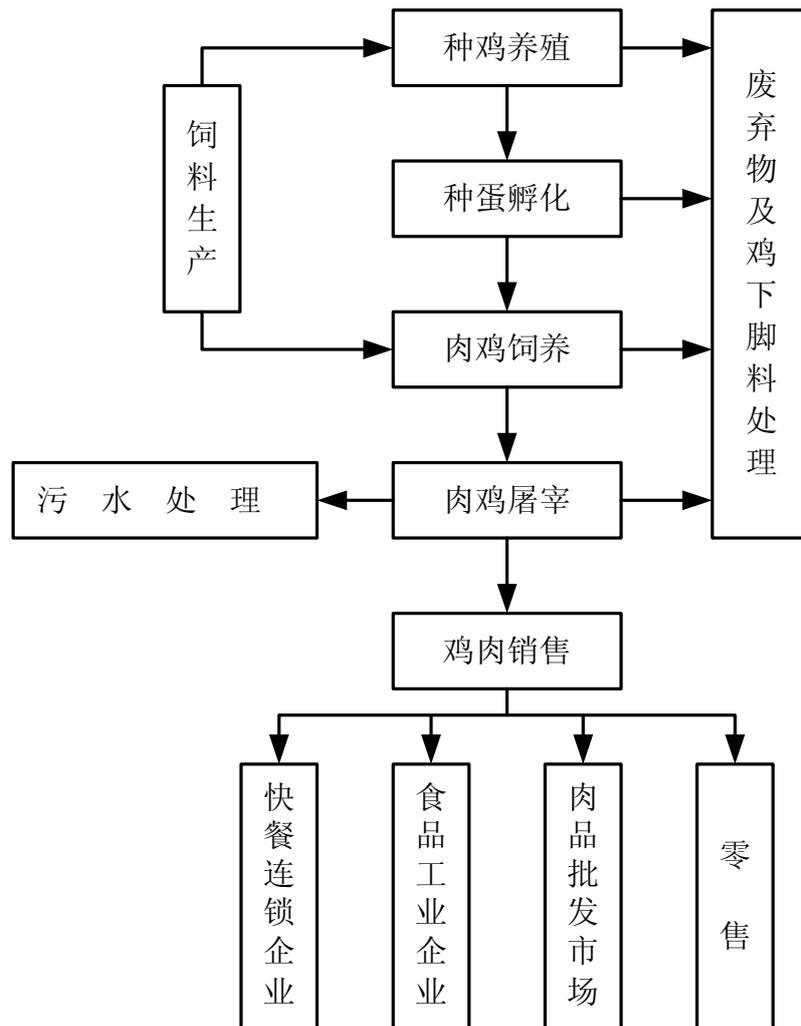
(二) 生产模式及工艺流程

1、生产模式

公司采用一体化自养自宰生产模式，实行“饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、屠宰加工”的一体化生产。

2、主要产品工艺流程图

本公司业务产业链如下：



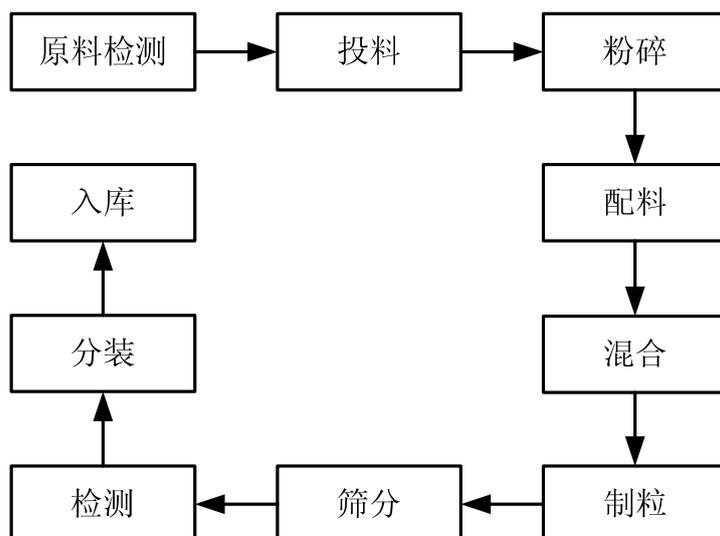
各个环节生产情况如下：

(1) 饲料加工

本公司现有 3 个已建成的饲料厂：饲料一厂、饲料二厂和饲料三厂。

序号	厂场名称	位置	土地面积 (平方米)	饲料产能 (万吨/年)
1	饲料一厂	光泽县坪山横街 16 号	12,455	8
2	饲料二厂	光泽县坪山北路 3 号	18,977	18
3	饲料三厂	光泽县坪山横街 44 号	57,384	35
合 计			88,816	61

饲料加工工艺流程如下：



饲料厂主要产品近三年及一期的产量及产能情况如下：

单位：万吨

产品	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	
	产量	产能	产量	产能	产量	产能	产量	产能
1、S-510 鸡花料	0.56	年产能 61万吨	1.05	年产能 61万吨	0.81	年产能 26万吨	0.19	年产能 26万吨
2、510 小鸡料	3.15		6.09		4.35		3.74	
3、511 中鸡料	6.30		11.61		7.28		4.01	
4、512 大鸡料	-		-		1.77		3.34	
5、513 大鸡料	2.89		6.59		4.88		4.46	
6、531 种小鸡料	0.06		0.09		0.09		0.06	
7、532 种中鸡料	0.44		0.67		0.59		0.35	
8、533 种产蛋鸡料	-		-		0.10		0.19	
9、534 种产蛋鸡料	1.22		2.24		1.81		1.47	
10、535 种公鸡料	0.11		0.20		0.18		0.15	
11、猪料	0.03		0.07		0.06		0.16	
合计	14.75	28.61	21.92	18.12				

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司饲料产能合计为 61 万吨/年，其中饲料一厂的产能为 8 万吨/年、饲料二厂的产能为 18 万吨/年、饲料三厂产能为 35 万吨/年，可以满足年饲养 9,600 万羽肉鸡的配套需要。

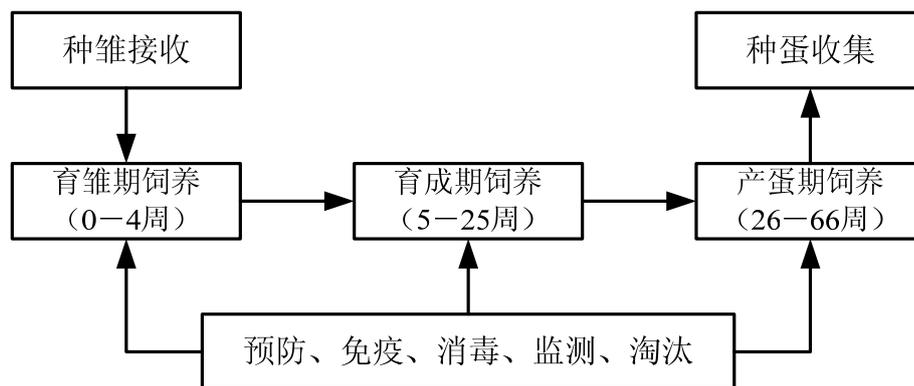
(2) 种鸡养殖

本公司现有种鸡场 14 个。种鸡生产周期合计约为 72 周，其中清理消毒 1 周、空栏期为 5 周、饲养期约为 66 周。

序号	厂场名称	位置	面积(亩)	种蛋产能(万枚/年)
1	崇仁种鸡场	崇仁乡崇仁村	100.00	683.65
2	洋头种鸡场	崇仁乡洋塘村	400.00	705.60
3	坑边种鸡场	崇仁乡洋塘村	400.00	705.60

4	大陂种鸡场	鸾凤乡大陂村	42.43	683.65
5	危家塘种鸡场	鸾凤乡双门村	46.26	683.65
6	佛沙种鸡场	鸾凤乡双门村	78.42	854.56
7	大羊(曹家湾)种鸡场	鸾凤乡大羊村	84.29	854.56
8	大里丰种鸡场	崇仁乡洋塘村	66.19	854.56
9	梁家边种鸡场	寨里镇大青村	64.81	854.56
10	大垄种鸡场	崇仁乡崇仁村	129.85	种鸡育雏场
11	新坊种鸡场	鸾凤乡大陂村	55.70	种鸡育雏场
12	官桥种鸡场	寨里镇官桥村	60.00	854.56
13	山口种鸡场	寨里镇小寺州村	70.00	854.56
14	可坑种鸡场	寨里镇桥亭村王家段	60.00	854.56
合计			1,657.95	9,444.07

种鸡养殖流程如下：



本公司近三年及一期种鸡产蛋量及年末存栏种鸡数如下：

项目	2009年6月30日 /2009年1-6月	2008年末 /2008年度	2007年末 /2007年度	2006年末 /2006年度
期末种鸡存栏数 (万套)	82.73	76.98	76.77	47.39
期间种鸡产蛋量 (万枚)	4,496.24	8,740.93	6,828.42	5,716.19

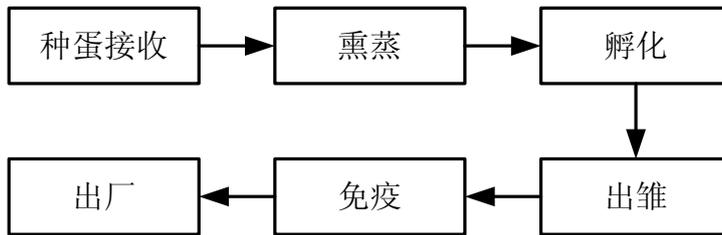
(3) 种蛋孵化

本公司共有3个孵化厂。种蛋孵化期约为21天。

序号	厂场名称	位置	土地面积 (平方米)	雏鸡产能 (万羽/年)
1	崇仁孵化厂	崇仁乡崇仁村	8,061.70	3,967.49
2	十里铺孵化厂	鸾凤乡十里铺	1,579.10	2,102.00
3	崇仁孵化二厂	崇仁乡崇仁村	12,000.00	3,223.58
合 计			21,640.80	9,293.07

注明：截至 2009 年 6 月 30 日，崇仁孵化二厂土建已完成，并安装了部分生产设备，目前产能为 3,223.58 万羽/年；全部达产后，产能为 4,893.63 万羽/年。

种蛋孵化工艺流程如下：



本公司近三年及一期种蛋孵化的产能、产量如下：

单位：万羽

产品	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	
	产量	产能	产量	产能	产量	产能	产量	产能
雏鸡	3,324.23	9,293.07	6,624.12	7,681.28	4,796.04	6,070.00	4,449.34	6,070.00

(4) 肉鸡饲养

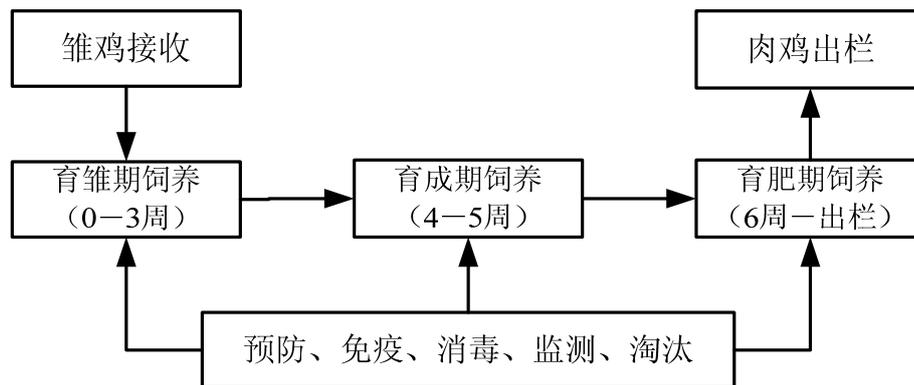
本公司现有肉鸡场 37 个，肉鸡产能为 6,400 万羽/年。

肉鸡饲养生产周期合计约 66 天，其中清理消毒 6 天，空栏期 15 天，生产期约为 45 天。

序号	厂场名称	位置	面积(亩)	肉鸡产能(万羽/年)
1	中坊肉鸡场	鸾凤乡中坊村	200.00	176.90
2	油溪肉鸡场	鸾凤乡油溪村	73.00	106.00
3	大林肉鸡一场	鸾凤乡油溪村	153.92	159.00
4	大林肉鸡二场	鸾凤乡油溪村		106.00
5	上屯肉鸡场	鸾凤乡上屯村	62.30	106.00

6	招德肉鸡场	崇仁乡洋塘、汉溪村	111.00	139.00
7	桃林肉鸡场	寨里镇桃林村	68.10	97.40
8	东坪肉鸡场	寨里镇桃林村	66.66	135.70
9	灵寺肉鸡场	寨里镇灵寺村	100.00	136.70
10	桥亭肉鸡场	寨里镇桥亭村	72.80	127.20
11	下小源肉鸡场	鸾凤乡双门村	83.46	118.20
12	华桥肉鸡场	华桥乡华桥村	90.40	139.00
13	吴屯肉鸡场	华桥乡吴屯村	92.30	139.00
14	付家湾肉鸡场	鸾凤乡双门村	76.32	159.00
15	危家塘肉鸡场	华桥乡危家塘村	84.41	186.60
16	黄溪肉鸡场	鸾凤乡黄溪村	93.38	137.80
17	九里桥肉鸡场	止马镇九里桥村	106.09	242.40
18	大羊(曹家湾)肉鸡场	鸾凤乡大羊村	67.16	106.00
19	大陂肉鸡场	鸾凤乡大陂村	66.60	106.00
20	日沙洲肉鸡场	鸾凤乡大陂村	78.93	242.40
21	高源肉鸡场	鸾凤乡高源村	75.52	127.20
22	金陵肉鸡场	崇仁乡金陵村	89.00	127.20
23	湖边肉鸡场	崇仁乡湖边村	80.88	181.80
24	上小源肉鸡场	鸾凤乡双门村	117.51	242.40
25	石城肉鸡场	李坊乡石城村	131.71	242.40
26	水角肉鸡场	鸾凤乡大陂村	123.73	242.40
27	黄源肉鸡场	华桥乡华桥村	99.64	181.80
28	梅溪肉鸡场	寨里镇梅溪村	96.21	181.80
29	大青肉鸡场	寨里镇大青村	133.45	242.40
30	坡严垅肉鸡场(一期)	寨里镇小寺州村	90.00	181.80
31	渡头肉鸡场	寨里镇大洲村	70.00	181.80
32	黄岭肉鸡场	寨里镇桃林村	110.00	242.40
33	大洲肉鸡场(一期)	寨里镇大洲村大洲组	87.00	181.80
34	蒋家岭肉鸡场	寨里镇小寺州村小二组	92.25	242.40
35	圭洋肉鸡场	寨里镇梅溪村	98.00	242.40
36	三角洲肉鸡场	寨里镇桃林村	80.00	242.40
37	狗都旱肉鸡场	止马镇杉关村	90.00	242.40
合 计			3,411.73	6,393.10

饲养流程如下：



本公司近三年及一期肉鸡产能、产量如下：

单位：万羽

产品	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	
	产量	产能	产量	产能	产量	产能	产量	产能
肉鸡	2,935.67	6,393.10	5,398.60	5,605.30	4,229.29	5,000.00	3,531.71	3,600.00

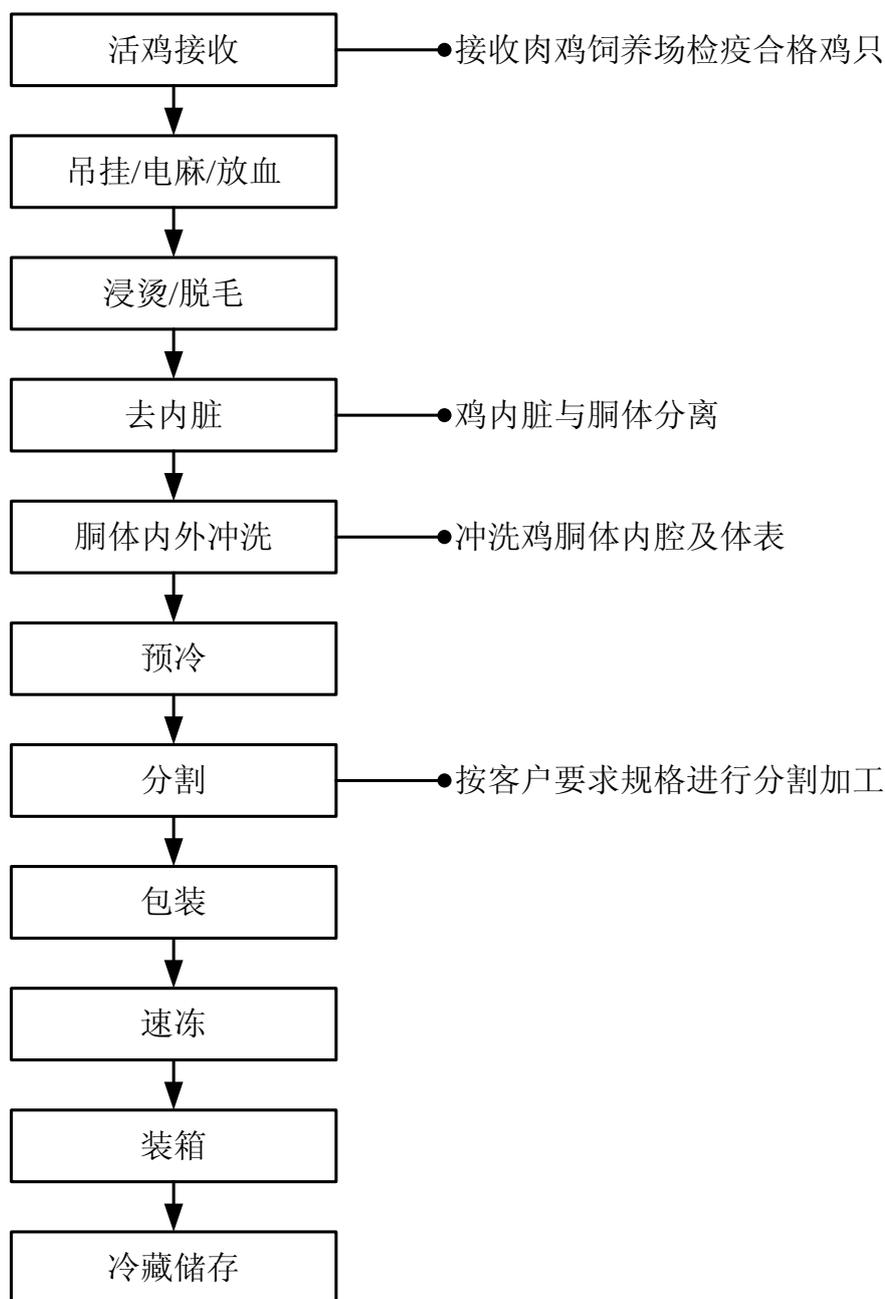
(5) 肉鸡屠宰与加工

本公司共有2个肉鸡加工厂，均位于光泽县中坊。

序号	厂场名称	位置	产能(万羽/年)
1	中坊第一肉鸡加工厂	鸾凤乡中坊村	2,400
2	中坊第二肉鸡加工厂	鸾凤乡中坊村	7,200
合计			9,600

本公司现有肉鸡屠宰加工线4条，其中中坊第一肉鸡加工厂1条，于2000年从丹麦LINCO公司引进，单班屠宰加工能力达到了2,400万羽(年屠宰时间按300天计算)；中坊第二肉鸡加工厂3条，其中2006年建成2条、2007年建成1条。3条生产线合计年单班屠宰加工能力达到了7,200万羽(年屠宰时间按300天计算)。目前，以上4条生产线已全部投产，但由于肉鸡饲养能力的限制，其中2条产能尚不饱和。

肉鸡屠宰与加工流程如下：

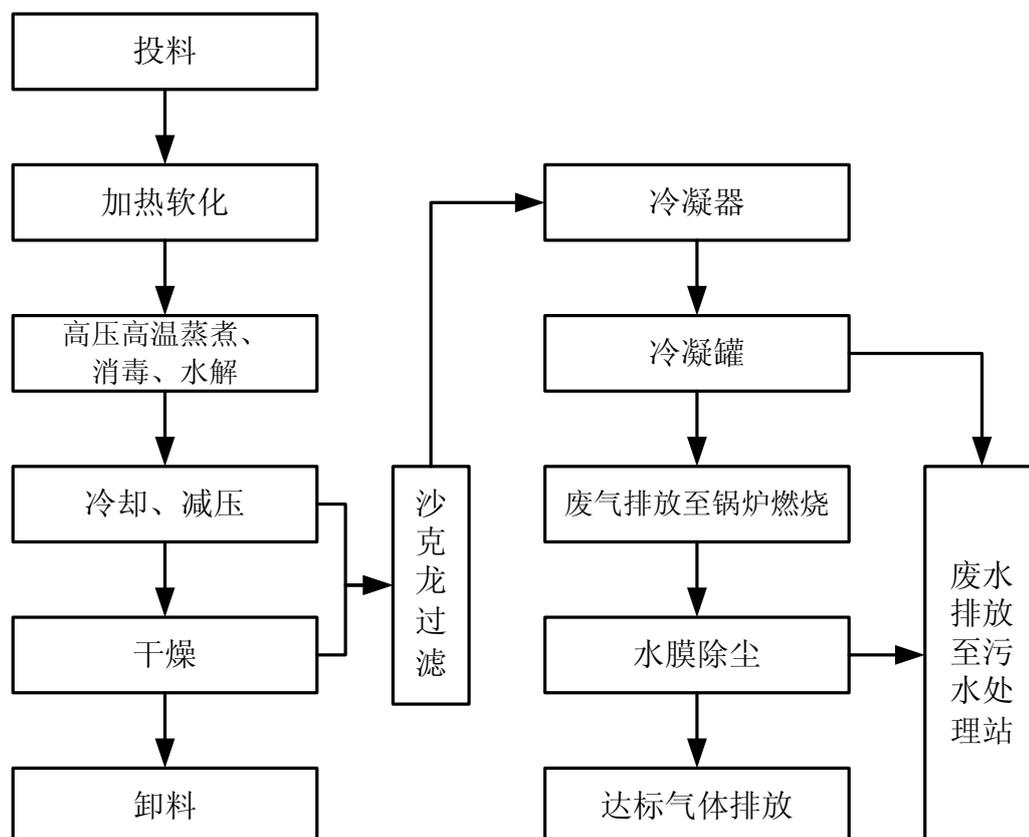


近三年及一期本公司肉鸡屠宰加工产能、产量如下：

产品	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	
	产量	产能	产量	产能	产量	产能	产量	产能
屠宰量 (万羽)	2,935.67	9,600.00	5,398.60	9,600.00	4,229.29	9,600.00	3,531.71	7,200.00
鸡肉(吨)	58,311.41	—	107,493.86	—	82,491.07	—	67,277.84	—

(6) 鸡下脚料处理

鸡下脚料是屠宰加工过程中产生的鸡羽毛以及鸡肠、肺脏等杂碎。本公司鸡下脚料处理流程如下：



(三) 近三年及一期主要产品销售量

产品	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
鸡肉（吨）	56,206.24	105,502.55	81,363.95	67,949.81
淘汰种鸡（吨）	995.01	2,037.85	835.86	1,209.32
雏鸡（万羽）	3.50	470.18	132.68	532.11
饲料（吨）	268.01	668.24	633.28	1,650.92

(四) 原材料及能源供应、采购情况

1、主要原材料占成本的比重

项目	2009年1-6月		2008年度	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
原材料	30,526.28	65.54%	68,865.61	68.95%
其中:玉米	13,119.79	28.17%	28,532.76	28.57%
豆粕	12,873.91	27.64%	29,302.42	29.34%
主营业务成本合计	46,577.38	100.00%	99,881.63	100.00%

项目	2007年度		2006年度	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
原材料	42,538.56	65.83%	29,042.31	63.24%
其中:玉米	18,948.24	29.32%	12,849.77	27.98%
豆粕	15,496.96	23.98%	10,308.56	22.45%
主营业务成本合计	64,620.06	100.00%	45,926.19	100.00%

2、主要原材料及采购情况

本公司的原材料主要包括饲料原料、父母代种鸡苗、兽药疫苗。

饲料原料主要为玉米和豆粕。玉米主要由河南、河北、山东、东北三省等地供应；豆粕主要由福建、浙江等地供应。

父母代种鸡苗主要在北京地区采购；兽药及疫苗向国内外兽药、疫苗厂家采购。

3、主要能源及供应情况

肉鸡饲养加工过程所需的主要能源是电、液化气、煤。电从当地供电部门稳定取得；液化气由江西、邵武等地采购；煤主要从山东、江西等地采购。

4、前五大供应商情况

报告期内，本公司前五大供应商名称、采购金额以及相应占采购总额的比例情况如下：

序号	供应商名称	2009年1-6月	
		金额(万元)	占年度采购总额的比例
1	山东德州市益农商贸有限公司	9,209.72	21.69%
2	泉州福海粮油工业有限公司	5,619.56	13.24%
3	浙江金光食品(宁波)有限公司	4,754.59	11.20%
4	金光油籽(宁波)有限公司	3,423.54	8.06%
5	河南驻马店高新区龙茂粮油经营部	1,066.20	2.51%
	合计	24,073.61	56.70%

序号	供应商名称	2008 年	
		金额(万元)	占年度采购总额的比例
1	山东德州市德城区益丰粮油购销处	16,085.77	16.00%
2	浙江金光食品(宁波)有限公司	14,588.86	14.51%
3	泉州福海粮油工业有限公司	13,109.38	13.04%
4	山东德州市益农商贸有限公司	10,898.22	10.84%
5	河南驻马店高新区龙茂粮油经营部	5,004.68	4.98%
合计		59,686.91	59.37%

序号	供应商名称	2007 年	
		金额(万元)	占年度采购总额的比例
1	德州市德城区益丰粮油购销处	20,837.63	31.17%
2	泉州福海粮油工业有限公司	10,574.00	15.81%
3	金光食品(宁波)有限公司	4,310.20	6.45%
4	河南驻马店高新区龙茂粮油经营部	2,105.80	3.15%
5	福建康宏股份有限公司	1,759.86	2.63%
合计		39,587.48	59.21%

序号	供应商名称	2006 年	
		金额(万元)	占年度采购总额的比例
1	德州市德城区益丰粮油购销处	13,087.38	29.64%
2	福建康宏股份有限公司	5,826.00	13.20%
3	泉州福海粮油工业有限公司	5,137.99	11.64%
4	建阳佳福油脂日化有限公司	1,208.04	2.74%
5	驻马店高新区龙茂粮油经营部	1,065.24	2.41%
合计		26,324.64	59.63%

近三年及一期本公司不存在向单个供应商采购比例超过年度采购总额 50%的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在上述供应商中无持股、投资等情况。

本公司主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东在上述供应商中无持股、投资等情况。

(五) 产品销售情况

1、产品的主要客户群体

本公司主要产品为鸡肉，并主要以分割的鸡肉产品方式销售给客户。

本公司的销售渠道有 4 类：（1）快餐行业企业，如肯德基、德克士等，主要采购鸡胸、鸡腿、鸡翅等鸡肉产品；（2）食品工业企业销售渠道，如铭基、福喜、双汇、万威客（SMITHFIELD & ARTAL VENTURE）、太太乐等，主要采购鸡胸、鸡腿、鸡翅、碎肉、鸡皮等鸡肉产品；（3）肉品批发市场，主要采购鸡爪、鸡胗、鸡骨架等鸡肉产品；（4）零售渠道，如商业超市等。

各销售渠道在本公司近三年及一期营业收入中的比重如下：

单位：万元

分类	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、鸡肉	58,975.61	98.71%	126,255.02	97.47%	88,245.73	98.33%	55,285.51	95.84%
1、快餐行业	14,594.98	24.43%	36,461.39	28.15%	32,277.92	35.97%	18,140.76	31.45%
2、食品工业原料	19,287.48	32.28%	38,986.58	30.10%	19,269.76	21.47%	12,257.27	21.25%
3、肉品批发市场	24,994.42	41.83%	50,492.69	38.98%	36,586.17	40.77%	24,617.44	42.68%
4、零售	98.73	0.17%	314.36	0.24%	111.89	0.12%	270.04	0.47%
二、淘汰种鸡、雏鸡等	770.25	1.29%	3,280.15	2.53%	1,501.22	1.67%	2,400.24	4.16%
合计	59,745.86	100.00%	129,535.17	100.00%	89,746.96	100.00%	57,685.75	100.00%

2、产品销售方式

本公司产品销售方式分为直销和经销商销售两种。直销主要针对餐饮类客户及食品工业企业。经销商销售是指在目标区域市场内，与独立第三方签订区域经销合同，授权其独家经销公司产品，主要针对肉品批发市场。

近三年及一期，本公司直销、经销商销售的金额及比例如下：

单位：万元

销售方式	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	34,751.44	58.17%	79,042.48	61.02%	53,160.79	59.23%	33,068.31	57.32%
经销商销售	24,994.42	41.83%	50,492.69	38.98%	36,586.17	40.77%	24,617.44	42.68%
销售收入	59,745.86	100.00%	129,535.17	100.00%	89,746.96	100.00%	57,685.75	100.00%

3、销售定价及价格情况

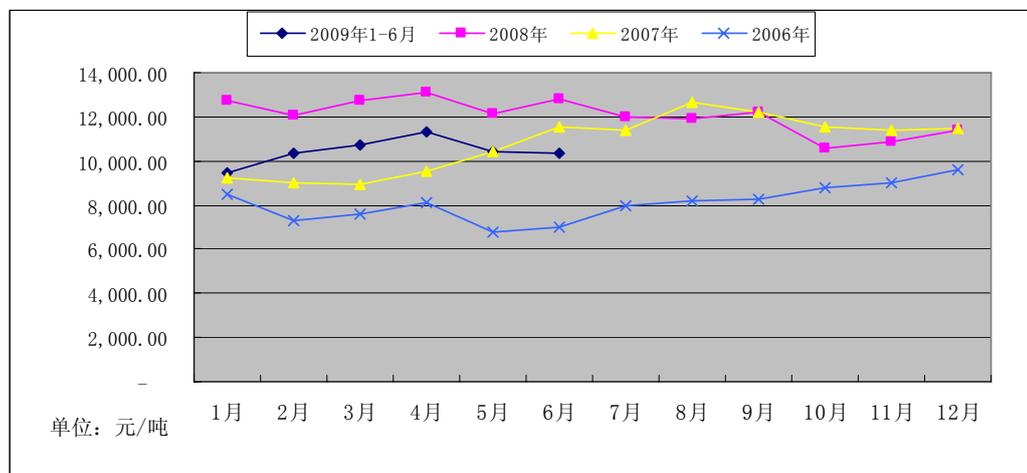
本公司产品以“成本+合理利润”为产品定价基本原则、根据市场行情进行定价。

近三年及一期，分月、分季度、分年度的平均销售价格如下表：

单位：元/吨

项目	2009年1-6月		2008年		2007年		2006年	
	销售价格	同比增减	销售价格	同比增减	销售价格	同比增减	销售价格	同比增减
1月	9,479.40	-25.38%	12,703.21	38.07%	9,200.26	8.14%	8,507.94	1.45%
2月	10,318.00	-14.46%	12,062.40	34.11%	8,994.45	22.63%	7,334.33	-13.39%
3月	10,743.20	-15.68%	12,740.74	42.62%	8,933.21	17.17%	7,624.20	-9.18%
第一季度	10,270.06	-17.85%	12,501.36	38.27%	9,041.26	15.61%	7,820.28	-7.02%
4月	11,342.13	-13.46%	13,105.52	37.42%	9,537.03	17.46%	8,119.48	-6.71%
5月	10,426.87	-13.98%	12,121.64	16.24%	10,428.20	53.38%	6,799.04	-24.53%
6月	10,336.21	-19.12%	12,779.93	10.83%	11,530.73	65.43%	6,970.21	-24.15%
第二季度	10,678.72	-15.64%	12,657.87	20.81%	10,477.46	44.70%	7,240.85	-19.18%
7月	—	—	11,966.68	5.11%	11,384.50	43.03%	7,959.68	-5.86%
8月	—	—	11,931.78	-5.65%	12,646.08	54.48%	8,186.35	-9.74%
9月	—	—	12,248.90	0.17%	12,228.12	47.69%	8,279.80	-5.07%
第三季度	—	—	12,059.96	0.15%	12,041.62	47.65%	8,155.57	-6.75%
10月	—	—	10,538.17	-8.73%	11,546.30	31.75%	8,763.78	-4.27%
11月	—	—	10,880.58	-4.55%	11,399.75	26.42%	9,017.62	6.99%
12月	—	—	11,382.95	-0.86%	11,481.57	19.83%	9,581.55	14.09%
第四季度	—	—	10,962.24	-4.45%	11,472.21	25.68%	9,127.89	5.56%
年度	—	—	11,967.01	10.34%	10,845.80	33.30%	8,136.23	-6.35%

近三年及一期月平均价格走势如下：



4、主要销售区域

报告期内，本公司产品全部在境内销售，主要销售区域为福建、广东、浙江、江西、上海等地区。

近三年及一期本公司产品无直接出口或委托客户代理出口。但本公司客户铭基为麦当劳在华南、香港、日本的鸡肉制品指定供应商，以本公司鸡肉产品为原料经加工后凭中华人民共和国南平出入境检验检疫局出具的换证凭单出口至日本、香港，本公司产品因此而间接出口至日本、香港。

本公司近三年及一期主要销售市场销售情况如下：

销售地区	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
福建地区	19,862.88	33.25%	39,876.06	30.78%	31,644.26	35.26%	22,137.41	38.38%
广东地区	20,873.79	34.94%	43,322.65	33.44%	29,181.11	32.51%	16,306.21	28.27%
江浙地区	7,171.87	12.00%	13,743.60	10.61%	8,158.97	9.09%	6,576.70	11.40%
江西地区	3,389.62	5.67%	7,047.50	5.44%	5,546.30	6.18%	2,929.03	5.08%
上海地区	1,120.39	1.88%	12,146.22	9.38%	3,805.54	4.24%	2,049.80	3.55%
贵州地区	597.66	1.00%	1,158.42	0.89%	1,273.45	1.42%	765.31	1.33%
其他地区	6,729.66	11.26%	12,240.71	9.45%	10,137.32	11.30%	6,921.30	12.00%
合计	59,745.86	100.00%	129,535.17	100.00%	89,746.96	100.00%	57,685.75	100.00%

5、前五大销售客户情况

报告期内，本公司前5大销售客户的名称、销售金额以及占营业收入比例情况如下：

序号	销售客户名称	2009年1-6月	
		金额(万元)	占营业收入的比例
1	肯德基	9,193.26	15.39%
2	铭基	6,980.16	11.68%
3	广东双汇食品有限公司	3,092.72	5.18%
4	晋江宏兴贸易有限公司	2,835.61	4.75%
5	福建圣农食品有限公司	2,671.07	4.47%
	合计	24,772.81	41.46%

序号	销售客户名称	2008年	
		金额(万元)	占营业收入的比例
1	肯德基	25,231.40	19.48%
2	铭基	17,121.93	13.22%
3	晋江宏兴贸易有限公司	5,957.44	4.60%
4	厦门捷尔信食品贸易有限公司	5,603.99	4.33%
5	广东新赤岗肉菜食品行	5,079.33	3.92%
合计		58,994.09	45.54%

序号	销售客户名称	2007年	
		金额(万元)	占营业收入的比例
1	肯德基	21,339.31	23.78%
2	铭基	4,962.78	5.53%
3	德克士	4,101.95	4.57%
4	厦门捷尔信食品贸易有限公司	4,029.24	4.49%
5	晋江宏兴贸易有限公司	3,893.37	4.34%
合计		38,326.65	42.71%

序号	销售客户名称	2006年	
		金额(万元)	占营业收入的比例
1	肯德基	11,478.47	19.90%
2	铭基	3,823.33	6.63%
3	晋江宏兴贸易有限公司	3,423.76	5.94%
4	厦门捷尔信食品贸易有限公司	2,499.64	4.33%
5	德克士	2,436.68	4.22%
合计		23,661.88	41.02%

注明：“肯德基”通过“百胜咨询(上海)有限公司”统一采购；“德克士”通过“天津顶巧餐饮服务咨询有限公司”统一采购。

近三年及一期，本公司不存在向单个客户的销售比例超过同期营业收入 50% 的情况。

本公司与肯德基、铭基为商业合作关系，合作内容为鸡肉供销，相互之间不存在投资关系与其它合作关系。

在上述客户中，圣农食品为本公司实际控制人控制的企业，傅芬芳持有其 73.05% 股权，圣农实业持有其 26.95% 的股权。

除圣农食品外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在上述客户中无持股、投资等情况。

六、固定资产及无形资产情况

(一) 主要生产设备情况

截至 2009 年 6 月 30 日, 在饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化和肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工等环节, 本公司拥有的主要生产经营设备有:

生产环节	主要生产设备		设备数量	账面原值(元)	账面净值(元)
			(套/台)		
饲料加工环节	饲料成套机组(年产 8 万吨)		1	1,772,993.40	846,878.22
	制粒线		1	798,255.70	468,089.02
	饲料成套机组(年产 18 万吨)		1	4,814,619.00	3,235,712.84
	饲料成套机组(年产 35 万吨)		1	27,553,310.00	26,089,827.64
	锅炉		7	1,690,697.71	1,435,861.09
小计				36,629,875.81	32,076,368.81
种鸡养殖环节	通风系统		1126	2,440,824.28	1,910,610.17
	保温系统		2543	1,567,213.17	1,270,569.18
	饮水系统		302	2,624,146.47	2,156,097.29
	喂料系统		296	9,118,543.52	7,449,621.44
	降温系统		256	1,516,189.73	1,179,453.22
	自动控制系统		118	889,330.40	733,276.94
	发电机组		21	1,820,458.72	1,470,927.15
小计				19,976,706.29	16,170,555.39
种蛋孵化环节	孵化机		30	690,123.75	465,652.70
	出雏机		4	92,016.50	62,087.03
	巷道式孵化机		64	10,335,177.90	8,229,966.02
	发电机组		4	607,863.00	439,564.22
	排风扇		42	116,000.00	42,858.92
	空调机组		10	966,493.26	736,241.44
小计				12,807,674.41	9,976,370.33
肉鸡生产环节	通风系统		5243	13,574,053.10	10,670,589.73
	保温系统		12764	10,138,986.16	8,165,755.60
	饮水系统		2256	17,134,446.35	14,435,462.96
	降温系统		1348	7,573,375.61	6,123,889.54
	自动控制系统		260	1,754,508.04	1,591,062.96
	喂料系统(含料塔 74 个)		1738	28,353,123.64	24,786,369.75
	发电机组		57	5,929,192.21	4,814,535.62
小计				84,457,685.11	70,587,666.16
肉鸡加工环节	挂杀设备		41	5,481,751.00	4,401,654.90
	电击晕设备		5	460,109.00	369,451.61
	浸烫、脱毛设备		29	8,150,675.00	6,544,707.92
	自动掏膛设备		30	17,699,686.11	14,212,231.41

肉鸡加工 环节	螺旋预冷设备	10	1,368,062.00	1,098,506.13
	风冷设备	23	4,668,475.00	3,897,349.03
	副产品加工设备	21	1,573,989.00	1,263,858.32
	分割链设备	12	261,832.00	210,241.89
	分割输送设备	105	3,452,325.00	2,772,096.56
	称重设备	7	2,601,028.00	2,088,534.74
	真空包装设备	30	1,627,152.48	1,374,501.24
	外包装设备	15	195,712.35	154,063.08
	制冷设备	540	44,403,755.79	34,644,341.73
	配电设备	171	2,434,497.37	1,893,913.44
	真空系统设备	21	899,033.00	750,533.18
	锅炉设备	2	841,938.96	644,884.84
	供水系统设备	12	1,298,000.00	1,138,224.40
小计			97,418,022.06	77,459,094.40
废弃物处 理环节	废弃物处理罐 (进口)	3	8,521,486.96	7,101,042.92
	4T/N 锅炉	1	320,850.00	238,657.65
小计			8,842,336.96	7,339,700.57
污水排放 环节	4000T/N 污水处 理设施	1	2,983,375.50	2,479,363.92
	2000T/N 污水处 理设施	1	467,674.53	211,200.32
小计			3,451,050.03	2,690,564.24
其他配套 设施	36T/日制油设 备	1	1,020,674.35	862,417.93
	SM 菌设备	1	835,940.00	582,951.20
小计			1,856,614.35	1,445,369.13
合 计			265,439,965.02	217,745,689.03

(二) 房屋与土地情况

1、房屋及建筑物

本公司采取一体化自养自宰经营模式，房产及建筑物数量较多。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司拥有房产证 241 本，面积合计为 1,276,494.87 平方米。

房屋用途	房产证 (本)	面积 (平方米)
办公用房	2	9,768.91
饲料加工用房	7	39,259.32
种鸡生产用房	43	212,736.39
孵化生产用房	5	16,666.37
肉鸡饲养用房	165	925,637.13
肉鸡屠宰加工用房	14	63,658.81
其他用房	5	8,767.94
合计	241	1,276,494.87

2、拥有的土地使用权

本公司拥有土地使用权 13 宗，面积 259,067.30 平方米，具体情况如下：

土地座落	《国有土地使用证》证号	土地面积 (平方米)	地类 (用途)	使用权类型 (取得方式)	批准使用期限 (终止日期)	抵押情况
光泽县鸾凤乡十里铺(孵化厂)	光国用(2006)第 281 号	1,579.10	工业	出让	2051 年 7 月 12 日	质押给中国农业银行光泽县支行
光泽县坪山路横街(第一饲料厂)	光国用(2006)第 282 号	12,455.00	商业	出让	2041 年 7 月 12 日	
光泽县坪山横街 44 号(第三饲料厂)	光国用(2006)第 283 号	57,384.00	工业	出让	2056 年 1 月 5 日	质押给中国农业发展银行光泽县支行
光泽县鸾凤乡中坊村 316 国道旁(第二肉鸡加工厂)	光国用(2006)第 285 号	40,218.00	工业	出让	2055 年 12 月 7 日	
光泽县坪山北路 3 号(第二饲料厂)	光国用(2007)第 003 号	18,976.70	工业	出让	2056 年 12 月 27 日	质押给中国银行邵武支行
光泽县鸾凤乡十里铺(检测中心)	光国用(2007)第 105 号	5,967.10	工业	出让	2051 年 6 月 29 日	无
光泽县鸾凤乡十里铺(总部所在地)	光国用(2007)第 106 号	6,427.90	工业	出让	2051 年 6 月 29 日	质押给中国农业银行光泽县支行
光泽县鸾凤乡十里铺(总部所在地)	光国用(2007)第 107 号	1,460.00	工业	出让	2051 年 6 月 29 日	无
光泽县中坊村 316 国道旁(服务区)	光国用(2007)第 265 号	20,046.00	工业	出让	2057 年 6 月 28 日	无
光泽县中坊村 316 国道旁(第一肉鸡加工厂)	光国用(2007)第 349 号	69,223.60	工业	出让	2057 年 10 月 10 日	无
光泽县中坊村 316 国道旁(第一肉鸡加工厂)	光国用(2007)第 350 号	5,268.20	工业	出让	2057 年 10 月 10 日	无
光泽县崇仁乡崇仁村园洲(孵化厂)	光国用(2007)第 543 号	12,000.00	工业	出让	2057 年 6 月 28 日	无
光泽县崇仁乡崇仁村园洲(孵化厂)	光国用(2007)第 544 号	8,061.70	工业	出让	2057 年 6 月 28 日	无

3、租赁的国有土地使用权情况

本公司于 2008 年 1 月 13 日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，作为本次募投项目中 21 个肉鸡场之一的荷村农场肉鸡场的用地，详细情况请参见本招股意向书“第十五章 其他重要事项”之“二、重要合同”。

4、承包的农村土地情况

本公司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会签署了 4 份《土地承包合同》，承包农村土地 4 宗，合计 1,160 亩，作为现有的 3 个种鸡场、2 个肉鸡场的用地，详细情况请参见本招股意向书“第十五章 其他重要事项”之“二、重要合同”。

5、租赁的农村土地情况

本公司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，其中 39 宗作为本公司现有的肉鸡场、种鸡场的鸡舍用地，另外 28 宗作为本次募投项目 8 个种鸡场、20 个肉鸡场的用地，详细情况请参见本招股意向书“第十五章 其他重要事项”之“二、重要合同”。

6、承包、租赁农村土地的合法合规性

经核查，保荐人认为，发行人承包、租赁农村土地用于从事养殖业（即兴建养鸡场及相关附属设施），不涉及改变农用地用途；上述农村土地承包行为已履行必要的审批手续，上述农村土地租赁行为已履行必要的备案手续，其程序和效力合法合规。

经核查，律师认为，发行人承包、租赁农村土地用于从事养殖业（即兴建养鸡场及相关附属设施），不涉及改变农用地用途；上述农村土地承包行为已履行必要的审批手续，上述农村土地租赁行为已履行必要的备案手续，其程序和效力合法合规。

光泽县国土资源局和光泽县农业局于 2009 年 7 月 6 日共同出具了《关于福建圣农发展股份有限公司生产经营及募投项目使用农村土地的意见》，“经核查，福建圣农发展股份有限公司（该公司前身为福建圣农发展有限公司，于 2006 年 10 月整体变更为福建圣农发展股份有限公司）能够遵守国家及地方有关基本农田保护、土地管理等方面的法律、法规和规章，该公司于 2009 年 6 月 30 日以前建成的油溪肉鸡场等 51 个肉（种）鸡场以及目前在建或拟建的左北坑肉鸡场等 21 个肉（种）鸡场，均不存在占用基本农田的情况。”

经核查，保荐人认为，发行人在生产经营及本次募投项目中，采取承包、租赁农村土地方式使用土地，是合法合规的，发行人采用土地租赁方式不会对公司持续经营产生重大不利影响。

经核查，律师认为，发行人主要采用承包、租赁农村土地方式从事规模化家禽养殖对发行人持续经营不会产生重大不利影响。

（三）无形资产情况

本公司拥有 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

2005 年 10 月 20 日，本公司与圣农实业签订《注册商标转让合同》，合同约定，圣农实业将其拥有的 4 项注册商标（注册号分别为第 1458363 号、第 3350180 号、第 3532976 号、第 3532999 号）无偿转让给本公司；在该商标变更登记到本公司名下后，本公司许可圣农实业在与其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，届时双方可根据实际需要另行签订商标使用许可合同。

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。

2008 年 1 月 10 日，本公司与圣农食品签订了《注册商标使用许可合同》，允许圣农食品使用本公司的“圣农”、“SUNNER”文字及图形商标（注册号为第 1458363 号），许可期限自 2007 年 12 月 28 日至 2010 年 10 月 13 日，许可期间内本公司按照圣农食品使用该商标的商品销售收入的 1%收取商标许可使用费。

除圣农实业、圣农食品外，上述商标权未许可任何其他方使用，亦不存在纠纷。

七、环境保护及安全生产

（一）环境保护

1、环境保护体系

本公司鸡肉系列产品的加工及相关管理活动已通过 ISO14001:2004 环境管理体系认证，获得中国质量认证中心颁发的环境管理体系认证证书。

2、污水控制

本公司屠宰加工产生的污水属于可生物降解的生物性污水，排入本公司加工厂附属的污水处理设施处理。处理后出水达到国家 GB13457-92《肉类加工工业水污染物排放标准》表 3 标准。

3、废气控制

本公司生产过程中由锅炉产生的废气经水膜过滤除尘、脱硫，达到国家 GB13271-2001《锅炉大气污染物排放标准》II 时段标准。

4、废弃物处理

本公司设置有垃圾投放桶、回收筒、贮存筒存放死鸡等废弃物，用专门运输车辆及时清运，进行焚烧处理。鸡粪出售给圣农实业用作有机肥生产原料等用途。

根据福建省南平市环境保护局于 2009 年 7 月 2 日出具的《南平市环保局关于福建圣农发展股份有限公司上市环保核查的函》，本公司自 2006 年 1 月至 2009 年 6 月未发生环境污染事故或环境违法违规行为。

（二）安全生产

本公司制定了《安全生产和检查制度》、《消防安全管理规定》和《应急准备和响应措施》等一系列安全生产和突发事件处置制度，并根据上述制度对日常生产活动进行指导、检查、督促、落实。

本公司为所有生产场所的建筑物投保重大自然灾害赔偿险等相关商业保险。

八、疾病防控

（一）主要病种

种鸡、肉鸡饲养中的疾病主要分为病毒性疾病、细菌性疾病、寄生虫性疾病、真菌性疾病、营养代谢障碍性疾病、中毒性疾病等六大类，常见的重要疾病主要包括禽流感、新城疫、法氏囊病等病毒性疾病，支原体病等细菌性疾病，球虫等寄生虫性疾病。对鸡疾病采取的防控措施主要包括生物安全、免疫、药物、扑杀等。

类别	病种名录		流行特点	临床诊断指标	主要防控措施
病毒性疾病	禽流感 (AI H5N1)	一类动物疫病	发病突然,发病率、病死率高。冬、春为高发季节。主要经呼吸道传染。	脚鳞出血、鸡冠出血或发绀、头部水肿、肌肉或其他组织器官广泛严重出血	出现疑似病例后由当地动物防疫机构处置 疫苗免疫
	新城疫 (ND)	一类动物疫病	发病突然,发病率、病死率高。免疫鸡群感染时症状不典型,发病率、死亡率较低。主要经消化道、呼吸道感染。	体温高、呼吸困难、精神极度沉郁、粪便稀薄呈黄绿色或黄白色。	出现疑似病例后由当地动物防疫机构处置 疫苗免疫
	法氏囊病 (IBD)	二类动物疫病	发病突然,发病率、病死率高。3~6 周龄鸡最易感染,死亡率一般为 20~30%。主要经消化道、眼结膜、呼吸道感染。	昏睡、呆立、翅膀下垂、白色水样稀便为主,泄殖腔周围羽毛常被粪便污染、法氏囊先肿胀、后萎缩等。	出现疑似病例后由当地动物防疫机构处置 疫苗免疫
	马立克氏病 (MD)	二类动物疫病	2 周龄以内鸡易感染、6 周龄以上的鸡可出现临床症状、12~24 周龄最为严重。主要经呼吸道感染。	根据临床症状和病变分为 4 个型,即神经型、内脏型、眼型和皮肤型。潜伏期为 4 个月。	出现疑似病例后由当地动物防疫机构处置 疫苗免疫
细菌性疾病	支原体病	二类动物疫病	舍内氨气浓度高为诱发此病的重要因素。主要经接触、卵感染。	咳嗽,喷嚏,鼻涕,气管啰音;鼻炎,鼻窦、气管和肺脏中出现粘液或分泌物等。	疫苗免疫 抗生素预防
寄生虫性疾病	球虫病	二类动物疫病	发病率高,春夏多发。主要危害雏鸡,急性暴发的死亡率可超过 30%。	精神沉郁、羽毛蓬松、头卷缩、食欲减退、便血等。	疫苗免疫 药物预防

（二）禽流感简介

禽流感是禽流行性感冒的简称,是由正粘病毒科的 A 型流感病毒引起的禽类病毒性传染病。

根据禽流感致病性的不同，禽流感可分为高致病性和温和性两大类。其中，高致病性禽流感最为严重，发病率和死亡率高，被世界动物卫生组织列为 A 类动物疫病，我国将其列为一类动物疫病。

禽流感的某些病毒株（例如 H2、H3、H5、H7、H9 等某些的亚型），也会引起人的流感，因此这一疾病引起了国内外的高度重视。一般情况下，除感染 H5 之外的人症状轻些，H5 亚型感染致病率较高，发病死亡率也很高，因此最受各国关注。2005 年 12 月世界卫生组织及我国卫生部发布的公告指出，尚无流行病学资料表明高致病性禽流感可通过煮熟的食品感染人类。烹煮使禽肉中心温度 70℃ 且持续两分钟以上，可以灭杀禽流感病毒。

禽流感作为一种 100 多年前被人类发现的疫病，很早就存在于禽鸟中，未来仍将长期存在。目前人类已初步掌握有效的预防和控制方法，我国已研制成功禽流感疫苗，并大量应用。随着人类科学技术的进步，禽流感将由恐慌性疫病转化为可控制的常规性疫病。

（三）禽流感等疾病的防控

1、政府对禽流感防控工作的相关规定

自 2002 年以来，我国农业部、卫生部等相关部门连续制定并颁布了一系列与禽流感防治相关的部门规章，如《高致病性禽流感疫情判定及扑灭技术规范》、《高致病性禽流感消毒技术规范》、《高致病性禽流感人员防护技术规范》和《高致病性禽流感监测技术规范》等，对家禽的强制免疫措施、免疫隔离带的建立、疫情的监测、控制与扑灭措施均做出了详细的规定与指引。

2、本公司对禽流感等疾病的主要防控措施

（1）采取自养自宰生产方式

本公司采取一体化自养自宰经营模式，各生产环节置于本公司控制之中，为本公司采取规范的防控措施奠定了客观基础。

（2）优越的地域环境和规范的场所选址制度

本公司地处闽北山区，森林覆盖率高、人口密度低，种鸡、肉鸡饲养场分散在光泽县境内各山坳间，山体相隔、局部封闭，人员车辆流动少，便于疫病的综

合防控。

本公司对种鸡、肉鸡饲养场场地选址制定规范化的制度，要求场地设在地势高燥、采光充足、排水良好、隔离条件好的区域，周围 3 千米内无大型化工厂、矿厂等污染源，距其他畜牧场至少 1 千米以上，距离干线公路、村和镇居民点至少 1 千米以上。

（3）拥有较强的饲养和疫病防控能力

本公司拥有 20 余年肉鸡饲养经验，拥有一批长期从事肉鸡饲养、防疫等方面的专业技术人员和管理人员，并培养了一大批肉鸡饲养场场长等基层管理干部、专业兽医技术人员，拥有丰富的肉鸡饲养和疫病防控经验。

（4）地方政府的大力支持

公司所在地政府对本公司肉鸡疫病防控给予大力支持。福建省政府在光泽县设立了省边际动物防疫检查站，对过往畜禽及车辆进行检疫和消毒。光泽县政府成立了以县长为组长的禽流感防控领导小组，制定了《光泽县禽流感防控预案》，建立了县乡村动物防疫体系，在每个行政村、农粮场、居委会各设立 1 名专职村级动物防疫员，负责各村家禽强制免疫。

（5）公司内部制定了一系列安全生产措施

本公司成立了禽流感等重大疫情防控领导小组，统一领导本公司重大疫情的防控工作，防止重大疫情的发生和流行。根据国家相关规范，本公司制定了《圣农重大疫情控制应急预案》、《防疫消毒管理手册》、《禽流感预防与控制措施管理规定》和《进出饲养场卫生管理规定》等一系列专业的防疫规章制度，设立了兽医部，专司上述规章制度的执行工作。同时兽医部下辖 3 个专业免疫队，负责各场免疫工作。

本公司在每个种鸡、肉鸡饲养场均配备了专职技术员，负责监督日常的卫生、消毒、免疫和预防工作。

本公司采用全封闭自动化标准鸡舍，改善了种、肉鸡饲养及隔离条件，减少疫病传播的风险。

本公司按免疫程序对鸡只百分之百免疫；兽医部门制定了疫情监测制度，父

母代种鸡每月 2 次，肉鸡每批 2-4 次，孵化厂雏鸡每月 1 次。

本公司对死鸡通过焚烧等措施进行无害化处理。

本公司先进的肉鸡屠宰加工设备为加工环节防控感染各类疾病奠定了基础。

通过以上措施，本公司近年来未发生重大疫情。

在我国 2004~2006 年 2 次规模较大的禽流感发生期间，本公司未发生该疫病，没有因禽流感而造成生产损失，但 H5N1 病毒影响了公众对鸡肉等禽肉的消费信心，市场禽肉价格下跌，使本公司盈利下滑。详细情况请见本招股意向书“第十一章 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”。

九、特许经营权情况

本公司拥有福建省农业厅和福建省光泽县农业局颁发的《种畜禽生产经营许可证》，共 14 本，具体情况如下：

单位名称	证书编号	生产范围	经营范围	有效期限
福建圣农发展股份有限公司曹家湾种鸡场	(2008)闽H0q0001	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司新坊种鸡场	(2008)闽H0q0002	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司大陂种鸡场	(2008)闽H0q0003	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司危家塘种鸡场	(2008)闽H0q0004	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司崇仁种鸡场	(2008)闽H0q0005	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司大里丰种鸡场	(2008)闽H0q0006	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司洋头种鸡场	(2008)闽H0q0007	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司坑边种鸡场	(2008)闽H0q0008	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司大垄种鸡场	(2008)闽H0q0009	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司佛沙种鸡场	(2008)闽H0q0010	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司梁家边种鸡场	(2008)闽H0q0011	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司官桥种鸡场	(2008)闽H0q0012	艾维茵父母代种鸡、商品代鸡苗	商品代鸡苗	自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 30 日
福建圣农发展股份有限公司山口种鸡场	(2008)闽南光090001	商品代鸡苗	商品代艾维茵鸡苗	自 2008 年 6 月 1 日至 2011 年 5 月 31 日

福建圣农发展股份有限公司可坑种鸡场	(2008)闽南光090002	商品代鸡苗	商品代艾维茵鸡苗	自2008年10月28日至2011年10月27日
-------------------	-----------------	-------	----------	--------------------------

经核查，保荐人认为，发行人现有的14个种鸡场已取得《种畜禽生产经营许可证》；本次募投项目拟建的种鸡场应在建成后向有关政府主管部门申请办理《种畜禽生产经营许可证》。

经核查，律师认为，发行人现有的14个种鸡场已取得《种畜禽生产经营许可证》；本次募投项目拟建的种鸡场应在建成后向有关政府主管部门申请办理《种畜禽生产经营许可证》。

十、公司技术状况

（一）主要生产技术及水平

本公司在饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工等方面，积累了丰富的生产技术。

1、饲料加工技术

本公司种鸡、肉鸡饲养均使用自行研制、生产的饲料。根据种、肉鸡不同生长阶段，公司制定了相应的营养标准，研发了专门的饲料配方，营养均衡全面。

本公司饲料三厂，采用目前国内先进的饲料加工设备，实现了从原料投料到成品产出整个流程全封闭、自动化生产，提高了生产效率，防止了过程污染。该设备采用双调制器制粒，饲料熟化程度好；冷却装置功效高，饲料冷却迅速均匀，维生素损失少，保证了饲料产品质量。

2、种鸡养殖技术

本公司种鸡生产采用育成、产蛋两阶段饲养技术，全封闭遮黑自动化标准鸡舍，控制鸡舍的通风、饮水、饲料、光照，使种鸡在适宜的环境内生长发育、产蛋。

种鸡场实行公母鸡分饲措施，公、母鸡在不同的料盘中采食，以控制其采食量，保持稳定增重和体重均匀。

3、种蛋孵化技术

本公司采用巷道式孵化技术，提高了孵化质量与孵化率。

4、肉鸡饲养技术

本公司采用全封闭、标准化、自动化的鸡舍及一阶段地面平养工艺饲养肉鸡，实现了鸡舍环境控制，饲养场肉鸡饲养人员人均肉鸡饲养量居国内领先水平。

5、肉鸡屠宰加工技术

本公司拥有现代化屠宰加工生产线，使用了全自动掏膛、吸肺、内外冲洗系统，电刺，风冷系统及宰后在线同步检验系统，保证了鸡肉的肉质与食品安全。

（二）公司研发情况

公司下设研发中心，从事种肉鸡饲养、种蛋孵化、疫病防治、肉鸡屠宰加工、饲料营养配比、检测、饲料加工等研究。

近三年及一期，本公司研发费用占比情况如下：

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
研发费用占营业收入比例	0.07%	0.05%	0.06%	0.09%

（三）技术创新机制及后续开发能力

1、创新机制

本公司注重科研投入与创新，建立了一套适合公司特点的技术创新体系，提升了本公司的生产技术能力，同时，公司加大与科研院所的合作，与福建农林大学开展了“集约化鸡场新城疫的预防与控制技术”、“肉鸡屠宰废水及下脚料综合治理”合作研究。

2、研发中心的升级

本公司计划对现有研发中心进行升级改造，配备各种试验设备，引进专业人才，加强与农业院校、科研机构的合作，加大肉鸡营养、疾病预防、食品安全的研究力度，为公司9,600万羽肉鸡生产提供技术支持，增强企业竞争力。

研发中心主要任务包括：为肉鸡饲养提供产业化的先进工艺和技术；消化和吸收国内外先进的生产技术、免疫技术和食品检验技术；推动国际合作与交流，

特别是饲养技术领域的合作与交流；培养高素质、高水平的工程技术与管理创新人才；在禽类养殖以及相关领域内为家禽饲养、饲料营养配比、食品检验等技术提供信息和咨询服务。

十一、主要产品的质量控制情况

（一）证书情况

1、卫生注册证书

本公司持有国家认证认可监督管理委员会颁发的《卫生注册证书》共 2 本，具体情况如下：

单位名称	注册编号	注册品种	认证事项	有效期限
福建圣农发展股份有限公司中坊肉鸡加工厂	3500/03019	冻禽肉	符合出口食品生产企业卫生要求	自 2006 年 8 月 31 日至 2009 年 8 月 31 日
福建圣农发展股份有限公司中坊肉鸡加工二厂	3500/03029	冻禽肉	符合出口食品生产企业卫生要求	自 2007 年 1 月 31 日至 2010 年 1 月 31 日

经核查，保荐人认为，发行人目前从事生产、加工、储存出口冻禽肉业务已取得必需的《卫生注册证书》，本次募投项目无需申请办理《卫生注册证书》。

经核查，律师认为，发行人目前从事生产、加工、储存出口冻禽肉业务已取得必需的《卫生注册证书》，本次募投项目无需申请办理《卫生注册证书》。

2、食品卫生许可证

本公司持有福建省光泽县卫生局颁发的《食品卫生许可证》共 2 本，具体情况如下：

单位名称	证书编号	许可范围	有效期限
福建圣农发展股份有限公司中坊肉鸡加工厂	闽卫食证字(2006)第 350723-000006 号	生产加工肉及肉制品：预制肉制品	自 2006 年 8 月 3 日至 2010 年 8 月 2 日
福建圣农发展股份有限公司中坊肉鸡加工二厂	闽卫食证字(2006)第 350723-000001 号	生产加工肉及肉制品：预制肉制品	自 2006 年 6 月 19 日至 2010 年 6 月 18 日

经核查，保荐人认为，发行人目前从事食品生产经营活动已取得必需的《食品卫生许可证》，本次募投项目无需申请办理《食品卫生许可证》。

经核查，律师认为，发行人现有的 2 个肉鸡加工厂均已取得《食品卫生许可证》；本次募投项目无需申请办理《食品卫生许可证》。

3、动物防疫合格证

本公司现有的 14 个种鸡场、3 个孵化厂、37 个肉鸡场和 2 个肉鸡加工厂均已取得福建省光泽县农业局颁发的《动物防疫合格证》，共计 56 本，具体情况见下表：

序号	单位名称	单位地址	证书编号	经营范围	有效期限
1	福建圣农发展股份有限公司大洲肉鸡场	光泽县寨里镇大洲村	(南光)动防(合)字第 2009060 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
2	福建圣农发展股份有限公司大青肉鸡场	光泽县寨里镇大青村	(南光)动防(合)字第 2009021 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
3	福建圣农发展股份有限公司华桥肉鸡场	光泽县华桥乡华桥村	(南光)动防(合)字第 2009022 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
4	福建圣农发展股份有限公司危家塘肉鸡场	光泽县华桥乡官屯村	(南光)动防(合)字第 2009023 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
5	福建圣农发展股份有限公司金陵肉鸡场	光泽县崇仁乡金陵村	(南光)动防(合)字第 2009024 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
6	福建圣农发展股份有限公司中坊肉鸡场	光泽县鸾凤乡中坊村	(南光)动防(合)字第 2009025 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
7	福建圣农发展股份有限公司大陂肉鸡场	光泽县鸾凤乡大陂村	(南光)动防(合)字第 2009026 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
8	福建圣农发展股份有限公司大羊(曹家湾)肉鸡场	光泽县鸾凤乡大羊村	(南光)动防(合)字第 2009027 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
9	福建圣农发展股份有限公司黄溪肉鸡场	光泽县鸾凤乡黄溪村	(南光)动防(合)字第 2009028 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
10	福建圣农发展股份有限公司下小源肉鸡场	光泽县鸾凤乡双门村	(南光)动防(合)字第 2009029 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
11	福建圣农发展股份有限公司日沙洲肉鸡场	光泽县鸾凤乡大陂村	(南光)动防(合)字第 2009030 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
12	福建圣农发展股份有限公司付家湾肉鸡场	光泽县鸾凤乡双门村	(南光)动防(合)字第 2009031 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日

13	福建圣农发展股份有限公司吴屯肉鸡场	光泽县华桥乡 吴屯村	(南光)动防(合)字第 2009032 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
14	福建圣农发展股份有限公司桥亭肉鸡场	光泽县寨里镇 桥亭村	(南光)动防(合)字第 2009033 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
15	福建圣农发展股份有限公司灵寺肉鸡场	光泽县寨里镇 茶富村	(南光)动防(合)字第 2009034 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
16	福建圣农发展股份有限公司东坪肉鸡场	光泽县寨里镇 桃林村	(南光)动防(合)字第 2009035 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
17	福建圣农发展股份有限公司桃林肉鸡场	光泽县寨里镇 桃林村	(南光)动防(合)字第 2009036 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
18	福建圣农发展股份有限公司招德肉鸡场	光泽县崇仁乡 洋塘村、汉溪村	(南光)动防(合)字第 2009037 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
19	福建圣农发展股份有限公司上屯肉鸡场	光泽县鸾凤乡 上屯村	(南光)动防(合)字第 2009038 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
20	福建圣农发展股份有限公司油溪肉鸡场	光泽县鸾凤乡 油溪村	(南光)动防(合)字第 2009039 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
21	福建圣农发展股份有限公司大林肉鸡一场	光泽县鸾凤乡 油溪村	(南光)动防(合)字第 2009040 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
22	福建圣农发展股份有限公司高源肉鸡场	光泽县鸾凤乡 高源村	(南光)动防(合)字第 2009041 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
23	福建圣农发展股份有限公司九里桥肉鸡场	光泽县止马镇 杉关村	(南光)动防(合)字第 2009042 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
24	福建圣农发展股份有限公司湖边肉鸡场	光泽县崇仁乡 洋塘村	(南光)动防(合)字第 2009043 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
25	福建圣农发展股份有限公司上小源肉鸡场	光泽县鸾凤乡 黄溪村	(南光)动防(合)字第 2009044 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
26	福建圣农发展股份有限公司水角肉鸡场	光泽县鸾凤乡 大陂村	(南光)动防(合)字第 2009045 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
27	福建圣农发展股份有限公司石城肉鸡场	光泽县李坊乡 石城村	(南光)动防(合)字第 2009046 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
28	福建圣农发展股份有限公司大林肉鸡二场	光泽县鸾凤乡 油溪村	(南光)动防(合)字第 2009047 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
29	福建圣农发展股份有限公司黄源肉鸡场	光泽县华桥乡 华桥村	(南光)动防(合)字第 2009048 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
30	福建圣农发展股份有限公司梅溪肉鸡场	光泽县寨里镇 梅溪村	(南光)动防(合)字第 2009049 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日
31	福建圣农发展股份有限公司坡严垅肉鸡场	光泽县寨里镇 小寺州村	(南光)动防(合)字第 2009050 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日 至 2010 年 6 月 8 日

32	福建圣农发展股份有限公司渡头肉鸡场	光泽县寨里镇大洲村	(南光)动防(合)字第 2009051 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
33	福建圣农发展股份有限公司黄岭肉鸡场	光泽县寨里镇桃林村	(南光)动防(合)字第 2009052 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
34	福建圣农发展股份有限公司圭洋肉鸡场	光泽县寨里镇梅溪村	(南光)动防(合)字第 2009053 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
35	福建圣农发展股份有限公司三角洲(上角)肉鸡场	光泽县寨里镇桃林村	(南光)动防(合)字第 2009054 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
36	福建圣农发展股份有限公司狗都旱肉鸡场	光泽县止马镇杉关村	(南光)动防(合)字第 2009055 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
37	福建圣农发展股份有限公司蒋家岭肉鸡场	光泽县寨里镇小寺州村	(南光)动防(合)字第 2009058 号	肉鸡养殖	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
38	福建圣农发展股份有限公司危家塘种鸡场	光泽县华桥乡官屯村	(闽光)动防(合)字第 2009003 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
39	福建圣农发展股份有限公司佛沙种鸡场	光泽县鸾凤乡双门村	(闽光)动防(合)字第 2009004 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
40	福建圣农发展股份有限公司大里丰种鸡场	光泽县崇仁乡洋塘村	(闽光)动防(合)字第 2009005 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
41	福建圣农发展股份有限公司大羊(曹家湾)种鸡场	光泽县鸾凤乡大羊村	(闽光)动防(合)字第 2009006 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
42	福建圣农发展股份有限公司坑边种鸡场	光泽县崇仁乡洋塘村	(闽光)动防(合)字第 2009007 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
43	福建圣农发展股份有限公司洋头种鸡场	光泽县崇仁乡洋塘村	(闽光)动防(合)字第 2009008 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
44	福建圣农发展股份有限公司大垄种鸡场	光泽县崇仁乡崇仁村	(闽光)动防(合)字第 2009009 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
45	福建圣农发展股份有限公司崇仁种鸡场	光泽县崇仁乡崇仁村	(闽光)动防(合)字第 2009010 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
46	福建圣农发展股份有限公司大陂种鸡场	光泽县鸾凤乡大陂村	(闽光)动防(合)字第 2009011 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
47	福建圣农发展股份有限公司新坊种鸡场	光泽县鸾凤乡大陂村	(闽光)动防(合)字第 2009012 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
48	福建圣农发展股份有限公司山口种鸡场	光泽县寨里镇小寺州村	(闽光)动防(合)字第 2009013 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
49	福建圣农发展股份有限公司官桥种鸡场	光泽县寨里镇官桥村	(闽光)动防(合)字第 2009014 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日

50	福建圣农发展股份有限公司梁家边种鸡场	光泽县寨里镇大青村	(闽光)动防(合)字第 2009015 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
51	福建圣农发展股份有限公司可坑种鸡场	光泽县寨里镇桥亭村	(闽光)动防(合)字第 2009056 号	种鸡饲养	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
52	福建圣农发展股份有限公司崇仁孵化厂	光泽县崇仁乡崇仁村	(闽光)动防(合)字第 2009016 号	孵化	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
53	福建圣农发展股份有限公司十里铺孵化厂	光泽县鸾凤乡十里铺村	(闽光)动防(合)字第 2009017 号	孵化	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
54	福建圣农发展股份有限公司崇仁孵化二厂	光泽县崇仁乡崇仁村	(闽光)动防(合)字第 2009018 号	孵化	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
55	福建圣农发展股份有限公司中坊肉鸡加工厂	光泽县鸾凤乡中坊村	(闽光)动防(合)字第 2009019 号	肉鸡宰杀、分割加工	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日
56	福建圣农发展股份有限公司中坊第二肉鸡加工厂	光泽县鸾凤乡中坊村	(闽光)动防(合)字第 2009057 号	肉鸡宰杀、分割加工	自 2009 年 6 月 9 日至 2010 年 6 月 8 日

经核查，保荐人认为，发行人现有的 14 个种鸡场、3 个孵化厂、37 个肉鸡场和 2 个肉鸡加工厂已取得《动物防疫合格证》；本次募投项目拟建的种鸡场和肉鸡场尚需在建成后向当地县级动物防疫监督机构申请办理《动物防疫合格证》。

经核查，律师认为，发行人现有的 14 个种鸡场、3 个孵化厂、37 个肉鸡场和 2 个肉鸡加工厂已取得《动物防疫合格证》；本次募投项目拟建的种鸡场、孵化厂和肉鸡场应在建成后向当地政府主管部门申请办理《动物防疫合格证》。

4、饲料生产企业审查合格证

本公司拥有福建省农业厅颁发的《饲料生产企业审查合格证》（编号：闽饲审(2008)09107 号），许可生产的产品类别为配合饲料（颗粒料）。

经核查，保荐人认为，发行人已取得福建省农业厅颁发的《饲料生产企业审查合格证》（编号：闽饲审(2008)09107 号），许可生产的产品类别为配合饲料（颗粒料）。发行人目前从事配合饲料（颗粒料）的生产已取得必需的批准手续；本次募投项目无需申请办理《饲料生产企业审查合格证》。

经核查，律师认为，发行人已取得福建省农业厅颁发的《饲料生产企业审查合格证》（编号：闽饲审(2008)09107 号），许可生产的产品类别为配合饲料（颗

粒料)。发行人目前从事配合饲料(颗粒料)的生产已取得必需的批准手续;本次募投项目无需申请办理《饲料生产企业审查合格证》。

5、HACCP 证书

本公司拥有中国质量认证中心于2007年12月3日颁发的《HACCP 认证证书》，证书编号为CQC07H10251ROM/3500,有效期至2010年12月2日止,根据该《HACCP 认证证书》，中国质量认证中心确认发行人的冷冻分割鸡肉产品是在符合CAC/RCP1-1969, Rev. 4(2003)《HACCP 体系及其应用准则》和卫生的条件下加工生产。

经核查，保荐人认为，发行人从事冷冻分割鸡肉产品的生产已取得必需的《HACCP 认证证书》，本次募投项目无需申请办理 HACCP 认证。

经核查，律师认为，发行人从事冷冻分割鸡肉产品的生产已取得必需的《HACCP 认证证书》，本次募投项目无需申请办理 HACCP 认证。

(二) 质量控制标准

本公司产品生产过程中执行的相关国家标准如下：

生产环节	类别	名称	标准编号
饲料加工	国家标准	《饲料卫生标准》	GB13078-2001
肉鸡产品 屠宰	国家标准	《肉鸡屠宰操作规程》	GB/T19478-2004
鸡肉产品	国家标准	《鲜、冻禽产品》	GB16869-2005
	国家标准	《食品中污染物限量》	GB2762-2005
	国家标准	《预包装食品标签通则》	GB7718-2004

(三) 质量控制措施

1、完善的质量管理体系

本公司获得了中国质量认证中心颁发的 ISO9001:2000 质量管理体系认证证书。该体系覆盖饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工整条产业链。

本公司肉鸡屠宰加工环节通过了 HACCP 食品安全管理体系认证，实施 HACCP 食品安全生产管理。

2、健全的质量控制机构

本公司设立了品管部，负责产品质量的总体监控，对人员实行垂直、直接管理。品管部每月至少召开一次质量管理会议分析质量控制中发现的问题、提出整改措施；定期召开管理评审会议，评审各部门质量管理体系运行情况、问题整改及质量目标完成情况。

3、健全的质量管理制度与品质控制规范

本公司制定了覆盖各个生产环节的一系列标准化生产管理制度、操作手册和品质控制规范。具体如下：

在饲料加工环节，本公司制定了《饲料品质控制标准》，对原料接收、配料、制粒、成品验收等各个环节的质量控制项目、方法、指标、检验频次等进行了规定，保证饲料品质符合国家标准和本公司种、肉鸡饲养的需要。

在种鸡养殖环节，本公司制定了《种鸡生产质量控制规程》，按照种鸡生长的不同阶段制定了标准化生产操作程序。对本公司购进的种雏，严格要求其来自非疫区、符合品种特征；在其育成及产蛋阶段，按照品种质量要求进行选育。

在种蛋孵化环节，本公司制定了《种蛋品质控制规程》和《孵化厂管理手册》，规定了种蛋、孵化、雏鸡等质量控制指标。

在肉鸡饲养环节，本公司制定了《肉鸡饲养品质控制规程》和《肉鸡饲养管理手册》，对育雏准备、雏鸡接收以及肉鸡生长制定了质量控制指标，保证肉鸡健康生长，品质优良。

在肉鸡屠宰加工环节，本公司制定了《冻鸡品质控制规范》，明确了肉鸡屠宰加工过程中各个车间流水线工序的质量检验、检疫标准，同时引入了良好操作规范和卫生标准操作程序，保证肉鸡加工产品的食品安全和质量。

4、完善的检测体系

本公司在研发中心下设检测中心，主要负责饲料原料及成品、血清、微生物检测工作。通过对饲料原料中粗蛋白质、脂肪、水份等各项指标的检测，掌握饲

料原料的营养成分，使饲料配比合理、营养均衡；对种、肉鸡血清的检测有利于及时了解鸡群的免疫情况；对空气、水质、生产操作过程中接触表面及肉品的微生物检测，有利于对生产过程的监控，保证生产出符合卫生标准的鸡肉产品。本公司完善的检测体系，为产品品质提供了保障。

5、有效的客户质量信息反馈处理机制

本公司建立了客户质量信息反馈处理制度，品管部负责与客户沟通产品质量标准，了解客户产品质量需求，及时处理客户产品质量反馈信息，提高客户对产品质量的满意度。

（四）产品质量纠纷

本公司严格执行国家有关产品质量、计量等法律法规，生产的“圣农”牌鸡肉系列产品符合国家标准。

根据光泽县质量技术监督局于 2009 年 7 月 2 日出具的《关于福建圣农发展股份有限公司产品质量无违规情况证明的函》，本公司“自 2006 年 1 月起至今，国家监督抽检均合格，未发现有违反产品质量与技术监督方面的法律、法规的行为，也不存在因违反产品质量与技术监督方面的法律、法规而被光泽县质量技术监督局处罚的不良记录”。

（五）《中华人民共和国食品安全法》对公司生产经营的影响

《中华人民共和国食品安全法》于 2009 年 6 月 1 日生效。本公司在生产经营过程中严格按照食品安全标准和国家有关规定制定了健全的质量管理制度和品质控制规范、建立了完善的质量管理体系和检测体系，并且有效执行，符合《中华人民共和国食品安全法》的有关规定。

《中华人民共和国食品安全法》对食品生产行业制定了明确的安全标准，该标准使得食品生产经营者有法可依，更有利于规范企业的发展和壮大。在《中华人民共和国食品安全法》实施后，公司采取的一体化自养自宰模式经营模式，在食品安全控制方面的竞争优势，将得到更好的体现。

第七章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 本公司与实际控制人、控股股东及其控制或存在重大影响的企业之间不存在同业竞争

本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和圣农实业、圣农食品、兴瑞液化气、圣农酒店、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，与本公司不存在同业竞争。

(二) 控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争承诺

为了避免将来发生同业竞争，本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》，承诺在其单独或共同实际控制本公司期间，承诺人及其单独或共同控制的其他企业或经济组织（不含本公司）不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事与本公司主营业务或者主要产品相竞争或构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于：(1) 从事饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售业务，(2) 投资、收购、兼并以托管、承包、租赁等方式经营任何从事饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售业务的企业或经济组织，(3) 向与本公司存在竞争关系的企业或经济组织在资金、业务及技术等方面提供任何形式的支持或帮助；若本公司将来开拓新的业务领域，本公司享有优先权，承诺人及其单独或共同控制的其他企业或经济组织（不含本公司）将不再发展同类业务。

二、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东及实际控制人

关联方名称	与本公司的关系
圣农实业	本公司控股股东，持有本公司股份 234,793,660 股，占本公司本次发行前的股权比例为 63.6297%。
傅光明、傅长玉、傅芬芳	本公司实际控制人，直接和间接持有本公司股份合计 260,099,890 股，占本公司本次发行前的股权比例为 70.4878%。

2、控股股东及实际控制人控制或重大影响的其他企业

关联方名称	与本公司的关系
圣农食品	同一实际控制人控制的企业。傅芬芳持有其 73.05%股权，圣农实业持有其 26.95%股权。
兴瑞液化气	同一实际控制人控制的企业。圣农实业持有其 85%股权，傅芬芳持有其 15%股权。
圣农酒店	同一实际控制人控制的企业。傅长玉持有其 60%股权，傅芬芳持有其 40%股权。
美其乐餐厅	同一实际控制人控制的企业。傅芬芳个人投资的以“美其乐”为品牌的餐饮连锁店。
富明纸业	同一实际控制人控制的企业。圣农实业持有其 95%股权，傅芬芳持有其 5%股权。已于 2008 年 2 月 20 日注销。
光兴铝业	同一实际控制人控制的企业。圣农实业持有其 97.50%股权，傅芬芳持有其 1.00%股权。已于 2007 年 10 月 24 日注销。
凯圣发电	实际控制人有重大影响的企业。圣农实业持有其 49%股权，武汉凯迪控股投资有限公司持有其 51%股权。

3、单独或合计持有本公司 5%以上股份的其他股东

关联方名称	与本公司的关系
中盈长江	本公司股东，持有本公司股份 18,450,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 5%。
达晨创投	本公司股东，持有本公司股份 15,498,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 4.2%。
达晨财信	本公司股东，持有本公司股份 14,022,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 3.8%。达晨财信的第一大股东为达晨创投，达晨创投持有其 40%的股权。
上海泛亚	本公司股东，持有本公司股份 14,760,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 4%。
成都新兴	本公司股东，持有本公司股份 7,380,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 2%。成都新兴的第二大股东为上海泛亚，上海泛亚持有其 20%股权。

在上述股东中，达晨创投和达晨财信合计持有本公司股份 29,520,000 股，占本公司现有股份总额的 8%；上海泛亚和成都新兴合计持有本公司股份 22,140,000 股，占本公司现有股份总额的 6%。

4、本公司下属子公司

本公司无下属控股子公司和参股公司。

5、持有本公司股份并与实际控制人有关联关系的自然人

序号	姓名	与实际控制人的关系
1	傅高明	本公司实际控制人傅光明先生之兄。 持有本公司股份 350,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.0949%。
2	傅向明	本公司实际控制人傅光明先生之弟。 持有本公司股份 300,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.0813%。
3	傅志明	本公司实际控制人傅光明先生之弟。 持有本公司股份 300,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.0813%。
4	傅细明	本公司实际控制人傅光明先生之弟。本公司副总经理。 持有本公司股份 750,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.2033%。
5	傅建明	本公司实际控制人傅光明先生之弟。 持有本公司股份 200,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.0542%。
6	傅新明	本公司实际控制人傅光明先生之弟。 持有本公司股份 200,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.0542%。
7	傅文明	本公司实际控制人傅光明先生之弟。本公司董事。 持有本公司股份 1,197,710 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.3246%。
8	邱昌萍	本公司实际控制人傅光明先生之弟傅文明先生之配偶。 持有本公司股份 615,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.1667%。
9	周红	本公司实际控制人傅光明先生之妹傅小英女士之配偶。本公司监事会主席。 持有本公司股份 400,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.1084%。
10	傅长荣	本公司实际控制人傅长玉女士之兄。 持有本公司股份 200,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.0542%。
11	傅延金	本公司实际控制人傅长玉女士之兄傅长荣先生之女。 持有本公司股份 1,130,000 股，占本公司本次发行前的股权比例为 0.3062%。
12	傅长秀	本公司实际控制人傅长玉女士之姐。

		持有本公司股份 200,000 股,占本公司本次发行前的股权比例为 0.0542%。
13	傅长婕	本公司实际控制人傅长玉女士之妹。 持有本公司股份 200,000 股,占本公司本次发行前的股权比例为 0.0542%。
14	傅长玲	本公司实际控制人傅长玉女士之妹。 持有本公司股份 200,000 股,占本公司本次发行前的股权比例为 0.0542%。
15	傅长英	本公司实际控制人傅长玉女士之妹。 持有本公司股份 200,000 股,占本公司本次发行前的股权比例为 0.0542%。
16	李可佳	本公司实际控制人傅长玉女士之妹傅长虹女士之配偶。 持有本公司股份 400,000 股,占本公司本次发行前的股权比例为 0.1084%。
17	官雪梅	本公司实际控制人傅芬芳女士之配偶之姐。 持有本公司股份 200,000 股,占本公司本次发行前的股权比例为 0.0542%。

6、本公司董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员及其直接、间接持有本公司股份详细情况见本招股意向书“第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及近亲属持股情况”。

(二) 本公司最近三年及一期的主要关联交易事项

1、经常性关联交易

(1) 购销商品

本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不大,且应收账款回收情况较好。本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。

①报告期内,本公司向关联方销售商品金额及其占营业收入的比例如下:

关联方名称	交易标的	2009年1-6月		2008年度	
		金额(元)	占营业收入比例	金额(元)	占营业收入比例
圣农食品	鸡肉	26,353,341.45	4.4109%	32,440,020.25	2.5043%
	蛋	3,916.60	0.0007%	14,117.41	0.0011%
光兴鳖业	猪饲料	0.00	0.0000%	0.00	0.0000%
	鸡油	0.00	0.0000%	0.00	0.0000%

美其乐餐厅	鸡肉	0.00	0.0000%	0.00	0.0000%
圣农实业	鸡粪	7,058,245.70	1.1814%	13,200,866.86	1.0191%
	猪饲料	606,782.92	0.1016%	1,723,644.45	0.1331%
合计	—	34,022,286.67	5.6946%	47,378,648.97	3.6576%

关联方名称	交易标的	2007年度		2006年度	
		金额(元)	占营业收入比例	金额(元)	占营业收入比例
圣农食品	鸡肉	16,532,882.55	1.8422%	10,246,362.16	1.7762%
	蛋	24,962.20	0.0028%	7,394.00	0.0013%
光兴鳖业	猪饲料	1,383,022.56	0.1542%	3,059,370.37	0.5304%
	鸡油	0.00	0.0000%	521,427.50	0.0904%
美其乐餐厅	鸡肉	5,917,991.03	0.6594%	3,483,195.84	0.6038%
圣农实业	鸡粪	8,639,787.83	0.9627%	6,826,248.15	1.1834%
	猪饲料	0.00	0.0000%	0.00	0.0000%
合计	—	32,498,646.17	3.6212%	24,143,998.02	4.1855%

②报告期内，本公司向关联方销售商品期末应收账款余额及占应收账款总额的比例如下：

关联方名称	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额(元)	占应收账款比例	金额(元)	占应收账款比例
圣农食品	3,686,675.53	8.47%	3,380,077.50	4.81%
美其乐餐厅	0.00	0.00%	0.00	0.00%
圣农实业	1,364,150.25	3.14%	1,384,041.09	1.97%
合计	5,050,825.78	11.61%	4,764,118.59	6.78%

关联方名称	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额(元)	占应收账款比例	金额(元)	占应收账款比例
圣农食品	847,205.45	1.82%	0.00	0.00%
美其乐餐厅	2,623.10	0.00%	7,759,498.30	20.42%
圣农实业	992,965.45	2.13%	0.00	0.00%
合计	1,842,794.00	3.95%	7,759,498.30	20.42%

③报告期内，本公司向关联方采购商品金额及其占营业成本的比例如下：

关联方名称	交易标的	2009年1-6月		2008年度	
		金额(元)	占营业成本比例	金额(元)	占营业成本比例
圣农食品	熟食套装产品	222,979.50	0.05%	613,831.12	0.06%

关联方名称	交易标的	2007年度		2006年度	
		金额(元)	占营业成本比例	金额(元)	占营业成本比例
圣农食品	熟食套装产品	0.00	0.00%	0.00	0.00%

A、本公司与圣农食品于2004年3月1日签订《长期购销协议》，约定按照公平合理的原则，参考当地市场价格协商确定交易价格（如政府有关部门对有关产品的定价有强制性规定的依照其规定执行），向圣农食品供应鸡肉、蛋等产品；协议有效期限自2004年3月1日起至2008年12月31日止；协议有效期满后，经双方协商一致可以续订购销协议。

鉴于公司与圣农食品于2004年3月1日签订的《长期购销协议》有效期限已经届满，双方于2009年1月5日重新签订《长期购销协议》，协议约定，公司向圣农食品供应其生产的冻鸡、蛋等产品，具体交易的产品规格、数量、质量等标准应按照双方另行签订的具体协议或圣农食品提交的定单和标准执行；双方应按照公平合理的原则，参考当地市场价格协商确定交易价格，如政府有关部门对有关产品的定价有强制性规定的，依照其规定执行；本协议有效期限自2009年1月1日起至2009年12月31日止，协议有效期满后，经双方协商一致可以续订。

B、2003年11月28日，本公司与光兴鳖业签订《长期购销协议》，约定参考市场价格协商确定交易价格，由本公司向光兴鳖业供应鸡油、猪饲料等产品；本协议有效期限自2003年11月1日起至2008年12月31日止。

光兴鳖业已于2007年10月24日在福建省光泽县工商行政管理局办理注销登记手续，本协议自行终止。

C、2004年8月1日，本公司与傅芬芳女士（美其乐餐厅）签订《长期购销协议》，约定按照公平合理的原则，参考当地市场价格协商确定交易价格（如政府有关部门对有关产品的定价有强制性规定的，依照其规定执行），由本公司向美其乐餐厅供应鸡肉产品；本协议有效期限自2004年8月1日起至2008年12月31日止。协议有效期满后，双方未续签购销协议。

D、2004年11月25日，本公司与圣农实业签订《长期购销协议》，约定将本公司下属的肉鸡场、种鸡场的鸡粪销售给圣农实业，供圣农实业下属的有机肥厂作为原料使用；鸡粪出场价格为130元/吨，双方每月结算价款；圣农实业应配合本公司及时清理每批鸡粪，鸡粪在本公司的饲养场交接，饲养场至圣农实业有机肥厂或其他生产场所的运费由本公司承担；本协议有效期限自2004年12月1日起至2007年12月31日止。

本公司与圣农实业于2007年7月28日签订《鸡粪销售协议》，协议约定，双方同意上述《长期购销协议》执行至2007年8月14日止；自2007年8月15日起，双方将鸡粪结算价格调整为：肉鸡鸡粪为0.24元/羽，未成熟种鸡鸡粪为0.50元/羽，成熟种鸡鸡粪为1.00元/羽；双方根据鸡场出栏数确定鸡的数量，并在每场每批鸡出栏完毕后开单结算价款；本公司负责鸡粪的装袋、装车及运送到圣农实业有机肥厂的运费，卸车由圣农实业负责；本协议有效期限自2007年8月15日起至2009年1月31日止，协议有效期满后，经双方协商一致可以续订长期购销协议。

鉴于公司与圣农实业于2007年7月28日签订的《鸡粪销售协议》有效期限即将届满，双方于2009年1月5日重新签订《鸡粪销售协议》，协议约定，公司将其下属的肉鸡场、种鸡场的鸡粪销售给圣农实业，供圣农实业下属的有机肥厂作为原料使用；鸡粪结算价格为：肉鸡鸡粪为每羽0.24元，未成熟种鸡鸡粪为每羽0.50元，成熟种鸡鸡粪为每羽1.00元；双方应根据鸡场出栏数确定鸡的数量，并在每场每批鸡出栏完毕后开单结算价款；公司负责鸡粪的装袋、装车及运送到圣农实业有机肥厂的运费，卸车由圣农实业负责；公司不得外售鸡粪，同时，未经圣农实业同意公司也不得将鸡粪赠送给他人；本协议有效期限自2009年2月1日起至2009年12月31日止，协议有效期满后，经双方协商一致可以续订。

E、2008年3月3日，本公司与圣农实业签订《长期购销协议》，协议约定，本公司向圣农实业供应猪饲料等产品，具体交易项下的产品品种、规格、质量、数量、包装等标准，按照双方另行签订的具体协议或定单的规定执行；双方参照市场价格协商确定交易价格；如果政府物价主管部门对有关产品的定价有强制性规定的，依照其规定执行；双方应当每月对货款进行结算，在结算后十五日内付清货款；如双方另行签订的具体协议或定单对货款结算、付款时间另有约定的，

从其约定，但不应损害任何一方的合法权益；本协议有效期限自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止，协议有效期满后，经双方协商一致可以续订。

F、2008 年 3 月 3 日，本公司与圣农食品签订《长期购销协议》，协议约定，公司为满足业务开展和职工福利的需要向圣农食品采购其生产的熟食套装产品，具体交易项下的产品品种、规格、质量、数量、包装等标准，按照双方另行签订的具体协议或定单的规定执行；根据公平合理的原则，圣农食品向本公司供应熟食套装产品等产品的价格应按其对外销售产品的统一售价结算；如果政府物价主管部门对有关产品的定价有强制性规定的，依照其规定执行；双方应当每月对货款进行结算，在结算后十五日内付清货款；如双方另行签订的具体协议或定单对货款结算、付款时间另有约定的，从其约定，但不应损害任何一方的合法权益；本协议有效期限自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止，协议有效期满后，经双方协商一致可以续订。

G、2009 年 1 月 5 日，本公司与圣农实业签订了《长期购销协议》，协议约定，因公司职工食堂经营需要，本公司向圣农实业采购其生产的猪肉等产品（品种、数量应以双方实际交易的为准），双方根据公平合理的原则，参考当地市场价格，协商确定具体的交易价格；如果政府物价主管部门对有关产品的定价有强制性规定的，依照其规定执行；双方每月对货款进行结算，在货款结算后 15 日内公司向圣农实业付清货款；本协议有效期限为自 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日止，协议有效期届满后，经双方协商一致可以续订。

（2）接受劳务

本公司存在委托关联方富明纸业、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。

①本公司接受关联方提供劳务金额及其占营业成本的比例如下：

关联方名称	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	金额（元）	占营业成本比例	金额（元）	占营业成本比例
富明纸业	0.00	0.00%	401,424.68	0.04%
圣农实业	1,499,732.30	0.32%	2,608,784.06	0.26%
合计	1,499,732.30	0.32%	3,010,208.74	0.30%

关联方名称	2007 年度		2006 年度	
	金额 (元)	占营业成本比例	金额 (元)	占营业成本比例
富明纸业	2,379,417.05	0.36%	1,625,265.63	0.34%
圣农实业	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	2,379,417.05	0.36%	1,625,265.63	0.34%

②本公司接受关联方提供劳务期末应付账款余额如下：

关联方名称	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额(元)	占应付账款比例	金额(元)	占应付账款比例
富明纸业	0.00	0.00%	0.00	0.00%
圣农实业	295,328.18	0.62%	0.00	0.00%
合计	295,328.18	0.62%	0.00	0.00%

关联方名称	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额(元)	占应付账款比例	金额(元)	占应付账款比例
富明纸业	241,830.20	0.42%	0.00	0.00%
圣农实业	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	241,830.20	0.42%	0.00	0.00%

A、本公司与富明纸业分别于 2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日签订《委托加工协议书》，委托富明纸业加工纸箱、内袋等产品用于食品包装；双方参考市场价格，协商确定加工费标准为：纸箱加工费为 0.30 元/只，内袋加工费在 2005 年为 0.02 元/只，在 2006 年至 2007 年为 0.023 元/只；双方应当按月结算加工费；协议有效期限自 2005 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止；协议有效期满后，经双方协商一致可以续订委托加工协议。

富明纸业已于 2008 年 2 月 20 日在光泽县工商行政管理局办理注销手续，本公司和富明纸业的协议自行终止。

B、本公司与圣农实业于 2008 年 2 月 20 日签订《委托加工协议书》，本公司委托圣农实业加工生产纸箱、内袋等产品用于食品包装；纸箱、内袋等产品的规格、数量、质量等标准应按照公司提交的定单和标准执行；双方参考市场价格，经协商确定加工费标准为：纸箱加工费为每只 0.30 元，内袋加工费为每只 0.023 元；双方按月结算加工费；协议有效期限自 2008 年 2 月 20 日起至 2008 年 12 月 31 日止；协议有效期满后，经双方协商一致可以续订委托加工协议。

鉴于公司与圣农实业于 2008 年 2 月 20 日签订的《委托加工协议书》有效期限已经届满，双方于 2009 年 1 月 5 日重新签订《委托加工协议书》，协议约定，公司委托圣农实业加工生产纸箱、内袋等产品用于食品包装；纸箱、内袋等产品的规格、数量、质量等标准应按照公司提交的定单和标准执行；双方参考市场价格，经协商加工费标准确定为：①纸箱加工费为每只 0.30 元，②内袋加工费为每只 0.023 元；双方应当按月结算加工费；本协议有效期限自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止，协议有效期满后，经双方协商一致可以续订。

(3) 接受服务

本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。具体情况如下：

本公司接受关联方提供劳务金额及其占营业成本的比例如下：

关联方名称	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	金额（元）	与营业成本比例	金额（元）	与营业成本比例
圣农酒店	247,529.60	0.05%	812,638.50	0.08%
合计	247,529.60	0.05%	812,638.50	0.08%

关联方名称	2007 年度		2006 年度	
	金额（元）	与营业成本比例	金额（元）	与营业成本比例
圣农酒店	790,134.60	0.12%	437,398.80	0.07%
合计	790,134.60	0.12%	437,398.80	0.07%

本公司与圣农酒店于 2004 年 4 月 18 日签订《服务协议书》，约定圣农酒店为本公司提供餐饮、住宿等服务；双方根据公平合理的原则，参考市场价格确定服务价格（如政府物价部门对酒店服务的定价有强制性规定的，依照其规定执行）；本公司在圣农酒店消费时享受 VIP 客户待遇，并按照 VIP 客户标准及优惠待遇支付服务费；本协议有效期限自 2004 年 4 月 18 日起至 2008 年 12 月 31 日止；协议有效期满时，双方应根据公平合理原则重新签订服务协议。

鉴于公司与圣农酒店于 2004 年 4 月 18 日签订的《服务协议书》有效期限已经届满，双方于 2009 年 1 月 5 日重新签订《服务协议书》，协议约定，圣农酒店为本公司提供餐饮、住宿、娱乐等服务；双方应根据公平合理的原则，参考市场价格确定服务价格，如政府物价部门对酒店服务的定价有强制性规定的，依照

其规定执行；本公司在圣农酒店消费时享受 VIP 客户待遇，并按照 VIP 客户标准及优惠待遇支付服务费；本协议有效期限自 2009 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止，协议有效期满时，双方应根据公平合理原则重新签订服务协议。

(4) 提供服务

报告期内，本公司存在向关联方提供运输服务，交易金额占营业收入的比重较小。本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。

报告期内，本公司向关联方提供服务的金额及其占营业收入的比例如下：

关联方名称	交易标的	2009 年 1-6 月		2008 年度	
		金额（元）	占营业收入比例	金额（元）	占营业收入比例
圣农食品	运费	318,254.00	0.0533%	0.00	0.0000%
圣农实业	运费	101,632.00	0.0170%	0.00	0.0000%
合计	—	419,886.00	0.0703%	0.00	0.0000%

关联方名称	交易标的	2007 年度		2006 年度	
		金额（元）	占营业收入比例	金额（元）	占营业收入比例
圣农食品	运费	0.00	0.0000%	0.00	0.0000%
圣农实业	运费	0.00	0.0000%	0.00	0.0000%
合计	—	0.00	0.0000%	0.00	0.0000%

A、2009 年 1 月 5 日，本公司与凯圣发电签订《运输服务协议书》，协议约定，凯圣发电为接送员工上下班需要，委托公司为其提供客车运输服务，公司应根据凯圣发电的要求提供中型客车或大型客车作为其员工早、晚上下班通勤车使用；双方应按照公平、合理原则，参考市场价格，协商确定运费价格；双方商定通勤车收费标准为中型客车每趟次 60 元，大型客车每趟次 100 元，双方应每月根据实际用车趟数结算运费；今后若因油价变动等因素导致市场运费价格或者本公司的运输成本发生较大波动，双方应及时协商对运费价格进行适当调整；本协议有效期自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止；协议有效期届满后，经双方协商一致可以续订。2009 年 1-6 月，本公司与凯圣发电未发生关联交易。

B、2009 年 1 月 5 日，本公司与圣农实业、圣农食品共同签订了《运输服务协议书》，协议约定，圣农实业和圣农食品委托公司为其运输食品、煤炭、鸡粪

等货物；各方按照公平、合理原则，参考市场价格，协商确定运费价格；若因油价、车辆通行费发生变动等因素导致市场运费价格或公司的运输成本发生较大波动，各方应及时协商对运费价格进行适当调整；具体运费价格按本协议之附件《客车运价表》、《冷藏车运价表》、《货车长途运价表》和《货车短途运价表》的规定执行；各方每月对运费进行结算，运费结算后十五日内，圣农实业和圣农食品应向公司付清运费；本协议有效期自2009年1月1日至2009年12月31日止，协议有效期届满后，经双方协商一致可以续订。

2、对关联交易公允性的核查

(1) 销售价格政策

本公司对关联方的销售价格，执行本公司统一的产品销售政策，并根据具体产品，按照“有市场价格的参考市场价格，无市场价格的按照成本加合理利润”的原则进行定价。

(2) 对圣农食品的销售

本公司对圣农食品的产品销售种类，是随着圣农食品的产品品种变化而变化的，销售价格也相应发生变化。

圣农食品在2004年至2005年的设立初期，产品主要是烘烤、炭烤、油炸的鸡翅、鸡腿等，向本公司主要采购鸡翅、腿、胸等价格较高的鸡肉主产品。随着经营规模的扩大，圣农食品的产品品种逐步增加了灌肠、火腿、鸡肉丸、酱卤、腌制等产品，向本公司采购的原材料，除鸡翅、鸡腿、鸡胸等鸡肉主产品外，还逐步增加对价格较低的鸡碎肉、肉泥、鸡皮、鸡颈等鸡肉附属产品的采购。

本公司对圣农食品销售产品，各类产品均按照统一的市场价格定价，其中，销售鸡腿、鸡胸、鸡翅等鸡肉主产品的价格，参考本公司对其他客户同类产品的销售价格（以肯德基为代表）定价；对鸡碎肉、肉泥、鸡皮、鸡颈等鸡肉附属产品的销售，参考本公司向其他客户同类产品的销售价格定价。

下表为本公司向圣农食品、肯德基、所有客户的销售均价对比表：

单位：元/吨

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度	2005 年度
本公司向圣农食品的销售均价 (A)	10,621.22	12,475.92	11,190.53	11,358.34	14,425.43
本公司向肯德基的销售均价 (B)	17,862.27	19,141.78	17,393.51	14,627.01	14,907.09
与肯德基的销售价格差 (C=(A-B)/B)	-40.54%	-34.82%	-35.66%	-22.35%	-3.23%
本公司向所有客户的销售均价 (D)	10,492.72	11,967.01	10,845.80	8,136.23	8,687.81
与所有客户的销售价格差 (E=(A-D)/D)	1.22%	4.25%	3.18%	39.60%	66.04%

报告期内，本公司对圣农食品销售均价与对肯德基销售均价、对所有客户的销售均价有差异，差异主要是各期间销售的产品结构不同所致：

①本公司对肯德基主要销售鸡腿、鸡胸、鸡翅等价格较高的鸡肉主产品，而对所有客户销售的产品还包括鸡碎肉、肉泥、鸡皮、鸡颈、鸡骨架、鸡头等价格较低的鸡肉附属产品。

②2005 年，圣农食品生产的产品主要以翅、腿、胸为原料。本公司向圣农食品销售均价与向肯德基销售均价基本相同而略低，差异主要是由于本公司向圣农食品的大部分销售不需要包装、冷冻所致。

③2006 年，随着圣农食品生产产品系列的增多，圣农食品向圣农发展采购的产品，除鸡翅、鸡腿等价格较高的产品外，还较多地使用鸡碎肉、肉泥、鸡皮等价格中下的产品。因此 2006 年公司向圣农食品的销售均价较公司向所有客户的销售均价高，但较公司向肯德基的销售均价低。

④2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月，本公司向圣农食品的销售价格低于向肯德基的销售均价，是由于圣农食品随着产品系列的增加，2007 年度、2008 年度大量增加了向本公司采购鸡碎肉等中低价格的鸡肉附属产品，2009 年 1-6 月，还增加了向本公司采购鸡骨架等低价格产品。

⑤随着本公司向圣农食品销售产品的种类逐步包含了本公司的鸡肉主产品和附属产品，本公司向圣农食品的销售均价，与本公司对所有客户的销售均价逐步接近。

(3) 对美其乐餐厅的销售

本公司对美其乐餐厅的销售内容基本上与对肯德基的销售相同。

2006 年和 2007 年，本公司对美其乐餐厅的销售价格略高于对肯德基的销售价格，其原因是美其乐餐厅向本公司逐年增加了采购经盐渍处理产品的比重。

2008 年，本公司与美其乐餐厅未发生关联交易。

2009 年 1-6 月，本公司与美其乐餐厅未发生关联交易。

单位：元/吨

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
本公司向美其乐的销售均价(A)	-	-	19,931.26	15,268.47
本公司向肯德基的销售均价(B)	-	-	17,393.51	14,627.01
销售价格差 (C= (A-B) /B)	-	-	14.59%	4.39%

(4) 对光兴鳖业的销售

本公司向光兴鳖业销售少量的猪饲料和鸡油，均按照市场定价原则定价。

(5) 对圣农实业的销售

本公司将猪饲料、废弃物鸡粪销售给圣农实业，这些产品的销售，是参考市场上猪饲料、有机肥价格，按照市场原则进行定价的。

(6) 保荐人、律师对关联交易的核查意见

经核查，保荐人认为，发行人与圣农实业、光兴鳖业、美其乐餐厅、圣农食品发生的关联交易，均按照市场原则定价，价格公允。

经核查，律师认为，报告期内发行人与圣农实业、光兴鳖业、美其乐餐厅、圣农食品之间的关联交易是公允的，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。

3、偶发性关联交易

(1) 租赁

本公司在 2006 年度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。

报告期内，本公司曾在福州市设置有办公场所，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。

本公司在生产经营过程中需使用液化气，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作为临时储气和分装使用。

上述租赁均根据公平合理原则参照当地市场价格协商确定租金。

近三年及一期租赁金额如下：

单位：元

关联方名称	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
圣农实业	0.00	0.00	0.00	755,836.08
傅芬芳	0.00	156,000.00	156,000.00	184,000.00
兴瑞液化气	90,000.00	180,000.00	82,500.00	12,450.00

①2003 年 12 月 29 日，本公司与圣农实业签订《房屋租赁合同》，本公司向圣农实业租赁光泽县十里铺总部办公大楼一至三层房屋用于日常办公；租赁房屋的建筑面积为 5,952.78 平方米；租金为每月 5.80 万元；租赁期限自 2004 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

本公司在 2006 年度租赁圣农实业房屋的租金为 69.60 万元。

因圣农实业已于 2006 年 12 月将该座办公大楼全部转让给本公司，本合同自行终止。

②2003 年 11 月 28 日，本公司与圣农实业签订《国有土地使用权租赁合同书》，向圣农实业租赁位于光泽县坪山路横街的坪山饲料一厂、鸾凤乡十里铺的孵化厂、检测中心的 3 宗土地使用权；土地面积共计 19,994.20 平方米；租金为每年 59,836.08 元；租赁期限自 2003 年 11 月 1 日起至 2023 年 10 月 31 日止。

本公司 2006 年度租赁圣农实业土地使用权的租金为 59,836.08 元。

因圣农实业已于 2006 年 12 月将上述土地使用权转让给本公司，本合同自行终止。

③2005 年 3 月 31 日，本公司与傅芬芳女士签订《房屋租赁合同》，向傅芬芳女士租赁其位于福州市五四路 89 号置地广场 1602 室用于日常办公，租赁房屋面积为 588.27 平方米；租金为每月 2 万元。2006 年 3 月 28 日，本公司与傅芬

芳女士签订《房屋租赁补充协议》，双方同意自 2006 年 5 月起将本公司租赁的房屋面积调减为 380 平方米，自 2006 年 5 月起租金相应变更为每月 1.3 万元。2008 年 1 月 1 日，双方重新签订《房屋租赁合同》，双方同意将租赁期限变更为自 2008 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止，每月租金 1.3 万元。

2006、2007 和 2008 年度，本公司租赁傅芬芳女士房屋的租金分别为 18.4 万元、15.6 万元和 15.6 万元。2009 年 1-6 月，双方未再签署新的房屋租赁合同，本公司未租赁傅芬芳的房屋。

④2006 年 9 月 28 日，本公司与兴瑞液化气签订《租赁协议》，向兴瑞液化气租赁黄溪储气罐站 50 立方米储气罐；租金为每年 5 万元，每年支付一次；该储气罐的维修和检测费由兴瑞液化气承担；本公司在租赁期间应自行购买液化气，兴瑞液化气负责代充代卸，并承担充装的间接费用（如电费、充装设备维修费等）；租赁期限自 2006 年 9 月 28 日起至 2007 年 9 月 27 日止。2007 年 10 月 1 日，双方重新签订《租赁协议》，双方同意将黄溪储气罐站 50 立方米储气罐的租金调整为每年 18 万元，每年支付一次；租赁期限自 2007 年 10 月 1 日起至 2008 年 9 月 30 日止。2008 年 10 月 8 日，双方再次签订《租赁协议》，租金为每月 1.5 万元，在 2009 年 3 月 31 日之前支付前六个月的租金，在 2009 年 12 月 31 日之前付清其余九个月的租金；在租赁期间，兴瑞液化气负责储气罐每年的维修、保养和检测工作，并承担相关费用；本公司在租赁期间应自行购买液化气，兴瑞液化气负责代充代卸，并承担充装的间接费用（如电费、充装设备维修费等）；租赁期限自 2008 年 10 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

2006、2007、2008 年度和 2009 年 1-6 月，本公司租赁兴瑞液化气储气罐的租金分别为 12,450.00 元、82,500.00 元、180,000.00 元和 90,000.00 元。

（2）注册商标转让及许可使用

①2005 年 10 月 20 日，本公司与圣农实业分别签订四份《注册商标转让合同》，合同约定，圣农实业将其拥有的“”商标（注册号为第 1458363 号）、“”商标（注册号为第 3350180 号）、“”商标（注册号为第 3532976 号）和“”商标（注册号为第 3532999 号）共 4 项注册商标无偿转让给本公司；在上述注册商标变更登记到本公司名下后，本公司许可圣农实业在与本公司不构

成同业竞争的产品、业务和经营活动中无偿使用上述注册商标，届时双方可根据实际需要另行签订商标使用许可合同。

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。

②2008 年 1 月 10 日，本公司与圣农食品签订《注册商标使用许可合同》，合同约定，本公司许可圣农食品有偿使用其拥有的“”商标（注册号为第 1458363 号），许可使用期限自 2007 年 12 月 28 日起至 2010 年 10 月 13 日止；许可期间内，本公司按照圣农食品使用上述注册商标的商品销售收入的 1%收取商标许可使用费；商标注册有效期限届满，在本公司对商标进行续展注册后，圣农食品如需继续使用上述注册商标，应及时与本公司协商并重新签订商标使用许可合同。

2008 年度和 2009 年 1-6 月，本公司应收圣农食品商标使用费分别为 100,822.75 元和 35,166.73 元。

（3）购买资产

为增强资产独立性，减少关联交易，本公司在近三年及一期共向圣农实业进行了 4 次资产购买行为，包括土地使用权 17,722,680.05 元、房产 26,715,785.02 元、运输和办公设备 3,941,946.36 元、配套设备等 327,951.75 元，合计 48,708,363.18 元。该等资产已过户至本公司名下。具体情况如下：

单位：元

关联方名称	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
圣农实业	0.00	0.00	156,271.24	48,552,091.94

①2006 年 9 月 15 日，本公司与圣农实业签订《资产转让合同》，圣农实业将其拥有的 21 辆汽车转让给本公司；转让价款按转让标的的账面净值计算，转让价为 3,479,011.16 元。

②2006 年 12 月 8 日，本公司与圣农实业签订《资产转让合同》，圣农实业将其拥有的办公楼的办公家具等附属设备及设施转让给本公司；转让价款按转让标的的账面净值计算，转让价为 634,615.71 元。

③2006年12月28日，本公司与圣农实业签订《资产转让合同》，圣农实业将地号为G-4-118-(3)的光泽县坪山路横街商服用地（饲料一厂）、光泽县坪山北路3号工业用地（饲料二厂）、地号为G-22-1-(1)的光泽县鸾凤乡十里铺工业用地（总部办公楼及附属楼）、地号为G-22-2-(1)的光泽县鸾凤乡十里铺工业用地（检测中心）、地号为G-22-15的光泽县鸾凤乡十里铺工业用地（十里铺孵化厂）、地号为G-22-5-(1)的光泽县鸾凤乡十里铺办公楼附属工业用地的土地使用权和光泽县十里铺圣农总部办公大楼、圣农总部附属楼的建筑物及附属设施按2006年12月20日为基准日的评估值转让给本公司，其中：土地使用权转让价为17,722,680.05元，房产转让价为26,715,785.02元。上述资产价值业经福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司评估并出具了闽中兴评字(2006)第2068号《资产评估报告书》。

④2007年3月6日，本公司与圣农实业签订《资产转让合同》，圣农实业按照账面净值转让给本公司运输车辆2辆，转让金额为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，本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本公司资金。至本招股意向书签署日，圣农实业和本公司间不存在非经营性的资金占用情况。

本公司与圣农实业及其关联方的资金往来情况，请参见本招股意向书“第九章 公司治理结构”之“三、近三年及一期对外担保及与控股股东资金往来情况”。

根据本公司与圣农实业、富明纸业、圣农食品、光兴鳖业于2003年11月28日签订的《协议书》，本公司与上述四家公司因资金往来、购销产品等事宜而需要支付的款项，月末经各方核对确认后，原则上统一由本公司与圣农实业办理结算；本公司与圣农实业对款项进行结算后，应当以结欠对方的款项金额的月平均余额[月平均余额=(月初余额+月末余额)/2]为基数，按照同期银行贷款利率，向对方支付资金占用费。

按照协议约定，本公司2006年度、2007年度向圣农实业收取资金占用费分别为3,479,927.75元和1,208,088.28元。

2007年7月22日，本公司与圣农实业、富明纸业、圣农食品、光兴鳖业签

订协议书，协议约定：自 2007 年 9 月 1 日起，本公司与上述四家公司因购销商品、提供或接受劳务（或服务）、委托加工、资产转让、租赁等关联交易而发生的应收应付款项，由交易各方分别按其签订的交易协议进行结算，圣农实业不再为富明纸业、圣农食品、光兴鳖业代收代结款项，各方当事人也不再按 2003 年 11 月 28 日签订的《协议书》的约定计算资金占用费；各方于 2003 年 11 月 28 日签订的《协议书》执行至 2007 年 8 月 31 日止。

(5) 接受关联方担保

①2006 年度关联方为本公司提供担保情况如下：

贷款银行	担保业务种类	主债务金额(万元)	主债务期限	担保人及担保方式	
交通银行福州分行五一支行	借款	800	2006.01.04-2007.01.04	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证	
	借款	1,000	2006.01.06-2007.01.06		
中国农业银行光泽县支行	借款	1,600	2006.01.24-2007.01.23	傅光明、傅芬芳提供保证	
	借款	370	2006.02.23-2007.02.22		
	借款	900	2006.06.08-2007.06.07		
	借款	1,200	2006.06.13-2007.06.12		
	借款	1,600	2006.06.15-2007.05.14		
	借款	700	2006.06.19-2007.05.18		
	借款	1,500	2006.07.24-2007.07.23		
	借款	1,500	2006.07.31-2007.07.30		
	借款	1,600	2006.08.08-2007.08.07		
	借款	500	2006.08.25-2007.08.24		
	借款	700	2006.09.30-2007.09.29		
	借款	1,250	2006.10.09-2007.10.08		
	借款	1,000	2006.10.11-2007.10.10		
	借款	1,600	2006.10.24-2007.10.23		
	借款	1,000	2006.11.02-2007.11.01		
	借款	2,000	2006.12.01-2007.11.30		
	借款	800	2006.12.05-2007.12.04		
	借款	1,000	2006.09.26-2007.09.25		圣农实业以光泽县十里铺总部办公大楼、附属楼抵押
	银行承兑汇票	1,000	2006.07.10-2007.01.09		傅光明、傅芬芳提供保证
	银行承兑汇票	1,000	2006.07.12-2007.01.11		
银行承兑汇票	1,000	2006.07.17-2007.01.16			
银行承兑汇票	1,000	2006.08.24-2007.02.23			
中国农业发展银行光泽县支行	借款	3,000	2006.04.27-2007.04.26	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证	
	借款	4,000	2006.05.23-2007.05.22		
	借款	2,000	2006.12.08-2007.12.07		
	借款	1,000	2006.12.19-2007.12.18		
招商银行福州分行	借款	1,000	2006.07.03-2007.01.03	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证	
	借款	950	2006.07.03-2007.01.03		
	借款	1,000	2006.08.29-2007.08.29		
	借款	1,000	2006.10.20-2007.10.20		
	借款	1,000	2006.10.20-2007.10.20		
中国银行邵武支行	借款	1,050	2006.11.21-2007.11.21	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳、傅	
	借款	1,000	2006.04.12-2007.04.12		
中国银行邵武支行	借款	1,000	2006.04.12-2007.04.12	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳、傅	
	借款	1,200	2006.04.12-2007.04.12		

中国银行 邵武支行	借款	1,200	2006.04.12-2007.04.12	文明、李文迹、吴锦德、陈榕提供保证
	借款	1,000	2006.06.30-2007.06.30	
	借款	1,000	2006.09.01-2007.09.01	
	借款	1,000	2006.10.16-2007.10.16	
	借款	1,000	2006.10.30-2007.10.29	
	借款	600	2006.12.15-2007.12.15	

②2007年度关联方为本公司提供担保情况如下：

贷款银行	担保业务种类	主债务金额(万元)	主债务期限	担保人及担保方式
中国农业银行 光泽县支行	借款	580	2007.05.14-2008.05.13	傅光明、傅芬芳提供保证
	借款	1,020	2007.05.15-2008.05.14	
	借款	2,000	2007.06.26-2008.06.25	傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	借款	1,200	2007.09.20-2008.09.19	
	借款	2,250	2007.10.10-2008.10.09	
	借款	1,600	2007.10.25-2008.10.24	
	借款	1,000	2007.11.02-2008.11.01	
	借款	2,000	2007.11.27-2008.11.26	
借款	800	2007.12.03-2008.12.02	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证	
中国农业发展 银行光泽县支行	借款	3,000		2007.04.28-2008.04.27
	借款	2,000		2007.05.17-2008.05.16
	借款	2,000		2007.05.23-2008.05.22
	借款(注)	4,500		2007.09.26-2012.09.25
	借款	2,000	2007.12.07-2008.12.06	
交通银行 福州分行	借款	1,000	2007.12.19-2008.12.18	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	借款	800	2007.07.03-2008.06.22	
中国银行 邵武支行	借款	1,000	2007.01.08-2008.01.08	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	借款	1,000	2007.03.23-2008.03.23	
	借款	1,200	2007.03.28-2008.03.28	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳、傅文明、李文迹、吴锦德、陈榕提供保证
	借款	1,200	2007.04.05-2008.04.05	
	借款	1,000	2007.04.09-2008.04.09	
	借款	1,000	2007.09.18-2008.09.18	
招商银行 福州分行	借款	1,000	2007.10.16-2008.10.16	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	借款	1,000	2007.01.04-2008.01.04	
	借款	950	2007.01.04-2008.01.04	
	借款	1,000	2007.09.24-2008.09.24	
	借款	2,000	2007.10.22-2008.10.22	
	借款	1,050	2007.11.22-2008.11.22	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证

③2008年度关联方为本公司提供担保情况如下：

贷款银行	业务种类	主债务金额(万元)	主债务期限	担保人及担保方式
中国农业银行 光泽县支行	借款	1,000	2008.02.01-2009.01.31	圣农实业以中坊有机肥厂和中坊纸箱厂的房产抵押
	借款	1,000	2008.06.02-2009.06.01	傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	借款	1,700	2008.06.05-2009.06.04	
	借款	1,200	2008.07.02-2008.12.16	
	银行承兑汇票	500	2008.01.04-2008.07.03	
	银行承兑汇票	240	2008.01.08-2008.07.07	
	银行承兑汇票	260	2008.01.08-2008.07.07	
	银行承兑汇票	403.85	2008.01.08-2008.07.07	
	银行承兑汇票	395.80	2008.01.09-2008.07.08	
	银行承兑汇票	168	2008.01.10-2008.07.09	
	银行承兑汇票	38.5	2008.08.29-2009.02.28	

中国农业银行 光泽县支行	银行承兑汇票	25	2008.08.29-2009.02.28	圣农实业提供保证
	银行承兑汇票	25	2008.08.29-2009.02.28	
	银行承兑汇票	25	2008.08.29-2009.02.28	
	借款	1,000	2008.10.06-2009.10.05	
	借款(注1)	1,250	2008.10.10-2009.10.09	
	借款	1,600	2008.10.27-2009.10.26	
	借款	1,000	2008.10.31-2009.10.30	
	借款	2,000	2008.11.27-2009.11.26	
	借款	800	2008.12.04-2009.12.03	
	借款	1,550	2008.12.17-2009.12.16	
	银行承兑汇票	316.09	2008.10.15-2009.04.14	
中国农业 发展银行 光泽县支行	借款(注2)	4,500	2007.09.28-2012.09.25	傅光明、傅芬芳提供保证
	借款	2,000	2008.04.08-2009.04.07	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	借款	1,000	2008.04.09-2009.04.08	
	借款	2,000	2008.04.16-2009.04.15	
	借款	2,000	2008.04.22-2009.04.21	
	借款	2,000	2008.12.08-2009.12.07	
交通银行 福州分行	借款	800	2008.06.24-2009.06.24	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	借款	200	2008.07.04-2009.07.04	
	银行承兑汇票	198.50	2008.02.20-2008.08.20	
	银行承兑汇票	299	2008.02.20-2008.08.20	
	银行承兑汇票	500	2008.11.10-2009.05.10	
	银行承兑汇票	500	2008.11.10-2009.05.10	
中国银行 邵武支行	借款	1,600	2008.01.02-2009.01.02	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	借款	1,000	2008.03.24-2008.09.24	
	借款	1,200	2008.03.31-2009.03.31	
	借款	1,200	2008.04.07-2009.04.07	
	借款	1,000	2008.04.09-2008.10.09	
	借款	1,000	2008.09.19-2009.09.19	
	借款	1,000	2008.09.24-2009.09.24	
	借款	1,000	2008.10.10-2009.10.10	
	借款	1,000	2008.10.17-2009.10.17	
招商银行 福州分行	借款	1,950	2008.01.04-2009.01.04	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	借款	1,000	2008.09.25-2009.09.25	
	借款	2,000	2008.10.23-2009.10.23	
	借款	1,050	2008.11.25-2009.11.25	
	借款	1,950	2008.12.29-2009.12.29	
	银行承兑汇票	197.50	2008.01.03-2008.07.03	
	银行承兑汇票	391	2008.01.15-2008.07.15	
	银行承兑汇票	250	2008.01.15-2008.07.15	
	银行承兑汇票	250	2008.01.15-2008.07.15	
	银行承兑汇票	470	2008.01.29-2008.07.29	
	银行承兑汇票	262.5	2008.11.03-2009.05.03	
	银行承兑汇票	259.6	2008.11.03-2009.05.03	
	银行承兑汇票	358.75	2008.11.03-2009.05.03	
	银行承兑汇票	334.0673	2008.11.03-2009.05.03	
	银行承兑汇票	337.2873	2008.11.10-2009.05.10	
	银行承兑汇票	180.565	2008.11.17-2009.05.17	
	银行承兑汇票	500	2008.11.24-2009.05.24	
	银行承兑汇票	500	2008.11.24-2009.05.24	
	银行承兑汇票	309.265	2008.11.24-2009.05.24	
中国民生银行 福州分行	借款	1,000	2008.05.29-2009.05.29	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	借款	1,000	2008.05.29-2009.05.29	

	借款	1,000	2008.05.29-2009.05.29	
	借款	1,000	2008.11.18-2009.11.18	
中信银行 福州分行	借款	3,000	2008.08.26-2009.08.26	圣农实业、傅光明提供保证

④2009年1-6月关联方为本公司提供担保情况如下：

贷款银行	业务种类	主债务金额 (万元)	主债务期限	担保人 及担保方式
中国农业银行 光泽县支行	借款	1,000	2009.03.31-2010.03.30	圣农实业以中坊有机肥厂的房产及土地使用权、中坊纸箱厂的房产抵押
	借款	2,700	2009.06.05-2010.06.04	傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	银行承兑汇票	500	2009.01.04-2009.07.03	
	银行承兑汇票	500	2009.01.05-2009.07.04	
	银行承兑汇票	400	2009.01.07-2009.07.06	
	银行承兑汇票	150	2009.01.07-2009.07.06	
	银行承兑汇票	147.6295	2009.04.30-2009.10.29	
中国农业 发展银行 光泽县支行	借款	1,000	2009.01.04-2010.01.03	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	借款	3,000	2009.04.09-2009.12.08	
	借款	2,000	2009.04.17-2009.10.16	
	借款	2,000	2009.04.23-2009.10.22	
中国银行 邵武支行	借款	1,600	2009.01.04-2009.05.27	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	借款	1,200	2009.03.30-2009.05.27	
	借款	1,200	2009.04.07-2009.05.27	
	借款	5,000	2009.05.31-2010.05.31	
	借款(注3)	10,000	2009.05.31-2014.05.30	
招商银行 福州分行	银行承兑汇票	644.35	2009.05.05-2009.11.05	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	银行承兑汇票	200	2009.05.06-2009.11.06	
中国民生银行 福州分行	借款	3,000	2009.05.26-2010.05.26	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
中国光大银行 福州分行	银行承兑汇票	600	2009.06.02-2009.12.02	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
平安银行 福州分行	借款	2,000	2009.05.05-2010.05.05	圣农实业、傅光明、傅长玉提供保证
	银行承兑汇票	1,000	2009.06.02-2009.12.02	
中国建设银行 光泽支行	借款(注4)	20,000	2009.01.23-2009.07.23	傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	借款	5,000	2009.06.17-2010.06.17	

注1：根据发行人与中国农业银行光泽县支行签订的《借款合同》，中国农业银行光泽县支行向发行人发放借款1,250万元，借款期限自2008年10月10日至2009年10月9日。发行人已于2008年12月16日提前还款350万元，截至2008年12月31日该合同项下的借款本金余额为900万元。

注2：根据本公司与中国农业发展银行光泽县支行于2007年9月26日签订的编号为20073507230010005的《固定资产借款合同》，中国农业发展银行光泽县支行向本公司发放总额为4,500万元的借款；本公司分两次提款，提款日期及提款金额分别为：2007年9月28日提款2,500万元，2008年1月3日提款2,000万元。

注3：根据本公司与中国银行邵武支行于2009年5月31日签订的编号为2009年邵企固字001号的《人民币借款合同(中/长期)》，中国银行邵武支行向本公司发放总额为10,000万元的借款；公司于2009年5月31日一次性提款，并应当分五次偿还借款本金，还款计划

为：2010年5月31日还款1,000万元；2011年5月31日、2012年5月31日、2013年5月31日分别还款2,000万元；2014年5月30日还款3,000万元。

注4：根据本公司与中国建设银行光泽支行签订的编号为2009年建平光贷字1号《借款合同》，中国建设银行光泽支行向公司发放借款20,000万元，借款期限自2009年1月23日至2009年7月23日。公司已分别于2009年6月15日、2009年6月26日、2009年7月15日和2009年7月23日还清该笔借款。

(6) 为关联方提供担保情况

报告期内，本公司存在为控股股东圣农实业银行借款提供担保的情形。本公司在2006年10月17日设立为股份有限公司以后的《公司章程》中，明确对外担保的审批权限和审议程序，且未发生新增的对外担保事项。至2007年7月，本公司原存在的对外担保已全部解除。

截至本招股意向书签署日，本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。

本公司为关联方提供担保的情况，请参见本招股意向书“第九章 公司治理结构”之“三、近三年及一期对外担保及与控股股东资金往来情况”。

4、向关联方销售、采购金额占关联方同类交易金额的相应比例情况

报告期内，本公司向关联方销售、采购金额占关联方同类交易金额的相应比例情况如下：

关联方名称	交易标的	2009年1-6月		2008年度	
		金额(元)	占关联企业同类采购比例	金额(元)	占关联企业同类采购比例
圣农实业	鸡粪	7,058,245.70	100.00%	13,200,866.86	100.00%
	猪饲料	606,782.92	100.00%	1,723,644.45	100.00%
圣农食品	鸡肉	26,353,341.45	90.03%	32,440,020.25	64.15%
	蛋	3,916.60	100.00%	14,117.41	100.00%
光兴鳖业	猪饲料	—	—	—	—
	鸡油	—	—	—	—
美其乐餐厅	鸡肉	—	—	—	—
合计	—	34,022,286.67	—	47,378,648.97	—

关联方名称	交易标的	2007 年度		2006 年度	
		金额（元）	占关联企业同类采购比例	金额（元）	占关联企业同类采购比例
圣农实业	鸡粪	8,639,787.83	100.00%	6,826,248.15	100.00%
	猪饲料	—	—	—	—
圣农食品	鸡肉	16,532,882.55	52.62%	10,246,362.16	93.71%
	蛋	24,962.20	100.00%	7,394.00	100.00%
光兴鳖业	猪饲料	1,383,022.56	100.00%	3,059,370.37	100.00%
	鸡油	—	—	521,427.50	100.00%
美其乐餐厅	鸡肉	5,917,991.03	63.05%	3,483,195.84	98.54%
合计	—	32,498,646.17	—	24,143,998.02	—

三、关联交易决策权利和程序的规定

2006 年 10 月 17 日本公司整体变更为股份有限公司前，本公司并未建立与关联交易相关的决策制度，在整体变更为股份有限公司后，本公司分别在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》和《关联交易管理制度》等规章制度中明确规定了关联交易决策权利和程序。

（一）董事会的决策权力与程序

本公司的《公司章程》中关于董事会在关联交易的决策权力与程序方面，第一百零七条、第一百一十条、第一百一十九条分别做了规定，摘录如下：

第一百零七条 董事会行使下列职权：……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

第一百一十条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司向银行或其他金融机构申请办理授信额度、借款、开立银行承兑汇票、票据贴现等融资业务以及提供相应担保（包括资产抵押、质押等）的，由董事会审议批准。

公司进行对外投资、收购出售资产、委托理财时，如单次交易金额不超过公司最近一期经审计净资产值的 30%的，由董事会审议批准；如单次交易金额超过

公司最近一期经审计净资产值的 30%的，应报股东大会审议批准。

公司拟与关联方发生的交易金额低于人民币 3,000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，由公司董事会审议批准。公司拟与关联方发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由公司股东大会审议批准。关联交易涉及提供财务资助、提供担保和委托理财等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易类别在连续 12 个月内累计计算。已经按照上述规定履行审批手续的，不再纳入相关的累计计算范围。

公司对外提供担保（包括但不限于资产抵押、质押、保证等）的，如属于本章程第四十一条所列情形之一的，应当报股东大会审议批准；除本章程第四十一条所列情形之外的对外担保，由公司董事会审议批准。未按上述规定经公司董事会或股东大会批准的，公司不得对外提供担保。”

第一百一十九条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（二）股东大会的决策权力与程序

《公司章程》中关于股东大会在关联交易的决策权力与程序方面，第三十九条、第四十一条、第七十九条、第八十条、第一百一十条分别做了规定，摘录如下：

第三十九条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

第四十一条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

(3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

(5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

第八十条 股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应当由两名非关联股东代表参加计票、监票。股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百一十条 公司拟与关联方发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由公司股东大会审议批准。关联交易涉及提供财务资助、提供担保和委托理财等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易类别在连续 12 个月内累计计算。已经按照上述规定履行审批手续的，不再纳入相关的累计计算范围。

四、本公司最近三年及一期关联交易的执行情况

本公司整体变更为股份有限公司以来，本公司发生的关联交易均已履行了《公司章程》规定的程序，对于本公司发生的关联交易，本公司已采取必要措施对本公司及其他股东的利益进行保护。

本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 日对本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。

第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术 技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

（一）董事会成员（9人）

1、傅光明先生，本公司董事长、总经理，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，56 岁；本公司创始人，自 1983 年开始创业，拥有二十多年肉鸡饲养、加工经营管理经验；曾任福建省光泽县种鸡场场长、福建省光泽鸡业有限公司董事长、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”、2002 年和 2005 年福建经济“年度杰出人物”称号、海峡西岸经济区建设突出贡献奖、全国劳动模范、第五届全国优秀创业企业家、优秀中国特色社会主义事业建设者、“CCTV 2007 年度十大三农人物”、福建省突出贡献企业家等多项荣誉；现兼任圣农实业董事，福建省第十一届人民代表大会代表、全国工商业联合会农业产业商会常务理事、中国光彩事业促进会理事、福建省南平市慈善总会会长。

2、傅芬芳女士，本公司董事，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，29 岁，本科学历；曾获得 2006 年度“南平市三八红旗手”称号，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、凯圣发电董事。

3、李文迹先生，本公司董事、副总经理、总畜牧师，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，43 岁，本科学历，硕士研究生在读，高级兽医师；1988 年进入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、品管部经理、副总经理，具有近 20 多年肉鸡饲养、家禽疫病防治、品质管理和企业经营管理经验。

4、傅文明先生，本公司董事，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，41 岁，EMBA 在读；1992 年进入福建省光泽县种鸡场工作，历任圣农实

业销售部经理、副总经理。

5、罗铭先生，本公司董事、副总经理，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，37 岁，硕士研究生学历；历任康地饲料添加剂（北京）有限公司采购主任、百胜咨询（上海）有限公司技术部主管、上海大昌江南凤有限公司生产副总监等职务；2004 年进入本公司工作任品管部经理。

6、张琼女士，本公司董事，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，42 岁，EMBA、硕士研究生学历，律师；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。

7、宋萍萍女士，本公司独立董事，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，42 岁，硕士研究生学历，律师；1994 年开始从事律师工作，曾为信达律师事务所合伙人，曾主要负责和参与多家公司的 A 股发行上市法律业务；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。

8、杜兴强先生，本公司独立董事，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，35 岁，博士研究生学历，教授。曾获教育部首届新世纪优秀人才、福建省优秀青年社会科学工作者、教育部霍英东高等院校青年教师奖等荣誉，其教学成果曾获得国家级教学成果二等奖及福建省教学成果一等奖、福建省社会科学优秀成果二等奖等；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。

9、何秀荣先生，本公司独立董事，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，52 岁，博士研究生学历，教授、博士生导师；2005 年被评为国务院特殊津贴专家，曾于 2004 年获得中国农村发展研究专项基金首届中国农村发展研究奖等荣誉；1991 年 12 月至 2001 年 7 月曾任中国农业大学经济管理学院副主任、系主任、副院长、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（农业经济学科带头人）、中国农业大学图书馆馆长、中国农业大学农产品市场研究中心主任、山东省“泰山学者”特聘教授等职务。

（二）监事会成员（3 人）

1、周红先生，本公司监事会主席，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无

境外居留权，46岁，EMBA在读；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，具有丰富的肉鸡饲养和管理经验；现任圣农食品总经理。

2、**严高荣先生**，本公司监事，任期至2012年8月1日；中国国籍，无境外居留权，43岁，中专学历，畜牧技术员；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，有丰富的肉鸡饲养和管理经验；现任本公司肉鸡生产部经理。

3、**傅哲宽先生**，本公司监事，任期至2012年8月1日；中国国籍，无境外居留权，40岁，本科学历，金融经济师；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、武大有机硅新材料股份有限公司董事、广州华工百川科技股份有限公司董事、郑州威科姆科技股份有限公司董事、深圳和而泰电子科技股份有限公司监事。

（三）高级管理人员（6人）

1、**傅光明先生**，总经理，简历同上。

2、**李文迹先生**，副总经理、总畜牧师，简历同上。

3、**罗铭先生**，副总经理，简历同上。

4、**陈榕女士**，本公司副总经理、财务总监，任期至2012年8月1日；中国国籍，无境外居留权，39岁，硕士研究生学历，会计师、经济师；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。

5、**陈剑华先生**，本公司副总经理、董事会秘书，任期至2012年8月1日；中国国籍，无境外居留权，36岁，本科学历；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等多家金融企业单位，负责多家上市公司的股份制改制、股票发行上市和企业收购兼并工作；2002年进入本公司工作。

6、傅细明先生，本公司副总经理，任期至 2012 年 8 月 1 日；中国国籍，无境外居留权，49 岁；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。

（四）核心技术人员（4 人）

1、李文迹先生，简历同上。

2、罗铭先生，简历同上。

3、龚金龙先生，中国国籍，无境外居留权，34 岁；1993 年进入福建省光泽鸡业有限公司工作，历任圣农实业肉鸡加工厂副厂长，公司销售部经理，具有丰富的管理经验，现任本公司肉鸡加工部经理。

4、蔡财生先生，中国国籍，无境外居留权，40 岁，本科学历，畜牧师；1990 年进入福建省光泽县种鸡场工作，历任圣农实业检测中心技术员、助理兽医师、兽医师、经理，具有丰富的畜牧专业经验，现任本公司兽医部经理。

（五）董事、监事的提名与选聘情况

类别	姓名	职务	提名与选聘情况	
			提名人	股东大会、董事会、监事会
第二届 董事会 成员	傅光明	董事长	第一届董事会提名委员会提名	2009 年 7 月 8 日第一届董事会第二十二次会议、2009 年 8 月 2 日 2009 年第二次临时股东大会、2009 年 8 月 2 日第二届董事会第一次会议
	傅芬芳	董事	同上	2009 年 7 月 8 日第一届董事会第二十二次会议、2009 年 8 月 2 日 2009 年第二次临时股东大会
	傅文明	董事	同上	同上
	李文迹	董事	同上	同上
	罗 铭	董事	同上	同上
	张 琼	董事	同上	同上
	宋萍萍	独立董事	同上	同上
	杜兴强	独立董事	同上	同上
第二届 监事会 成员	周红	监事会主席	公司监事会	2009 年 7 月 8 日第一届监事会第九次会议、2009 年 8 月 2 日 2009 年第二次临时股东大会、2009 年 8 月 2 日第二届监事会第一次会议
	傅哲宽	监事	同上	2009 年 7 月 8 日第一届监事会第

				九次会议、2009年8月2日2009年第二次临时股东大会
	严高荣	监事	职工代表大会选举产生	2009年7月8日第一届监事会第九次会议、2009年7月31日职工代表大会

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格及相互之间的亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格条件。

公司董事、监事及高级管理人员相互之间的亲属关系的详细资料，请参见本招股意向书“第五章 发行人基本情况”之“九、公司股本情况”之“（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例”。

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持股情况

截至本招股意向书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的持股情况如下：

姓名	职务	直接持有股份数(股)	间接持有股份数(股)	占发行前公司总股本的比例(%)	是否质押或冻结
傅光明	董事长、总经理	—	205,444,453	55.6760	否
傅芬芳	董事	5,399,470	29,349,207	9.4170	否
李文迹	董事、副总经理、总畜牧师、核心技术人员	1,522,710	—	0.4127	否
傅文明	董事	1,197,710	—	0.3246	否
罗 铭	董事、副总经理、核心技术人员	250,000	—	0.0678	否
张 琼	董事	—	—	—	否
何秀荣	独立董事	—	—	—	否
杜兴强	独立董事	—	—	—	否
宋萍萍	独立董事	—	—	—	否

周 红	监事会主席	400,000	—	0.1084	否
严高荣	监事	—	—	—	否
傅哲宽	监事	—	105,165	0.0285	否
陈 榕	副总经理、 财务总监	482,960	—	0.1309	否
陈剑华	副总经理、 董事会秘书	100,000	—	0.0271	否
傅细明	副总经理	750,000	—	0.2033	否
龚金龙	核心技术人员	110,000	—	0.0298	否
蔡财生	核心技术人员	—	—	—	否

傅光明先生为圣农实业控股股东。圣农实业于 2006 年 10 月-2007 年 11 月持有本公司股份 277,228,660 股。2007 年 11 月圣农实业将持有本公司的部分股份转让给了中盈长江、达晨财信、金瑞达、晟铭达、亿润创投、张晓雷先生、周建平先生；该次转让后，圣农实业持有本公司股份 234,793,660 股，占本公司本次发行前总股本的 63.6297%。

（二）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的近亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的近亲属持股情况详细资料请参见本招股意向书“第五章 发行人基本情况”之“九、公司股本情况”之“（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例”。

董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的近亲属所持本公司股份不存在质押、冻结。

本公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属，不存在直接或间接持有本公司股份的情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况

截至本招股意向书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除对本公司投资以外的其他投资如下：

姓名	在本单位职务	被投资单位名称	投资金额(万元)	被投资单位注册资本(万元)	在投资单位的持股比例(%)
傅光明	董事长、总经理	圣农实业	5,075	5,800	87.50%
傅芬芳	董事	圣农实业	725	5,800	12.50%
		圣农食品	2,995	4,100	73.05%
		兴瑞液化气	27	180	15.00%
		圣农酒店	240	600	40.00%
		美其乐餐厅	个体工商户		
李文迹	董事、副总经理、总畜牧师、核心技术人员	—	—	—	—
傅文明	董事	—	—	—	—
罗 铭	董事、副总经理、核心技术人员	—	—	—	—
张 琼	董事	—	—	—	—
何秀荣	独立董事	—	—	—	—
杜兴强	独立董事	—	—	—	—
宋萍萍	独立董事	—	—	—	—
周 红	监事会主席	—	—	—	—
严高荣	监事	—	—	—	—
傅哲宽	监事	达晨财信	7.50	1,000	0.75%
陈 榕	副总经理、财务总监	—	—	—	—
陈剑华	副总经理、董事会秘书	—	—	—	—
傅细明	副总经理	—	—	—	—
龚金龙	核心技术人员	—	—	—	—
蔡财生	核心技术人员	—	—	—	—

此外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均无与本公司有利益冲突的投资。上述人员已签署声明确认：“本人无持有与福建圣农发展股份有限公司存在利益冲突的对外投资权益。本人已披露的对外投资，不存在与福建圣农

发展股份有限公司利益发生冲突的情况。”

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

姓名	在本单位职务	在其他单位任职情况	兼职单位与本公司关系
傅光明	董事长、总经理	圣农实业董事	控股股东/关联企业
傅芬芳	董事	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 凯圣发电董事	控股股东/关联企业
李文迹	董事、副总经理、总畜牧师、核心技术人员	无	无关联关系
傅文明	董事	无	无关联关系
罗 铭	董事、副总经理、核心技术人员	无	无关联关系
张 琼	董事	上海泛亚董事、总裁、成都新兴董事	公司股东
何秀荣	独立董事	中国农业大学经济管理学院教授、博士生导师	无关联关系
杜兴强	独立董事	厦门大学会计系教授、博士生导师	无关联关系
宋萍萍	独立董事	金杜律师事务所合伙人、律师，兼任深圳市长园新材料股份有限公司独立董事	无关联关系
周 红	监事会主席	圣农食品总经理	关联企业
严高荣	监事	无	无关联关系
傅哲宽	监事	达晨创投投资总监、达晨财信投资总监、武大有机硅新材料股份有限公司董事、广州华工百川科技股份有限公司董事、郑州威科姆科技股份有限公司董事、深圳和而泰电子科技有限公司监事	达晨创投、达晨财信为本公司股东
陈 榕	副总经理、财务总监	无	无关联关系
陈剑华	副总经理、董事会秘书	无	无关联关系
傅细明	副总经理	无	无关联关系
龚金龙	核心技术人员	无	无关联关系
蔡财生	核心技术人员	无	无关联关系

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2008 年度在本公司及关联单位领取薪酬情况如下：

姓名	在本单位职务	在本公司（万元）	在关联单位（万元）
傅光明	董事长、总经理	66.00	
傅芬芳	董事	-	6.00
李文迹	董事、副总经理、总畜牧师、核心技术人员	33.00	
傅文明	董事	-	
罗 铭	董事、副总经理、核心技术人员	26.00	
张 琼	董事	-	
何秀荣	独立董事	独立董事津贴 5.00	
杜兴强	独立董事	独立董事津贴 5.00	
宋萍萍	独立董事	独立董事津贴 5.00	
周 红	监事会主席	-	6.00
严高荣	监事	8.20	
傅哲宽	监事	-	
陈 榕	副总经理、财务总监	26.00	
陈剑华	副总经理、董事会秘书	13.00	
傅细明	副总经理	13.00	
龚金龙	核心技术人员	4.78	
蔡财生	核心技术人员	3.54	

独立董事津贴情况：根据公司 2007 年 9 月 28 日召开的 2007 年第二次临时股东大会决议，公司独立董事年度津贴为税前 5 万元，从 2007 年 10 月开始领取。本公司独立董事除领取独立董事津贴外，在本公司不享有其他福利待遇。

在本公司领薪的上述人员没有在关联单位领取薪酬。

2008 年度傅芬芳女士在圣农实业领取薪酬、周红先生在圣农食品领取薪酬。

在本公司任职领薪的上述董事、监事、高级管理人员及核心技术人员按国家有关规定享受社会保险保障。除此之外，上述人员未在公司享受其他待遇和退休金计划。

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员与公司签订协议情况

本公司与高级管理人员及核心技术人员签订了《聘用合同》，并在《聘用合同》中对工作内容、合同期限、劳动薪酬、劳动纪律以及保守商业秘密作出了约定。

截至2009年6月30日，傅光明先生、傅芬芳女士存在为本公司向银行借款提供担保的情况。请参见本招股意向书“第七章 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联关系”之“（二）本公司近三年及一期的主要关联交易事项”。

除上述合同外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与公司签定借款、担保等其他协议情况，也未有认股权等安排。

七、最近三年及一期董事、监事、高级管理人员变动情况

最近三年及一期本公司董事、监事及高管人员未发生重大变动。

本公司现任董事、监事、高级管理人员情况如下：

类别	姓名	职务	任职期限	
			起始日期	终止日期
第二届 董事会 成员	傅光明	董事长	2009年8月2日	2012年8月1日
	傅芬芳	董事	2009年8月2日	2012年8月1日
	傅文明	董事	2009年8月2日	2012年8月1日
	李文迹	董事	2009年8月2日	2012年8月1日
	罗 铭	董事	2009年8月2日	2012年8月1日
	张 琼	董事	2009年8月2日	2012年8月1日
	宋萍萍	独立董事	2009年8月2日	2012年8月1日
	杜兴强	独立董事	2009年8月2日	2012年8月1日
	何秀荣	独立董事	2009年8月2日	2012年8月1日
第二届 监事会 成员	周 红	监事会主席	2009年8月2日	2012年8月1日
	傅哲宽	监事	2009年8月2日	2012年8月1日
	严高荣	职工代表监事	2009年8月2日	2012年8月1日

高级管 理人员	傅光明	总经理	2009年8月2日	2012年8月1日
	李文迹	副总经理	2009年8月2日	2012年8月1日
		总畜牧师	2009年8月2日	2012年8月1日
	陈 榕	财务总监	2009年8月2日	2012年8月1日
		副总经理	2009年8月2日	2012年8月1日
	罗 铭	副总经理	2009年8月2日	2012年8月1日
	陈剑华	董事会秘书	2009年8月2日	2012年8月1日
		副总经理	2009年8月2日	2012年8月1日
	傅细明	副总经理	2009年8月2日	2012年8月1日

2006年9月11日，因圣农有限拟整体变更为股份有限公司，公司召开职工代表大会，选举杨龙山为第一届监事会中的职工代表监事。

2006年9月25日，公司创立大会暨第一次股东大会选举公司第一届董事会成员：傅光明、傅芬芳、李文迹、傅文明、吴锦德。第一届监事会成员：周红、严高荣、杨龙山（职工代表监事）。同日，公司第一届董事会第一次会议选举傅光明为董事长，聘任傅光明为总经理，聘任陈榕为财务总监，聘任李文迹为总畜牧师，聘任陈剑华为董事会秘书；公司第一届监事会第一次会议选举周红为监事会主席。

2006年12月8日，公司第一届董事会第三次会议决议聘任李文迹、陈榕、罗铭为副总经理。

2007年1月7日，因杨龙山辞去职工代表监事职务，由职工代表大会选举严高荣为职工代表监事。

2007年1月28日，公司召开2007年第一次临时股东大会，会议决定将董事会成员由五人增至六人，补选张琼为公司第一届董事会董事；因杨龙山辞去职工代表监事职务，同时原股东代表监事严高荣经公司职工代表大会选举为职工代表监事，本次股东大会补选傅哲宽为公司监事。

2007年9月28日，公司召开2007年第二次临时股东大会，会议决议增设三名独立董事，选举宋萍萍、杜兴强、何秀荣为公司第一届董事会独立董事；另外，由于吴锦德辞去董事职务，本次股东大会补选罗铭为第一届董事会董事。

2009年1月18日，公司召开第一届董事会第二十一次会议，会议决议聘任陈

剑华、傅细明为公司副总经理。

2009年7月31日，因第一届监事会任期即将届满，公司召开职工代表大会，选举严高荣为第二届监事会中的职工代表监事。

2009年8月2日，公司2009年第二次临时股东大会选举公司第二届董事会董事（非独立董事）：傅光明、傅芬芳、李文迹、傅文明、罗铭、张琼；选举第二届董事会独立董事：宋萍萍、杜兴强、何秀荣；选举第二届监事会股东代表监事：周红、傅哲宽。同日，公司第二届董事会第一次会议选举傅光明为董事长，聘任傅光明为总经理，聘任李文迹、罗铭、陈榕、陈剑华、傅细明为副总经理，聘任陈榕为财务总监，聘任李文迹为总畜牧师，聘任陈剑华为董事会秘书。同日，公司第二届监事会第一次会议选举周红为监事会主席。

八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员股份锁定承诺

持有本公司股份的董事傅芬芳女士、傅文明先生承诺：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。在上述三十六个月的锁定期满后，本人在担任圣农发展的董事期间，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%；在离职后半年内不转让其所持有的圣农发展的股份。

持有本公司股份的高级管理人员傅细明先生承诺：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。在上述三十六个月的锁定期满后，本人在担任圣农发展的高级管理人员期间，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%；在离职后半年内不转让其所持有的圣农发展的股份。

持有本公司股份的其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员承诺：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，自圣农发展股票在

证券交易所上市交易之日起一年内不转让所持有的圣农发展股份。在上述一年的锁定期满后，在担任圣农发展的董事、监事、高级管理人员期间，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%；在离职后半年内不转让所持有的圣农发展的股份。

第九章 公司治理结构

本公司的公司治理结构，是依据《公司法》等相关法律、法规规定及本公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书制度》等制度建立的。本公司目前严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责。

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司制定了《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会运作规范。2006年9月25日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了董事会、监事会成员，审议通过了《公司章程》；2007年3月30日公司召开2006年度股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》，对股东大会的权责和运作程序做了具体规定。

本公司现行《公司章程》系经本公司创立大会暨第一次股东大会审议通过，并经2006年12月8日召开的2006年第一次临时股东大会、2007年1月28日召开的2007年第一次临时股东大会、2007年9月28日召开的2007年第二次临时股东大会、2007年11月6日召开的2007年第三次临时股东大会和2008年1月31日召开的2007年度股东大会、2008年4月22日召开的2008年第二次临时股东大会和2008年7月20日召开的2008年第三次临时股东大会对部分条款修订并审议通过。

本公司现行《股东大会议事规则》系于2007年3月30日经本公司2006年度股东大会审议通过。

1、股东的权利和义务

本公司《公司章程》对股东的权利和义务做了规定，摘录如下：

第三十二条 公司股东享有下列权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

(2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；

(3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

(4) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

(5) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

(6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

第三十七条 公司股东承担下列义务：

(1) 遵守法律、行政法规和本章程；

(2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

(3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

(5) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

第三十八条 持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

2、股东大会的职权

本公司《公司章程》对股东大会的职权做了规定，摘录如下：

第四十条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(1) 决定公司的经营方针和投资计划；

(2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的

报酬事项；

- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会的报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十一条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

第四十一条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

- (1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
- (2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- (3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- (4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
- (5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

3、股东大会议事规则

本公司《公司章程》对股东大会的议事规则做了规定，摘录如下：

第四十二条 股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

第四十三条 有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

- (1) 董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的三分之二时；
- (2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；
- (3) 单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；
- (4) 董事会认为必要时；
- (5) 监事会提议召开时；
- (6) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

第七十八条 股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

第八十条 股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应当由两名非关联股东代表参加计票、监票。股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

4、本公司历次股东大会召开情况

截至本招股意向书签署日，本公司变更设立为股份有限公司以来的股东大会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	创立大会暨第一次股东大会	2006 年 9 月 25 日
2	2006 年第一次临时股东大会	2006 年 12 月 8 日
3	2006 年第二次临时股东大会	2006 年 12 月 24 日
4	2007 年第一次临时股东大会	2007 年 1 月 28 日
5	2006 年度股东大会	2007 年 3 月 30 日
6	2007 年第二次临时股东大会	2007 年 9 月 28 日
7	2007 年第三次临时股东大会	2007 年 11 月 6 日

8	2008年第一次临时股东大会	2008年1月15日
9	2007年度股东大会	2008年1月31日
10	2008年第二次临时股东大会	2008年4月22日
11	2008年第三次临时股东大会	2008年7月20日
12	2009年第一次临时股东大会	2009年1月5日
13	2008年度股东大会	2009年2月8日
14	2009年第二次临时股东大会	2009年8月2日

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2007年3月30日，本公司2006年度股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的权责和运作程序做了具体规定。本公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

1、董事会构成

《公司章程》第九十五条、第一百零六条、第一百三十三条规定公司董事为自然人。董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。董事会设董事长一名。董事会设董事会秘书一人，经董事长提名，由董事会聘任或者解聘。

2、董事会职权

本公司《公司章程》对董事会职权做了规定，摘录如下：

第一百零七条 董事会行使下列职权：

- （1）召集股东大会会议，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵

押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

(9) 决定公司内部管理机构的设置；

(10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、总畜牧师等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(11) 制定公司的基本管理制度；

(12) 制订本章程的修改方案；

(13) 管理公司信息披露事项；

(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

第一百一十条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司向银行或其他金融机构申请办理授信额度、借款、开立银行承兑汇票、票据贴现等融资业务以及提供相应担保（包括资产抵押、质押等）的，由董事会审议批准。

公司进行对外投资、收购出售资产、委托理财时，如单次交易金额不超过公司最近一期经审计净资产值的30%的，由董事会审议批准；如单次交易金额超过公司最近一期经审计净资产值的30%的，应报股东大会审议批准。

公司拟与关联方发生的交易金额低于人民币3000万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易，由公司董事会审议批准。公司拟与关联方发生的交易金额在人民币3000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，由公司股东大会审议批准。关联交易涉及提供财务资助、提供担保和委托理财等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易类别在连续12个月内累计计算。已经按照上述规定履行审批手续的，不再纳入相关的累计计算范围。

公司对外提供担保（包括但不限于资产抵押、质押、保证等）的，如属于本章程第四十一条所列情形之一的，应当报股东大会审议批准；除本章程第四十

一条所列情形之外的对外担保，由公司董事会审议批准。未按上述规定经公司董事会或股东大会批准的，公司不得对外提供担保。

3、董事会议事规则

本公司《公司章程》对董事会议事规则做了规定，摘录如下：

第一百一十四条 董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日前书面通知全体董事和监事。

第一百一十五条 代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

第一百一十八条 董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

4、历次董事会召开情况

本公司设立以来，董事会按照《公司章程》及相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序及信息披露义务。截至本招股意向书签署日，本公司自变更设立为股份有限公司以来董事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2006 年 9 月 25 日
2	第一届董事会第二次会议	2006 年 11 月 20 日
3	第一届董事会第三次会议	2006 年 12 月 8 日
4	第一届董事会第四次会议	2007 年 1 月 12 日
5	第一届董事会第五次会议	2007 年 3 月 6 日
6	第一届董事会第六次会议	2007 年 6 月 18 日
7	第一届董事会第七次会议	2007 年 6 月 25 日
8	第一届董事会第八次会议	2007 年 7 月 6 日
9	第一届董事会第九次会议	2007 年 7 月 22 日
10	第一届董事会第十次会议	2007 年 8 月 28 日
11	第一届董事会第十一次会议	2007 年 9 月 5 日
12	第一届董事会第十二次会议	2007 年 9 月 28 日
13	第一届董事会第十三次会议	2007 年 10 月 21 日
14	第一届董事会第十四次会议	2007 年 12 月 28 日

15	第一届董事会第十五次会议	2008年1月10日
16	第一届董事会第十六次会议	2008年4月3日
17	第一届董事会第十七次会议	2008年5月29日
18	第一届董事会第十八次会议	2008年7月4日
19	第一届董事会第十九次会议	2008年7月15日
20	第一届董事会第二十次会议	2008年12月15日
21	第一届董事会第二十一次会议	2009年1月18日
22	第一届董事会第二十二次会议	2009年7月8日
23	第一届董事会第二十三次会议	2009年7月28日
24	第二届董事会第一次会议	2009年8月2日

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

2007年3月30日，本公司2006年度股东大会审议通过了《监事会议事规则》，对监事会的权责和运作程序做了具体规定。本公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。

1、监事会构成

《公司章程》第一百四十三条规定公司设监事会。监事会由三名监事组成。监事会设主席一人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会职权

本公司《公司章程》对监事会职权做了规定，摘录如下：

第一百四十四条 监事会行使下列职权：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、

行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

《公司章程》第一百四十五条规定监事会每6个月至少召开一次会议。监事可以提议召开监事会临时会议，监事会主席应当在收到提议后2日内召集会议。

监事会召开会议，应当于会议召开2日前通知全体监事。

监事会会议应当由监事本人出席。监事因故不能出席监事会会议的，可以书面委托其他监事代为出席并表决。委托书应当载明代理人的姓名、代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的监事应当在授权范围内行使监事的权利。监事未亲自出席监事会会议，亦未委托其他监事出席的，视为放弃在该次会议上的表决权。

监事会会议应有半数以上的监事出席方可举行。

监事会决议应当经半数以上监事通过。监事会决议的表决，实行一人一票。

4、监事会的运行情况

截至本招股意向书签署日，本公司自股份公司设立以来监事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2006年9月25日
2	第一届监事会第二次会议	2007年1月8日
3	第一届监事会第三次会议	2007年3月25日

4	第一届监事会第四次会议	2007年9月5日
5	第一届监事会第五次会议	2008年1月10日
6	第一届监事会第六次会议	2008年7月15日
7	第一届监事会第七次会议	2008年12月15日
8	第一届监事会第八次会议	2009年1月18日
9	第一届监事会第九次会议	2009年7月8日
10	第一届监事会第十次会议	2009年7月28日
11	第二届监事会第一次会议	2009年8月2日

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

本公司于2007年9月28日召开的2007年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》和《关于制定〈独立董事制度〉的议案》。因第一届董事会任期即将届满，本公司于2009年8月2日召开的2009年第二次临时股东大会选举宋萍萍、杜兴强、何秀荣为本公司第二届董事会独立董事，其中杜兴强为会计专业高级职称人士，任期自该次临时股东大会决议通过之日起至第二届董事会任期届满时为止。本公司9名董事会成员中，独立董事人数为3名，占董事人数的三分之一。

1、独立董事发挥作用的制度安排

《独立董事制度》部分条款摘录如下：

第五条 公司设独立董事三名，其中至少包括一名会计专业人士。

前款所称会计专业人士是指具有高级职称或注册会计师资格的人士。

第八条 担任本公司独立董事的人士应当具备与其行使职权相适应的任职条件：

- （1）根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；
- （2）具有中国证监会证监发[2001]102号《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性；
- （3）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；
- （4）具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；

(5) 公司章程规定的其他条件。

第九条 下列人员不得担任本公司的独立董事：

- (1) 在本公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系；
- (2) 直接或间接持有本公司已发行股份 1%以上或者是本公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；
- (3) 在直接或间接持有本公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在本公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；
- (4) 最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；
- (5) 为本公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；
- (6) 公司章程规定的其他人员；
- (7) 证券监管部门认定的其他人员。

前款第(1)项所称直系亲属是指配偶、父母、子女等；前款第(1)项所称主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等。

第十三条 独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

第十四条 独立董事连续三次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。

第十六条 为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规、规范性文件及公司章程赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：

(1) 重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

- (2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- (3) 向董事会提请召开临时股东大会；
- (4) 提议召开董事会会议；
- (5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；

(6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

第十七条 独立董事行使第十六条第(1)、(2)、(3)、(4)、(6)项职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。

经全体独立董事同意，独立董事可行使第十六条第(5)项职权，即独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

第二十条 独立董事应当对下述公司重大事项发表同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由和无法发表意见及其理由的独立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任、解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (4) 公司董事会未作出现金利润分配预案；

(5) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

- (6) 独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；
- (7) 公司章程规定的其他事项。

2、独立董事在本公司实际发挥作用的情况

本公司独立董事在完善公司治理结构、公司战略发展选择等方面起到了促进作用。本公司独立董事参与了本公司本次股票发行方案、本次发行募股资金运用方案的决策，并利用他们的专业知识，对本次股票发行方案和募集资金投资方案提出了意见。独立董事对本公司近三年及一期的关联交易进行了核查，并出具了意见。

随着独立董事制度的建立，独立董事将在公司法人治理结构的完善、公司发展方向和战略的选择、内部控制制度的完善以及中小股东权益的保护等方面发挥作用。

（五）董事会秘书的职责

《公司章程》第一百三十三条规定公司设董事会秘书一名，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。董事会秘书的聘任或解聘，经董事长提名后，由董事会决定。董事兼任董事会秘书的，若某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时，则该兼任董事及董事会秘书的人不得以双重身份作出。董事会秘书应当遵守法律、行政法规、部门规章及本章程的有关规定。

《董事会秘书制度》第十三条规定董事会秘书应当履行下列职责：

（1）负责公司和相关当事人与政府有关部门、证券监管机构之间的沟通和联络；

（2）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务；

（3）协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；

（4）按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料；

（5）参加董事会会议，制作会议记录并签字；

（6）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施；

（7）负责保管公司股东名册、董事名册、大股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；

（8）协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、法规、规章和公司章程；

（9）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、法规、规章或者公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录，同时向政府有关部门报告；

(10) 有关法律、法规、规章和公司章程要求履行的其他职责。

(六) 专门委员会的设置情况

2007年9月5日本公司第一届董事会第十一次会议及2007年9月28日本公司2007年第二次临时股东大会审议通过了关于设立董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会的议案。

2007年9月28日,本公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《董事会战略委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》。

2009年8月2日,本公司第二届董事会第一次会议选举产生了第二届董事会的战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会。

二、近三年及一期违法违规行为情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。自成立至今,本公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营,不存在重大违法违规行为,也未受到过重大处罚。

三、近三年及一期对外担保及与控股股东资金往来情况

(一) 近三年及一期对外担保情况

本公司在2006年上半年期间,存在为控股股东圣农实业银行借款提供担保的情形。

本公司在2006年10月17日设立为股份有限公司以后的《公司章程》中,明确对外担保的审批权限和审议程序,且未发生新增的对外担保事项。

至2007年6月,本公司原存在的对外担保已全部解除;自2007年7月至本招股意向书签署日止,本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。

1、2006 年度本公司为关联方提供担保情况

被担保人	贷款银行	担保业务种类	主债务金额(万元)	主债务期限	担保人及担保方式
圣农实业	中国工商银行 邵武支行	借款	600	2006.02.27 -2007.01.26	本公司以坪山饲料一厂和十里铺孵化厂房产抵押
圣农实业	中国银行 邵武支行	借款	1,000	2006.02.06 -2007.02.06	本公司以大垄种鸡场、洋头种鸡场、吴屯肉鸡场、招德肉鸡场、东坪肉鸡场、中坊第一肉鸡加工厂房产和坪山北路 3 号饲料二厂的房产及机器设备抵押

2、自 2006 年 10 月 17 日本公司由圣农有限整体变更为股份有限公司后，公司无新增对外担保事项；2007 年 6 月，公司对外担保事项已全部解除。

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司不存在为关联方提供担保的情况。

(二) 报告期内，本公司与圣农实业资金往来情况

报告期内，本公司与圣农实业之间存在较大的资金往来情况，资金往来分为两个阶段，第一阶段为 2005 年度—2006 年 3 月，表现为本公司占用圣农实业资金；从 2006 年 4 月—2007 年 6 月，表现为圣农实业占用本公司资金。该等资金往来双方均按 2003 年 11 月 28 日签订的《协议书》支付了资金占用费。自 2007 年 7 月以来，本公司与圣农实业之间不再存在相互占用资金的情况。

2005 年以来本公司与圣农实业资金款项往来情况如下：

单位：元

年度	类别	期初余额	本年借方	本年贷方	期末余额
2005 年	往来拆借	1,996,713.61	338,254,433.80	347,486,997.75	-7,235,850.34
	其他	—	66,445,392.35	69,874,000.00	-3,428,607.65
	合计	1,996,713.61	404,699,826.15	417,360,997.75	-10,664,457.99
2006 年	往来拆借	-7,235,850.34	463,124,826.43	324,005,318.97	131,883,657.12
	其他	-3,428,607.65	—	48,552,091.94	-51,980,699.59
	合计	-10,664,457.99	463,124,826.43	372,557,410.91	79,902,957.53
2007 年	往来拆借	131,883,657.12	143,749,002.10	180,419,363.46	95,213,295.76
	其他	-51,980,699.59	—	43,232,596.17	-95,213,295.76
	合计	79,902,957.53	143,749,002.10	223,651,959.63	—

2008年	-	-	-	-	-
2009年 1-6月	-	-	-	-	-

注：（1）往来拆借：含不涉及现金的往来；（2）其他：指资产转让、股利分配；（3）正数表示本公司应收圣农实业，负数表示本公司应付圣农实业。

1、2005年资金往来情况

2005年度，为抓住2004年11月~2005年3月期间禽流感后的行业发展机遇，本公司扩大生产规模，对流动资金和固定资产投资资金的需求增加，而银行的授信主体仍以圣农实业为主，导致本公司2005年度占用圣农实业资金。

2005年度，本公司自圣农实业流入资金款项34,748.70万元（其中涉及现金的流入额为29,791.77万元）、流出资金款项33,825.44万元（其中涉及现金的流出额为30,939.15万元），年度净流入额为923.26万元，年末体现为本公司对圣农实业的净流入，金额为723.59万元；同时，本公司2005年度应付未付圣农实业股利342.86万元。由此，截至2005年12月31日止，本公司占用圣农实业资金余额为1,066.45万元。

2、2006年资金往来情况

随着银行授信主体由圣农实业逐步转移到本公司，以及本公司经营性活动现金流入的增加，本公司资金周转呈良性循环，2006年3月后本公司已全部归还了占用圣农实业的资金。

同时，由于银行授信主体逐步由圣农实业转移至本公司，而圣农实业此前已将主要经营性资产转入本公司，圣农实业的经营性活动现金流入大幅减少，圣农实业偿还银行借款的资金主要来自本公司，从2006年4月起，逐步形成了圣农实业对本公司的资金占用。

随着本公司股份制改造、上市辅导工作的开展，从2006年10月份起，圣农实业逐步规范了与本公司之间的资金往来，对本公司的资金占用额逐步降低。2006年度，本公司自圣农实业流入的资金款项为32,400.53万元（均为现金流入额）、流出资金款项为46,312.48万元（其中涉及现金的流出额为38,341.60万元），年度净流出额为13,911.95万元，年末体现为本公司对圣农实业的净流

出，金额为 13,188.37 万元；另一方面，该年度本公司向圣农实业收购实物资产 4,855.21 万元，加上年初应付未付股利 342.86 万元，合计年末可抵减圣农实业对本公司资金占用额 5,198.07 万元。由此，截至 2006 年 12 月 31 日，圣农实业占用本公司资金余额为 7,990.30 万元。

3、2007 年资金往来情况

2007 年，随着本公司 2006 年度现金股利分配的实施以及规范运作的深入，圣农实业加大了对占用本公司资金的清理力度，至 2007 年 7 月已清理了对本公司非经营性资金的占用。

2007 年度，本公司自圣农实业流入的资金款项为 18,041.94 万元（其中涉及现金的流入额为 13,145.57 万元）、流出资金款项为 14,374.90 万元（其中涉及现金的流出额为 10,803.39 万元），年度净流入额为 3,667.04 万元，年末体现为本公司对圣农实业的净流出，金额为 9,521.33 万元；另一方面，该年度本公司应付未付圣农实业股利 4,307.63 万元，并向圣农实业收购实物资产 15.63 万元，加上年初抵减额 5,198.07 万元，合计年末可抵减圣农实业对本公司资金占用额 9,521.33 万元，与年末本公司对圣农实业净流出余额相抵。由此，截至 2007 年 12 月 31 日，圣农实业和本公司之间非经营性资金往来余额为 0。

4、2008 年资金往来情况

2008 年公司向圣农实业分配现金股利 51,654,605.20 元，除此以外，本公司和圣农实业之间无其他非经营性资金往来。

5、2009 年 1-6 月资金往来情况

2009 年 1-6 月公司向圣农实业分配现金股利 32,871,112.40 元，除此以外，本公司和圣农实业之间无其他非经营性资金往来。

经核查，保荐人认为，发行人和圣农实业之间的资金往来，不影响发行人的独立性；发行人已建立有效制度以避免公司资金再度被关联方占用。

经核查，律师认为，圣农实业与发行人之间过去发生的资金往来情况不会影响发行人的独立性；发行人已建立有效制度以避免公司资金再度被关联方占用。

四、关于公司内部控制制度

（一）内部控制完整性、合理性和有效性的自我评估意见

本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本管理制度为基础，涵盖了财务预算、生产计划、物资采购、产品销售、人事管理、内部审计等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益以及公司的长远发展起到了积极有效的作用。

本公司董事会认为：公司制订的各项内部控制制度完整、合理且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。

（二）注册会计师对本公司内部控制的评估

申报会计师对公司内部控制进行了审核并于 2009 年 7 月 28 日出具了天健光华审（2009）专字第 020355 号《内部控制专项鉴证报告》，认为本公司按照《内部会计控制规范—基本规范（试行）》以及其他控制标准，于截至 2009 年 6 月 30 日止在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制。

第十章 财务会计信息

一、发行人财务报表

(一) 资产负债表

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
流动资产:				
货币资金	219,706,033.90	95,464,206.20	37,809,408.28	62,363,973.27
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	43,511,213.29	70,238,701.09	46,611,351.66	37,976,131.96
预付款项	15,581,757.21	13,717,434.96	9,336,045.48	6,825,142.63
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	1,489,761.67	1,030,224.72	981,268.65	83,629,642.39
存货	188,858,024.64	187,143,486.40	117,025,731.62	78,400,561.66
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	469,146,790.71	367,594,053.37	211,763,805.69	269,195,451.91
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,018,900,448.58	948,499,337.99	755,018,591.01	605,953,523.62
在建工程	107,475,179.52	79,937,831.78	96,814,460.55	105,508,926.83
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	36,972,389.95	31,911,321.04	31,178,864.09	14,804,101.83
油气资产	-	-	-	-
无形资产	33,726,052.95	34,134,976.67	34,965,420.11	17,774,930.04
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	738,861.43	822,050.93	463,472.01	458,314.14
递延所得税资产	395,496.05	401,232.98	27,181.89	132,246.39
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	1,198,208,428.48	1,095,706,751.39	918,467,989.66	744,632,042.85
资产总计	1,667,355,219.19	1,463,300,804.76	1,130,231,795.35	1,013,827,494.76

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债：				
短期借款	649,500,000.00	507,500,000.00	404,500,000.00	369,100,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	80,839,590.00	108,432,492.00	24,340,000.00	114,885,186.00
应付账款	47,878,981.72	74,758,981.64	57,725,508.64	42,001,647.93
预收款项	9,033,675.71	8,594,670.06	7,716,599.52	7,178,731.18
应付职工薪酬	9,863,624.29	11,723,999.87	17,844,813.24	9,071,404.36
应交税费	149,968.42	-127,608.74	834,196.25	600,388.86
应付利息	1,104,194.25	978,601.88	832,612.50	613,141.25
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	27,068,212.27	38,842,844.86	25,429,405.98	23,538,565.67
一年内到期的非流动负债	15,000,000.00	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	840,438,246.66	750,703,981.57	539,223,136.13	566,989,065.25
非流动负债：				
长期借款	130,000,000.00	45,000,000.00	25,000,000.00	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	45,105.85	40,601.37
其他非流动负债	1,425,638.14	1,470,425.56	-	-
非流动负债合计	131,425,638.14	46,470,425.56	25,045,105.85	40,601.37
负债合计	971,863,884.80	797,174,407.13	564,268,241.98	567,029,666.62
所有者权益				
实收资本（或股本）	369,000,000.00	369,000,000.00	369,000,000.00	369,000,000.00
资本公积	24,185,739.71	24,185,739.71	24,185,739.71	24,185,739.71
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	40,231,729.94	40,231,729.94	22,097,445.51	5,364,033.08
未分配利润	262,073,864.74	232,708,927.98	150,680,368.15	48,248,055.35
所有者权益合计	695,491,334.39	666,126,397.63	565,963,553.37	446,797,828.14
负债和所有者权益总计	1,667,355,219.19	1,463,300,804.76	1,130,231,795.35	1,013,827,494.76

(二) 利润表

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	597,458,605.52	1,295,351,700.09	897,469,555.54	576,857,517.05
减: 营业成本	469,526,047.79	1,014,573,345.57	652,979,959.23	472,350,438.45
营业税金及附加	27,172.48	155,063.82	14,274.59	117,034.49
销售费用	9,222,878.61	21,681,779.43	18,463,603.94	14,954,228.01
管理费用	16,219,514.19	34,346,804.06	35,397,648.95	16,663,911.85
财务费用	22,266,550.62	42,259,578.05	21,952,655.70	19,699,215.85
资产减值损失	21,839.68	198,591.52	-82,790.44	159,816.40
加: 公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润	80,174,602.15	182,136,537.64	168,744,203.57	52,912,872.00
加: 营业外收入	1,645,706.92	2,570,111.98	1,939,508.33	1,809,553.28
减: 营业外支出	404,056.18	3,782,962.30	2,659,135.35	808,020.66
其中: 非流动资产处置损失	4,747.84	13,828.42	1,415,735.55	252,053.30
三、利润总额	81,416,252.89	180,923,687.32	168,024,576.55	53,914,404.62
减: 所得税费用	391,316.13	-419,156.94	690,452.25	358,801.00
四、净利润	81,024,936.76	181,342,844.26	167,334,124.30	53,555,603.62
五、每股收益:				
(一) 基本每股收益	0.2196	0.4914	0.4535	0.1728
(二) 稀释每股收益	0.2196	0.4914	0.4535	0.1728
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	81,024,936.76	181,342,844.26	167,334,124.30	53,555,603.62

(三) 现金流量表

单位:元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006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	633,939,264.79	1,290,096,606.91	911,985,329.86	571,404,737.34
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,374,886.58	6,353,523.31	6,332,560.33	4,963,738.81
经营活动现金流入小计	638,314,151.37	1,296,450,130.22	918,317,890.19	576,368,476.15
购买商品、接受劳务支付的现金	444,126,034.32	913,047,713.14	631,475,292.48	420,948,813.91
支付给职工以及为职工支付的现金	46,599,854.36	82,847,092.23	58,442,425.26	37,223,908.28
支付的各项税费	1,395,139.81	3,794,777.53	2,989,272.70	2,240,588.05
支付其他与经营活动有关的现金	16,615,342.86	33,435,007.40	26,742,114.93	25,300,129.39
经营活动现金流出小计	508,736,371.35	1,033,124,590.30	719,649,105.37	485,713,439.63
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
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	11,532.22	-	-
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	-	11,532.22	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	158,824,199.94	249,952,257.72	221,555,626.43	210,687,048.83
投资支付的现金	-	-	-	-
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	158,824,199.94	249,952,257.72	221,555,626.43	210,687,048.83
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
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	79,945,800.00
取得借款收到的现金	653,000,000.00	654,500,000.00	460,500,000.00	486,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	140,805,770.02	324,005,318.97
筹资活动现金流入小计	653,000,000.00	654,500,000.00	601,305,770.02	890,151,118.97
偿还债务支付的现金	411,000,000.00	531,500,000.00	400,100,000.00	377,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,711,851.64	120,221,471.89	26,387,652.14	22,834,006.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	133,006,830.12	383,415,959.05
筹资活动现金流出小计	484,711,851.64	651,721,471.89	559,494,482.26	783,649,965.05
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
四、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
五、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
加:期初现金及现金等价物余额	40,772,388.87	24,635,024.24	5,429,269.30	18,952,957.17
六、期末现金及现金等价物余额	179,813,985.90	40,772,388.87	24,635,024.24	5,429,269.30

现金流量表（续）

单位：元

补充资料	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	81,024,936.76	181,342,844.26	167,334,124.30	53,555,603.62
加：资产减值准备	21,839.68	198,591.52	-82,790.44	159,816.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	45,518,191.60	82,229,345.35	58,144,065.28	43,701,086.61
无形资产摊销	415,221.72	830,443.44	903,634.04	2,750.01
长期待摊费用摊销	83,189.50	41,231.08	62,017.08	34,877.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-220,184.16	1,244.10	1,220,879.45	252,053.30
固定资产报废损失	4,747.84	12,455.09	194,856.10	-
公允价值变动损失	-	-	-	-
财务费用	22,177,444.01	37,476,864.17	22,191,391.05	19,195,173.98
投资损失	-	-	-	-
递延所得税资产减少	5,736.93	-374,051.09	105,064.50	-61,517.38
递延所得税负债增加	-	-45,105.85	4,504.48	-6,238.52
存货的减少	-1,714,538.24	-70,117,754.78	-38,625,169.96	-1,458,932.56
经营性应收项目的减少	25,989,976.06	-27,927,530.61	72,339,869.85	-53,100,428.46
经营性应付项目的增加	-43,728,781.68	59,656,963.24	-85,123,660.91	28,380,792.12
其他	-	-	-	-
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
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	179,813,985.90	40,772,388.87	24,635,024.24	5,429,269.30
减：现金的期初余额	40,772,388.87	24,635,024.24	5,429,269.30	18,952,957.17
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
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、注册会计师审计意见

申报会计师为本公司近三年及一期的财务报表出具了标准无保留意见的天健光华审(2009)GF字第020121号《审计报告》。

申报会计师认为，本公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了本公司 2009 年 6 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年 1 至 6 月、2008 年度、2007 年度、2006 年度的经营成果和现金流量。

本章主要内容引自申报会计师天健光华审(2009)GF 字第 020121 号《审计报告》。

三、财务报表编制基础和合并财务报表合并范围及变化情况

(一) 财务报表编制基础

本公司2007年1月1日之前执行原企业会计准则和《企业会计制度》，自2007年1月1日起执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》（“财会[2006]3号”）及其后续规定。本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）等的规定，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。

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

(二) 合并财务报表合并范围及变化情况

本公司近三年及一期不需要编制合并财务报表。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认和计量的具体方法

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（二）金融资产和金融负债分类及核算方法

1、金融资产的分类和计量

（1）金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(2) 金融资产的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②应收款项

应收款项（包括应收账款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额，并按下列标准确认坏账损失：凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

在资产负债表日，除对有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同单项金额非重大的应收款项，按其在资产负债表余额若干账龄组合的比例计提确定减值损失，具体提取比例为：

账龄	6个月以内	6个月至1年	1~2年	2~3年	3年以上
计提比例	0%	5%	20%	50%	100%

注：根据本公司应收账款历年回款情况及实际发生坏账数据并结合本公司销售信用政策，本公司对于账龄6个月以内（即“信用期内”）的应收账款不计提坏账准备。

其他应收款坏账准备提取比例为：

账龄	1年以内	1~2年	2~3年	3年以上
计提比例	5%	20%	50%	100%

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

③可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

④持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保

持不变。实际利率与票面利率差别很小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

资产负债表日，对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

2、金融负债的分类和计量

(1) 金融负债的分类

本公司的金融负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(2) 金融负债的确认和计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本公司交易性金融负债包括：(1) 为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债；(2) 本公司基于风险管理、战略投资需要等，直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；(3) 不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，并不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

②其他金融负债。

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

（三）存货的核算方法

1、存货成本

存货是指本公司在生产经营过程中持有以备出售的鸡肉、处在饲养过程中的肉鸡、在生产过程中将耗用的饲料、种蛋及其他物料等。主要包括原材料、库存商品、委托加工物资、包装物、低值易耗品、消耗性生物资产（种蛋、雏鸡、肉鸡）等。

本公司存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货在领用或发出的成本按月末一次加权平均法计算确定。低值易耗品、包装物采用一次转销法摊销，其他周转材料采用分次摊销法摊销。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。永续盘存制下本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

本公司自行养殖或繁殖的消耗性生物资产的成本，按其在出栏前发生的饲料费、人工费和其他应分摊的间接费用等必要支出确定：

（1）本公司饲养的生产性生物资产所产的种蛋分为标准种蛋及非标准种蛋，其中，标准种蛋可用于孵化雏鸡。本公司将各月成熟的生产性生物资产折旧费用以及成熟的生产性生物资产的饲养成本归集计入标准种蛋成本，非标准种蛋按批次以 1 元的名义金额计价。非标准种蛋、种鸡鸡粪的销售收入直接冲减当期标准种蛋成本。

（2）本公司将已结束孵化周期的标准种蛋成本以及孵化过程发生的其他成

本归集计入出孵雏鸡成本，而不单独核算因未受精形成的无精蛋、因死胎形成的毛蛋以及弱苗的成本。无精蛋、毛蛋及弱苗的销售收入直接冲减当期出孵雏鸡成本。

(3) 本公司将雏鸡成本以及肉鸡出栏宰杀之前发生的饲养成本归集计入肉鸡成本，并于宰杀加工后计入鸡肉产品成本。饲养过程中产生的鸡粪于销售时直接冲减当期出栏肉鸡成本。

2、存货可变现净值的确认依据

存货的可变现净值以在日常活动中存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定，其中：

(1) 对于库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(2) 对于需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(3) 对于同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 对于消耗性生物资产，公司于每年年度终了对其进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提消耗性生物资产跌价准备，并确认为当期损失。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(四) 固定资产的核算方法

1、固定资产确认和分类

固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其他与经营有关的工器具等。

2、固定资产的计量基础

固定资产按成本进行初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产折旧方法

已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

4、固定资产的使用寿命、预计净残值率和折旧率

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值，并在年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋	40	5	2.375
建筑物	20	5	4.750
机器设备	10-15	5	9.500-6.333
运输工具	8	5	11.875
其他设备	5	5	19.000

本公司将因非正常停工超过 3 个月或者因产能不足导致停工的固定资产认定为闲置的固定资产，闲置的固定资产仍按原折旧政策计提折旧。

（五）无形资产的核算方法

1、无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相

关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

2、无形资产的使用寿命和摊销

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项目	摊销方法	摊销年限	备注
土地使用权	年限平均法	34年7个月-50年	注
软件	年限平均法	5年	

注：土地使用权系指以出让等方式有偿取得的国有土地使用权，按购买成本计价，自取得之日按使用寿命或剩余可使用年限摊销。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（六）在建工程的核算方法

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（七）生物资产的核算

1、生物资产的分类

本公司生物资产包括：消耗性生物资产、生产性生物资产。

2、生物资产的确认和计量

消耗性生物资产包括种蛋、雏鸡、肉鸡，其计量方法请参见本章“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（三）存货的核算方法”。

本公司生产性生物资产包括非成熟种鸡（青年种鸡）及成熟产蛋种鸡。

生产性生物资产按照成本进行初始计量。外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。自行繁殖的生产性生物资产，其成本的确定按照其达到预定生产经营目的前发生的饲料费、人工费、其他直接费用和应分摊的间接费用等必要支出。

根据企业会计准则第5号—生物资产第二十四条的规定：生产性生物资产收获的农产品成本，按照产出或采收过程中发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计算确定。本公司成熟产蛋种鸡发生的饲养费、人工费等支出归集计入标准种蛋成本中核算。

生物资产的收获与处置：生物资产转变用途后的成本按转变用途时的账面价值确定；生物资产出售、毁损、盘亏时，将其处置收入扣除账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

3、生产性生物资产折旧方法

本公司对生产性生物资产计提折旧，折旧方法采用年限平均法。本公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值，并在年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值率和月折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	月折旧率
成熟产蛋种鸡	9个月	15%	9.44%

4、生产性生物资产的减值准备

资产负债表日，本公司对生产性生物资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提生产性生物资产的减值准备。生产

性生物资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（八）主要资产减值准备的确定方法

本公司对存货、金融资产等资产外其他主要资产减值的核算方法如下：

1、固定资产

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

在资产负债表日，本公司根据是否存在下列情形判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。可能发生资产减值的迹象包括：（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，本公司估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，按差额计提固定资产减值准备。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额

加以确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、在建工程

本公司于期末对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）借款费用

1、借款费用资本化

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、资本化金额的计量

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。但利息资本化金额，不应当超过当期相关借款实际发生的利息金额。

资本化的暂停：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用应继续资本化。

资本化的停止：购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。

（十）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括：土地租赁费、土地承包费及计算机软件等，其摊销方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限
土地租赁费	直线法	租赁期限
土地承包费	直线法	承包期限
软件授权使用费	直线法	5 年

（十一）职工薪酬

本公司职工薪酬指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育经费等。在职工提供服务的会计期间，本公司将应付的职工薪酬确认为负债，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本及当期损益。

（十二）预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资

资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

（十三）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十四）所得税

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转

回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

（十五）报告期内主要会计政策或会计估计变更的影响

根据中国证券监督管理委员会证监发[2006]136号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》和证监会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，本公司在编制2006年的申报财务报表时，以财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》为基础，分析《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的可比期间利润表和资产负债表作为可比期间的申报财务报表，其中主要会计政策变化及影响数如下：

公司对所得税的会计处理由应付税款法改按资产负债表债务法核算，对该会计政策变更采用追溯调整法进行会计处理。该项会计政策变更的影响为：调增2006年12月31日递延所得税资产132,246.39元、调增2006年12月31日递延所得税负债40,601.37元，其中，调增2006年初净资产56,484.81元，调增2006年度净利润35,160.21元，从而导致2006年12月31日净资产增加91,645.02元。

报告期本公司未发生其他会计政策变更事项，也未发生重大会计估计变更事项。

五、税项

1、流转税及附加税费

税目	计税(费)基础	税(费)率	备注
增值税	鸡肉等自产农产品销售增值额	免税或 13%	注 1
增值税	饲料销售增值额	免税	注 2
增值税	修理费等应税劳务收入	6%或 17%	注 3
营业税	应税劳务收入	3%或 5%	
城市维护建设税	应纳流转税额	5%	
教育费附加	应纳流转税额	3%	
地方教育附加	应纳流转税额	1%	

注 1：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，本公司销售鸡肉等自产农产品可免征增值税；2003 年 10 月，本公司设立经销分公司，对部分客户开具增值税专用发票进行销售，福建圣农发展股份有限公司经销分公司经光泽县国家税务局核定为增值税一般纳税人，其对外销售鸡肉产品增值税税率为 13%。

注 2：根据财政部、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），本公司销售配合饲料可免征增值税。

注 3：2006 年 1 月至 2008 年 7 月，本公司作为增值税小规模纳税人，零星修理修配劳务增值税税率为 6%；本公司于 2008 年 7 月被福建省光泽县国家税务局认定为增值税一般纳税人，2008 年 8 月 1 日起，本公司零星修理修配劳务增值税税率为 17%。

2、企业所得税

圣农实业系农业产业化国家重点龙头企业，本公司为其直接控股 50%以上的子公司。根据农业部等八部门《关于扶持农业产业化经营重点龙头企业的意见》（农经发[2000]8 号）以及国家税务总局《关于明确农业产业化国家重点龙头企业所得税问题的通知》（国税发[2001]124 号），2006~2007 年度，本公司可享受农业产业化重点龙头企业的税收优惠政策，即本公司从事养殖业、农产品初级加工取得的所得，可暂免征收企业所得税；本公司除上述免税项目之外的所得，适用的企业所得税税率为 33%。

根据全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过的《中华人民共和国企业所得税法》（“新所得税法”），本公司适用的企业所得税税率自 2008 年 1 月 1 日从 33%调整为 25%。根据新所得税法及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本公司从事家禽饲养、农产品初加工的所得，可免征企业所得税。

根据财政部及国家税务总局于 2008 年 9 月 23 日发布的《关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]48 号），本公司自 2008 年 1 月 1 日起购置并实际使用列入目录范围内的环境保护、节能节水专用设备，可以按专用设备投资额的 10%抵免当年企业所得税应纳税额；本公司当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过 5 个纳税年度。

3、房产税

本公司房产税按照房产原值的 75%为纳税基准，税率为 1.2%。

4、个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

六、非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
1、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
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0.00	0.00	0.00	0.00
3、计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	209,287.42	559,574.44	240,000.00	605,000.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	0.00	1,208,088.28	3,479,927.75
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	0.00	0.00	0.00
6、非货币性资产交换损益	0.00	0.00	0.00	0.00
7、委托他人投资或管理资产的损益	0.00	0.00	0.00	0.00

8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
9、债务重组损益	0.00	0.00	0.00	0.00
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	0.00	0.00	0.00
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00	0.00	0.00	0.00
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	0.00	0.00	0.00
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	0.00	0.00	0.00
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	0.00	0.00	0.00
16、对外委托贷款取得的损益	0.00	0.00	0.00	0.00
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	0.00	0.00	0.00
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	0.00	0.00	0.00
19、受托经营取得的托管费收入	0.00	0.00	0.00	0.00
20、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
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	0.00	0.00	0.00
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
其中：影响少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00
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

报告期内本公司收到的政府补助情况如下：

项 目	单位:元			
	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
政府补助利得	209,287.42	559,574.44	240,000.00	605,000.00
其中：与资产相关的政府补助利得	44,787.42	79,574.44	0.00	0.00
与收益相关的政府补助利得	164,500.00	480,000.00	240,000.00	605,000.00

1、2006年度本公司收到的政府补助605,000.00元系根据南平市财政局《关于下达2006年度省级预算内基建投资资金的通知（第六批）》（南财建[2006]95号）所收到的500,000.00元废弃物利用专项资金，以及根据福建省财政厅、福建省人民政府农村工作办公室闽财农[2006]106号《关于下达2006年农业产业化发展资金的通知》所收到的105,000.00元农业产业化发展资金。

2、2007年度本公司收到的政府补助240,000.00元系收到光泽县环保局污水处理补助资金180,000.00元，以及根据中共南平市委、南平市人民政府南委[2007]19号《关于表彰2006年全市创业竞赛先进单位的决定》所收到的60,000.00元奖励金。

3、2008年度本公司收到的与收益相关的政府补助480,000.00元系根据光泽县人民政府光政综[2008]38号《关于表彰奖励2007年度工业企业纳税大户和获得省级品牌企业的决定》所收到80,000.00元奖励金，以及根据南平市经济贸易委员会、南平市财政局南经贸发展[2008]347号《关于下达2008年南平市重点工业企业发展基金和工业产业发展基金项目补助（贴息）资金的通知》所收到的项目补助资金400,000.00元。

4、2008年度本公司确认的与资产相关政府补助列示如下：

（1）根据南经贸发展[2008]329号《南平市经济贸易委员会南平市财政局关于下达2008年第一批、第三批省级工业内涵深化技改提升项目资金计划的通知》所收到的饲料三厂建设项目政府补助款300,000.00元。本公司从2008年7月1日起在饲料三厂设备折旧年限15年内平均摊销，本年摊销计入营业外收入的金额为10,000.00元；

（2）根据福建省财政厅闽财（建）指[2008]83号《关于下达中央预算内生猪标准化规模养殖场和生猪扩繁场种鸡场建设项目2008年中央预算内基建支出

预算的通知》所收到的大里丰种鸡场建设项目政府补助款1,000,000.00元。本公司从2008年1月1日起在大里丰种鸡场建筑物剩余折旧年限233个月内平均摊销，本年摊销计入营业外收入的金额为51,502.15元；

(3) 根据光泽县环境保护局《关于下拨2008年光泽县环保专项治理资金的通知》所收到的污水处理厂环保治理政府补助款250,000.00元。本公司从2008年1月1日起在污水处理厂设备剩余折旧年限166个月内平均摊销，本年摊销计入营业外收入的金额为18,072.29元。

5、2009年1至6月本公司收到的与收益相关的政府补助164,500.00元系收到福建省环境监察总队污水处理验收补贴资金64,500.00元，以及南平市人民政府南政综[2009]30号《关于表彰奖励2008年度工业企业纳税大户和获得省级以上品牌及技术创新项目企业的决定》所收到的100,000.00元奖励金。

6、2009年1至6月本公司确认以前年度收到的与资产相关的政府补助本期应摊销额共计44,787.42元。

七、主要资产情况

(一) 固定资产

截至2009年6月30日，公司固定资产类别、折旧年限、原值、累计折旧、账面价值如下表：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	折旧年限
房屋建筑物	851,542,011.03	108,683,322.62	742,858,688.41	20-40年
机器设备	319,550,198.33	59,419,529.85	260,130,668.48	10-15年
运输工具	22,486,960.32	7,542,476.28	14,944,484.04	8年
其他设备	1,674,446.39	707,838.74	966,607.65	5年
合计	1,195,253,616.07	176,353,167.49	1,018,900,448.58	--

2009年1-6月，本公司在建工程完工转入的固定资产共计81,981,466.19元。

截至2009年6月30日，本公司固定资产不存在减值情况，无需计提固定资产减值准备。

(二) 无形资产

截至 2009 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	取得方式	初始投资额	摊销年限	摊销年限确定依据	摊余价值	剩余摊销年限
一、土地使用权						
1、饲料一厂土地使用权	购买	10,432,432.55	34 年 7 个月	使用年限	9,676,459.25	32 年 1 个月
2、饲料二厂土地使用权	购买	4,145,021.82	50 年	使用年限	3,937,424.82	47 年 6 个月
3、饲料三厂土地使用权	购买	6,897,349.49	50 年	使用年限	6,466,590.59	47 年 6 个月
4、中坊第一肉鸡加工厂土地使用权	出让	4,603,593.24	50 年	使用年限	4,442,467.38	48 年 3 个月
5、中坊第二肉鸡加工厂土地使用权	出让	3,698,176.00	50 年	使用年限	3,509,172.11	47 年 7 个月
6、十里铺孵化厂土地使用权	购买	330,695.12	44 年 6 个月	使用年限	312,116.72	42 年
7、崇仁孵化厂土地使用权	出让	1,280,702.00	50 年	使用年限	1,233,637.48	47 年 11 个月
8、中坊第二肉鸡加工厂配套设施土地使用权	出让	1,446,904.00	50 年	使用年限	1,386,616.25	48 年
9、检测中心土地使用权	购买	1,248,164.14	44 年 7 个月	使用年限	1,177,911.04	42 年 1 个月
10、公司总部办公大楼及附属楼土地使用权	购买	1,346,130.82	44 年 7 个月	使用年限	1,270,363.72	41 年 11 个月
11、公司总部办公大楼附属用地土地使用权	购买	305,753.20	44 年 8 个月	使用年限	288,543.70	42 年 2 个月
二、软件						
12、浪潮软件	购买	52,249.99	5 年	使用年限	24,749.89	2 年 3 个月
合计	--	35,787,172.37	--	使用年限	33,726,052.95	

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司无形资产不存在减值情况，无需计提无形资产减值准备。

评估转入的大额无形资产明细列示如下：

所属地块名称	地号	占地面积 (m ²)	土地使用权原值 (元)	评估机构	评估方法
饲料一厂土地使用权	G-4-118-(3)	12,455.00	10,432,432.55	福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司	基准地价系数修正法
饲料二厂土地使用权	G-4-6-(3)	18,976.70	4,059,504.22	福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司	成本逼近法
检测中心土地使用权	G-22-1-(1)	5,967.10	1,248,164.14	福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司	成本逼近法
公司总部办公大楼及附属楼土地使用权	G-22-2-(1)	6,427.90	1,346,130.82	福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司	成本逼近法

十里铺孵化厂 土地使用权	G-22-15- (01)	1, 579. 10	330, 695. 12	福建中兴资产评估房地产 土地估价有限责任公司	成本逼近法
公司总部办公 大楼附属场地 土地使用权	G-22-5- (1)	1, 460. 00	305, 753. 20	福建中兴资产评估房地产 土地估价有限责任公司	成本逼近法
合计		46, 865. 80	17, 722, 680. 05		

(三) 货币资金

单位:元

项 目	2009年6月30日			2008年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金	71, 235. 91		71, 235. 91	98, 558. 02		98, 558. 02
银行存款			179, 742, 749. 99			40, 673, 830. 85
其中: 欧元	6, 503. 84	9. 6408	62, 702. 22	6, 497. 06	9. 6590	62, 755. 10
美元	0. 06	6. 8319	0. 41			
其他货币资金			39, 892, 048. 00			54, 691, 817. 33
其中: 欧元	766. 70	9. 6408	7, 391. 60	766. 12	9. 6590	7, 399. 95
合 计			219, 706, 033. 90			95, 464, 206. 20

截至2009年6月30日, 本公司其他货币资金为银行承兑汇票保证金和信用证保证金, 不存在抵押、冻结, 或有潜在收回风险的款项。

(四) 应收账款

1、应收账款按类别分析列示如下:

单位:元

类别	2009年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大的应收账款(注1)	33, 573, 952. 80	77. 16	0. 00	33, 573, 952. 80
单项金额不重大但按信用风险特征组合后 该组合的风险较大的应收账款(注2)	6, 212. 39	0. 01	811. 36	5, 401. 03
其他不重大应收账款	9, 931, 859. 46	22. 83	0. 00	9, 931, 859. 46
合 计	43, 512, 024. 65	100. 00	811. 36	43, 511, 213. 29

单位:元

类别	2008年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大的应收账款(注1)	62, 710, 637. 46	89. 28	0. 00	62, 710, 637. 46
单项金额不重大但按信用风险特征组合后 该组合的风险较大的应收账款(注2)	3, 716. 18	0. 01	332. 81	3, 383. 37

其他不重大应收账款	7,524,680.26	10.71	0.00	7,524,680.26
合 计	70,239,033.90	100.00	332.81	70,238,701.09

注 1：本公司将余额大于 100 万元的应收账款分类为单项金额重大的应收账款。本公司年末对单项金额重大的应收账款进行单独测试，未发现减值，且账龄均在 6 个月以内，故未计提坏账准备。

注 2：本公司将余额低于 100 万元且超过信用期的应收账款分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

2、应收账款按账龄分析列示如下：

单位：元

账龄结构	2009 年 6 月 30 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
6 个月以内	43,505,812.26	99.986	0.00	43,505,812.26
6 个月—1 年 (含)	2,874.12	0.006	143.71	2,730.41
1—2 年 (含)	3,338.27	0.008	667.65	2,670.62
2—3 年 (含)	0.00	0.000	0.00	0.00
3 年以上	0.00	0.000	0.00	0.00
合 计	43,512,024.65	100.000	811.36	43,511,213.29

单位：元

账龄结构	2008 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
6 个月以内	70,235,317.72	99.995	0.00	70,235,317.72
6 个月—1 年 (含)	2,736.18	0.004	136.81	2,599.37
1—2 年 (含)	980.00	0.001	196.00	784.00
2—3 年 (含)	0.00	0.000	0.00	0.00
3 年以上	0.00	0.000	0.00	0.00
合 计	70,239,033.90	100.00	332.81	70,238,701.09

(五) 存货

1、存货分项列示如下：

单位：元

存货种类	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
原材料	82,456,795.53	92,069,413.63
消耗性生物资产	65,414,899.89	61,099,125.97
包装物	1,357,350.83	1,419,976.84
库存商品	37,673,886.01	30,359,822.95
委托加工物资	891,331.75	1,159,912.42
低值易耗品	1,063,760.63	1,035,234.59

单位：元

存货种类	2009年6月30日	2008年12月31日
合计	188,858,024.64	187,143,486.40

2、消耗性生物资产明细列示如下：

类别	2009年6月30日		2008年12月31日	
	数量	金额（元）	数量	金额（元）
肉鸡	9,060,623羽	57,311,501.22	8,268,601羽	54,507,993.01
种蛋	7,013,407枚	8,103,398.67	5,493,382枚	6,591,132.96
合计	—	65,414,899.89	—	61,099,125.97

截至2009年6月30日，本公司上述各项存货不存在跌价迹象，故无需计提存货跌价准备。

（六）在建工程

单位：元

工程项目名称	2008年12月31日	本期增加	本期减少额		2009年6月30日
			转入固定资产	其他减少	
1、圭洋肉鸡场	20,302,509.53	1,883,601.73	22,186,111.26	0.00	0.00
2、蒋家岭肉鸡场	1,417,428.90	3,931,872.40	5,349,301.30	0.00	0.00
3、三角洲（上角）肉鸡场	7,656,671.97	16,081,725.71	23,738,397.68	0.00	0.00
4、狗都早肉鸡场	13,386,297.07	13,221,449.41	26,607,746.48	0.00	0.00
5、高家肉鸡场	13,384,199.26	6,386,982.74	0.00	0.00	19,771,182.00
6、刘家边肉鸡场	0.00	8,859,356.00	0.00	0.00	8,859,356.00
7、何家源肉鸡场	0.00	9,008,512.00	0.00	0.00	9,008,512.00
8、横垅肉鸡场	0.00	1,003,841.00	0.00	0.00	1,003,841.00
9、下史源肉鸡场	0.00	1,000,000.00	0.00	0.00	1,000,000.00
10、水尾肉鸡场	0.00	1,000,120.00	0.00	0.00	1,000,120.00
11、路古桥肉鸡场	0.00	7,107,190.00	0.00	0.00	7,107,190.00
12、大坑种鸡场	5,000,120.00	5,312,890.00	0.00	0.00	10,313,010.00
13、大岭头种鸡场	0.00	10,658,243.40	0.00	0.00	10,658,243.40
14、际段种鸡场	0.00	6,003,220.00	0.00	0.00	6,003,220.00
15、店背种鸡场	0.00	6,003,220.00	0.00	0.00	6,003,220.00
16、下坑种鸡场	0.00	1,002,856.00	0.00	0.00	1,002,856.00
17、饲料三厂配套工程	0.00	800,000.00	800,000.00	0.00	0.00
18、动物保健中心	2,162,117.86	1,570,578.70	0.00	0.00	3,732,696.56
19、鸡舍保温伞等设备工程	1,594,567.79	5,278,228.82	3,294,409.47	0.00	3,578,387.14
20、总部配套工程	6,185,672.00	2,311,030.00	0.00	0.00	8,496,702.00
21、中坊服务区	8,838,347.00	1,058,621.00	0.00	0.00	9,896,968.00
22、其他零星工程	9,900.40	35,275.02	5,500.00	0.00	39,675.42
合计	79,937,831.78	109,518,813.93	81,981,466.19	0.00	107,475,179.52

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司在建工程不存在减值情况，无需计提在建工程减值准备。

（七）生产性生物资产

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 6 月 30 日
1、原价合计	56,390,114.96	25,890,134.71	23,435,155.19	58,845,094.48
其中：种鸡	56,390,114.96	25,890,134.71	23,435,155.19	58,845,094.48
2、累计折旧合计	24,478,793.92	17,305,315.65	19,911,405.04	21,872,704.53
其中：种鸡	24,478,793.92	17,305,315.65	19,911,405.04	21,872,704.53
3、账面价值合计	31,911,321.04	—	—	36,972,389.95
其中：种鸡	31,911,321.04	—	—	36,972,389.95

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司种鸡存栏数为 827,312 套，不存在减值情况。

（八）所有权受到限制的资产

单位：元

所有权受到限制的资产类别	2008 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2009 年 6 月 30 日	受限原因
一、用于担保的资产					
1、固定资产	288,553,210.08	18,962.85	6,291,477.03	282,280,695.90	注 1
2、土地使用权	25,491,044.37	—	318,917.16	25,172,127.21	
二、其他原因造成所有权受到限制的资产					
1、货币资金	54,691,817.33	43,447,907.31	58,247,676.64	39,892,048.00	注 2
合计	368,736,071.78	43,466,870.16	64,858,070.83	347,344,871.11	

注 1：为本公司的银行借款提供抵押担保。

注 2：本公司开立的银行承兑汇票、信用证需缴存一定比例的银行存款作为保证金。

八、主要债项

（一）银行借款

1、短期借款

单位：元

借款类别	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
抵押借款	182,000,000.00	182,000,000.00
保证借款	467,500,000.00	325,500,000.00
合计	649,500,000.00	507,500,000.00

注：本公司将既有抵押又有保证的同一笔借款，归类为“抵押借款”

2、长期借款

单位：元

借款类别	2009年6月30日	2008年12月31日
抵押及保证借款	145,000,000.00	45,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	15,000,000.00	
合 计	130,000,000.00	45,000,000.00

(二) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,176,559.36	5,797,156.49
2、职工福利费	0.00	0.00
3、社会保险费	22,060.00	20,025.40
4、住房公积金	0.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	3,665,004.93	5,906,817.98
6、非货币性福利	0.00	0.00
合 计	9,863,624.29	11,723,999.87

(三) 应付票据

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
银行承兑汇票	80,839,590.00	108,432,492.00
合 计	80,839,590.00	108,432,492.00

(四) 应付账款

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
应付账款	47,878,981.72	74,758,981.64
合 计	47,878,981.72	74,758,981.64

(五) 预收款项

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
预收款项	9,033,675.71	8,594,670.06
合 计	9,033,675.71	8,594,670.06

(六) 应交税费

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
增值税	48,892.02	2,418.39
营业税	1,784.15	5,128.98
企业所得税	48,216.71	-337,362.49
城市建设维护税	2,564.74	9,675.64
个人所得税	46,459.15	184,813.74
教育费附加	1,538.74	5,787.75
地方教育费附加	512.91	1,929.25
合计	149,968.42	-127,608.74

(七) 应付利息

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
长期借款利息	220,050.00	95,500.50
短期借款利息	884,144.25	883,101.38
合计	1,104,194.25	978,601.88

本公司长短期借款利息未付的原因为银行收息时间为每月21日所致。

(八) 对关联方的负债

单位：元

应付账款	2009年6月30日	2008年12月31日
圣农实业	295,328.18	0.00
兴瑞液化气	45,000.00	45,000.00
合计	340,328.18	45,000.00

(九) 其他应付款

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
其他应付款	27,068,212.27	38,842,844.86
合计	27,068,212.27	38,842,844.86

其他应付款项目主要为应付工程质保金、应付施工单位工程尾款等。

九、所有者权益变动表

2009年1-6月归属于股东的所有者权益

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	40,231,729.94	232,708,927.98	666,126,397.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	40,231,729.94	232,708,927.98	666,126,397.63
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	29,364,936.76	29,364,936.76
(一)净利润	-	-	-	-	81,024,936.76	81,024,936.76
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	81,024,936.76	81,024,936.76
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-51,660,000.00	-51,660,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-51,660,000.00	-51,660,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增或股本	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	40,231,729.94	262,073,864.74	695,491,334.39

2008年度归属于股东的所有者权益

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	22,097,445.51	150,680,368.15	565,963,553.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	22,097,445.51	150,680,368.15	565,963,553.37
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	18,134,284.43	82,028,559.83	100,162,844.26
(一)净利润	-	-	-	-	181,342,844.26	181,342,844.26
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	181,342,844.26	181,342,844.26
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	18,134,284.43	-99,314,284.43	-81,180,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	18,134,284.43	-18,134,284.43	-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-81,180,000.00	-81,180,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增或股本	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	40,231,729.94	232,708,927.98	666,126,397.63

2007 年度归属于股东的所有者权益						
						单位：元
项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	5,364,033.08	48,248,055.35	446,797,828.14
二、本年初余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	5,364,033.08	48,248,055.35	446,797,828.14
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	16,733,412.43	102,432,312.80	119,165,725.23
(一) 净利润	-	-	-	-	167,334,124.30	167,334,124.30
(二) 直接计入所有者 权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小 计	-	-	-	-	167,334,124.30	167,334,124.30
(三) 所有者投入和减 少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有 者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	16,733,412.43	-64,901,811.50	-48,168,399.07
1. 提取盈余公积	-	-	-	16,733,412.43	-16,733,412.43	-
2. 对所有者(或股东) 的分配	-	-	-	-	-48,168,399.07	-48,168,399.07
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	22,097,445.51	150,680,368.15	565,963,553.37

2006 年度归属于股东的所有者权益						
						单位：元
项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	98,000,000.00	79,552,476.28	-	29,724,484.08	105,865,865.68	313,142,826.04
二、本年初余额	98,000,000.00	79,552,476.28	-	29,724,484.08	105,865,865.68	313,142,826.04
三、本年增减变动金 额（减少以“-”号 填列）	271,000,000.00	-55,366,736.57	-	-24,360,451.00	-57,617,810.33	133,655,002.10
（一）净利润	-	-	-	-	53,555,603.62	53,555,603.62
（二）直接计入所有 者权益的利得和损 失	-	153,598.48	-	-	-	153,598.48
上述（一）和（二） 小计	-	153,598.48	-	-	53,555,603.62	53,709,202.10
（三）所有者投入和 减少资本	59,000,000.00	20,945,800.00	-	-	-	79,945,800.00
1. 所有者投入资本	59,000,000.00	20,945,800.00	-	-	-	79,945,800.00
2. 股份支付计入所 有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	5,355,560.36	-5,355,560.36	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	5,355,560.36	-5,355,560.36	-
2. 对所有者（或股 东）的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内 部结转	212,000,000.00	-76,466,135.05	-	-29,716,011.36	-105,817,853.59	-
1. 资本公积转增资 本（或股本）	76,466,135.05	-76,466,135.05	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资 本（或股本）	29,716,011.36	-	-	-29,716,011.36	-	-
3. 盈余公积弥补亏 损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	105,817,853.59	-	-	-	-105,817,853.59	-
四、本年年末余额	369,000,000.00	24,185,739.71	-	5,364,033.08	48,248,055.35	446,797,828.14

十、现金流量

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、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
二、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
三、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
四、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
五、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
加：期初现金及现金等价物余额	40,772,388.87	24,635,024.24	5,429,269.30	18,952,957.17
六、期末现金及现金等价物余额	179,813,985.90	40,772,388.87	24,635,024.24	5,429,269.30

十一、其他重要事项

（一）承诺事项

1、资产抵押

截至2009年6月30日，本公司资产抵押情况列示如下：

抵押资产情况			借款情况				备注	
项目	原值	净值	被担保方	借款银行	借款金额	借款期限		年利率(%)
房产	23,708,786.44	22,323,766.55	本公司	中国农业银行光泽县支行	1,400万元	2008.10.06-2009.10.05	6.48	圣农总部办公大楼房产、附属楼房产
土地使用权	1,346,130.82	1,270,363.72						圣农总部办公大楼及附属楼土地使用权
房产	25,012,889.38	20,521,638.90	本公司	中国农业银行光泽县支行	2,200万元	2008.11.28-2009.11.27	5.022	十里铺孵化厂、饲料一厂的房产；中坊宿舍楼、中坊第一肉鸡加工厂房
土地使用权	10,763,127.67	9,988,575.97						十里铺孵化厂、饲料一厂的土地使用权
房产	35,997,404.70	31,146,203.63	本公司	中国农业银行光泽县支行	2,000万元	2008.12.18-2009.12.17	5.58	黄溪村上小源、止马镇九里桥、洋塘村湖边肉鸡场房产
房产	9,972,610.61	6,902,541.60	本公司	中国农业银行光泽县支行	1,000万元	2009.03.31-2010.03.30	5.31	中坊肉鸡场房产
房产	30,441,414.91	23,942,639.94	本公司	中国农	1,600万元	2009.04.03-	5.31	日沙洲和大林肉鸡场

				业银行 光泽县 支行		2010.04.02		房产
房产	103,149,268.85	96,651,429.94	本公司	中国农业 发展 银行光 泽县支 行	2,500 万元	2007.09.28- 2012.09.25	7.56	饲料三厂土地使用 权、中坊第二肉鸡加 工厂主车间及土地使 用权
土地使 用权	10,595,525.49	9,975,762.70			2,000 万元	2008.01.03- 2012.09.25	5.76	
设备	30,881,432.07	29,199,653.30	本公司	中国农 业发展 银行光 泽县支 行	2,000 万元	2008.12.08- 2009.12.07	5.58	饲料三厂设备
					1,000 万元	2009.01.04- 2010.01.03	5.31	
					2,000 万元	2009.04.23- 2009.10.22	4.86	
					3,000 万元	2009.04.09- 2009.12.08	5.31	
					2,000 万元	2009.04.17- 2010.10.16	4.86	
建筑物 及构筑 物、房 产、机 器 设备	68,898,206.02	51,592,822.04	本公司	中国银 行邵武 支行	1,000 万元	2009.05.31- 2010.05.31	5.76	吴屯肉鸡场、大垄种 鸡场、招德肉鸡场、 东坪肉鸡场、洋头种 鸡场建筑物及构筑 物，中坊第一肉鸡加 工厂主体车间房产， 饲料二厂房产、设备 及土地使用权
					2,000 万元	2009.05.31- 2011.05.31		
					2,000 万元	2009.05.31- 2012.05.31		
					2,000 万元	2009.05.31- 2013.05.31		
					3,000 万元	2009.05.31- 2014.05.30		
土地使 用权	4,145,021.82	3,937,424.82			3,000 万元	2009.05.31- 2014.05.30		
小计	354,911,818.78	307,452,823.11			32,700 万元			

2、其他承诺事项

除存在上述承诺事项外，截至2009年6月30日，本公司无其他应披露未披露的其他重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至2009年6月30日，本公司无需要披露的或有事项。

十二、近三年及一期主要财务指标

(一) 主要财务指标

财务指标	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
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%

注：计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债；

速动比率=(流动资产-存货-1年内到期的非流动资产-其他流动资产)÷流动负债；

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款；

存货周转率=营业成本÷平均存货；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+固定资产折旧+生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

利息保障倍数=(利润总额+利息费用)÷利息费用；

每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额÷年(期)末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷年(期)末普通股份总数。

(二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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（2007年修订）》要求，计算公司近三年及一期的净资产收益率和每股收益情况如下：

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

注：截至到2008年12月31日，本公司无稀释性潜在普通股。上表中相关指标的计算公式如下：

(1) 全面摊薄净资产收益率

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = \frac{P}{E}$$

其中，P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E为归属于公司普通股股东的期末净资产。

(2) 加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / \left(E_0 + \frac{NP}{2} + E_i \times \frac{M_i}{M_0} - E_j \times \frac{M_j}{M_0} \pm E_k \times \frac{M_k}{M_0} \right)$$

其中：P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = \frac{P}{S}$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times \frac{M_i}{M_0} - S_j \times \frac{M_j}{M_0} - S_k$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

十三、备考利润表

(一) 备考利润表编制基础

根据财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》，并假设从2006年1月1日起全面执行该准则，公司编制了备考利润表作为本次发行申请的财务资料。

(二) 备考利润表

单位：元

项目	2006 年度
一、营业收入	576,857,517.05
减：营业成本	472,421,369.88
管理费用	17,067,354.26
财务费用	13,362,024.85
二、营业利润	58,775,689.16
三、利润总额	59,777,221.78
减：所得税费用	358,801.00
四、净利润	59,418,420.78
归属于母公司所有者的净利润	59,418,420.78
被合并方在合并前实现的净利润	
五、每股收益：	
(一) 基本每股收益	0.1917
(二) 稀释每股收益	0.1917

备考利润表与申报利润表的差异说明如下：

1、根据《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，本公司将在建工程占用一般借款利息支出予以资本化；

2、根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》的规定，本公司将按原准则计提的职工福利费结余计入当期损益；

3、根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定，本公司将原计入在建工程的土地使用权调整至无形资产列示，并按照使用寿命予以摊销。

十四、历次资产评估情况**(一) 2003 年，圣农实业对公司前身光大肉鸡以实物增资时的资产评估情况**

为完善本公司的产业链，圣农实业于2003年以肉鸡饲养场等17个场（厂）实物资产对本公司前身光大肉鸡增资，并委托福建省华审资产评估有限责任公司对相关资产进行了评估。

福建省华审资产评估有限责任公司以2002年12月31日为评估基准日，主要采

用重置成本法对相关资产进行了评估，并于2003年4月30日出具了闽华审评报字[2003]第061号《资产评估报告书》。由于圣农实业对外投资须符合原《公司法》对外投资比例的限制规定，最终，圣农实业以受评的17个场（厂、站）中的12个场（厂、站）的房屋及建筑物对光大肉鸡进行增资。增资资产账面净值合计116,903,407.83元，经评估净值118,937,734.00元，增值率1.74%。

资产评估前后对比情况如下：

单位：元

序号	名称	账面净值	评估值	评估增值	增值率
1	招德肉鸡场	6,879,396.60	8,988,107.00	2,108,710.40	30.65%
2	金陵肉鸡场	8,038,328.48	8,720,267.00	681,938.52	8.48%
3	大陂肉鸡场	6,465,947.00	6,452,484.00	-13,463.00	-0.21%
4	东坪肉鸡场	7,177,052.00	7,990,956.00	813,904.00	11.34%
5	下小源肉鸡场	7,316,626.00	9,627,665.00	2,311,039.00	31.59%
6	中坊肉鸡场	5,904,113.99	4,327,373.00	-1,576,740.99	-26.71%
7	洋头种鸡场	8,595,071.20	6,458,052.00	-2,137,019.20	-24.86%
8	坑边种鸡场	9,659,292.44	6,067,329.00	-3,591,963.44	-37.19%
9	坪山饲料厂	2,647,845.32	3,115,344.00	467,498.68	17.66%
10	新孵化场	2,982,826.98	3,292,004.00	309,177.02	10.37%
11	中坊污水处理厂	2,428,222.00	2,756,765.00	328,543.00	13.53%
12	中坊肉鸡加工厂	48,808,685.82	51,141,388.00	2,332,702.18	4.78%
	合计	116,903,407.83	118,937,734.00	2,034,326.17	1.74%

本公司对评估资产按评估价值入账。

（二）2005年圣农实业对公司前身圣农有限进行增资时的资产评估情况

为减少关联交易，圣农实业于2005年9月以肉鸡饲养场等实物资产对本公司增资，并委托福建中兴资产评估有限公司对相关资产进行了评估。

福建中兴资产评估有限公司以2005年8月31日为评估基准日，主要采用重置成本法对相关资产进行了评估，并于2005年9月25日出具了闽中兴评字（2005）第2055号《资产评估报告书》。资产整体评估减少520,408.79元，减值率为0.90%。

资产评估前后对比情况如下：

单位：元

项目	评估前账面净值	评估后净值	净值增值额	增值率
房屋建筑物类合计	37,101,755.91	37,185,438.88	83,682.97	0.23%
其中：房屋建筑物	24,522,151.05	25,717,555.22	1,195,404.17	4.87%
构筑物及其他辅助设施	12,579,604.86	11,467,883.66	-1,111,721.20	-8.84%
设备类合计	20,533,295.16	19,929,203.40	-604,091.76	-2.94%
其中：机器设备	17,431,641.00	16,854,641.40	-576,999.60	-3.31%
车辆	3,101,654.16	3,074,562.00	-27,092.16	-0.87%
合计	57,635,051.07	57,114,642.28	-520,408.79	-0.90%

本公司对相关资产按评估价值入账。

（三）2006年圣农有限整体变更为股份公司时的资产评估情况

为对圣农有限进行整体变更设立为股份有限公司提供作价参考，福建中兴资产评估有限公司以2005年12月31日为评估基准日，主要采用重置成本法对圣农有限的资产、负债和所有者权益进行了评估，于2006年3月31日出具了闽中兴评字（2006）第2011号《资产评估报告书》，总资产评估增加1,928.50万元，增值2.82%，负债总额评估增加10.80万元，增值0.03%，净资产评估增加1,917.70万元，增值6.13%。

资产评估前后对比情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
流动资产	23,255.60	24,278.15	1,022.55	4.40%
固定资产	45,154.48	46,060.43	905.95	2.01%
其中：在建工程	9,703.38	9,619.31	-84.07	-0.87%
建筑物	27,808.02	28,933.60	1,125.58	4.05%
设备	7,643.08	7,507.52	-135.56	-1.77%
其他资产	49.32	49.32	-	0.00%
资产总计	68,459.40	70,387.90	1,928.50	2.82%
流动负债	37,150.77	37,161.57	10.80	0.03%
负债合计	37,150.77	37,161.57	10.80	0.03%
净资产	31,308.63	33,226.33	1,917.70	6.13%

本公司未依据该评估报告的评估值进行账务调整。

（四）2006年收购圣农实业资产的评估情况

2006年，公司收购圣农实业的土地使用权和建筑物等资产，福建中兴资产评

估房地产土地估价有限责任公司以2006年12月20日为评估基准日,采用建筑物按成本法计算、商服用地按基准地价系数修正法计算、工业用地按成本逼近法计算的评估方法对相关资产进行了评估,并2006年12月28日出具了闽中兴评字(2006)第2068号《资产评估报告书》。相关资产评估增值16,145,381.51元,增值57.06%。

资产评估前后对比情况如下:

单位:元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
固定资产合计	22,668,592.35	26,715,785.02	4,047,192.67	17.85%
其中:房屋建筑物	22,668,592.35	22,349,890.24	-318,702.11	-1.41%
构筑物及其他辅助设施	-	4,365,894.78	4,365,894.78	--
无形资产合计	5,624,491.21	17,722,680.05	12,098,188.84	215.10%
其中:土地使用权	5,624,491.21	17,722,680.05	12,098,188.84	215.10%
合计	28,293,083.56	44,438,465.07	16,145,381.51	57.06%

本公司对相关资产按评估价值入账。

评估增值的资产主要是位于光泽县坪山路横街的商服用地,地号 G-4-118-(3),土地使用权证号为光国用(2001)字第 2048 号,面积 12,455 平方米。该宗土地地势平坦,地形较规则,距光泽县火车站约 2 公里,商业繁华程度较好。根据《光泽县人民政府关于实施新一轮城区土地级别和基准地价的通知》,该宗地属光泽县城区三级商服用地,其基准地价为 509 元/平方米,福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司采用基准地价系数修正法对该宗地评估,评估地价为 837.61 元/平方米,评估价值 10,432,432.55 元,较土地账面价值 139 万元增值 9,042,432.55 元,增值率 650.53%。加之固定资产、其他无形资产也有不同程度的增值,从而使得本次资产评估价值较账面价值增值率为 57.06%。

十五、历次验资情况

(一) 公司前身光大肉鸡成立时的验资情况

南平永和有限责任会计师事务所对福建省光泽鸡业和傅芬芳投资设立光大肉鸡的投资款共计 150.00 万元进行了验证,并于 2000 年 4 月 18 日出具了南永会光验[2000]5 号《验资报告》。

（二）光大肉鸡 2003 年增资时的验资情况

2003 年福建省圣农实业有限公司以实物资产 11,893.77 万元对光大肉鸡增资，其中 8,000 万元增加注册资本，3,893.77 万元计入资本公积，本次增资完成后，光大肉鸡注册资本变为 8,150.00 万元。福建弘审有限责任会计师事务所对光大肉鸡的本次增资于 2003 年 6 月 30 日出具了闽弘审[2003]验字第 10 号《验资报告》。

（三）圣农有限 2005 年增资时的验资情况

2005 年 9 月，圣农实业以实物资产 57,114,642.28 元对圣农有限增资，其中 16,500,000.00 元增加注册资本，40,614,642.28 元计入资本公积，本次增资完成后，圣农有限注册资本变为 9,800.00 万元。厦门天健华天有限责任会计师事务所对本次增资进行了验证，并于 2005 年 10 月 12 日出具了厦门天健华天所验（2005）NZ 字第 0024 号《验资报告》。

（四）2006 年本公司设立时的验资情况

2006 年 10 月圣农有限整体变更设立为股份有限公司，厦门天健华天有限责任会计师事务所出具了厦门天健华天所验（2006）GF 字第 0003 号《验资报告》，确认截至 2006 年 9 月 22 日止，各发起人以福建圣农发展有限公司截至 2005 年 12 月 31 日的净资产中 31,000.00 万元，折合股本 31,000.00 万股，注册资本实收为人民币 31,000.00 万元，净资产中的其余部分计入资本公积，各发起人均已缴足其认购的股份。

（五）2006 年 12 月增资到 36,900 万元时的验资情况

2006 年 12 月深圳市达晨创业投资有限公司、上海泛亚策略投资有限公司等 38 位新老股东以货币资金向本公司增资，厦门天健华天有限责任会计师事务所对本次增资进行了验证，并出具了厦门天健华天所验（2006）GF 字第 0016 号《验资报告》，确认截至 2006 年 12 月 11 日，本公司已收到各股东缴纳的新增资本合计人民币 7,994.58 万元，全部系货币出资，其中 5,900 万元计入股本，2,094.58 万元计入资本公积，本次增资完成后，本公司股本变为 36,900.00 万股。

第十一章 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

1、资产结构变动的总体情况

单位:万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	46,914.68	28.14%	36,759.41	25.12%	21,176.38	18.74%	26,919.55	26.55%
非流动资产合计	119,820.84	71.86%	109,570.68	74.88%	91,846.80	81.26%	74,463.20	73.45%
资产总计	166,735.52	100.00%	146,330.08	100.00%	113,023.18	100.00%	101,382.75	100.00%

本公司资产结构中，非流动资产比重较高，流动资产比重相对较低，这一资产结构，是本公司采取一体化自养自宰的肉鸡饲养经营模式，固定资产投资较大、流动资产规模较低所致。

报告期内，公司2007年末流动资产占总资产比例较2006年末下降较大，下降率为29.42%，主要是由于公司2007年末其他应收款和货币资金较2006年末大幅下降，以及随着2005年开始投资建设中坊第二肉鸡加工厂（3条肉鸡加工生产线）在2006年建成投产2条加工生产线而肉鸡饲养规模未能同步增加；随着肉鸡饲养规模的扩大，公司第二肉鸡加工厂产能利用率得以提高，同时由于原材料价格和鸡肉销售价格、销售量的上升，使公司2008年末流动资产占总资产的比例上升至25.12%，较2007年末18.74%上升了34.05%。报告期末的流动资产占总资产的比例上升至28.14%，较2008年末的25.12%上升了12.02%，主要是由于2009年1-6月公司新增的银行借款尚未完全投入使用，导致报告期末银行存款余额上升。

2、流动资产的主要构成及变化

单位:万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	46,914.68	28.14%	36,759.41	25.12%	21,176.38	18.74%	26,919.55	26.55%
其中:货币资金	21,970.60	13.18%	9,546.42	6.52%	3,780.94	3.35%	6,236.40	6.15%
应收账款	4,351.12	2.61%	7,023.87	4.80%	4,661.14	4.12%	3,797.61	3.75%
预付款项	1,558.18	0.93%	1,371.74	0.94%	933.60	0.83%	682.51	0.67%
其他应收款	148.98	0.09%	103.02	0.07%	98.13	0.09%	8,362.96	8.25%
存货	18,885.80	11.33%	18,714.35	12.79%	11,702.57	10.35%	7,840.06	7.73%
非流动资产合计	119,820.84	71.86%	109,570.68	74.88%	91,846.80	81.26%	74,463.20	73.45%
资产总计	166,735.52	100.00%	146,330.08	100.00%	113,023.18	100.00%	101,382.75	100.00%

(1) 货币资金的变动情况

报告期内,货币资金规模变动幅度较大:报告期末较2008年末增加12,424.18万元,增长了130.14%,主要是由于2009年1-6月公司新增银行借款2.42亿元尚未完全投入使用,导致报告期末银行存款余额相应增加;2008年末较2007年末增加5,765.48万元,增长了152.49%,主要为2008年末银行承兑汇票和信用证保证金较2007年末增加4,151.74万元、银行存款较2007年末增加1,614.44万元;2007年末较2006年末减少2,455.46万元,降低了39.37%,主要为2007年末银行承兑汇票保证金较2006年末减少4,376.03万元但公司现金及银行存款较2006年末增加1,920.57万元所致;2006年年末货币资金余额较大,主要是由于公司2006年12月以每股1.355元的价格增加股本5,900万股,吸收新、老股东现金认购款7,994.58万元。

截至2009年6月30日,除汇票及信用证保证金外,公司货币资金不存在其他质押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

(2) 应收账款及坏账准备计提

报告期内,本公司各年度应收账款占总资产的比例不足5%、占各年度营业收入的比例在6%左右,保持在较低水平。这是由于本公司较高的行业地位、良好的销售情况和实行稳健的销售管理政策所致。本公司采取“一体化自养自宰”模式,有利于从源头控制疫病、药残和产品质量,形成了质量优势明显、规模大、供货稳定的市场形象;同时实行严格的销售管理政策,对于肯德基、铭基等大型

优质客户，一般采用信用账期为 30 至 75 天的销售政策；对于市场经销客户则在签订合同时要求客户存入部分销售定金，在定金额度内实行信用销售、先货后款、信用账期控制在 20 天以内的销售政策；对其他客户一般采用款到发货、货款两清的销售政策。

报告期内，本公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
6 个月以内	4,350.58	0.00	7,023.53	0.00	4,641.94	0.00	3,789.19	0.00
6 个月—1 年（含）	0.29	0.01	0.27	0.01	6.78	0.34	3.84	0.19
1—2 年（含）	0.33	0.07	0.10	0.02	15.33	3.07	3.57	0.71
2—3 年（含）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.98	0.49	3.82	1.91
3 年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.47	0.47	0.00	0.00
合计	4,351.20	0.08	7,023.90	0.03	4,665.50	4.36	3,800.43	2.82
应收账款占当期营业收入的比重	7.28%	-	5.42%	-	5.19%	-	6.58%	-

报告期内，本公司应收账款构成稳定，6 个月以内应收账款占应收账款总额的比例保持在 99%以上，2006 年、2007 年、2008 年年末以及 2009 年 6 月末坏账准备占应收账款余额的比例分别为 0.0742%、0.0935%、0.0004%、0.0018%，占比很小。

报告期末应收账款余额较 2008 年末下降了 38.05%，是由于公司产品销售情况较好，2009 年 6 月份款到发货的销售比重上升所致。

本公司针对不同账龄的应收账款计提了坏账准备，坏账准备计提合理。

（3）其他应收款分析

①本公司报告期内其他应收款科目账面余额的具体内容

单位：万元

其他应收款	2009年6月30日		
	金额	比例	内容
中国人民财产保险股份有限公司光泽支公司	41.92	25.48%	保险损失待理赔款
光泽县社会劳动保险管理中心	34.08	20.71%	代员工预交医疗费
光泽县国土资源局	23.00	13.98%	总部配套工程土地保证金
中国联通有限公司南平分公司	10.33	6.28%	预存话费
南平市住房公积金管理中心光泽管理部	6.16	3.75%	代垫员工住房公积金
其他	49.04	29.80%	
合计	164.53	100.00%	

其他应收款	2008年12月31日		
	金额	比例	内容
中国人民财产保险股份有限公司光泽支公司	23.80	20.44%	保险损失待理赔款
光泽县国土资源局	23.00	19.75%	总部配套工程土地保证金
光泽县社会劳动保险管理中心	13.17	11.31%	代员工预交医疗费
中国联通有限公司南平分公司	12.36	10.62%	预存话费
李国华	7.50	6.44%	差旅费预借款
其他	36.61	31.44%	差旅费等预借款
合计	116.44	100.00%	

其他应收款	2007年12月31日		
	金额	比例	内容
中国联通有限公司南平分公司	16.93	15.53%	预存话费
光泽县鸾凤乡人民政府	5.00	4.59%	暂借款
光泽县司前中学	4.60	4.22%	暂借款
光泽县李坊中学	2.49	2.28%	暂借款
北京众悦傲立展览有限公司	2.16	1.98%	预付展览费
其他	77.82	71.39%	差旅费等预借款
合计	109.00	100.00%	

其他应收款	2006年12月31日		
	金额	比例	内容
福建省圣农实业有限公司	7,990.30	95.09%	资金往来
光泽县兴瑞液化气有限公司	150.00	1.79%	暂借款
吴刚	66.07	0.79%	暂借款
光泽县圣农假日酒店有限公司	56.71	0.67%	暂借款
许清辉	23.74	0.28%	暂借运费周转金
其他	116.23	1.38%	差旅费等预借款
合计	8,403.04	100.00%	

②2006年其他应收款金额较大的原因

本公司2006年12月31日其他应收款余额为84,030,389.03元（账面净额83,629,642.39元），其中79,902,957.53元系应收圣农实业的款项，形成原因如下：

报告期内，本公司和圣农实业之间存在资金往来，2006年1-3月系本公司占用圣农实业资金，至2006年3月止本公司已全部归还占用圣农实业的资金。从2006年4月起，由于银行授信主体逐步由圣农实业转移至本公司，而圣农实业此前已将主要经营性资产转入本公司，圣农实业的经营性活动现金流入大幅减少，圣农实业偿还银行借款的资金主要来自本公司，由此逐步形成了圣农实业对本公司的资金占用。

从2006年10月份起，圣农实业逐步规范了与本公司之间的资金往来，对本公司的资金占用额逐步降低，至2007年7月，圣农实业与本公司的非经营性资金往来已全部清理完毕。自2007年7月以来，本公司除利润分配外，与圣农实业之间未再发生非经营性资金往来。

（4）存货变动分析及存货跌价准备计提

报告期内，存货占总资产的比例分别为7.73%、10.35%、12.79%、11.33%，均保持在较低的水平，主要是本公司产品质量及市场品牌美誉度较高，大部分时期产品处于供不应求状态所致。

报告期内，公司2008年末存货较2007年末增长59.92%、2007年末较2006

年末增长 49.27%，主要原因一是产能和销售规模扩大导致存货储备增加，二是玉米、豆粕价格上涨导致与之相关的原材料、消耗性生物资产、库存商品的单位成本相应上升。

报告期内，本公司存货的主要构成情况如下：

单位：万元

存货种类	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存货	18,885.80	100.00%	18,714.35	100.00%	11,702.57	100.00%	7,840.06	100.00%
其中：消耗性生物资产	6,541.49	34.64%	6,109.91	32.65%	4,752.30	40.61%	3,463.75	44.18%
原材料	8,245.68	43.66%	9,206.94	49.20%	4,137.53	35.36%	2,699.95	34.44%
库存商品	3,767.39	19.95%	3,035.98	16.22%	2,471.27	21.12%	1,415.65	18.06%

公司消耗性生物资产主要为存栏肉鸡，2006年末、2007年末、2008年末及报告期期末存栏数分别为 522.67 万羽、599.76 万羽、826.86 万羽、906.06 万羽，呈增长趋势，主要是公司经营规模扩大，为满足生产销售需要，存栏肉鸡数量增加。

公司的原材料主要是玉米、豆粕等农产品。玉米主要在河南、河北、山东、东北三省采购；豆粕主要由福建、浙江等省份的粮油加工企业供应。为保证生产的稳定，玉米、豆粕的安全库存定额一般分别保持 15 天、7 天左右的消耗量。

报告期末原材料较 2008 年末下降，主要是期末玉米储备量减少所致。2008 年末原材料较 2007 年末大幅度上升，主要原因为公司产能扩大使得生产所需原材料库存总量增加，以及预测 2009 年度玉米价格可能上涨而相应增加玉米储备量。

本公司库存商品主要是鸡肉和饲料，近三年及一期期末库存商品主要构成如下：

单位：万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存商品	3,767.39	100.00%	3,035.98	100.00%	2,471.27	100.00%	1,415.65	100.00%
其中：饲料	1,135.48	30.14%	1,388.73	45.74%	765.68	30.98%	376.52	26.60%
鸡肉	2,631.90	69.86%	1,647.25	54.26%	1,692.20	68.47%	1,032.72	72.95%

报告期内，本公司产品处于较好的销售状态，库存商品较少，近三年及一期期末库存商品占同年（期）末存货总额、总资产、各年（期）收入的比例均值分别为 18.84%、1.98%、3.46%，均处于较低的水平。

报告期内，本公司各项存货无跌价迹象，无需计提存货跌价准备。

3、非流动资产构成及变化

单位：万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	101,890.04	61.11%	94,849.93	64.82%	75,501.86	66.80%	60,595.35	59.77%
在建工程	10,747.52	6.45%	7,993.78	5.46%	9,681.45	8.57%	10,550.89	10.41%
生产性生物资产	3,697.24	2.22%	3,191.13	2.18%	3,117.89	2.76%	1,480.41	1.46%
无形资产	3,372.61	2.02%	3,413.50	2.33%	3,496.54	3.09%	1,777.49	1.75%
长期待摊费用	73.89	0.04%	82.21	0.06%	46.35	0.04%	45.83	0.05%
递延所得税资产	39.55	0.02%	40.12	0.03%	2.72	0.00%	13.22	0.01%
非流动资产合计	119,820.84	71.86%	109,570.68	74.88%	91,846.80	81.26%	74,463.20	73.45%
资产总计	166,735.52	100.00%	146,330.08	100.00%	113,023.18	100.00%	101,382.75	100.00%

报告期末非流动资产较 2008 年末增长了 9.35%，主要是固定资产和在建工程增加所致。

(1) 固定资产

报告期内，本公司固定资产占总资产的比例较高，固定资产净额由 2006 年末的 60,595.35 万元增加到报告期末的 101,890.04 万元，增长了 68.15%。这是由于公司根据市场的需求，在原有年肉鸡饲养、宰杀量 2,400 万羽的产能已饱和且远不能满足市场需求的情况下，于 2005 年开始投资建设 3 条肉鸡加工生产线，即年宰杀能力 7,200 万羽的中坊第二肉鸡加工厂，并于 2006 年、2007 年、2008 年、2009 年 1-6 月共配套建成了 1 个饲料厂、1 个孵化厂、7 个种鸡场、17 个肉鸡场等项目，使得公司固定资产总额迅速增加。一次性新增 3 条生产线，出现了部分宰杀加工设备产能暂不饱和的情况，但一次性的投资扩产，不仅降低了分期购置费用、分期建设成本，而且提高了大型客户对本公司供货稳定性的信心，进一步提高了本公司的市场地位。目前，本公司正积极筹集资金建设与肉鸡加工生产线相配套的种鸡场、肉鸡场等项目，从而扩大肉鸡饲养能力，尽快提高新增肉鸡加工生产线的利用率。

（2）在建工程

近三年及一期在建工程项目金额较大，主要是公司为增加与中坊第二肉鸡加工厂配套的肉鸡生产能力，建设了饲料厂、种鸡场、肉鸡场、孵化厂等配套项目。

（3）生产性生物资产

报告期内，生产性生物资产由 2006 年末 1,480.41 万元增加到报告期末 3,697.24 万元，增长了 149.74%。主要原因一是肉鸡加工产能提高后，本公司相应提高了种鸡的存栏数，存栏种鸡由 2006 年末 47.39 万套增加到报告期末 82.73 万套，二是主要原材料价格上涨造成存栏种鸡单位成本上升。

（4）无形资产

报告期内，本公司的无形资产主要为土地使用权，其来源主要是为了减少关联交易、完善资产的完整性，公司收购了原向圣农实业租赁使用的土地使用权，其次为采用出让方式取得的土地使用权。

（5）资产抵押情况

截至 2009 年 6 月 30 日，公司用于抵押借款的资产原值为 35,491.18 万元，净值为 30,745.28 万元。资产抵押明细情况见本招股意向书“第十章 财务会计信息”之“十一、其他重要事项”。

本公司固定资产均为与生产经营密切相关的建筑物、机器设备和辅助生产设备，资产运行状况良好，不存在减值情况。在建工程、生产性生物资产、无形资产均处于良好状态，不存在减值情况。

4、公司管理层对资产质量的分析意见

公司管理层认为：本公司资产质量良好，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。

（二）负债结构及偿债能力分析

1、负债的总体情况

单位:万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	84,043.82	86.48%	75,070.40	94.17%	53,922.31	95.56%	56,698.91	99.99%
其中:短期借款	64,950.00	66.83%	50,750.00	63.66%	40,450.00	71.69%	36,910.00	65.09%
应付票据	8,083.96	8.32%	10,843.25	13.60%	2,434.00	4.31%	11,488.52	20.26%
应付账款	4,787.90	4.93%	7,475.90	9.38%	5,772.55	10.23%	4,200.16	7.41%
预收款项	903.37	0.93%	859.47	1.08%	771.66	1.37%	717.87	1.27%
应付职工薪酬	986.36	1.01%	1,172.40	1.47%	1,784.48	3.16%	907.14	1.60%
应交税费	15.00	0.02%	-12.76	-0.02%	83.42	0.15%	60.04	0.11%
应付利息	110.42	0.11%	97.86	0.12%	83.26	0.15%	61.31	0.11%
其他应付款	2,706.82	2.79%	3,884.28	4.87%	2,542.94	4.51%	2,353.86	4.15%
一年内到期的非流动负债	1,500.00	1.54%	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	13,142.56	13.52%	4,647.04	5.83%	2,504.51	4.44%	4.06	0.01%
其中:长期借款	13,000.00	13.38%	4,500.00	5.64%	2,500.00	4.43%	-	-
递延所得税负债		0.00%	-	0.00%	4.51	0.01%	4.06	0.01%
其他非流动负债	142.56	0.15%	147.04	0.18%	-	-	-	-
负债合计	97,186.39	100.00%	79,717.44	100.00%	56,426.82	100.00%	56,702.97	100.00%

报告期内,本公司负债主要是流动负债,流动负债以短期借款为主,短期借款在报告期内占负债总额的比重平均为67%。这是由于本公司地处闽北山区,主要往来银行的业务以短期借款为主,长期借款权限小、审批程序较多所致。随着公司规模扩大,本公司将逐步增加长期借款,优化负债结构。

报告期末流动负债、非流动负债分别较2008年末增长了11.95%、182.82%,主要是2009年1-6月公司为满足日常生产经营和固定资产投资的需要而增加银行借款所致。

2、流动负债分析

(1) 短期借款

公司短期借款由2006年末36,910.00万元增加到报告期末64,950.00万元,增长75.97%。主要是公司在报告期间抓住市场良好的发展机遇、扩大产能产量,由此增加了银行借款所致。

(2) 应付票据

报告期内,本公司应付票据项目为银行承兑汇票。报告期末较2008年末应付票据下降,主要是银行承兑汇票到期兑付所致;2008年末较2007年末应付票据大幅增加,主要是银行承兑汇票未到期;2007年末应付票据较2006年末减少,主要是兑付了到期银行承兑汇票所致。

公司 2006 年末、2008 年末应付票据余额较大，主要是 2006 年度、2008 年度本公司采用银行承兑汇票方式结算货款和设备款项较多所致。

(3) 应付账款

报告期内，本公司报告期末应付账款较 2008 年末下降了 35.96%，主要是报告期末较 2008 年末玉米储备量下降、采购量减少使得应付账款减少所致；2008 年末较 2007 年末增长 29.51%，主要是公司预计 2009 年度玉米价格可能上涨，增加了玉米储备量、采购量增加使得应付账款增加所致；2007 年末较 2006 年末增长 37.44%，主要是随着公司经营规模扩大，原材料、设备以及疫苗药品采购量增加所致。

(4) 应付职工薪酬

应付职工薪酬项目 2008 年末较 2007 年末减少 612.08 万元、2007 年末较 2006 年末增加 877.34 万元，主要是根据《福建圣农发展股份有限公司 2007 年度奖励基金实施办法》，2007 年度计提了奖励基金 739.70 万元所致，该奖励基金已在 2008 年上半年发放。

(5) 其他应付款

其他应付款项目主要为应付工程质保金、应付施工单位工程尾款等。

报告期末其他应付款余额中无应付关联方款项。

3、非流动负债分析

本公司报告期末非流动负债金额较 2008 年末大幅增加，主要是公司为改善负债结构增加了长期借款所致。

4、偿债能力分析

(1) 公司偿债能力分析

①公司偿债能力财务指标

项目	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%
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

报告期内，公司流动比率、速动比率等短期偿债指标较低，其原因请参见本章“一、财务状况分析”之“（二）负债结构及偿债能力分析”之“3、偿债能力分析”之“（2）流动比率和速动比率分析”。

报告期末公司资产负债率较 2008 年末提高 3.81%（58.29%-54.48%=3.81%，下同），主要是公司银行借款增加所致；2008 年末资产负债率较 2007 年末增加 4.55%，主要是公司短期借款、应付票据、长期借款增加所致；2007 年末资产负债率较 2006 年末降低 6%，主要是公司 2007 年度净利润大幅增长、2007 年末净资产增加所致。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润远大于同期利息支出数额，近三年及一期的利息保障倍数分别为 3.74、7.64、5.07、4.66，平均为 5.28。2006 年受禽流感影响，公司产品销售价格降低，从而影响 2006 年利润，使得 2006 年利息保障倍数较其他正常年度有所降低，但仍保持在较高水平。2008 年度的利息保障倍数较上年降低，主要是公司借款和票据贴现规模增加及年均借款利率上升所致。2009 年 1-6 月的利息保障倍数较 2008 年降低，主要是公司银行借款增加、利息支出上升所致。

公司每股经营活动现金净流量一直处于较高水平；由于公司报告期内投资较大，使得公司报告期内每股净现金流量较低。

②可比上市公司比较

由于国内养鸡上市公司较少，本公司除选取民和股份外，还选取了畜牧业企业高金食品、福成五丰作为可比上市公司。民和股份主要经营鸡苗、肉鸡宰杀加工销售等；高金食品主要经营种猪繁育，生猪屠宰，肉制品深加工；福成五丰主要经营肉牛养殖、屠宰、加工及活牛和牛肉产品的销售。

财务指标	圣农发展 2009 年 1-6 月	圣农发展 2008 年度	民和股份 2008 年度	高金食品 2008 年度	福成五丰 2008 年度	上市公 司平均
流动比率	0.56	0.49	1.40	1.03	1.87	1.43
速动比率	0.33	0.24	0.98	0.89	0.71	0.86
现金流动负债比率	0.30	0.35	0.13	0.25	0.23	0.20
经营活动产生的现金净 流量/营业收入	0.22	0.20	0.06	0.05	0.06	0.06
资产负债率	58.29%	54.48%	38.72%	48.88%	23.09%	36.89%
利息保障倍数	4.66	5.07	3.29	1.30	4.17	2.92
现金流量债务比	0.26	0.33	0.12	0.20	0.23	0.18
现金流量利息保障倍数	5.82	5.99	2.17	3.31	5.88	3.79

现金流动负债比率=经营活动现金净流量/年末流动负债；

现金流量债务比=经营活动现金净流量/年末总负债；

现金流量利息保障倍数=经营活动现金净流量/利息费用。

从上表比较可以看出，本公司流动比率、速动比率低于可比上市公司；现金流动负债比率高于可比上市公司，说明公司经营活动的现金获取能力在持续经营的前提下可以偿付流动负债。

通过经营活动产生的现金净流量与营业收入之比与可比上市公司相比可知，公司经营活动净收现率较高，具有良好的现金获取能力。公司资产负债率在可比公司中处于较高水平，主要为公司销售规模扩大，为满足生产经营支出需要，银行借款较多，但公司仍保持了较高的利息保障倍数、现金流量债务比和现金流量利息保障倍数，公司长期偿债能力较强。

③公司偿债能力评价

从时点上看，报告期内，本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。

同时，本公司在银行具有良好的资信，从未发生过延期还本付息的情况。公司 2008 年 11 月被评为中国农业发展银行总行黄金客户，也是 2009 年至 2011 年中国银行总行级重点客户。公司 2005-2008 年连续四年被中国农业银行福建省分行评为 AAA 级信用客户，2007-2008 年被中国农业发展银行福建省分行评为 AAA 级信用客户。良好的资信状况为公司偿债能力提供保障。

(2) 流动比率和速动比率分析

①流动比率和速动比率较低的原因

报告期内，本公司流动比率、速动比率的情况如下：

财务指标	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	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

报告期内，公司流动比率和速动比率较低，原因是：

A、本公司采取稳健的销售管理政策导致应收账款少、产品供不应求导致存

货较少，由此使流动资产规模较低。

B、银行借款短期借款比例高、中长期借款比例低。

C、本公司为把握市场机遇，将销售回笼的资金部分用于扩大再生产。

D、2006年以来，本公司使用部分借款建设第二肉鸡加工厂、饲料三厂、种鸡场和肉鸡场，但由于肉鸡饲养产能的限制，肉鸡加工和饲料生产的部分产能暂不饱和，销售规模及相应的应收账款、存货未能与借款规模同时扩大，导致报告期内流动比率和速动比率较低。

②应对短期偿债风险的措施。

报告期内，短期偿债能力指标流动比率、速动比率较低，使本公司面临短期偿债比率过低的偿债风险。若本公司不能及时偿还借款并获得新的借款，将会给本公司的生产经营带来不利影响。为此，本公司拟采取下列方式降低短期偿债风险：

A、加大长期负债的金额和比例，改善负债结构，降低流动负债的比例，提高流动比率和速动比率；

B、将积极推进直接融资，改善资产负债结构，提升公司整体的偿债能力，增强防范财务风险的能力。

C、本公司将根据现有资金实力，平衡扩大再生产的速度，提高流动资产、速动资产在总资产中比例和规模，防范短期偿债风险。

随着肉鸡产能的扩大和长期借款的增加，本公司报告期末的流动比率较2008年末上升了14.29%、速动比率较2008年末上升了37.50%，流动比率、速动比率从2007年起逐期递升，短期偿债能力趋于改善。

（三）资产周转能力分析

财务指标	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
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

注：存货周转率=营业成本÷平均存货；应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款

1、应收账款周转率分析

报告期内，公司2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月应收账款周转率分别为16.69、21.22、22.17、21.01，应收账款周转天数分别为21.87

天、17.20 天、16.46 天、17.37 天，周转速度较快。

在销售收入大幅增长的情况下，应收账款周转率保持在较高、稳定的状态下，显示了公司对应收账款回收风险的有效控制及在经营资金周转、货款回笼等方面的好管理能力，也体现出本公司产品在市场上具有较强的竞争力。

2、存货周转率情况分析

报告期内，公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月存货周转率分别为 6.08、6.68、6.67、4.99，存货周转天数分别为 60.02 天、54.62 天、54.72 天、73.15 天，存货周转速度快、变现能力强，体现了公司良好的存货管理能力和产品处于较好的销售状态。

（四）现金流量分析

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（万元）	12,957.78	26,332.55	19,866.88	9,065.50
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-15,882.42	-24,994.07	-22,155.56	-21,068.70
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	16,828.81	277.85	4,181.13	10,650.12
现金及现金等价物净增加额（万元）	13,904.16	1,613.74	1,920.58	-1,352.37
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

1、经营活动产生的现金流量和现金及现金等价物情况分析

报告期内，本公司现金流情况良好，经营活动产生的现金流量净额逐年扩大，经营活动产生的现金流量净额均分别高于当期的净利润，表明报告期内本公司收益质量良好。

2006 年现金及现金等价物净增加额为负数，主要是 2006 年建设中坊第二肉鸡加工厂等固定资产投资活动支出现金较多，以及受禽流感影响 2006 年净利润下降、经营活动产生的现金净流量未能与鸡肉销量同比增加所致。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司为抓住良好的市场机遇，扩大产能产量，2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月分别投资 21,068.70 万元、22,155.56 万元、24,995.23 万元、15,882.42 万元用于建设公司一体化自养自宰经营模式中的各

个环节，使得公司固定资产净额从 2006 年末的 60,595.35 万元增加到 2009 年 6 月末的 101,890.04 万元，增长 68.15%；生产性生物资产从 2006 年末的 1,480.41 万元增长到报告期末的 3,697.24 万元，增长 149.74%；肉鸡屠宰加工能力由 2006 年的 7,200 万羽增加到 2008 年的 9,600 万羽，加之鸡肉销售价格上升等，使公司主营业务收入从 2006 年的 55,285.51 万元增加到 2008 年的 126,255.02 万元，增长了 128.37%。

2006 年度，本公司投资建设 2 个种鸡场、7 个肉鸡场，同时投资中坊第二肉鸡加工厂以及购置生产性生物资产等项目（含在建），共支付现金 21,068.70 万元。

2007 年度，本公司投资建设 5 个种鸡场、10 个肉鸡场，同时投资中坊第二肉鸡加工厂配套绿化工程、饲料三厂、崇仁孵化二厂、鸡舍保温伞等设备工程，改造中坊第一肉鸡加工厂以及购置生产性生物资产等项目（含在建），共支付现金 22,155.56 万元。

2008 年度，本公司投资建设 3 个种鸡场（其中 2 个已建成）、9 个肉鸡场（其中 5 个已建成），同时投资中坊第二肉鸡加工厂配套绿化工程、饲料三厂（已建成）、崇仁孵化二厂（已投产）、鸡舍保温伞等工程以及购置生产性生物资产等项目，共支付现金 24,995.23 万元。

2009 年 1-6 月，本公司投资建设 5 个种鸡场、11 个肉鸡场（其中圭洋、三角洲（上角）、狗都旱肉鸡场及蒋家岭肉鸡场二期已建成），同时投资饲料三厂配套工程、动物保健中心、公司总部配套工程、中坊服务区、鸡舍保温伞等工程以及购置生产性生物资产等项目，共支付现金 15,882.42 万元。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，由于公司经营规模扩大，资金需求增加，借款规模扩大，筹资活动产生的现金流量净额为正数。

2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月，公司分别从银行取得银行借款净额 10,880 万元、6,040 万元、12,300.00 万元、24,200.00 万元。2006 年 12 月公司以每股 1.355 元增加股本 5,900 万股，吸收各股东缴纳货币出资

7,994.58 万元。

2006 年本公司收到其他与筹资活动有关的现金数额为 32,400.53 万元，支付其他与筹资活动有关的现金为 38,341.60 万元，主要是与圣农实业之间的往来款项。该款项发生的原因是，2006 年本公司扩大再生产以及运营规模扩大而增加了资金需求，但在圣农实业自 2003 年将主业投入到本公司后，银行未及时将授信对象由圣农实业调整为本公司，使本公司 2005 年建设及运营资金主要来自于圣农实业；2006 年银行将授信对象逐渐调整为本公司，圣农实业所承担的原银行借款还款的资金来源于本公司，致使 2006 年本公司与圣农实业之间的资金往来较频繁，收到、支付其他与筹资活动有关的现金数额较大。

自 2006 年以来，通过资产转让、利润分红、吸收新的股东等方式，本公司和圣农实业的自有资金分别得到增强，同时，本公司加强了与关联方资金往来的规范，自 2007 年 7 月以来，本公司除利润分配外，与圣农实业之间未再发生非经营性资金往来。

2009 年 1-6 月，本公司的筹资活动主要为取得和归还银行借款及分配股利、支付利息。

本公司与圣农实业的资金往来情况，请参见本招股意向书“第九章 公司治理结构”之“三、近三年及一期对外担保及与控股股东资金往来情况”。

（五）公司管理层对偿债能力及资产周转能力的分析意见

本公司管理层认为：报告期内，本公司资产负债结构比较合理，反映了企业的实际情况，符合所处行业特点；资产流动性良好，经营活动产生的现金流较好，综合偿债能力强；应收账款账龄及周转率、存货构成及周转率均保持合理水平。

二、盈利能力分析

自 2003 年以来，本公司承继圣农实业近 20 年肉鸡饲养及加工技术和市场基础，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。特别是期间经历了 2 次大规模禽流感的发生，本公司不仅没有发生任何重大疫病，反而在市场不景气、生产大幅度波动的情况

下，凸现出本公司自养自宰经营模式在供货稳定、疫病防治、产品品质保证等方面的优越性，公司市场声誉大幅提高，促进了本公司对肯德基、铭基、德克士等大型客户的销售增加，客户结构更加优化，特别是 2008 年，本公司对铭基的销售数量显著增加，进一步优化了客户结构。

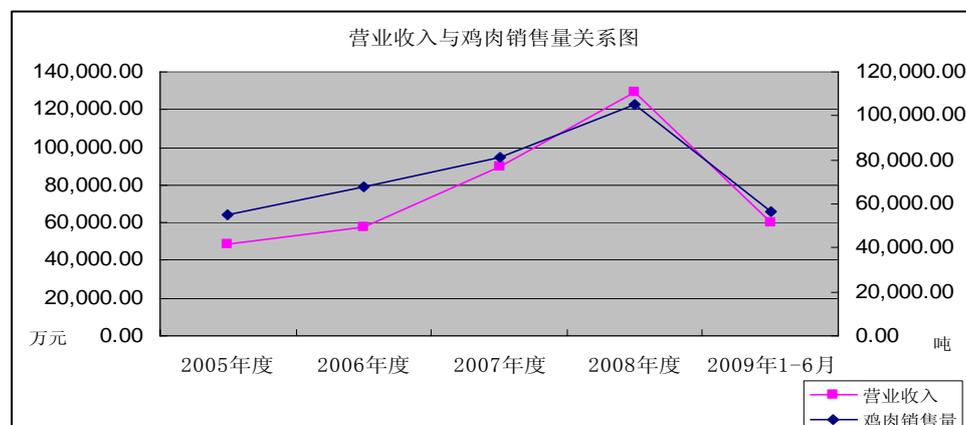
报告期内，本公司的鸡肉销售量由 2006 年的 67,949.81 吨，增加到 2008 年 105,502.55 吨，年均增长率为 24.70%；营业收入由 2006 年的 57,685.75 万元，增加到 2008 年的 129,535.17 万元，年均增长率 49.96%；净利润由 2006 年的 5,355.56 万元增加到 2008 年的 18,134.28 万元，年均增长率 110.41%、年复合增长率为 84.01%。报告期内，虽然 2006 年鸡肉销售受禽流感的影响较大，但假定净利润的增长率从 2005 年起算，至 2008 年连续 4 年年均增长率为 60.25%，年复合增长率为 26.59%。

2009 年 1-6 月的净利润 8,102.49 万元较 2008 年 1-6 月净利润 9,874.00 万元下降 17.94%，主要是鸡肉价格从 2008 年 4 月历史高位回落，2009 年 1-6 月鸡肉销售价格较 2008 年 1-6 月下降，毛利额、营业利润相应下降所致。

报告期内，销售量、营业收入、净利润数据及变化趋势图如下：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度	2005 年度
营业收入（万元）	59,745.86	129,535.17	89,746.96	57,685.75	48,899.58
净利润（万元）	8,102.49	18,134.28	16,733.41	5,355.56	8,938.22
鸡肉销售量（吨）	56,206.24	105,502.55	81,363.95	67,949.81	55,307.37

注：2005 年度的财务数据取自经申报会计师审计的财务报告，下同。





(一) 营业收入及主营业务收入

1、营业收入

报告期内，本公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度实现营业收入分别为 57,685.75 万元、89,746.96 万元、129,535.17 万元，年均增长率为 49.96%。

2、营业收入的变动趋势情况及原因分析

近三年及一期本公司主营业务收入占营业收入 95%以上。

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入(万元)	59,745.86	129,535.17	89,746.96	57,685.75
营业收入较上年同期增长率	-1.61%	44.33%	55.58%	17.97%
主营业务收入(万元)	58,975.61	126,255.02	88,245.73	55,285.51
主营业务收入较上年同期增长率	1.21%	43.07%	59.62%	15.06%

(注：2009年1-6月的上年同期为2008年1-6月，其财务数据引自于天健华证中洲审(2008)GF字第020108号《审计报告》，下同)

本公司营业收入变化的主要原因如下：

(1) 行业发展带动了本公司收入的持续增长

鸡肉属于消费品，消费品的市场发展与国民经济状况密切相关。报告期内，我国 GDP 持续保持较高增长，使我国居民对高品质、营养丰富的鸡肉消费增加。同时，我国城市化发展较快，人们生活方式正在发生较大变化，快餐、出外就餐成为人们重要的就餐方式，从而带动鸡肉消费的增长。同时，由于鸡肉具有的优质特性，在肉类消费中，鸡肉的消费比例在不断提高。

(2) 本公司产能和销售量扩大

报告期内，本公司年肉鸡饲养能力由 2006 年的 3,600 万羽，增加到报告期

末的 6,400 万羽。产能的扩大,导致本公司销售数量增加。报告期内,鸡肉的销售数量由 2006 年的 67,949.81 吨,增加到 2008 年 105,502.55 吨,年均增长率为 24.70%。

(3) 客户结构的优化

报告期内,随着本公司市场地位的提升、供货能力的提高,本公司向肯德基、铭基、德克士等知名快餐企业及鸡肉加工企业的销售量及比例增加,客户结构进一步优化。特别是 2008 年向麦当劳指定的专门肉类供应商铭基、福喜以及 2009 年 1-6 月向双汇的销售数量显著增加。

(4) 产品销售价格的提高

虽然在 2006 年由于我国局部地区发生禽流感,市场销售萎缩导致鸡肉销售价格较 2005 年有所下降,但报告期内本公司 2006 年、2007 年、2008 年产品价格逐年上升,鸡肉销售均价由 2006 年的 8,136.23 元/吨,上涨到 2008 年的 11,967.01 元/吨,上涨率为 47.08%。虽然 2009 年 1-6 月鸡肉销售价格在 2008 年 4 月的高位上有所回落,均价回落至 10,492.72 元/吨,但与期初 2006 年度的均价相比仍上涨了 28.96%。

3、按产品分类的营业收入结构

单位:万元

产品	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1、鸡肉	58,975.61	98.71%	126,255.02	97.47%	88,245.73	98.33%	55,285.51	95.84%
2、淘汰种鸡	645.33	1.08%	1,400.36	1.08%	751.51	0.84%	667.30	1.16%
3、零售的饲料、雏鸡	72.60	0.12%	1,741.36	1.34%	682.51	0.76%	1,665.49	2.89%
4、其他	52.33	0.09%	138.43	0.11%	67.21	0.07%	67.45	0.12%
5、合计	59,745.86	100.00%	129,535.17	100.00%	89,746.96	100.00%	57,685.75	100.00%

报告期内,鸡肉的销售构成本公司的主营业务收入,其他类别产品的销售构成其他业务收入。从产品类别中可知,本公司的鸡肉销售占营业收入的比例较高,报告期内均在 95%以上,可见公司主营业务突出。

4、按销售渠道分类的营业收入结构

单位:万元

销售渠道	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
肉品批发市场	24,994.42	41.83%	50,492.69	38.98%	36,586.17	40.77%	24,617.44	42.68%
快餐行业	14,594.98	24.43%	36,461.39	28.15%	32,277.92	35.97%	18,140.76	31.45%
食品工业原料	19,287.48	32.28%	38,986.58	30.10%	19,269.76	21.47%	12,257.27	21.25%
零售	98.73	0.17%	314.36	0.24%	111.89	0.12%	270.04	0.47%
其他	770.25	1.29%	3,280.15	2.53%	1,501.22	1.67%	2,400.24	4.16%
合计	59,745.86	100.00%	129,535.17	100.00%	89,746.96	100.00%	57,685.75	100.00%

报告期内,随着本公司市场地位的提升、供货能力的提高,公司对知名快餐企业、大型食品加工企业的销售量增加,使得营业收入逐年增长,客户结构更加优化。由于公司在2008年加大了对麦当劳指定专门肉类采购商铭基和福喜以及2009年1-6月加大了对双汇的销售力度,提高了食品工业原料销售渠道在公司销售收入中的占比。

(二) 营业成本及主营业务成本变动分析

1、营业成本

报告期内,本公司2006年、2007年、2008年营业成本分别为47,235.04万元、65,298.00万元、101,457.33万元,年均增长率为46.81%。

2、主营业务成本变动趋势分析

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业成本(万元)	46,952.60	101,457.33	65,298.00	47,235.04
营业成本同比增长率	1.95%	55.38%	38.24%	28.08%
主营业务成本(万元)	46,577.38	99,881.63	64,620.06	45,926.19
主营业务成本同比增长率	3.74%	54.57%	40.70%	26.37%
主营业务毛利率	21.02%	20.89%	26.77%	16.93%

报告期内,公司主营业务成本占营业成本的平均比重为98.46%(算术平均)。主营业务成本和营业成本的增长基本匹配。公司2007年、2008年主营业务成本分别较上年增长40.70%、54.57%,主要因为鸡肉销售数量的增加和单位成本上升。2007年由于销售量的增长使主营业务成本比上年增加9,066.40万元,上升了19.74%;单位成本上升使主营业务成本比上年增加9,627.47万元,上升20.96%。2008年由于销售量的增长使主营业务成本比上年增加19,171.12万元,上升了29.67%;单位成本上升使主营业务成本比上年增加16,090.46万元,上

升了 24.90%。2009 年 1-6 月主营业务成本较 2008 年 1-6 月仅增长了 3.74%，主要是因为鸡肉销售数量增加但单位成本下降：销售量的增长使主营业务成本较 2008 年 1-6 月增加 9,589.43 万元，上升了 21.36%；单位成本的下降使主营业务成本较 2008 年 1-6 月减少 7,910.82 万元，下降了 17.62%。

报告期内毛利率波动情况的分析，请参见本章“二、盈利能力分析”之“（四）利润情况”之“5、主要盈利能力指标情况”。

3、主营业务成本构成分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	30,526.28	65.54%	68,865.61	68.95%	42,538.56	65.83%	29,042.31	63.24%
其中：玉米	13,119.79	28.17%	28,532.76	28.57%	18,948.24	29.32%	12,849.77	27.98%
豆粕	12,873.91	27.64%	29,302.42	29.34%	15,496.96	23.98%	10,308.56	22.45%
折旧	3,737.54	8.02%	6,860.11	6.87%	4,481.00	6.93%	3,811.54	8.30%
职工薪酬	3,212.74	6.90%	5,945.72	5.95%	4,157.59	6.43%	2,895.75	6.31%
药品及疫苗费	2,174.62	4.67%	3,637.28	3.64%	2,621.89	4.06%	1,786.27	3.89%
其他费用	6,926.20	14.87%	14,572.91	14.59%	10,821.01	16.75%	8,390.33	18.27%
主营业务成本合计	46,577.38	100.00%	99,881.63	100.00%	64,620.06	100.00%	45,926.19	100.00%

注：其他费用包括电费、包装费、保暖费、燃料费等。

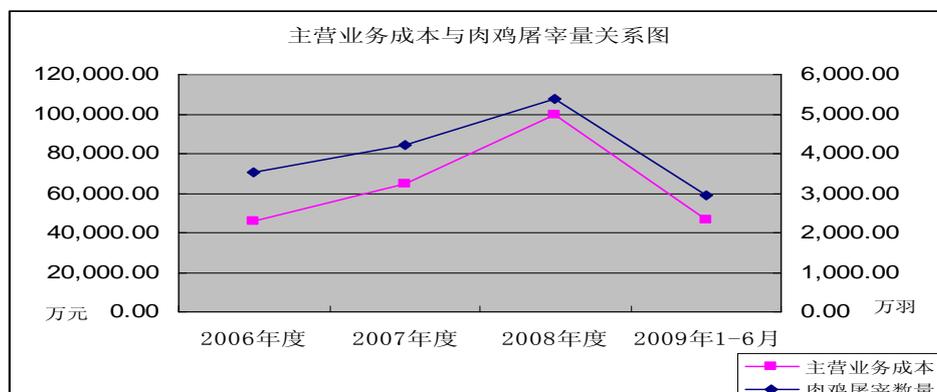
从上表可以看出，报告期内本公司主营业务成本主要由玉米、豆粕、折旧费、职工薪酬、药品及疫苗费等项目构成，其中玉米、豆粕占主营业务成本的比例介于 50%和 60%之间，因此玉米、豆粕价格对本公司主营业务成本、毛利率、利润总额均会产生较大影响。

玉米、豆粕对利润影响的详细分析，请参见本章“二、盈利能力分析”之“（四）利润情况”之“2、影响盈利能力持续性和稳定性的主要因素”之“（2）成本和主要原材料价格”。

报告期内，主营业务成本增加的主要原因之一是公司宰杀肉鸡数量增多，主营业务成本变动趋势与肉鸡屠宰数量变动趋势具有较高的相关性。

公司主营业务成本和宰杀销售肉鸡数量表及变化趋势图如下：

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
主营业务成本(万元)	46,577.38	99,881.63	64,620.06	45,926.19
肉鸡屠宰数量(万羽)	2,935.67	5,398.60	4,229.29	3,531.71



(三) 期间费用变动趋势及分析

单位:万元

项目	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期间费用合计	4,770.89	7.99%	9,828.82	7.59%	7,581.39	8.45%	5,131.74	8.90%
其中:销售费用	922.29	1.54%	2,168.18	1.67%	1,846.36	2.06%	1,495.42	2.59%
管理费用	1,621.95	2.71%	3,434.68	2.65%	3,539.76	3.94%	1,666.39	2.89%
财务费用	2,226.66	3.73%	4,225.96	3.26%	2,195.27	2.45%	1,969.92	3.41%
营业收入	59,745.86	100.00%	129,535.17	100.00%	89,746.96	100.00%	57,685.75	100.00%

报告期内,本公司期间费用总额增长较快,主要是由于经营规模扩大所致。

本公司销售费用主要是运杂费。报告期内,销售费用占营业收入的比例较稳定。2006年销售费用占营业收入的比例较高,是由于受当年禽流感影响,虽然销售数量增长、运杂费增长,但销售均价下降、营业收入增长较低所致。2007年较2006年增加350.94万元,主要是公司2007年鸡肉销售量增加使得运杂费用增加285.30万元。2008年销售费用较2007年增加321.82万元,主要是公司2008年鸡肉销售量增加使得运杂费增加299.77万元。

报告期内,随着销售规模、资产规模的扩大,本公司2006年至2007年的管理费用逐年增加,2008年的管理费用较2007年有所下降。2007年管理费用较2006年增加1,873.37万元,主要是2007年计提了员工奖励基金739.70万元,同时摊销、折旧和宣传费等也随着规模扩大而增加679.09万元。2008年管理费用较2007年减少105.08万元,主要是2008年未计提员工奖励基金但管理费用

随公司规模扩大而增长所致。

报告期内，随着资产规模和经营规模的扩大，本公司对银行借款和银行承兑票据规模相应扩大，同时我国处于加息周期，财务费用逐年增加。公司2007年财务费用支出较2006年增加225.35万元，2008年财务费用较2007年增加2,030.69万元。2008年财务费用增幅较高的主要原因一是公司长短期借款和银行承兑汇票贴现规模增加，二是年均利率较上年高导致利息支出增加，其中短期借款、长期借款、票据贴现利息支出分别较上年增加1,200.73万元、176.28万元、439.53万元。2009年1-6月财务费用较2008年1-6月增加235.45万元，主要是公司银行借款增加所致。

报告期内，本公司期间费用总额虽有较快增长，但其占营业收入的比重保持在较稳定的水平，说明本公司期间费用的增加与公司经营规模基本相匹配。

（四）利润情况

报告期内，本公司盈利能力持续增强，利润规模呈上升趋势，具体情况如下：

单位：万元

项目	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度		2005年度
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
营业利润	8,017.46	-20.32%	18,213.65	7.94%	16,874.42	218.91%	5,291.29	-40.74%	8,929.51
利润总额	8,141.63	-17.69%	18,092.37	7.68%	16,802.46	211.65%	5,391.44	-39.80%	8,956.37
所得税费用	39.13	121.58%	-41.92	-160.71%	69.05	92.43%	35.88	97.77%	18.14
净利润	8,102.49	-17.94%	18,134.28	8.37%	16,733.41	212.45%	5,355.56	-40.08%	8,938.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7,978.92	-20.56%	18,255.57	9.41%	16,684.74	239.76%	4,910.71	-44.89%	8,911.44

1、利润波动趋势分析及禽流感对业绩影响

（1）报告内各年度利润波动趋势

报告期内，本公司的利润主要来源于鸡肉的销售，2006年、2007年、2008年净利润保持增长趋势，其中2008年度净利润是2006年度的3.39倍，2009年1-6月净利润较2008年1-6月有所下降。2007年、2008年净利润增长较大的主要原因如下：一是公司产能和销售规模扩大；二是2006年公司受禽流感、成本上升等因素影响净利润较低；三是2007年由于受肉鸡行业处于产能恢复期、各

类农副产品价格快速上涨等因素影响，鸡肉价格上涨较快，全年鸡肉售价上涨 33.30%，净利润较 2006 年增长 212.45%；四是 2008 年上半年鸡肉售价承接 2007 年涨势仍保持上涨，下半年价格回落，全年平均上涨 10.34%，但由于同期原材料价格上涨较快、2007 年净利润基数已处高位等原因，全年净利润较 2007 年仅增长 8.37%。

若考虑 2005 年度的情况，近 4 年（2005 年、2006 年、2007 年、2008 年），本公司净利润的总体趋势是上升的，但 2006 年受禽流感、成本上升等因素影响，较 2005 年出现了 40.08% 的下降。

（2）2006 年度净利润较 2005 年度下降的原因分析

本公司 2006 年净利润较 2005 年减少 3,582.66 万元，下降了 40.08%，主要原因如下：

①受 2006 年上半年禽流感影响鸡肉销售价格下降以及单位销售成本的上升，鸡肉平均毛利率由 2005 年的 24.36% 下降为 2006 年的 16.93%，由此影响 2006 年的净利润较 2005 年减少 2,346.73 万元。

A、2006 年鸡肉销售价格较 2005 年下降 6.35%，导致销售收入减少 3,747.97 万元，鸡肉销售数量增加 22.86% 而增加销售收入 10,983.48 万元，合计增加销售收入 7,235.51 万元。

B、玉米价格上涨 8.23% 且消耗量增加 22.94% 而增加销售成本 2,776.77 万元、豆粕价格下降 10.67% 但消耗量增加 25% 而增加销售成本 1,054.25 万元；销售量增加而增加销售成本 5,074.64 万元（含保温费、电费、折旧费等费用增加）；防疫费用增加而增加销售成本 676.57 万元；合计较 2005 年增加销售成本 9,582.23 万元。

2006 年增加的销售收入 7,235.51 万元与增加的销售成本 9,582.23 万元对抵后，减少 2006 年净利润 2,346.73 万元。该项因素影响 2006 年净利润较 2005 年下降 26.25%。

②2006 年本公司资产规模、销售规模较 2005 年扩大，使得 2006 年期间费用较 2005 年增加了 2,075.06 万元，减少净利润 2,075.06 万元。该项因素影响

2006 年净利润较 2005 年下降 23.22%。

A、2006 年销售费用较 2005 年增加了 507.63 万元，其中 2006 年随公司销售数量增长导致运杂费较 2005 年增加了 359.67 万元；

B、2006 年管理费用较 2005 年增加了 653.20 万元，其中管理员工资、福利费较 2005 年增加 180.07 万元、摊销和折旧较 2005 年增加 189.13 万元；

C、2006 年财务费用较 2005 年增加了 914.23 万元，主要是本公司对银行借款规模相应增加以及中国人民银行在 2006 年 2 次加息将贷款基准利率上调 0.54% 所致。

③2006 年雏鸡销售等其他业务较 2005 年增加净利润 777.58 万元。该项因素影响 2006 年净利润较 2005 年增加 8.70%。

④营业外收入、营业外支出、资产减值损失和所得税等项目，使公司 2006 年较 2005 年增加 61.55 万元。该项因素影响 2006 年净利润较 2005 年增加 0.69%。

(3) 禽流感对产量和销量的影响

在 2005 年 11 月~2006 年 6 月我国部分地区发生禽流感期间，受惠于一体化自养自宰的经营模式，以及地处山区的特殊地理优势和 20 余年肉鸡饲养技术的积累，本公司未发生禽流感，产量和销售未受到影响，但由于市场销售价格下降，对当年利润产生不利影响。

本公司较强的防疫、产品质量、食品安全及品牌优势，使得在禽流感发生期间，本公司的产量、销量基本没有受到影响。

2005 年 11 月~2006 年 6 月产销情况如下：

时间	2005 年 11 月	2005 年 12 月	2006 年 1 月	2006 年 2 月	2006 年 3 月	2006 年 4 月	2006 年 5 月	2006 年 6 月
产量（吨）	5,235.60	5,184.99	4,769.01	4,798.68	5,047.80	4,976.80	5,386.88	5,932.39
销量（吨）	4,573.43	5,228.10	4,699.11	4,600.59	5,078.25	4,475.62	5,418.06	5,684.91

(4) 禽流感对销售价格和利润的影响

虽然禽流感期间，本公司产销量基本未受到影响，但禽流感影响了消费者的鸡肉消费心理，引发国内鸡肉消费不景气，并导致市场售价下降。虽然在禽流感

后，鸡肉价格恢复性地上涨，但仍在当期给本公司造成了较大损失。

2005 年底至 2006 年上半年，本公司 2005 年鸡肉平均销售价格为 8,687.81 元/吨，在 2005 年 11 月~2006 年 6 月禽流感发生期间，鸡肉价格持续下滑，至 2006 年 5 月达到底点的 6,799.04 元/吨，2006 年 1~6 月的平均价格仅为 7,518.95 元/吨，较 2005 年年均价下降了 13.45%。

禽流感结束后，鸡肉价格恢复性上涨，并在 2006 年下半年一再创出新高，至 2006 年 12 月价格达到 9,581.55 元/吨。但因受上半年低价影响，2006 年鸡肉销售均价为 8,136.23 元/吨，较 2005 年下降 6.35%。由于价格下降，2006 年鸡肉销售量虽然较 2005 年增长了 22.86%，但营业收入仅增长 17.97%，加之单位销售成本上升和期间费用增加，使净利润下降了 40.08%。

(5) 未来应对禽流感疫情以保持业绩稳定增长的具体措施

本公司采取一体化自养自宰经营模式，拥有良好的饲养环境，为本公司提高疫病防控能力创造了客观条件。在全国发生禽流感较频繁的 2004~2006 年，本公司的种鸡、肉鸡饲养未受到影响。

在未来，本公司将通过以下措施，应对禽流感等疫情，保持业绩稳定增长：

①本公司将进一步加大疾病防疫体系、产品质量控制管理体系、食品安全控制体系的投入力度，充分发挥一体化自养自宰经营模式中各生产环节可控的优势，保证产品质量，降低疫病风险。

②充分把握市场机会，抓住机遇扩大产能产量，保持销售规模的持续增长，弥补疫情发生时因销售价格下降所带来的不利影响。

③继续发展高端客户、优质客户，满足高端、优质客户的长期、稳定的采购需求，使本公司销售更具长期性、稳定性，降低市场价格波动的影响。

④加强内部管理，提高效率，努力降低肉鸡单位生产成本，使本公司的成本优势进一步得到提升。

(6) 2009 年 1—6 月净利润较 2008 年 1—6 月下降的原因分析

2009 年 1-6 月，本公司宰杀肉鸡 2,935.67 万羽，较 2008 年 1-6 月增加

23.82%；销售鸡肉 56,206.24 吨，较上年同期增加 21.36%。

2009 年 1-6 月，本公司净利润较上年同期减少了 1,771.51 万元，下降率为 17.94%，主要是 2009 年 1-6 月鸡肉销售价格下降幅度高于单位销售成本的下降幅度，以及雏鸡销售大幅下降所致。具体原因如下：

①2009 年 1-6 月，本公司销售量较上年同期增长了 21.36%，但由于鸡肉销售价格下降了 16.60%，主营业务收入仅增长 1.21%，增长额为 706.71 万元。该因素使 2009 年 1-6 月净利润较上年同期增加 7.16%。

②2009 年 1-6 月，本公司单位销售成本较上年同期下降 14.52%，但由于销售量增长 21.36%，主营业务成本增长了 3.74%，增长额为 1,678.61 万元。该因素使 2009 年 1-6 月净利润较上年同期减少 17.00%。

③2009 年 1-6 月，由于雏鸡销售量和价格下降，导致本公司其他业务收入较上年同期减少 1,389.92 万元、其他业务成本减少 683.12 万元，其他业务利润下降 706.80 万元。该因素使 2009 年 1-6 月净利润较上年同期减少 7.16%；

④由于产销量的提高，本公司 2009 年 1-6 月的期间费用较上年同期增长了 3.73%，增加额为 171.49 万元。该因素使 2009 年 1-6 月净利润减少 1.74%。其他因素使本公司 2009 年 1-6 月净利润较上年同期增加 0.8%。

2、影响盈利能力持续性和稳定性的主要因素

本公司营业收入及利润主要来自鸡肉的销售。影响本公司盈利持续性和稳定性的主要因素有鸡肉的销售量、销售价格，以及玉米、豆粕等原材料的价格。

(1) 销售量和价格

①产能和销售量

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	数量	增长	数量	增长	数量	增长	数量	增长
饲养产能（万羽/年）	6,400	14.29%	5,600	12.00%	5,000	38.89%	3,600	20.00%
年肉鸡加工产能(万羽)	9,600	0.00%	9,600	0.00%	9,600	33.33%	7,200	200.00%
肉鸡屠宰量（万羽）	2,935.67	23.82%	5,398.60	27.65%	4,229.29	19.75%	3,531.71	20.53%
鸡肉销售量（吨）	56,206.24	21.36%	105,502.55	29.67%	81,363.95	19.74%	67,949.81	22.86%

报告期内，我国经济的持续增长提高、城市化的发展及饮食结构、餐饮方式

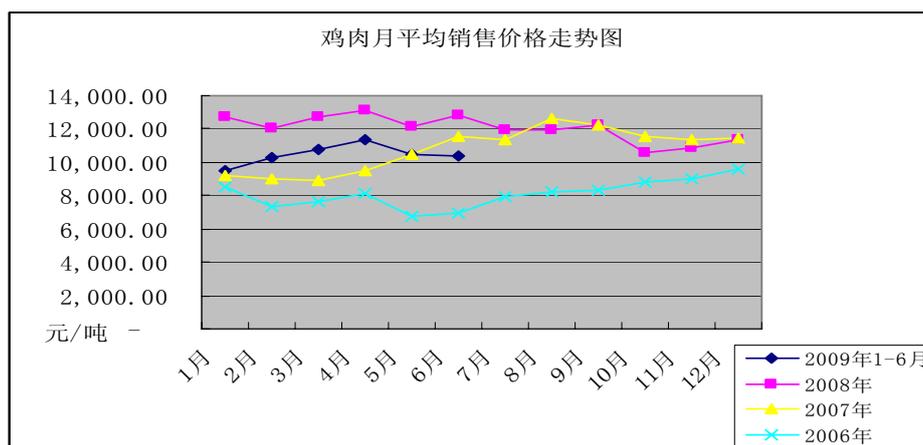
的改变，推动了我国快餐肉鸡、食品加工用肉鸡及各类肉鸡的需求。

为满足市场对本公司优质肉鸡的需求，本公司产能、肉鸡加工能力逐年扩大，宰杀数量和销售数量同步增加，是本公司近三年营业收入和利润增长的基础。

2006年，本公司新建成中坊第二肉鸡加工厂，年肉鸡加工能力提高到9,600万羽。但由于受肉鸡饲养能力的限制，该加工厂尚不能完全发挥产能。本次发行募投项目资金到位后，公司将加快建设种鸡场和肉鸡场等与加工能力相配套的资产，公司肉鸡饲养的产能产量将进一步增大，为本公司未来几年持续增长奠定良好基础。

②销售价格与疫病

近三年及一期月平均价格走势如下：



通过上图可以看出，报告期内，本公司鸡肉销售价格波动较大，2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月的销售均价分别为8,136.23元/吨、10,845.80元/吨、11,967.01元/吨、10,492.72元/吨，期间最低月份为2006年5月的6,799.04元/吨，最高月份为2008年4月的13,105.52元/吨，波动幅度最大时达到6,306.48元/吨。

综观近年鸡肉市场价格波动情况，引起近年鸡肉价格波动的主要因素是禽流感、玉米和豆粕价格等。

在2005年11月~2006年6月禽流感发生期间，鸡肉价格持续下滑，至2006年5月达到底点的6,799.04元/吨，2006年1~6月的平均价格仅为7,518.95

元/吨，较 2005 年均价下降了 13.45%。禽流感结束后，鸡肉价格迅速恢复，加上禽流感后各地肉鸡产能的恢复需要一个较长时间，市场鸡肉供应紧张，使 2006 年下半年鸡肉销售价格一再创出新高；2007 年鸡肉价格延续 2006 年下半年的上升趋势持续上涨，使 2007 年鸡肉销售价格较 2006 年上涨 33.30%，均价达到 10,845.80 元/吨，虽然 2007 年鸡肉销售量仅增长 19.75%，但营业收入增长了 55.58%，净利润增长了 212.45%。

2008 年，上半年鸡肉价格承接 2007 年上涨趋势，至 2008 年 4 月达到公司历史最高点月均价 13,105.52 元/吨；进入下半年，随着猪肉等农副产品价格的下跌，鸡肉价格开始回落，至 10 月达到当年价格的最低点月均价 10,538.17 元/吨。纵观全年，鸡肉销售年均价较上年上涨了 10.34%，鸡肉销售量较上年增长了 29.67%，营业收入较上年增长了 44.33%，但由于营业成本较上年上涨 55.38%，净利润仅较上年增长了 8.37%。

禽流感的发生对我国肉鸡行业产生了较大的冲击，但也为肉鸡行业整合、提升竞争力提供了一个机会。首先，各级政府和消费者提高疫病防治意识，政府加强了对食品安全及肉鸡生产销售的市场监管力度，提高了对疫病防治投入，提高了行业进入门槛。其次，由于疫病防治能力和抗市场风险能力小，小规模肉鸡饲养及肉鸡加工企业容易被淘汰出市场；拥有良好饲养环境和技术装备、防疫体系完善的现代化大型饲养加工企业，将获得更多的市场空间和政府支持。

在 2006 年的禽流感发生期间，本公司不仅没有发生任何禽流感，而且在经历禽流感的洗礼后，更加凸现出本公司一体化自养自宰模式在疫病防治、抗市场波动、完善的产业链等方面的优越性，成为行业内一个模式创新、产品品质优良、供货稳定的鸡肉供应商。特别是在 2005 年底，本公司预计到禽流感后必定有较大的市场机遇而果断地投资建设中坊第二肉鸡加工厂，使本公司 2006 年后持续获得较大收益，并由此成为行业内领先的企业。

③销售量和销售价格对公司利润影响的敏感性分析

假设本公司鸡肉销售价格、销售量变动幅度分别为-20%、-10%、-5%、5%、10%、20%，主营业务收入相应变动对公司利润总额影响的敏感性分析如下：

利润总额变化		销售价格						
		-20%	-10%	-5%	0%	5%	10%	20%
销售量	-20%	-143.48%	-85.53%	-56.56%	-27.58%	1.39%	30.37%	88.32%
	-10%	-144.18%	-78.98%	-46.39%	-13.79%	18.81%	51.40%	116.60%
	-5%	-144.53%	-75.71%	-41.30%	-6.90%	27.51%	61.92%	130.74%
	0%	-144.87%	-72.44%	-36.22%	0.00%	36.22%	72.44%	144.87%
	5%	-145.22%	-69.16%	-31.13%	6.90%	44.92%	82.95%	159.01%
	10%	-145.57%	-65.89%	-26.05%	13.79%	53.63%	93.47%	173.15%
	20%	-146.27%	-59.34%	-15.88%	27.58%	71.04%	114.51%	201.43%

注：1、上述敏感性分析以 2009 年 1-6 月财务数据为基础；

2、假设除鸡肉销售价格、销售量变动外，其他因素不变。

通过上表可知，公司利润总额对鸡肉销售价格和销售数量敏感性较高；在其他因素不变的情况下，销售价格每变动 10%，利润总额则变化 72.44%，销售数量每变动 10%，利润总额则变化 13.79%。

④自养自宰模式优势和稳定的客户群体

通过对上述宰杀量、销售量、销售价格的对比分析，以及禽流感对鸡肉销售价格的影响可知，禽流感发生期间，公司存栏种鸡、肉鸡并未受到影响，虽然鸡肉销售价格受到一定影响，但本公司宰杀量和销售量未受到影响，且公司抓住机遇扩大产能产量，使得鸡肉销售量迅速增长，在鸡肉价格上升时，公司增长的产能、产量立即为公司创造了可观的利润，这主要得益于公司一体化自养自宰的经营模式和良好的自然环境。公司一体化自养自宰能够控制生产中的各个环节，在防治疾病，保证产品质量方面优势极为明显。一体化的自养自宰模式使得疾病防疫体系更加有效，产品质量控制管理体系、食品安全控制体系得以全面执行。因而，公司一体化自养自宰的经营模式具有较强的抗风险能力。

随着本公司经营规模的扩大和优良品质在业内的良好形象，本公司在肯德基、铭基、德克士等知名快餐企业、食品工业企业客户中的销量增加，并与其建立了较好的合作伙伴关系。在市场价格波动时，该类客户的销售价格较稳定。稳定的客户群体为公司未来业绩的稳定发展提供了一定保障。

(2) 成本和主要原材料价格

本公司实行一体化自养自宰的经营模式，主营业务成本中原材料成本近三年及一期均超过 60%。原材料中玉米、豆粕所占比重最大。最近一期，玉米、豆粕占本公司主营业务成本分别为 28.17%和 27.64%。

最近三年及一期玉米和豆粕平均采购价格变动如下表：

单位：元/吨

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度		2005 年度
	金额	同比增减	金额	同比增减	金额	同比增减	金额	同比增减	金额
玉米	1,606.72	-14.26%	1,781.41	2.61%	1,736.03	22.59%	1,416.11	8.23%	1,308.45
豆粕	3,454.86	-14.18%	3,908.08	37.05%	2,851.62	23.41%	2,310.74	-10.67%	2,586.86

2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月主营业务成本分别较上年同期增长 9,582.24 万元、18,693.87 万元、35,261.58 万元、1,678.61 万元；其中，受玉米因素影响，主营业务成本分别较上年同期增长 2,776.77 万元、6,098.48 万元、9,584.52 万元、510.9 万元；受豆粕因素影响，主营业务成本分别较上年同期增长 1,054.25 万元、5,188.4 万元、13,805.46 万元、-82.14 万元。

受玉米因素影响，公司平均单位鸡肉成本在 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月分别较上年同期增加了 69.79 元/吨、437.76 元/吨、375.64 元/吨、-388.23 元/吨；受豆粕因素影响，公司平均单位鸡肉成本在 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月分别较上年同期增加了-156.17 元/吨、387.56 元/吨、872.77 元/吨、-506.93 元/吨。

可见，玉米、豆粕对公司产品的毛利率及盈利能力影响较大。

假设本公司主要原材料玉米、豆粕采购价格变动幅度分别为-20%、-10%、-5%、5%、10%、20%，主营业务成本相应变动对公司利润总额影响的敏感性分析如下表：

利润总额变化		玉米采购价格变化						
		-20%	-10%	-5%	0%	5%	10%	20%
豆粕采购价格变化	-20%	63.85%	47.74%	39.68%	31.62%	23.57%	15.51%	-0.60%
	-10%	48.04%	31.93%	23.87%	15.81%	7.76%	-0.30%	-16.42%
	-5%	40.14%	24.02%	15.96%	7.91%	-0.15%	-8.21%	-24.32%
	0%	32.23%	16.11%	8.06%	0.00%	-8.06%	-16.11%	-32.23%
	5%	24.32%	8.21%	0.15%	-7.91%	-15.96%	-24.02%	-40.14%
	10%	16.42%	0.30%	-7.76%	-15.81%	-23.87%	-31.93%	-48.04%
	20%	0.60%	-15.51%	-23.57%	-31.62%	-39.68%	-47.74%	-63.85%

注：1、上述测算是以公司 2009 年 1-6 月财务数据为基础；

2、假设除玉米、豆粕平均价格变动外其他因素不变。

通过上表可以看出，公司利润对主要原材料玉米和豆粕的价格变化较敏感，其中利润总额对玉米价格的敏感性系数（利润变动幅度÷玉米价格变动幅度）为 1.1611，即玉米价格每变动 10%，利润总额将变动 16.11%；利润总额对豆粕价格的敏感性系数为 1.1581，即豆粕价格每变动 10%，利润总额将变动 15.81%。公司未来盈利能力受农产品玉米、豆粕价格的影响较大。

公司采用一体化自养自宰经营模式，肉鸡饲养各个阶段所需的原材料均统一采购，采购量大，具有一定的规模效应，议价能力强；玉米主要从玉米生产大省河南、河北、山东、东北三省采购，豆粕主要从福建、浙江等省份采购，采购渠道多，可有效降低采购成本。

（3）原材料供给稳定的保障措施

由于玉米与豆粕供应的市场化程度较高，且国家鼓励养殖业的发展，因此，玉米与豆粕的市场供应较为充足。

本公司所在地位于鹰厦铁路、316 国道旁，临近福银高速公路，距福州港 300 余公里，交通便利、运输条件较好。目前，本公司原材料主要采用铁路运输。

本公司采取了以下一系列保障措施，确保原材料稳定供应：

①形成了稳定的多层次、多渠道、多区域采购网点。本公司已经与河南、河北、山东、东北三省等地的 20 多家玉米供应商，以及福建、浙江两地的近 10 家豆油生产企业建立了合作关系，其中长期稳定的玉米和豆粕供应商各 5 家以上，形成了以长期稳定的供应商为主、辅以其他供应的多层次原料供应商体系。

②制定了科学的消耗定额和充足的安全库容量。为保证生产的稳定，玉米、豆粕的额定安全库存分别保持 15 天、7 天左右的消耗量。

由于本公司有效的原材料采购管理措施，历史上从未出现过原材料短缺情况。

3、非经常性损益对公司盈利的影响

2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月公司非经常损益影响净利润分别为 444.85 万元、48.68 万元、-121.29 万元、123.57 万元，占公司净利润的比例分别为 8.31%、0.29%、0.67%、1.53%，对公司净利润影响较小。2006 年度非经常性损益占净利润比例相对较大的主要原因是公司 2006 年度受禽流感影响销售价格下降，加上单位生产成本上升、期间费用增加，净利润较低所致。

报告期内，本公司无投资收益。

4、所得税优惠对公司经营业绩的影响

(1) 报告期内公司享受的税收优惠金额

报告期内，本公司享受了企业所得税，以及房产税、土地使用税、车船使用税等税收优惠，具体如下：

①2006-2007 年度税收优惠减免情况

A、本公司是圣农实业直接控股 50%以上的子公司，圣农实业系农业产业化国家重点龙头企业。

本公司控股股东圣农实业是于 2002 年 12 月被国家农业部等九部委以农经发[2002]14 号《关于公布第二批农业产业化国家重点龙头企业名单的通知》认定的“农业产业化国家重点龙头企业”。根据农业部农经发[2005]7 号《农业部关于公布第二次监测合格农业产业化国家重点龙头企业名单的通知》和农经发[2007]8 号《农业部关于公布第三次监测合格农业产业化国家重点龙头企业名单的通知》，圣农实业分别于 2005 年 4 月和 2007 年 4 月通过全国农业产业化联席会议审定，经监测合格后圣农实业继续享有“农业产业化国家重点龙头企业”称号（有效期至 2008 年 12 月底）。

根据国家农业部等八部委联合下发的《关于扶持农业产业化经营重点龙头企业的意见》（农经发[2000]8 号）和国家税务总局《关于明确农业产业化国家重点龙头企业所得税征免问题的通知》（国税发[2001]124 号）的规定，农业产业化国家重点龙头企业及其直接控股 50%以上的子公司，从事养殖业、农产品初级加工取得的所得，可暂免征收企业所得税。

本公司是圣农实业直接控股 50%以上的子公司，2006 和 2007 年度本公司从事养殖业、农产品初加工的所得，免征企业所得税。

2006 年度，经福建省光泽县地方税务局《报批类减免税审批决定书》（减免批[2007]14 号）批准，本公司减免企业所得税 17,961,123.55 元；

2007 年度，经福建省光泽县地方税务局《报批类减免税审批决定书》（减免批[2008]001 号）批准，本公司减免企业所得税 58,116,055.97 元。

B、其他税收减免情况

根据财政部及国家税务总局《关于延长家禽行业有关税收优惠政策的通知》（财税[2006]113 号），经福建省光泽县地方税务局《报批类减免税审批决定书》（减免批[2006]2 号）批准，本公司获减免 2006 年上半年房产税 41,456.38 元、土地使用税 30,555 元、车船使用税 6,100 元。

②2008 年 1 月 1 日起，本公司所享受的所得税税收优惠政策

A、根据《中华人民共和国企业所得税法》第 27 条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第 86 条规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本公司从事家禽饲养、农产品初加工的所得，免征企业所得税，公司按照免征企业所得税进行纳税申报。

2008 年度，根据福建省光泽县地方税务局《备案类减免税执行告知书》（减免备[2009]001 号），本公司获减免企业所得税 45,764,604.42 元。

2009 年 1-6 月，本公司可减免企业所得税 20,106,374.81 元。

B、根据财政部及国家税务总局于 2008 年 9 月 23 日发布的《关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]48 号），本公司自 2008 年 1 月 1 日起购置并实际使用列入目录范围内的环境保护、节能节水专用设备，可以按专用设备投资额的 10%抵免当年企业所得税应纳税额；本公司当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过 5 个纳税年度。根据福建省光泽县地方税务局《备案类减免税执行告知书》（减免备[2009]002 号），2008 年本公司购置上述专用设备可抵免所得税额为 700,738.20 元，实际抵免 2008 年企业所得税额为 680,128.06 元。

2009年1-6月，上述专用设备抵免企业所得税额为20,610.14元。

(2) 享受企业所得税优惠对报告期经营业绩的影响

本公司2006年度、2007年度、2008年度、2009年1-6月共获得免抵减企业所得税142,648,896.95元，对报告期经营业绩的影响分析如下：

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
当年净利润	81,024,936.76	181,342,844.26	167,334,124.30	53,555,603.62
当年享受的企业所得税优惠金额	20,126,984.95	46,444,732.48	58,116,055.97	17,961,123.55
扣除企业所得税优惠后的净利润	60,897,951.81	134,898,111.78	109,218,068.33	35,594,480.07
享受的企业所得税优惠占当年净利润的比例	24.84%	25.61%	34.73%	33.54%

5、主要盈利能力指标情况

报告期内，反映本公司盈利能力的主要指标如下：

指标	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度	2005年度
扣除非经常性损益的净资产收益率（全面摊薄）	11.47%	27.41%	29.48%	10.99%	28.46%
主营业务毛利率	21.02%	20.89%	26.77%	16.93%	24.36%

除2006年受禽流感影响，净资产收益率和毛利率较低外，报告期内公司净资产收益率、主营业务毛利率均保持在较高水平。

报告期内，本公司鸡肉产品销售价格和销售成本变动情况如下表：

单位：元/吨

期 间	平均销售价格	平均销售成本	平均毛利率
2006年上半年	7,518.95	6,742.35	10.33%
2006年下半年	8,622.93	6,771.84	21.47%
2006年度	8,136.23	6,758.84	16.93%
2007年上半年	9,783.23	7,603.34	22.28%
2007年下半年	11,746.78	8,229.34	29.94%
2007年度	10,845.80	7,942.10	26.77%
2008年上半年	12,581.15	9,694.33	22.95%
2008年下半年	11,486.45	9,289.47	19.13%
2008年度	11,967.01	9,467.10	20.89%
2009年上半年	10,492.72	8,286.87	21.02%

本公司 2005 年平均销售价格 8,687.81 元/吨, 毛利率为 24.36%, 处于较高水平。

报告期内, 2006 年上半年受禽流感影响, 本公司鸡肉销售平均价格较 2005 年上半年下降了 13.38%, 平均毛利率较上年同期减少了 11.52%。2006 年下半年鸡肉销售价格开始恢复, 2006 年下半年的毛利率接近于 2005 年全年的平均水平。

2006 年全年毛利率较 2005 年下降 7.433%, 分别是由销售价格下降和单位销售成本上升所致: (1) 单位销售成本增加的影响为 2.159%; (2) 销售价格下降的影响为 5.274%。

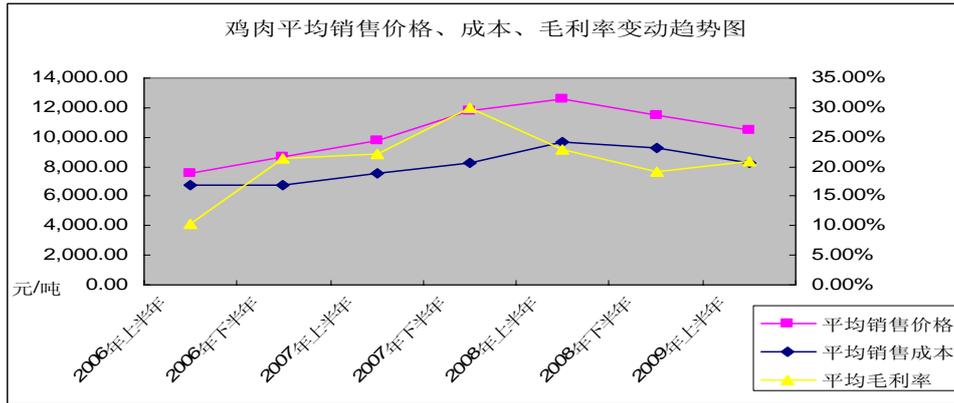
2006 年鸡肉平均销售成本较 2005 年增加了 187.57 元/吨, 其中: 玉米平均采购价格上涨 8.23% 而增加销售成本 69.79 元/吨, 豆粕平均采购价格下降 10.67% 而减少销售成本 156.17 元/吨, 防疫费用增加而增加销售成本 62.24 元/吨、其他支出 (保温费、电费、折旧费等) 增加而增加销售成本 211.71 元/吨。

2007 年销售价格继续上升, 虽然同期平均销售成本也在上升, 但销售价格的上升幅度高于销售成本的上升幅度, 使 2007 年下半年毛利率达到 29.94%, 2007 年全年的平均毛利率达到 26.77%。

2008 年公司主营业务毛利率为 20.89%, 较上年的 26.77% 下降 5.88%, 主要是 2008 年鸡肉销售价格的上升幅度低于单位销售成本的上升幅度所致; 其中, 鸡肉单位销售成本较上年上涨 19.20%, 导致毛利率下降 14.06%; 鸡肉价格较上年上涨 10.34%, 导致毛利率上升 8.18%。

2009 年 1-6 月公司主营业务毛利率为 21.02%, 较 2008 年 1-6 月的 22.95% 减少 1.93%, 主要原因是: 与 2008 年 1-6 月相比, 鸡肉销售价格的下降幅度高于单位销售成本的下降幅度。其中, 2009 年 1-6 月公司鸡肉单位销售成本较 2008 年 1-6 月下降 1,407.46 元/吨, 导致毛利率增加 11.18%; 鸡肉均价较 2008 年 1-6 月均价下降 2,088.43 元/吨, 导致毛利率减少 13.11%; 二者合计使毛利率减少 1.93%。

鸡肉平均销售价格、成本、毛利率变动趋势如下图所示:



6、可比上市公司盈利能力财务指标对比分析

财务指标	圣农发展 2009年1-6月	圣农发展 2008年度	民和股份 2008年度	高金食品 2008年度	福成五丰 2008年度	上市公司 平均
毛利率	21.02%	20.89%	14.52%	6.85%	12.39%	12.25%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (全面摊薄)	11.47%	27.41%	9.29%	-0.58%	2.98%	3.90%

通过上表比较可知，公司主营业务毛利率、净资产收益率等盈利性指标均远高于可比上市公司平均水平，体现了公司有较好的盈利能力。

(五) 报告期各年新增固定资产的具体数量，对产能的影响情况

2005年以来，本公司各期间新增固定资产数量以及对产能影响情况见下表：

项目	2005年以前		2005年增加		2006年增加		2007年增加	
	数量	产能	数量	产能	数量	产能	数量	产能
饲料厂(个、万吨)	2	26.00	-	-	-	-	-	-
孵化厂(个、万羽)	2	4,868.49	-	1,201.00	-	-	-	-
种鸡场(个、万枚)	5	2,778.50	2	1,709.12	2	683.65	3	2,563.68
肉鸡场(个、万羽)	18	2,343.30	2	1,095.60	5	348.40	4	848.40
肉鸡加工厂(生产线条数、万羽)	1	2,400.00	2	4,800.00	-	-	1	2,400.00

项目	2008年增加		2009年1-6月增加		2009年6月30日资产及产能	
	数量	产能	数量	产能	数量	产能
饲料厂(个、万吨)	1	35	-	-	3	61
孵化厂(个、万羽)	1	1,611.79	-	1611.79	3	9,293.07
种鸡场(个、万枚)	2	1709.12	-	-	14	9,444.07
肉鸡场(个、万羽)	5	969.6	3	787.8	37	6,393.10
肉鸡加工厂(生产线条数、万羽)	-	-	-	-	4	9,600.00

注 1: 2006 年本公司对崇仁孵化厂进行扩建, 增加了部分产能。

注 2: 本公司拥有 2 个肉鸡加工厂, 其中中坊第二肉鸡加工厂拥有 3 条加工生产线, 2 条于 2006 年完工, 1 条于 2007 年完工。

注 3: 截至 2009 年 6 月 30 日, 本公司雏鸡产能为 9, 293. 07 万羽/年, 种蛋产能为 9, 444. 07 万枚/年, 肉鸡产能 6, 393. 10 万羽/年; 为描述方便, 一般地称本公司雏鸡产能为 9, 300 万羽/年, 种蛋产能 9, 400 万枚/年, 肉鸡产能为 6, 400 万羽/年。

(六) 报告期以及本次募投项目固定资产大幅增加产生的折旧费用对公司经营业绩的影响

报告期内, 本公司各期间以及本次募集资金投资项目达产后, 固定资产增加对本公司经营业绩影响具体情况分析, 见下表:

序号	项目	2005年	2006年	2007年	2008年度	2009年 1-6月	募投项目 达产年份
一	当期新增固定资产	4, 455. 98	24, 507. 55	16, 366. 84	24, 249. 85	9, 861. 87	83, 242. 42
1	新增饲料厂原值(万元)	-	-	-	8, 826. 87	124. 27	-
2	新增种鸡场原值(万元)	1, 701. 91	2, 581. 98	3, 180. 48	3, 049. 49	40. 41	13, 276. 90
3	新增孵化厂原值(万元)	-	410. 36	-	1, 390. 87	249. 76	1, 897. 75
4	新增肉鸡场原值(万元)	2, 564. 10	7, 949. 96	5, 744. 55	9, 803. 33	8, 934. 83	66, 802. 77
5	新增肉鸡加工厂原值(万元)	-	12, 503. 83	6, 766. 35	534. 10	135. 03	-
6	新增车辆原值(万元)	75. 37	104. 30	173. 04	516. 66	373. 87	1, 265. 00
7	新增其他与生产经营有关的 固定资产原值(万元)	114. 60	957. 12	502. 42	128. 53	3. 70	-
二	新增固定资产当期产出指标						
1	新增产出肉鸡羽数(万羽)	145. 32	387. 63	223. 39	554. 45	87. 77	4, 600. 00
2	新增产能产出肉鸡羽数占总 产出羽数的比重	4. 96%	10. 98%	5. 28%	10. 28%	3. 00%	47. 92%
3	新增产出肉鸡羽数实现的营 业收入(万元)	2, 425. 42	6, 333. 90	4738. 64	12, 981. 42	1, 792. 38	86, 207. 08
4	新增产出肉鸡羽数实现的净 利润(万元)	443. 34	588. 04	883. 52	1, 864. 04	246. 51	17, 506. 91
三	新增固定资产折旧费用对经 营业绩的影响						
1	当期计提的总折旧(万元)	1, 621. 41	2, 552. 20	3, 703. 56	4, 874. 10	2, 812. 73	7, 867. 36
2	新增场(厂)当期计提的折 旧(万元)	81. 97	385. 21	381. 83	472. 71	57. 60	4, 163. 80
3	当期新增折旧占总折旧的比 重	5. 06%	15. 09%	10. 31%	9. 7%	2. 00%	52. 92%
4	当期新增营业收入对新增折 旧的倍数	29. 58	16. 44	12. 41	27. 46	31. 12	20. 70
5	当期新增利润对新增折旧的 倍数	5. 41	1. 53	2. 31	3. 94	4. 28	4. 20

2005 年, 本公司的饲料、种鸡、孵化、肉鸡饲养和宰杀等生产环节处于产能的优良配置下, 新增营业收入对新增折旧的倍数(即每增加一元折旧所增加的营业收入)、当年新增利润对新增折旧的倍数(即每增加一元折旧所增加的利润)

等投入产出比率较高。

2006年以来,本公司开始建设3条肉鸡加工生产线并逐步形成了年屠宰加工9,600万羽肉鸡的生产能力。由于各生产环节产能配置不齐,产能尚未释放,投入产出比率较低,特别是2006年由于受禽流感影响,投入产出比降至近期低点,但当年度仍处于盈利水平。

在本次募投项目达产后,本公司的饲料生产、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养和宰杀加工等各生产环节将处于年产9,600万羽产能的优良配置下,产能将逐步释放、收入将逐步增加,各投入产出指标将重新回复到较高的水平,本公司的盈利规模将有较大幅度的提高。

经核查,保荐人认为,发行人报告期内固定资产的投资,以及本次募投项目固定资产的投资,对发行人的业绩有较好的提升;发行人报告期内以及本次募投项目固定资产大幅增加所产生的折旧费用,能够随着新增产能的释放、收入的增长而得以抵消。

经核查,发行人的申报会计师认为:报告期内固定资产的投资,以及本次募投项目的达产,对发行人的业绩有较好的提升。发行人报告期内以及本次募投项目固定资产大幅增加所产生的折旧费用,能够随着新增产能的释放、收入的增长而得以抵消。

三、资本支出情况

(一) 近三年及一期的重大资本性支出情况

报告期内,本公司充分发挥一体化自养自宰模式的优越性,虽禽流感导致行业不景气,但本公司仍加大投入,建设了中坊第二肉鸡加工厂和饲料三厂,并新建了多个种鸡场和肉鸡场,扩大产能,提高了供货能力,为未来持续增长奠定了基础。

报告期内,本公司的重大资本性支出主要包括为建设坊第二肉鸡加工厂、饲料三厂、新建种鸡场和肉鸡场等扩大产能所增加的固定资产投资支出。购建固定资产和土地使用权的资金及其来源情况如下:

单位:万元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
宰杀加工设备及厂房	497	2,160	2,048	6,258
肉鸡场	7,791	10,914	8,685	5,063
孵化厂	375	1,058	456	283

种鸡场		3,313	2,417	2,583	4,416
饲料厂		1,027	3,808	3,800	-
其他		789	1,384	920	2,273
合计		13,792	21,741	18,492	18,293
资金来源	银行借款	5,813	4,000	4,993	10,880
	自有资金	7,979	17,741	13,499	7,413

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

本公司未来可预见的重大资本支出计划，主要是为与 9,600 万羽肉鸡加工产能相配套的种鸡场、孵化厂、肉鸡场等的建设。

本公司拟以本次发行的募集资金投资于以上项目，使公司肉鸡饲养产能扩大到 9,600 万羽。有关本次募集资金投资项目的详细情况，请参见本招股意向书“第十三章 募集资金运用”。

四、持续盈利能力和发展前景分析

鸡肉是我国重要的肉食品和日常消费品。近年来，受益于我国经济的持续发展、城市化的进展，餐饮、快餐及食品加工使用鸡肉量近年快速增长，本公司也因此而得到较大的发展。

随着我国社会从温饱型向小康社会转变、营养结构由以植物性蛋白为主向植物蛋白与动物蛋白并重的转变，人们食品安全意识的提高，政府发展现代化畜牧业政策进一步贯彻和落实，优质鸡肉在我国拥有广阔的市场空间，肉鸡生产及加工行业在我国拥有良好的发展环境。

自 2003 年以来，本公司承继圣农实业近 20 年的鸡肉生产技术和市场基础，抓住市场受禽流感影响而导致的不景气时机，利用自养自宰模式的特色，不断扩大产能，建成中坊第二肉鸡加工厂和饲料三厂，成为国内一体化自养自宰规模最大的企业和长江以南地区最大的白羽鸡专业生产企业。

未来 2 年，本公司将加快建设与中坊第二肉鸡加工厂配套的种鸡场、肉鸡场、孵化厂等生产环节，完善疫病防疫体系，使肉鸡产能由目前的年产 6,400 万羽，提高到 9,600 万羽，成为我国单体工厂规模最大的肉鸡生产加工企业。

本公司管理层认为：本公司所处行业发展前景良好，公司发展目标明确，生产技术和装备处于行业内领先地位，预期盈利良好，具有较强的可持续盈利能力和良好的发展前景。

第十二章 业务发展目标

一、战略目标与发展战略

（一）战略目标

鸡肉是人类重要的动物蛋白来源和肉食品。我国有食用鸡肉的悠久历史，并一直将鸡肉作为营养丰富的食品。随着我国国民经济的持续发展，人们对安全、营养的优质鸡肉需求正在增加；随着我国城市化的发展，人们生活节奏的变化，方便、快捷、卫生等快餐饮食消费正在持续增加，鸡肉消费比重正在提高；同时以自给自足为特征的散户饲养的比例越来越少，以市场化为导向的工业化集中饲养正在成为肉鸡供应的主要来源。这为我国肉鸡行业的发展以及本公司产能的扩大奠定了稳定的市场基础和广阔的发展前景。

基于此，本公司的总体发展目标是：（1）秉承“品质最优、成本最低”的经营理念，加强防疫和动物保健的投入，提高生产的安全性和品质保证的稳定性，巩固公司在国内肉鸡品质方面的领先地位；（2）扩大生产规模，进一步发挥一体化自养自宰肉鸡经营模式的优越性，使公司发展成为中国最重要的优质肉鸡供应商，实现“为中国人提供高品质优质鸡肉”的企业愿景。

（二）发展战略

1、品牌战略

充分利用品牌的市场凝聚效应，以品牌形成公司的无形资产作为载体，进一步完善和改进品牌宣传战略，加大品牌宣传力度，不断提高“圣农”品牌在消费者心中的认知度，树立良好的市场形象，扩大市场知名度，使“圣农”品牌不仅成为国内禽肉知名品牌，而且逐步成为国际知名品牌。

2、标准化生产战略

本公司通过学习、消化、吸收国际标准的肉鸡生产工艺和先进的管理方法，

形成了一套具有圣农特色的集饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工一体化自养自宰的标准化生产经营模式。本公司将通过加大研发投入、强化生产各环节品质控制、提高管理水平等措施进一步完善该等标准化的生产经营模式，达到降低生产成本、提高产品质量、保证食品安全的目的。

3、规模化战略

顺应肉鸡养殖业快速发展的市场需求，本公司将实施规模化的战略，进一步扩大种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养生产经营规模，解决饲料、屠宰生产线不能满负荷运转的问题，降低单位生产成本，扩大市场占有率。

4、人才战略

一体化自养自宰的经营模式，决定了公司对高素质管理人才、技术专才和技术熟练工人的大量需求。本公司秉承“以人为本”的经营理念，建立科学的薪酬体系，通过吸纳各方英才和公司现有人才培养，形成完整、合理、科学、有效的人才层次，为公司的快速发展提供原动力。

二、2009—2011 年的发展计划

本公司 2009—2011 年的主要发展计划是：年肉鸡饲养能力由 5,600 万羽增加到 9,600 万羽，满足现有的单班 9,600 万羽/年的肉鸡加工能力，实现公司各个环节生产能力的优化配置，形成我国单体工厂规模最大的肉鸡加工基地。

为实现以上发展计划，本公司的主要业务策略是：

1、扩大规模，降低成本

未来两年，公司将在现有肉鸡饲养规模的基础上，建设 5 个种鸡场、15 个肉鸡场。募集资金项目全部完成后可实现年出栏和屠宰加工肉鸡 9,600 万羽的生产规模。

随着生产规模的扩大，本公司单位产品成本将进一步下降，对客户的供货能力和市场份额将进一步提高，公司的综合竞争能力将随之提高。

2、加大科技投入，提升生产安全和产品品质

公司将进一步完善疫病防治和动物保健体系，严格执行疫病防治制度，加大在饲养技术、肉鸡营养保健、疾病预防、生产安全、食品安全等方面的科技投入，为生产规模的扩大提供生产安全保障。

公司将加大对饲料配方、疫病防治、产品检测等方面科研投入，提升料肉的转化比例，提高疫病防控、药残控制能力，提高产品品质，巩固公司在国内肉鸡品质方面的领先地位，为公司的持续发展奠定科技基础。

3、进一步推行规范化管理、标准化生产

充分发挥自养自宰经营模式的优越性，在饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养等环节，推行规范化管理、标准化生产，使现有肉鸡屠宰加工设备的先进性得到进一步发挥，并由此提高公司的管理效率、降低生产成本、提高食品安全的稳定性。

4、加强人员培训和人才引进工作，培养多层次人才队伍

秉承“以人为本”的经营理念，本公司将进一步完善薪酬体系和激励制度，进一步培养和引进管理、技术、市场等专业化人才，提高公司的管理水平，为公司的持续发展提供人才保障。同时，本公司计划每年向高等院校招收部分毕业生，充实技术和管理人员队伍，形成多层次、多元化的人才队伍。

本公司将加大人员培训工作，培养一批技术过硬、有较好管理能力的场（厂）长；完善全员培训体系，提升员工的专业技能，满足公司生产规模的扩大的需要。

5、加大品牌推广，实现市场销售渠道的多元化

随着本公司生产规模的扩大，本公司将加大市场销售渠道的多元化建设：在坚持以向现有的客户与销售网络扩大供货为主，以拓展部分新客户和渠道为辅的基础上，适度发展机关团体客户、大型超市等客户，扩大市场覆盖面，提高产品市场份额，使更多的消费者能享用到高品质的优质鸡肉。

为配合销售规模的扩大，本公司将加大对品牌的推广，把公司“圣农”品牌由目前的仅限于原料领域向终端消费领域延伸，提升“圣农”牌鸡肉的市场形象

和知名度，使“圣农”品牌的鸡肉，成为我国市场上高品质鸡肉的代表。

6、融资计划

公司将采取多元化筹资方式，以满足公司发展计划对资金的需求。在未来2年内，本公司将重点运用好本次募集资金，建设好本次募集资金的投资项目；同时，公司将根据经营需要，增加长期借款的比例，改善公司负债结构，提高资金运用水平，确保股东利益最大化。

三、实现经营目标的假定条件及面临的主要困难

本公司拟定上述业务发展计划和目标，主要是基于以下假设条件：

- 1、本次发行能顺利完成，募集资金能够及时足额到位；
- 2、本公司所处行业正常发展，没有出现重大不利因素；
- 3、本公司遵循的现行法律、法规和行业政策无重大变化；
- 4、本公司目前执行的主要税收政策无重大调整，税赋水平无大幅上升；
- 5、本公司所处的宏观经济环境、政治、法律和社会环境处于正常状态，没有对公司经营产生重大不利影响的不可抗力事件发生。

本公司实现上述目标面临的主要困难是：由于本公司实施自养自宰的经营模式，实施前述发展计划，需要大量资金。资金短缺是公司当前发展的最大制约因素。本次发行将为本公司上述业务目标的实现提供资金保证，创立新的融资平台，有力支持上述业务发展目标的实现。

四、上述发展目标与现有业务的关系

本公司现已有年产6,400万羽肉鸡的饲养能力、单班9,600万羽/年的肉鸡屠宰加工能力，产能尚不匹配。上述业务发展计划的主要内容是建设完善新增4,600万羽肉鸡工程建设项目，实现公司各生产环节的优化配置。

五、本次发行对于发行人实现前述业务目标的重要意义

本次发行对公司实现上述业务目标，具有极为重要的作用。

1、本公司首次公开发行股票将为实现业务目标提供充足的资金来源，有利于公司做大、做强，提高公司生产经营管理能力和技术含量，增强企业发展后劲。

2、本次公开发行股票后本公司将变为公众公司，有利于法人治理结构的进一步完善，实现公司管理水平的升级，促进公司业务发展目标的早日实现。

3、本公司上市有利于公司吸引并留住优秀人才，树立公司的人才竞争优势，为业务的迅速发展提供保障。

4、本次公开发行股票成功后将迅速提高公司的社会知名度、市场影响力和市场形象，对实现业务发展目标也具有不可忽视的促进作用。

第十三章 募集资金运用

一、本次发行募集资金总量

公司本次拟向社会公开发行人民币普通股（A股）4,100万股，发行价格为每股【 】元，若本次股票发行成功，本次公开发行募集资金总额预计为【 】万元人民币，扣除发行费用后的实际募集资金预计为【 】万元。

二、董事会、股东大会对本次募集资金投资项目的意见

本公司于2008年12月15日召开的第一届董事会第二十次会议和2009年1月5日召开的2009年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的议案》。

根据以上决议，本次发行募集资金在扣除发行费用后，全部用于投资新增4,600万羽肉鸡工程建设项目。

三、募集资金运用计划

1、募集资金投资项目

本次发行募集资金在扣除发行费用后，将投资于以下项目：

项目名称	投资额	项目备案文号
新增4,600万羽肉鸡工程建设项目	85,654.06万元	闽发改备[2007]K00032号

本公司聘请了福建省工程咨询中心（具有甲级工程咨询资格）和福建省闽咨投资咨询中心对本次募集资金拟投资的项目进行了可行性论证，编写了可行性研究报告。

2、实际募集资金超出募集资金投资项目需求或不足时的安排

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。

3、募集资金投资项目进展情况

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司已建成 3 个种鸡场、6 个肉鸡场、1 个孵化厂；在建 4 个种鸡场、7 个肉鸡场等，累计完成募投项目投资 27,115.32 万元，具体如下：

(1) 募投项目中，已建成的项目有：种鸡场 3 个，分别为官桥、山口、可坑种鸡场，共完成投资 4,003.71 万元；崇仁孵化二厂，共完成投资 1,637.14 万元；肉鸡场 6 个，分别为坡严垅肉鸡场（一期工程）、大洲（一期工程）、蒋家岭、圭洋、三角洲（上角）、狗都旱肉鸡场，共完成投资 14,048.12 万元。

(2) 募投项目中，在建项目有：种鸡场 4 个，分别为下坑、际段、店背、大坑种鸡场，共完成投资 2,332.23 万元；肉鸡场 7 个，分别为横垅、路古桥、何家源、高家、刘家边、水尾、下史源肉鸡场，共完成投资 4,775.02 万元。

(3) 已完成募投项目部分待安装设备等投资共 319.10 万元。

四、新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目情况

（一）项目概况

本项目是在本公司截至 2007 年末肉鸡年出栏量 5,000 万羽、年屠宰加工 9,600 万羽产能规模的基础上，利用本次募集资金，建设新增 4,600 万羽肉鸡工程项目，使本公司肉鸡出栏量与屠宰加工能力相匹配，扩大公司经营规模、完善一体化自养自宰产业链，提升公司综合竞争力。

本项目的建设内容包括：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。

本项目已经获得福建省发展和改革委员会闽发改备[2007]K00032 号《福建省企业投资项目备案表》备案。

（二）项目建设的必要性

1、本公司所处行业的市场前景好

（1）居民收入的稳步增长将带动肉类消费的上升

消费者对肉类的需求将伴随收入水平同步上升。自上世纪 90 年代以来中国经济持续高速发展，推动了居民收入水平的提高和生活水平的改善，作为重要肉类消费品之一的鸡肉，其市场容量随着人们消费水平的提高而增大，且在较长时期内将继续稳步增长。

（2）城市化进程的加快将会提高鸡肉的消费需求

随着城市化进程的推进，农村居民的消费习惯将逐渐向城镇居民靠拢，饮食结构将逐步发生变化，肉类需求比重将逐渐扩大，鸡肉的需求也将随之上升。

（3）国民经济的增长与城市化进程的加快带动了餐饮业的迅速发展，餐饮业的不断发展将扩大对鸡肉的消费需求。

（4）快餐行业的日益兴起将带动鸡肉消费市场的稳定增长

鸡肉肉质鲜嫩，便于加工，一直是快餐业首选的主要原料。随着工业化和城市化的发展，人们的生活节奏不断加快，餐饮业将继续向便利、营养、卫生的方向发展，鸡肉的消费市场将继续保持稳定的增长。

（5）生活质量的提高会增加人们对鸡肉的消费需求

收入水平的上升带动人们生活质量的提高，人们对食品从量的需求转变到质的需求。在食品消费中，人们更注重营养均衡，高蛋白、低脂肪、低胆固醇、低热量的鸡肉因此成为肉类消费的主流，需求量仍将进一步提升。

2、该项目的建设有利于满足人民生活水平提高的需要

随着人们生活水平的提高、消费水平的升级，对肉类的需求不断上升，以鸡肉为代表的禽肉制品需求迅速增长，方便、快捷、优质、安全的禽肉及其制品供不应求。本项目的建设可以为市场提供优质禽肉食品，满足市场对高品质鸡肉的需求。

3、完善产业链各环节产能的匹配，扩大生产规模，提高资源利用率

目前，本公司的肉鸡屠宰加工能力已经达到每年宰杀 9,600 万羽肉鸡的产能，但由于公司目前种鸡、肉鸡的饲养生产场地、生产设备不足，2007 年末出栏肉鸡的规模仅为 5,000 万羽/年（2008 年末达到 5,600 万羽/年、2009 年 6 月末达到 6,400 万羽/年），肉鸡的产能与宰杀能力不匹配。

本项目的建成，将提高公司种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养等饲养规模，使公司出栏肉鸡的规模达到 9,600 万羽/年，使肉鸡的产能与宰杀能力相匹配，形成规模效益，进一步完善本公司一体化自养自宰经营模式及其产业链，提高公司内部资源的利用率，降低单位生产成本。

4、该项目建设有利于促进当地农村经济发展

本项目的建设，将提供 2,000 余个就业岗位，进一步为当地农村就地转移剩余劳动力、为当地农民增收作出贡献。同时本项目的建设，将拉动当地电力、运输等相关产业的发展，促进产业集群的发展，对促进当地农村的经济发展有着十分重要的意义。

（三）项目实施的市场分析

1、行业发展趋势

（1）随着科学技术的发展，国内消费者对鸡肉质量的要求越来越高，企业必须培育出优质、高效、低耗料、抗病能力强的肉鸡品种，提升肉鸡产业的整体发展水平。

（2）高新技术的应用为肉鸡生产行业的发展提供了有利的支撑，必然导致肉鸡饲养与屠宰加工的自动化程度逐步提高，营销方式多样化，肉鸡饲养企业逐步向产业化、一体化迈进。

（3）种鸡、肉鸡的生长过程伴随着各种疫病的威胁。因此，不断提高疾病防控水平，提高企业的抗风险能力将成为本行业发展的必然趋势。

（4）随着生活质量的提升，近几年人们对食品的安全、卫生、方便日益重视，企业如何降低和控制药残，提高产品品质和生产效率也将成为行业的发展趋

势。

2、鸡肉市场容量分析

(1) 我国目前人均鸡肉消费量远低于欧美等西方发达国家的水平；我国经济的持续增长、消费的不断升级，使我国肉类市场蕴涵着较大的发展潜力。

(2) 随着消费者收入的增加，生活水平的提高，作为重要肉类消费品之一的鸡肉，在较长时期内将稳步增长。

(3) 随着我国城市化进程的加快，加速了农村人口向城市转移，居民饮食结构逐步发生变化，肉类需求随之上升。

(4) 生活质量的提高，人们消费观念逐步升级，消费者更加注重食品的安全、质量和品牌。方便、快捷、优质、安全的食品将成为主流食品，在各种肉类中，鸡肉的高蛋白、低脂肪、低胆固醇、低热量特性，更加符合现代人健康消费的需求。

(5) 中国肉鸡产业从 1990 年至 1998 年，经历了一段较为迅速的发展时期，1999 年至今，发展速度基本保持稳定。中国已成为世界第二大鸡肉生产国、亚洲第一大鸡肉生产国，鸡肉产量从 1990 年的 266 万吨增长至 2008 年的 1,265 万吨，年平均增长率达 9.31%；鸡肉消费量从 1990 年的 271 万吨增长至 2008 年的 1,283 万吨，年平均增长率达 9.20%。我国鸡肉年产量、消费量的增长速度均快于世界平均水平。鸡肉已成为我国仅次于猪肉的第二大肉类消费品。

我国人均日鸡肉消费量已由 1990 年的 6.44 克增长至 2008 年的 26.43 克，年平均增长率达 8.16%，但与美国等发达国家相比，仍存在较大差距。目前，我国肉类消费市场还处于快速升级阶段，鸡肉市场容量还存在较大的成长空间。

按目前的经济增长趋势，预计 2010 年中国人均消费鸡肉为 11 千克，国内市场鸡肉消费总量将达到 1,482.8 万吨。

3、目前我国肉鸡生产加工企业主要有本公司、正大集团、大成食品（亚洲）有限公司、山东六和集团有限公司、山东新昌集团有限公司、青岛九联集团股份有限公司、吉林德大有限公司、山东诸城外贸有限责任公司等。本公司采取一体

化自养自宰经营模式，在疫病防控、产品质量、稳定供货、供货区域等方面有较大的竞争优势。

4、项目新增产能的市场前景分析

(1) 市场整体需求

预计随着本项目的逐步投入，到 2010 年，公司肉鸡饲养规模达到 9,600 万羽，鸡肉产量为 18.792 万吨，约占同期中国鸡肉消费需求总量 1,482.8 万吨的 1.24%，本项目拥有较大的市场容量。

随着肉鸡饲养技术的进一步提升、生产规模的扩大，以及新领域、新客户的进一步开发，民众对鸡肉产品品牌、质量、食品安全的认知度进一步提高，尤其是国际大型快餐企业肯德基、麦当劳规模的不断扩张，为公司未来的发展带来良好的机遇。

(2) 现有客户需求

在公司 2009 年 1-6 月销售中，快餐连锁占 24.43%，食品工业原料占 32.28%，肉类批发渠道占 41.83%。每年向本公司采购鸡肉 500 吨以上的主要客户达 30 多家，其中包括肯德基、铭基、德克士、福喜等大型快餐、食品加工企业。

本项目建成后，将在一定程度上满足客户的需求，提高公司在大型客户中的市场份额。

5、新增产能的消化措施

本公司募投项目新增产能的消化，将以向现有的客户与销售网络扩大供货为主，以拓展部分新客户和渠道为辅。本公司将采取如下措施，以促进募投项目新增产能的消化：

(1) 采取有针对性的销售策略

①对于鸡腿、鸡胸、鸡翅等产品，将以满足现有客户的需求为主。随着民众对鸡肉产品品牌、质量、食品安全认知度的进一步提高，国内外知名快餐企业与食品工业企业将不断扩张，对本公司产品的需求也将逐年扩大。本公司将在稳定供应肯德基、德克士等大中型快餐客户的基础上，重点维护铭基、福喜、双汇、

太太乐等国内外大型知名食品工业企业，扩大对该类客户的供货。

②对于鸡骨架、鸡爪、鸡头、鸡胗等产品，将进一步巩固公司产品在福建、广东、江西市场的地位，逐步加强江浙沪市场的销售网络建设，兼顾内陆地区新市场的开发。

(2) 进一步完善多元化的销售渠道

公司将继续巩固与肯德基的战略合作伙伴关系，加大力度推进与德克士的合作，提高公司产品占有率；进一步推进与铭基的战略合作，发挥公司产品的食品安全优势，提高其出口原料市场份额；重点维护国内外知名食品工业企业的市场份额，如太太乐、双汇、荷美尔等。

近年来，在经销商销售网络覆盖密度较低的区域，公司已开始逐步增加经销商数量、扩大了产品销售覆盖区域，为本次募投项目新增产能的消化进行了准备。

(四) 项目生产工艺和技术水平

1、产品规格和产能

本项目将新建父母代种鸡场 8 个，每个种鸡场包括轻钢结构、加气混凝土块墙体的鸡舍 10 栋，共 80 栋，每栋建筑规格为 12M×125M，建筑面积 1,500 平方米，内部配置料线、水线、通风系统、保温系统、降温水帘和禽控设备等。每年引进父母代种鸡 54.35 万套，可提供入孵种蛋 6,087.20 万枚/年。

新建建筑面积为 7,823 平方米的孵化厂一座，内部配置孵化机、出雏机等设备，每年提供商品雏鸡 4,893.63 万羽。

新建肉鸡场 21 个，每个鸡场包括轻钢结构、加气混凝土块墙体的鸡舍 16 栋，共 336 栋，每栋建筑规格为 16M×125M，建筑面积 2,000 平方米，内部配置给料和供料系统、水线系统、通风设备、保温伞、降温水帘、禽控设备等。按成活率 94%计，年饲养肉鸡 4,893.63 万羽，出栏肉鸡 4,600 万羽。

2、工艺流程

本项目主要包括种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养三个工艺流程。各环节的生

产工艺流程的详细情况，请参见本招股意向书“第六章 业务与技术”之“五、发行人主营业务情况”之“（二）生产模式及工艺流程”。

3、质量标准

目前，公司已通过的注册认证体系有：ISO9001 国际质量管理体系认证、HACCP 食品安全管理体系认证；2 个肉鸡屠宰加工厂获得了国家认证认可监督管理委员会颁发的卫生注册证书。

本公司在种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工整个产业链的质量管理活动中导入 ISO9001 国际质量管理体系，在屠宰加工环节中建立 HACCP 食品安全管理体系和环境管理体系，有效地保障了产品的质量管理和食品安全。

（五）投资概算

本项目总投资 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。具体投资用项如下：

1、项目投资估算表

单位：万元

序号	项 目	建筑工程费	设备及工器具购置费	安装工程费	其他费用	合计
一	建设投资					83,242.42
(一)	工程费用	59,223.82	12,700.14	600.30		72,524.26
1	主要建构筑物	53,307.49				53,307.49
1.1	种鸡场（8 个）	8,156.00				8,156.00
1.1.1	种鸡舍	7,500.00				7,500.00
1.1.2	其他用房	656.00				656.00
1.2	孵化厂（1 个）	715.49				715.49
1.2.1	孵化车间	608.29				608.29
1.2.2	其他用房	107.20				107.20
1.3	肉鸡场（21 个）	44,436.00				44,436.00
1.3.1	肉鸡舍	42,336.00				42,336.00
1.3.2	其他用房	2,100.00				2,100.00
2	生产设备及工器具		10,877.18	496.21		11,373.39
2.1	种鸡场（8 个）		1,938.99	96.95		2,035.94
2.2	孵化厂（1 个）		780.00	54.60		834.60

序号	项 目	建筑工程费	设备及工器具 购置费	安装工程费	其他 费用	合计
2.3	肉鸡场（21个）		6,893.19	344.66		7,237.85
2.4	运输车辆		1,265.00			1,265.00
3	总图及配套工程	5,916.34	1822.95	104.09		7,843.38
3.1	种鸡场（8个）	1,020.32	372.38	31.56		1,424.26
3.2	孵化厂（1个）	110.54	83.46	4.17		198.17
3.3	肉鸡场（21个）	4,785.48	1367.12	68.36		6,220.95
（二）	工程其他费用				4,552.06	4,552.06
1	建设用地相关费用					
2	建设单位管理费				545.62	545.62
3	项目前期工作费				90.66	90.66
4	勘察费				379.30	379.30
5	设计费				1,517.20	1,517.20
6	工程监理费				978.95	978.95
7	施工图预算编制费				151.72	151.72
8	竣工图编制费				121.38	121.38
9	招投标服务费				99.21	99.21
10	工程保险费				217.57	217.57
11	环境影响报告书编制及评价费用				16.58	16.58
12	联合试运行费				111.47	111.47
13	职工培训费				166.40	166.40
14	办公及生活家具购置费				156.00	156.00
（三）	预备费用				6,166.10	6,166.10
二	铺底流动资金				2,411.64	2,411.64
三	项目总投资					85,654.06

2、主要项目建设投资估算

（1）主要建筑物工程费用估算表

序号	项目	单位	数量	综合单价 (元/m ²)	合计 (万元)	备注
1	主要建构筑物				53,307.49	
1.1	种鸡场（8个）				8,156.00	
1.1.1	种鸡舍	m ²	120,000.00	625.00	7,500.00	
1.1.2	其他用房	m ²	10,400.00	630.00	656.00	含水、电、装修工程费
1.2	孵化厂（1个）				715.49	
1.2.1	孵化车间	m ²	6,403.00	950.00	608.29	含水、电、装修工程费
1.2.2	其他用房	m ²	1420.00	755.00	107.20	含水、电、装修工程费
1.3	肉鸡场（21个）				44,436.00	

1.3.1	肉鸡舍	m ²	672,000.00	630.00	42,336.00	
1.3.2	其他用房	m ²	33,300.00	630.00	2,100.00	含水、电、装修工程费

(2) 种鸡场（8个）鸡舍内设备估算表

序号	设备	型号	单栋金额 (元)	1个种鸡场 金额(万元)	8个种鸡场 金额(万元)
1、种鸡料线					
母鸡料线					
1	电机	2.2kw	9,100.00	9.10	72.80
2	料盘		36,000.00	36.00	288.00
3	90度转角		4,020.00	4.02	32.16
4	料槽	4.5米长, 6孔	20,620.00	20.62	164.96
5	料槽	4.5米长, 五孔	573.00	0.57	4.58
6	传感器	DOL-45R	820.00	0.82	6.56
7	断链器		27.00	0.03	0.22
8	紧链器		18.00	0.02	0.14
9	料箱		8,248.00	8.25	65.98
10	料线绞车	H-3000	1,020.00	1.02	8.16
11	线缆	4*1.5 m ²	350.00	0.35	2.80
12	屏蔽线	4*1.0 m ²	490.00	0.49	3.92
13	定时钟		365.00	0.37	2.92
14	连接件及悬挂件等		4,120.00	4.12	32.96
15	钢丝绳	Φ5 m ²	1,040.00	1.04	8.32
公鸡料线					
1	电机	0.75kw	1,442.00	1.44	11.54
2	料盘		2,763.00	2.76	22.10
3	4孔送料系统		1,850.00	1.85	14.80
4	3孔送料系统	3米/套	1,394.00	1.39	11.15
5	料线绞车	H-3000	1,626.00	1.63	13.01
6	料箱		930.00	0.93	7.44
7	钢丝绳	Φ1.5 m ²	998.00	1.00	7.98
8	调节块和五金挂钩		100.00	0.10	0.80
9	尼龙滑轮		700.00	0.70	5.60
10	钢滑轮	10 cm		0.00	0.00
11	电缆线	南缆	1,106.00	1.11	8.85
12	电缆线	连接三台电机	869.00	0.87	6.95
13	侧窗绞车	H-1200	190.00	0.19	1.52
小计			100,779.00	100.78	806.23
2、水线					
1	水线	117m	18,818.00	18.82	150.54
2	水线吊管	Φ25×117m			
3	水线乳头	VR150			

序号	设备	型号	单栋金额 (元)	1个种鸡场 金额(万元)	8个种鸡场 金额(万元)
4	打鸡线	Φ0.1C m ²			
5	尼龙绳	Φ0.4			
6	调节块				
7	水线杯	Vt155	1,692.90	1.69	13.54
8	水线杯卡		188.10	0.19	1.50
9	过滤器	Vf122	876.01	0.88	7.01
10	加药器	D25RE	2,258.76	2.26	18.07
11	调压器	VR202	954.42	0.95	7.64
12	水表	Φ20	175.20	0.18	1.40
13	压力表	0-100bsR	800.00	0.80	6.40
14	尼龙滑轮	7/8 英寸	72.00	0.07	0.58
15	铜接头	Φ15	737.04	0.74	5.90
16	水线绞车	H-1500B	300.00	0.30	2.40
小计			26,872.43	26.87	214.98
3、通风系统					
1	通气扇	50 英寸 1.1kw	20,160.00	20.16	161.28
2	通气扇	36 英寸 0.75kw	2,250.00	2.25	18.00
小计			22,410.00	22.41	179.28
4、保温系统					
1	液化气供气管道	Φ20	2,400.00	2.40	19.20
2	保温伞		10,423.20	10.42	83.39
3	温度控制器	HP-28	1,747.30	1.75	13.98
	探头				0.00
4	调压盘		4,646.00	4.65	37.17
5	燃气管	10MM	1,200.00	1.20	9.60
6	探头线	2×1 m ²	220.00	0.22	1.76
7	铜块接嘴	Φ15	296.00	0.30	2.37
8	钢瓶快接嘴		180.00	0.18	1.44
9	管箍		81.25	0.08	0.65
10	吊杆、挂钩		192.00	0.19	1.54
小计			21,385.75	21.39	171.09
5、降温水帘					
1	镀锌框架湿帘	14.4*1.5*0.15	13,000.00	13.00	104.00
2	潜水泵	0.55kw		0.00	0.00
3	遮光罩	14*14	1,350.00	1.35	10.80
小计			14,350.00	14.35	114.80
6、电气控制设备					
1	配电箱		948	0.95	7.58
2	电气控制柜	SN-01	2,029.21	2.03	16.23
小计			2,977.21	2.98	23.82
7、禽控设备					

序号	设备	型号	单栋金额 (元)	1个种鸡场 金额(万元)	8个种鸡场 金额(万元)
1	禽舍环境控制器	EI-2000	4,400.00	4.40	35.20
2	温度探头				
3	湿度探头				
4	光照模块	EI-2000			
5	停电报警器	EI-2100	1,000.00	1.00	8.00
6	避雷器			0.00	0.00
小计			5,400.00	5.40	43.20
8、鸡舍内供电和照明系统					
1	空气开关	DE10-100(100A)	44.00	0.04	0.35
2	空气开关	DE10-100(40A)	88.00	0.09	0.70
3	单向闸刀	60A	21.00	0.02	0.17
4	断路器	DE47-32A(3D)	16.80	0.02	0.13
5	断路器	DE47-32A(2D)	46.40	0.05	0.37
6	塑料铜芯软线	6mm ²	3,183.60	3.18	25.47
7	塑料铜芯软线	4mm ²	2,121.00	2.12	16.97
8	螺口防水灯头		144.00	0.14	1.15
9	拉线开关		2.00	0.00	0.02
10	螺口平灯头		3.00	0.00	0.02
11	PVC穿线管	Φ20	910.00	0.91	7.28
12	PVC三通	Φ20	32.40	0.03	0.26
13	弯头	Φ20	25.00	0.03	0.20
14	外节	Φ20	15.00	0.02	0.12
小计			6,652.20	6.65	53.22
合计			200,826.59	200.83	1,606.61

(3) 孵化厂(1个)设备估算表

序号	设备	单位	数量	单价(万元/套)	合计(万元)
1	孵化机、出雏机	套	52	15.00	780.00

(4) 肉鸡场(21个)鸡舍内设备估算表

序号	设备	型号	单栋金额 (元)	1个肉鸡场 金额(万元)	21个肉鸡场 金额(万元)
1、肉鸡给料和供料系统					
1	料线	Φ40×117	7,567.44	12.11	254.27
2	料盘		16,262.40	26.02	546.42
3	料线绞龙		7,441.28	11.91	250.03
4	铸铁滑轮	3-1/2"	155.23	0.25	5.22
5	尼龙轮和金属卡箍		900.35	1.44	30.25
6	料线探头		1,084.16	1.73	36.43
7	中间检测开关			0.00	0.00
8	防水接线盒		591.36	0.95	19.87

序号	设备	型号	单栋金额 (元)	1 个肉鸡场 金额 (万元)	21 个肉鸡场 金额 (万元)
9	料箱	70 kg	1,650.88	2.64	55.47
10	料线电机	0.75kw	6,702.08	10.72	225.19
11	料线控制柜		5,005.00	8.01	168.17
12		Φ0.1mm ²	172.97	0.28	5.81
13	料线钢丝绳	Φ5mm ²	778.38	1.25	26.15
14	料线调节块及钢丝绳	Φ2.5mm ²	88.70	0.14	2.98
15	料塔	43.2 立方米	18,000.00	28.80	604.80
16	输料管	6m			
17	批次称重系统	6.5 吨/小时			
18	输料管	48m			
19	电缆线				
小计			66,400.23	106.24	2231.05
2、水线系统					
1	水线		31,363.30	50.18	1053.81
2	水线吊管	Φ25×117m			
3	水线乳头	VR150			
4	打鸡线	Φ0.1mm ²			
5	尼龙绳	Φ3.5mm ²			
6	调节块				
7	水线杯		2,565.00	4.10	86.18
8	水线杯卡		285.00	0.46	9.58
9	过滤器	Vf122	876.01	1.40	29.43
10	加药器	D25RE	2,258.76	3.61	75.89
11	调压器	VR202	318.14	0.51	10.69
12	水表	Φ20	175.20	0.28	5.89
13	压力表	0-100PSR	800.00	1.28	26.88
14	尼龙滑轮	7/8	120.00	0.19	4.03
15	铜接头	Φ15	1,228.40	1.97	41.27
16	水线绞车	H-1500	500.00	0.80	16.80
小计			40,489.81	64.78	1360.46
3、通风机					
1	通气扇	50 英寸 1.1kw	27,720.00	44.35	931.39
2	通气扇	36 英寸 0.75kw	2,250	3.60	75.60
小计			29,970.00	47.95	1006.99
4、保温伞					
1	液化气供气管道	Φ20	2,400.00	3.84	80.64
2	保温伞		13,234.80	21.18	444.69
3	温度控制器	HP-28	1,747.30	2.80	58.71
	探头				
4	调压盘		4,646.00	7.43	156.11
5	燃气管	10MM	1,200.00	1.92	40.32
6	探头线	2×1 m ²	220.00	0.35	7.39
7	铜块接嘴	Φ15	296.00	0.47	9.95

序号	设备	型号	单栋金额 (元)	1 个肉鸡场 金额 (万元)	21 个肉鸡场 金额 (万元)
8	钢瓶快接嘴		180.00	0.29	6.05
9	管箍		81.25	0.13	2.73
10	吊杆、挂钩		288.00	0.46	9.68
小计			24,293.35	38.87	816.26
5、降温水帘					
1	镀锌框架湿帘	14.4*1.5*0.15 米	13,000.00	20.80	436.80
2	潜水泵	0.55kw			
3	镀锌框架湿帘	6.8*1.5*0.15 米	3,010.00	4.82	101.14
4	潜水泵	0.37kw			
小计			16,010.00	25.62	537.94
6、电器控制设备					
1	电气控制柜	SN-03	3,476.00	5.56	116.79
2	料塔控制柜		300.00	0.48	10.08
小计			3,776.00	6.04	126.87
7、禽控设备					
1	禽舍环境控制器	EI-2000	3,300.00	5.28	110.88
2	温度探头				
3	湿度探头				
4	停电报警器	EI-2100	1,000.00	1.60	33.60
5	避雷器				
小计			4,300.00	6.88	144.48
8、鸡舍内供电和照明					
1	自动空气开关	DE10-100A	44.00	0.07	1.48
2	自动空气开关	DE10-40A	132.00	0.21	4.44
3	单向闸刀	2×60A	21.00	0.03	0.71
4	断路器	DE-323P	16.80	0.03	0.56
5	断路器	DE-322P	58.00	0.09	1.95
6	螺口防水灯头		144.00	0.23	4.84
7	塑料铜芯软线	6mm ²	3,183.60	5.09	106.97
8	塑料铜芯软线	4mm ²	2,121.00	3.39	71.27
9	拉线开关		3.00	0.00	0.10
10	螺口平灯头		4.00	0.01	0.13
11	PVC 穿线管	Φ20	910.00	1.46	30.58
12	PVC 三通	Φ20	32.40	0.05	1.09
13	弯头	Φ20	25.00	0.04	0.84
14	外节	Φ20	15.00	0.02	0.50
小计			6,709.80	10.74	225.45
合计			191,949.19	307.12	6,449.52

(六) 主要原材料、辅助材料的供应

本项目包括新建 8 个种鸡场、1 个孵化厂和 21 个肉鸡场。

1、8个种鸡场主要原辅材料需求如下：

序号	原料	单位	消耗量	备注
1	饲料	万吨/年	2.653	
2	垫料(谷壳)	吨/年	3,526.690	
3	第一次购入鸡苗	万套	54.350	母鸡 54.35 万羽，公鸡 6.522 万羽
4	耗电量	万度/年	488.520	含抽深井水等
5	用水量	万吨/年	5.306	抽地下水

2、1个孵化厂主要原辅材料需求如下：

序号	项目	单位	数量	备注
1	孵化种蛋产量	万枚/年	6,087.20	
2	柴油	升/年	8,501.00	停电时用
3	耗电量	万度/年	242.30	含抽深井水等
4	生产用水量	万吨/年	3.96	抽地下水

3、21个肉鸡场主要原辅材料需求如下：

序号	项目	单位	数量	备注
1	出栏肉鸡	万羽/年	4,600.00	
2	主要原辅料消耗			
2.1	饲料	万吨/年	21.22	
2.2	垫料(谷壳)	吨/年	34,519.00	
3	耗电量	万度/年	1,255.82	含抽深井水等
4	生产用水量	万吨/年	42.44	抽地下水

(七) 产出和营销情况

本项目建设期为1.5年，设定生产期为12年。本项目共新增肉鸡屠宰量4,600万羽/年，新增鸡肉产量90,045吨/年。假定2007年以屠宰5,000万羽肉鸡为基数，本公司在本项目的达产年，即2010年，肉鸡屠宰量将达到9,600万羽/年，

鸡肉产量达 187,920 吨；以 2005 年至 2007 年等三年鸡肉平均销售价格 9,350 元/吨预测，本项目新增鸡肉销售额为 84,192.08 万元。本项目生产的产品将利用公司现有的销售渠道，将产品推向市场，进一步满足公司现有重要客户的需求。相应的营销策略主要包括：巩固现有的重要客户、吸引潜在客户、拓展新兴市场、提高销售队伍素质、加强广告宣传力度等措施。通过上述的营销措施，本项目建设完成后预计产销率达 100%。

（八）环保影响及措施

本项目产生的废水、废气、噪声、废弃物，在经治理后，均能按照相应的国家标准进行排放。

本项目中产生的废水，通过采用相应的废水处理工艺、建设废水处理站进行处理，达到《肉类加工工业水污染物排放标准》（GB13457-92）一级标准后排入附近水域，对附近水域水质不会造成影响。

本项目中产生的鸡粪，运往圣农实业有机肥厂作为生产原料；其他废弃物经过废弃物处理厂集中处理，对周围环境基本无影响。

本项目已经获得福建省环境保护局闽环保监[2008]11 号《福建省环保局关于批复福建圣农发展股份有限公司新增 4600 万羽肉鸡工程及研发中心项目环境影响报告书的函》的批复。

（九）项目选址及用地情况

1、项目选址情况

本项目 8 个种鸡场，1 个孵化厂、21 个肉鸡场的建设场址如下表：

（1）种鸡场选址情况

序号	名称	地点（乡、村）	面积（亩）
1	王巴垅种鸡场	光泽县鸾凤乡油溪村	69
2	下坑种鸡场	光泽县寨里镇大洲村	80

3	际段种鸡场	光泽县止马镇排下村	70
4	可坑种鸡场	光泽县寨里镇桥亭村	60
5	店背种鸡场	光泽县寨里镇官桥村	60
6	大坑种鸡场	光泽县寨里镇江源村	70
7	山口种鸡场	光泽县寨里镇小寺州村	70
8	官桥种鸡场	光泽县寨里镇官桥村	60
合计			539

(2) 肉鸡场选址情况

序号	名称	地点（乡、村）	面积（亩）
1	左北坑肉鸡场	光泽县寨里镇西溪村	100
2	右北坑肉鸡场	光泽县寨里镇西溪村	90
3	游家肉鸡场	光泽县华桥乡邓家边村	88
4	横垅肉鸡场	光泽县李坊乡杨里村	100
5	狗都旱肉鸡场	光泽县止马镇杉关村	90
6	路古桥肉鸡场	光泽县止马镇杉关村	86
7	官中窠肉鸡场	光泽县华桥乡吴屯村	91
8	何家源肉鸡场	光泽县鸾凤乡大羊村	92
9	大洲肉鸡场	光泽县寨里镇大洲村	87
10	高家肉鸡场	光泽县止马镇岛石村	93
11	三角洲（上角）肉鸡场	光泽县寨里镇桃林村	80
12	桥头肉鸡场	光泽县李坊乡增家排村	87

13	圭洋肉鸡场	光泽县寨里镇梅溪村	98
14	朱坊肉鸡场	光泽县止马镇仁厚村	100
15	荷村农场肉鸡场	光泽县止马镇岛石村	90
16	下坪溪肉鸡场	光泽县寨里镇大青村	96
17	刘家边肉鸡场	光泽县止马镇排下村	110
18	水尾肉鸡场	光泽县寨里镇大青村	92
19	坡严垅肉鸡场	光泽县寨里镇小寺州村	90
20	蒋家岭肉鸡场	光泽县寨里镇小寺州村	89
21	下史源肉鸡场	光泽县寨里镇桃林村	108
合计			1,957

(3) 孵化厂选址情况

序号	名称	地点(乡、村)	面积(亩)
1	崇仁孵化二厂	崇仁乡崇仁村	18

新建种鸡场、孵化厂、肉鸡场分别位于福建省光泽县华桥乡、李坊乡、止马镇、寨里镇、崇仁乡、鸾凤乡等乡村；场（厂）址能满足卫生防疫要求。

2、项目用地取得情况

本项目 8 个种鸡场需要土地 8 宗，面积 539 亩；均采用租赁农村土地的方式使用，租赁合同及手续均已完成。

本项目 1 个孵化厂的建设用地面积为 18 亩，与现有的崇仁孵化厂共用一宗土地。该地块已由本公司以出让方式取得，土地使用权证号为“光国用(2007)第 543 号”。

本项目 21 个肉鸡场需要土地 21 宗，面积 1,957 亩，其中荷村农场肉鸡场用地为采用向福建省光泽县综合农场租赁国有土地使用权的方式使用，租赁面积

90 亩，租赁合同已签署，租赁手续已完成；其余 20 宗均采用租赁农村土地的方式使用，租赁合同及手续均已完成。

序号	受托出租方	土地座落	土地种类	面积(亩)	租赁期限	用途
一、出让方式取得土地						
1	--	崇仁村园洲	工业	18	--	孵化厂
二、租赁农村土地						
1	光泽县鸾凤乡油溪村民委员会	鸾凤乡油溪村中一组	耕地	69	自通知使用时起至 2028.12.31	王巴垅种鸡场
2	光泽县寨里镇大洲村民委员会	寨里镇大洲村下坑组	耕地	80	自通知使用时起至 2028.01.01	下坑种鸡场
3	光泽县止马镇排下村民委员会	止马镇排下村里房组	耕地	70	自通知使用时起至 2028.12.31	际段种鸡场
4	光泽县寨里镇桥亭村民委员会	寨里镇桥亭村王家墩	耕地	60	自通知使用时起至 2028.12.31	王家段(可坑)种鸡场
5	光泽县寨里镇官桥村民委员会	寨里镇官桥村店背组	耕地	60	自通知使用时起至 2028.12.31	店背种鸡场
6	光泽县寨里镇江源村民委员会	寨里镇江源村罗家组	耕地	70	自通知使用时起至 2028.12.30	大坑种鸡场
7	光泽县寨里镇小寺州村民委员会	寨里镇小寺州村山口组、陈家组	耕地	70	自通知使用时起至 2028.12.31	山口种鸡场
8	光泽县寨里镇官桥村民委员会	寨里镇官桥村官桥组	耕地	60	自通知使用时起至 2028.12.31	官桥种鸡场
		寨里镇官桥村娥公包	林地		自通知使用时起 50 年	
9	光泽县寨里镇西溪村民委员会	寨里镇西溪村上西溪组	耕地	100	自通知使用时起至 2028.12.31	左北坑肉鸡场
10	光泽县寨里镇西溪村民委员会	寨里镇西溪村上西溪组	耕地	90	自通知使用时起至 2028.12.31	右北坑肉鸡场
11	光泽县华桥乡邓家边村民委员会	华桥乡邓家边村游家组	耕地	88	自通知使用时起至 2028.12.31	游家肉鸡场

12	光泽县李坊乡杨里村民委员会	李坊乡杨里村杨外组	耕地	100	自通知使用时起至 2028. 12. 31	横垅肉鸡场
13	光泽县止马镇杉关村村民委员会	止马镇杉关村杉关组	耕地	90	自通知使用时起至 2028. 12. 31	狗都早肉鸡场
14	光泽县止马镇杉关村村民委员会	止马镇杉关村路古桥	耕地	86	自通知使用时起至 2028. 10. 31	路古桥肉鸡场
15	光泽县华桥乡吴屯村民委员会	华桥乡吴屯村官一组	耕地	91	自通知使用时起至 2028. 12. 31	官中窠肉鸡场
		华桥乡吴屯村官冲窠组	林地			
16	光泽县鸾凤乡大羊村民委员会	鸾凤乡大羊村大羊组、虎二组	耕地	92	自通知使用时起至 2028. 12. 30	何家源肉鸡场
17	光泽县寨里镇大洲村民委员会	寨里镇大洲村大洲组	耕地	87	自通知使用时起至 2028. 12. 31	大洲肉鸡场
18	光泽县止马镇岛石村民委员会	止马镇岛石村高家组	耕地	93	自通知使用时起至 2028. 12. 30	高家肉鸡场
19	光泽县寨里镇桃林村民委员会	寨里镇桃林村上角组	耕地	80	自通知使用时起至 2028. 12. 21	三角洲(上角)肉鸡场
20	光泽县李坊乡增家排村民委员会	李坊乡增家排村增排组	耕地	87	自通知使用时起至 2028. 12. 31	桥头肉鸡场
21	光泽县寨里镇梅溪村民委员会	寨里镇梅溪村圭洋组	耕地	98	自通知使用时起至 2028. 12. 31	圭洋肉鸡场
22	光泽县止马镇仁厚村民委员会	止马镇仁厚村五组	耕地	100	自通知使用时起至 2028. 12. 31	朱坊肉鸡场
23	光泽县寨里镇大青村民委员会	寨里镇大青村下坪组下坪溪	耕地	96	自通知使用时起至 2028. 12. 31	下坪溪肉鸡场
24	光泽县止马镇排下村民委员会	止马镇排下村寇家组、刘家边组、官家组、黄家组	耕地	110	自通知使用时起至 2028. 12. 30	刘家边肉鸡场
25	光泽县寨里镇大青村民委员会	寨里镇大青村水尾下组	耕地	92	自通知使用时起至 2028. 12. 31	水尾肉鸡场

	会					
26	光泽县寨里镇小寺州村民委员会	寨里镇小寺州村小二组	耕地	90	自通知使用时起至 2028.12.31	坡严垅肉鸡场
27	光泽县寨里镇小寺州村民委员会	寨里镇小寺州村小二组	耕地	89	自通知使用时起至 2028.12.31	蒋家岭肉鸡场
28	光泽县寨里镇桃林村民委员会	寨里镇桃林村史元组	耕地	108	自通知使用时起至 2028.12.31	下史源肉鸡场
三、租赁国有土地						
1	福建省光泽县综合农场	光泽县止马镇岛石村荷村	农用地	90	自通知使用时起 20 年	荷村肉鸡场
合计				2,514		

（十）项目的组织方式与实施进展

本项目将由公司统一建设实施。项目的建设周期从 2007 年 7 月至 2009 年 12 月。

其中，2007 年 7 月—2008 年 6 月为项目前期工作阶段，主要完成可研报告编制与审批、环境影响报告书编制与审批、地质灾害评估报告编制与审批、用地规划审批、建设项目的设计方案招标、工程施工与监理招标、施工图设计、建设场地三通一平、部分种鸡场和肉鸡场建设等工作。

2008 年 7 月—2009 年 12 月为建设期，主要完成相关配套基础设施建设，包括 8 个种鸡场，21 个肉鸡场和 1 个孵化厂的土建、装饰装修工程，以及设备的购置与安装。

（十一）项目的投资效益分析

本项目达产后，年平均利润总额为 16,571.06 万元，年平均投资利税率为 18.15%，全部投资税后投资回收期(含建设期 1.5 年)为 4.70 年，全部投资税后财务内部收益率为 27.89%，全部投资税后财务净现值(I=10%)为 74,936.32 万元。因此本项目具有较好的经济效益。

同时本项目的建设实施为当地带来较大的社会效益，将为当地提供 2,000 余个新的就业机会，促进当地的经济的发展。

(十二)本次募投项目中大规模固定资产投资的合理性和必要性

1、以 2007 年末为基期，经对固定资产规模、固定资产与产能匹配关系的分析，发行人募投项目中大规模固定资产投资是合理和必要的

本项目--新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目总投资 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。本项目计划增加本公司的种鸡养殖、种蛋孵化和肉鸡饲养等三个生产环节的产能。

本公司采取一体化自养自宰经营模式，形成了集饲料生产、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白羽鸡产业链。截至 2007 年末，本公司已经具备年生产 5,000 万羽肉鸡的生产能力，并为年产 9,600 万羽肉鸡预留了肉鸡屠宰的产能空间。

截至 2007 年末，本公司固定资产规模与产能的匹配关系见下表：

项目	固定资产规模	2007 年末具备产能	产能冗余	募投项目增加固定资产规模	募投项目增加产能	募投完成后产能
一、饲料生产	现有饲料厂 2 个	现有产能 26 万吨	在建的饲料三厂在 2008 年 6 月投产后，产能冗余 35 万吨	无	无	无
二、种鸡养殖	现有种鸡场 12 个	种蛋产能 7,734.95 万枚。	无	8 个标准种鸡场	新增种蛋产能 6,087.20 万枚/年	满足 9,600 万羽/年肉鸡出栏的种蛋供应
三、种蛋孵化	现有孵化厂 2 个	雏鸡产能 6,070 万羽。	无	1 个孵化厂	新增雏鸡供应 4,893.63 万羽/年	满足 9,600 万羽/年肉鸡出栏的孵化供应

四、肉鸡饲养	投产肉鸡场 29 个, 在建 2 个	截至 2007 年底产能 4,635.70 万羽, 黄岭、渡头肉鸡场建成投产后, 饲养能力达到 5,000 万羽/年	无	21 个标准肉鸡场	新增出栏能力 4,600 万羽/年	满足 9,600 万羽/年肉鸡出栏养殖
五、肉鸡屠宰加工	已完工投产肉鸡加工厂 2 个: 中坊第一肉鸡加工厂肉鸡屠宰加工生产线 1 条, 中坊第二肉鸡厂肉鸡屠宰加工生产线 3 条	中坊第一肉鸡加工厂 1 条肉鸡屠宰加工生产线产能 2,400 万羽, 中坊二厂 3 条肉鸡屠宰加工生产线产能 7,200 万羽(单条 2,400 万羽)	由于种鸡存栏、孵化能力、肉鸡饲养能力限制, 暂时闲置 4,600 万羽加工能力	无	无	无

因此, 截至 2007 年末, 在本公司的种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工等生产环节中, 屠宰加工已基本具备 9,600 万羽肉鸡的生产能力, 而种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养等三个环节仅能满足 5,000 万羽肉鸡的生产能力。本公司的进一步发展, 受制于种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养环节的产能。为使本公司各环节产能配置达到优良状态, 必须使种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养等三个环节的产能增加 4,600 万羽。

因此, 从上表可以看出, 本公司实施新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目具有必要性和合理性, 该项目固定资产的投资规模与产能匹配恰当、规划合理。

2、截至 2007 年末种鸡场、孵化厂和肉鸡场的固定资产建造成本

(1) 截至 2007 年末, 本公司 12 个种鸡场的固定资产建造成本

单位: 元

序号	种鸡场名称	2007 年末固定资产原值	2007 年末累计折旧	2007 年末净值	投入使用时间	产能(万枚/年)	鸡舍栋数
1	洋头种鸡场	8,448,791.09	2,466,203.33	5,982,587.76	2000 年 6 月	705.60	10
2	坑边种鸡场	7,910,076.92	2,337,780.40	5,572,296.52	2000 年 12 月	705.60	10
3	大垄种鸡场	8,893,639.20	1,191,701.76	7,701,937.44	2002 年 8 月	种鸡育雏场	6
4	大陂种鸡场	10,640,516.31	2,499,484.62	8,141,031.69	2003 年 5 月	683.65	8
5	崇仁种鸡场	10,959,524.00	2,145,193.54	8,814,330.46	2003 年 11 月	683.65	8
6	新坊种鸡场	7,327,569.64	952,727.63	6,374,842.01	2005 年 5 月	种鸡育雏场	8
7	危家塘种鸡场	9,783,631.35	1,149,088.76	8,634,542.59	2005 年 8 月	683.65	8

8	大羊种鸡场	14,077,295.65	1,249,883.76	12,827,411.89	2006年3月	854.56	10
9	佛沙种鸡场	11,916,313.55	808,242.41	11,108,071.14	2006年8月	854.56	10
10	大里丰种鸡场	11,197,760.94	299,626.94	10,898,134.00	2007年5月	854.56	10
11	梁家边种鸡场	10,456,447.76	208,824.06	10,247,623.70	2007年7月	854.56	10
12	官桥种鸡场	10,150,554.30	130,886.64	10,019,667.66	2007年9月	854.56	10
	合计	121,762,120.71	15,439,643.85	106,322,476.86		7,734.95	108

注：表中“投入使用时间”指固定资产实际完工投产时间，下表同。

截至2007年末，本公司已建成的12个种鸡场所投入固定资产的原值为121,762,120.71元，形成种蛋生产能力7,734.95万枚/年。

(2) 截至2007年末，本公司2个孵化厂的固定资产建造成本

单位：元

孵化厂	2007年末固定资产原值	2007年末累计折旧	2007年末净值	投入使用时间	形成产能(万羽/年)
十里铺孵化厂	6,732,664.42	1,467,011.77	5,265,652.65	2000年7月	2,102.00
崇仁孵化厂	12,498,805.00	1,538,184.89	10,960,620.11	2004年2月	2,766.49
				2006年2月	1,201.00
合计	19,231,469.42	3,005,196.66	16,226,272.76		6,070.00

截至2007年末，本公司已建成的2个孵化厂所投入固定资产的原值为19,231,469.42元，形成雏鸡孵化能力6,070.00万羽/年。

(3) 截至2007年末，本公司已有的29个肉鸡场的固定资产建造成本

单位：元

序号	肉鸡场名称	2007年末固定资产原值	2007年末累计折旧	2007年末净值	投入使用时间	产能(万羽/)	鸡舍栋数
1	下小源肉鸡场	11,018,914.37	3,111,255.16	7,907,659.21	1999年5月	118.2	18
2	吴屯肉鸡场	9,049,528.67	1,357,550.30	7,691,978.37	1999年12月	139	20
3	华桥肉鸡场	8,112,286.27	1,180,831.60	6,931,454.67	2000年1月	139	20
4	招德肉鸡场	11,247,617.98	3,051,002.38	8,196,615.60	2000年3月	139	20
5	东坪肉鸡场	8,926,918.57	2,478,220.19	6,448,698.38	2000年12月	135.7	13
6	油溪肉鸡场	6,896,695.24	974,514.16	5,922,181.08	2001年12月	106	10
7	大陂肉鸡场	7,431,128.06	1,935,113.81	5,496,014.25	2002年2月	106	10
8	金陵肉鸡场	10,030,161.63	2,536,013.01	7,494,148.62	2002年8月	127.2	12
9	桃林肉鸡场	10,287,352.33	1,354,754.81	8,932,597.52	2002年9月	97.4	10
10	中坊肉鸡场	12,883,343.39	3,252,679.33	9,630,664.06	2002年12月	176.9	15
11	高源肉鸡场	12,757,958.75	2,667,573.13	10,090,385.62	2003年8月	127.2	12
12	桥亭肉鸡场	12,922,030.17	2,508,173.35	10,413,856.82	2003年10月	127.2	12
13	灵寺肉鸡场	11,005,797.18	2,201,761.61	8,804,035.57	2003年12月	136.7	13
14	大林肉鸡一场	12,468,556.73	2,117,405.72	10,351,151.01	2004年2月	159	15
15	大林肉鸡二场	7,760,524.51	1,381,658.62	6,378,865.89	2004年4月	106	10

16	黄溪肉鸡场	11,684,839.70	2,001,711.78	9,683,127.92	2004年5月	137.8	13
17	大羊肉鸡场	9,067,587.24	1,534,176.21	7,533,411.03	2004年7月	106	10
18	付家湾肉鸡场	10,344,589.27	1,546,184.62	8,798,404.65	2004年11月	159	15
19	上屯肉鸡场	8,222,204.12	1,075,672.50	7,146,531.62	2005年3月	106	10
20	日沙洲肉鸡场	17,600,427.26	1,960,698.48	15,639,728.78	2005年10月	242.4	16
21	危家塘肉鸡场	14,892,834.46	1,372,926.43	13,519,908.03	2006年2月	186.6	10
22	九里桥肉鸡场	17,546,122.62	1,382,365.27	16,163,757.35	2006年3月	242.4	16
23	湖边肉鸡场	12,478,301.21	783,243.98	11,695,057.23	2006年9月	181.8	12
24	上小源肉鸡场	15,372,340.00	801,787.77	14,570,552.23	2006年12月	242.4	16
25	石城肉鸡场	15,766,850.86	801,784.15	14,965,066.75	2006年12月	242.4	16
26	水角肉鸡场	16,112,218.27	628,027.58	15,484,190.69	2007年2月	242.4	16
27	黄源肉鸡场	12,341,262.00	174,743.13	12,166,518.87	2007年8月	181.8	12
28	大青肉鸡场	14,388,480.54	62,743.96	14,325,736.58	2007年11月	242.4	16
29	梅溪肉鸡场	14,603,555.59	54,219.14	14,549,336.45	2007年11月	181.8	12
	合计	343,220,426.99	46,288,792.18	296,931,634.85		4,635.70	400

截至2007年末，本公司已建成的29个肉鸡场所投入固定资产的原值合计为343,220,426.99元，在建的黄岭、渡头肉鸡场投产后，形成肉鸡生产能力约5,000万羽/年。

3、2008年新增种鸡场、孵化厂和肉鸡场的固定资产建造成本

(1) 2008年新增种鸡场的固定资产建造成本情况及年末总额

单位：元

序号	种鸡场名称	2008年末固定资产原值	2008年末累计折旧	2008年末净值	投入使用时间	产能(万枚/年)	鸡舍栋数
1	山口种鸡场	14,565,466.07	526,919.63	14,038,546.44	2008年3月	854.56	10
2	可坑种鸡场	14,574,930.53	240,878.27	14,334,052.26	2008年8月	854.56	10
	合计	29,140,396.60	767,797.90	28,372,598.70		1,709.12	20

2008年，本公司新增的种鸡场固定资产原值为29,140,396.60元，截至2008年末，本公司形成种蛋生产能力9,444.07万枚/年。

(2) 2008年本公司新增孵化厂的固定资产建造成本

单位：元

孵化厂名称	2008年末固定资产原值	2008年末累计折旧	2008年末净值	投入使用时间	形成产能(万羽/年)
崇仁孵化二厂	13,908,746.47	223,637.41	13,685,109.06	2008年6月	1,611.79

2008年，本公司新增的孵化厂固定资产原值为13,908,746.47元。截至2008年末，本公司已建成的孵化厂形成雏鸡孵化能力7,681.28万羽/年。

(3) 2008年本公司新增肉鸡场的固定资产建造成本

单位：元

序号	肉鸡场名称	2008 年末固定资产原值	2008 年末累计折旧	2008 年末净值	投入使用时间	产能 (万羽/年)	鸡舍 栋数
1	黄岭肉鸡场	20,803,160.08	837,341.49	19,965,818.59	2008 年 2 月	242.40	16
2	渡头肉鸡场	15,585,955.50	510,555.29	15,075,400.21	2008 年 4 月	181.80	12
3	坡严垅肉鸡场(一期)	18,443,998.52	458,572.47	17,985,426.05	2008 年 6 月	181.80	12
4	大洲肉鸡场(一期)	18,044,764.12	372,503.95	17,672,260.17	2008 年 7 月	181.80	12
5	蒋家岭肉鸡场(一期)	18,376,256.35	149,132.07	18,227,124.28	2008 年 10 月	181.80	12
	合并	91,254,134.57	2,328,105.27	88,926,029.30		969.60	64

2008 年, 本公司新增的肉鸡场固定资产原值为 91,254,134.57 元。截至 2008 年末, 本公司已建成的肉鸡场形成肉鸡生产能力约 5,605.30 万羽/年。

4、2009 年 1-6 月新增肉鸡场的固定资产建造成本

单位: 元

序号	肉鸡场名称	2009 年 6 月 30 日 固定资产原值	2009 年上半年 累计折旧	2009 年 6 月 30 日 净值	投入使用 时间	产能 (万羽/年)	鸡舍 栋数
1	蒋家岭肉鸡场 (二期)	6,626,752.63	231,173.37	6,395,579.26	2009 年 6 月	60.60	4
2	圭洋肉鸡场	24,633,384.76	498,151.25	24,135,233.51	2009 年 1 月	242.40	16
3	三角洲肉鸡场	25,655,013.83	77,805.56	25,577,208.27	2009 年 6 月	242.40	16
4	狗都旱肉鸡场	28,669,440.24	0.00	28,669,440.24	2009 年 6 月	242.40	16
	合计	85,584,591.46	807,130.18	84,777,461.28		787.80	52

2009 年 1-6 月, 本公司新增的肉鸡场固定资产原值为 85,584,591.46 元。截至 2009 年 6 月 30 日, 本公司已建成的肉鸡场形成肉鸡生产能力约 6,393.10 万羽/年。

5、拟投资项目建设成本与截至 2007 年末已建成项目建设成本的比较

(1) 项目投资估算结构分析

①项目投资估算结构

根据福建省工程咨询中心(具有甲级工程咨询资格)和福建省闽咨投资咨询中心联合编制的《新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目可行性研究报告》, 本公司本次拟用募集资金投资的新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目, 总投资为 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。

项目投资估算简表如下:

单位：万元

序号	项目	建筑 工程费	设备及工器具	安装 工程费	其他 费用	合计
			购置费			
一	建设投资					
(一)	工程费用	59,223.82	12,700.14	600.30		72,524.26
1	主要建构筑物	53,307.49				53,307.49
2	生产设备及工器具		10,877.18	496.21		11,373.39
3	总图及配套工程	5,916.34	1,822.95	104.09		7,843.38
(二)	工程其他费用				4,552.06	4,552.06
(三)	预备费用					6,166.10
二	建设期利息					
三	铺底流动资金					2,411.64
四	项目总投资					85,654.06

该项目建设投资 83,242.42 万元中，由 3 部分组成：工程费用（72,524.26 万元）、工程其他费用（4,552.06 万元）、预备费用（6,166.10 万元）。

其中，工程其他费用、预备费用，由工程咨询专业机构按照国家发改委 2002 年发布的《投资项目可行性研究报告编制指南》规定，根据工程设计规模按照比例计提，本公司在过往实际中发生较少。该两项费用在新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目中合计投资额为 10,718.16 万元。

扣除工程其他费用和预备费用，该项目建设投资额为 72,524.26 万元，其中，建构筑物 53,307.49 万元，生产设备及工器具 11,373.39 万元，总图及配套工程 7,843.38 万元。

②建设内容

该项目拟建设 8 个种鸡场、1 个孵化厂、21 个肉鸡场及配套的运输车辆，其工程费用预算如下：

单位：万元

项目	种鸡场	孵化厂	肉鸡场	合计
1、主要建筑物	9,176.32	826.03	49,221.48	59,223.82
2、生产设备及工器具	2,439.88	922.23	8,673.33	12,035.44
3、工程费用小计	11,616.20	1,748.26	57,894.81	71,259.26
4、运输车辆	-	-	-	1,265.00
5、工程费用合计				72,524.26

在以上建设预算中，运输车辆属于运输配套设备，扣除运输车辆的投资金额 1,265.00 万元，该项目中 8 个种鸡场、1 个孵化厂和 21 个肉鸡场的建设投资

金额为 71,259.26 万元，包括主要构建筑物、生产设备及工器具等建设内容。

(2) 截至 2007 年末肉鸡场建设成本的比较及分析

在该项目中，主要的投资是用于建设 21 个肉鸡场，约占工程费用预算的 81%。

截至 2007 年末，本公司已有的 29 个肉鸡场建造成本与募投项目中 21 个肉鸡场建造成本差异情况如下表：

序号	现有肉鸡场（截至 2007 年末）		募投项目拟建肉鸡场		差异情况
1	数量（个）	29	数量（个）	21	-8
2	产能（万羽）	4,635.70	产能（万羽）	4,600.00	-35.7
3	总建造成本（万元）	34,322.04	总建造成本（万元）	57,894.81	23,572.77
4	其中：建筑物成本（万元）	28,712.44	其中：建筑物成本（万元）	49,221.48	20,509.04
5	设备成本（万元）	5,609.61	设备成本（万元）	8,673.33	3,063.72
6	单场平均建造成本（万元）	1,183.52	单场平均建造成本（万元）	2,756.90	1,573.38
7	其中：单场建筑物成本（万元）	990.08	其中：单场建筑物成本（万元）	2,342.88	1,352.80
8	单场设备成本（万元）	193.43	单场设备成本（万元）	413.02	219.59

由上表可知，截至 2007 年末，单个肉鸡场单场平均建造成本为 1,183.52 万元，拟建肉鸡场单场平均建造成本 2,756.90 万元，平均单场建设成本预算增加 1,573.38 万元，其中单场建筑物成本增加 1,352.80 万元，单场设备造价增加 219.59 万元。

建设成本差异的主要原因如下：

① 建筑物建设标准提高，造价提高

本公司现有鸡舍，是从 1999 年逐步建设的，受限于当时的经营条件，建设标准相对较低。拟建设的肉鸡场，提高了建设标准，提高了鸡舍在稳固性、保温性、承重能力等方面的性能要求。

A、鸡舍基础部分：现有鸡舍地基一般采用乱毛石结构基础；本次拟建设肉鸡场采用砼独立基础加基础联系梁加砼柱，增强了地基的稳固性能。由于鸡舍跨度扩大，也要求肉鸡场地基稳固性提高。鸡舍基础标准的提高，约增加单个肉鸡场建设成本预算 120 万元。

B、鸡舍的轻钢屋架部分：现有鸡舍主要为砖混结构、屋面板为镀锌铁皮、内部设备承重框架采用简易钢木结构支架、承重柱为砖柱。为提高鸡舍的承重能力，本次拟建设肉鸡场屋架采用轻钢结构、承重柱为 320*125*6*9 规格的钢柱，屋面板为 820 型钢板。采用轻钢结构的屋架，可以提高鸡舍的密闭、保温性能，

提高了鸡舍的抗风能力；提高了加装各类现代化生产设备对鸡场主框架的承重能力，并预留了未来采用其他先进设备的承重空间。屋架标准的提高，增加单个肉鸡场建设成本预算约 400 万元。

C、鸡舍的墙体部分：现有鸡舍墙体采用实心砖。为提高保温、节能性能，本次拟建设肉鸡场墙体改为加气混凝土块，外墙勾缝改为混水泥砂浆。墙体标准的提高，增加单个肉鸡场建设成本预算约 100 万元。

D、建设条件：早期建设鸡舍可选择的场址多，综合建设条件好。拟建肉鸡场较现有肉鸡场地址偏僻、场地基础差，场址多处于山坡、沟壑边缘，建设中土石方填挖工程量大，供电、通讯、道路等配套设施建设成本提高。由于建设条件变化，单个肉鸡场建设成本预算约增加 230 万元，并相应增加工程管理费用预算约 100 万元。

上述建筑物建设标准的提高，较现有单个肉鸡场平均建设成本预算增加近 950 万元。

②单场建设面积扩大，提高了造价

本公司现有鸡舍，是从 1999 年开始逐步建设，面积不同，有 1 万羽/栋、2 万羽/栋，也有少量 3 万羽/栋。为提高管理效率、集约使用土地，本次拟建设肉鸡场单场均为 16 栋，每栋面积统一为 16M×125M，单栋饲养鸡只 3 万羽。

已有肉鸡场单场平均总建筑面积为 23,343.81 m²，拟建设的肉鸡场单场平均总建筑面积为 33,600 m²，增加了 10,256.19 m²，增长 43.94%。按已有肉鸡场的建筑物成本 424 元/m²测算，在仅考虑建筑面积的情况下，因建筑面积扩大而使拟建肉鸡场单场投资预算增加约 430 万元。扣除建设标准提高造成的重复影响额单场约 45 万元后，建设成本预算增加额约为 385 万元。

③工程造价指数提高

现有肉鸡场是自 1999 年逐年建设的，与拟建设肉鸡场相比，间隔时间长，各类建筑材料价格和人工费用的价格上涨幅度较大，提高了该项目拟建设的肉鸡场造价。如钢材价格，根据《福建工程造价信息》披露的信息，2000 年福建省建筑钢材的单价约为 2,600 元/吨，2007 年福建省建筑钢材的单价约为 3,900 元/吨，同比增加为 50%左右。

④设备配置标准和采购成本提高，增加了投资预算

A、增加了设备配置

料塔可以提高生产效率；现有肉鸡场仅有少量配置了自动料塔。拟建设的肉鸡场，将按照每 4 栋鸡舍配置料塔一座，每座 7.2 万元，由此增加单个肉鸡场料塔设备预算 28.8 万元，并要相应增加设备安装工程费用预算。为保证鸡只水料位，提高鸡只长速和均匀度，拟建设的肉鸡场较现有鸡舍每栋增加水线、料线各一条，由此增加单个肉鸡场设备预算 30 万元。另外，拟建设的肉鸡场需要增加或升级其他设备，如由于单栋面积增加使保温控制系统升级，导致单场设备成本预算增加 15 万元。

上述设备配置标准的提高，使拟建的单个肉鸡场设备预算较 2007 年末已有肉鸡场设备成本增加预算 73.8 万元。

B、单个肉鸡场的鸡舍栋数增加

本次募投项目拟建的单场鸡舍栋数增加，相应增加了设备配置，增加了投资预算。公司已有 29 个肉鸡场计 400 栋鸡舍，平均单场 13.79 栋，拟建单场平均 16 栋，差异 2.21 栋。按已有每栋鸡舍设备平均投资 14.03 万元测算，因单场栋数增加而使拟建单场增加设备投资预算约 31 万元。

C、统计口径差异

拟建设肉鸡场设备投资含工器具投资，而已有肉鸡场的工器具作低值易耗品不作为设备固定资产核算，由此增加拟建肉鸡场单场设备成本预算约 21 万元。

D、总图等相关费用预算增加

根据项目可行性研究报告，拟建设肉鸡场设备投资预算中按照编制要求安排了总图及配套工程费，增加拟建肉鸡场单场投资预算约 68 万元。

以上 4 项，合计增加拟建肉鸡场单场投资预算约 193.80 万元。

另外，由于近年钢材等主要原材料价格上涨，各类设备价格上涨，增加了设备采购预算。同时，本公司设备进口主要采取欧元结算，欧元的持续升值（自 2006 年初至 2007 年 10 月可研报告编制时约升值 10%），也相应增加了拟建设肉鸡场设备采购成本预算。

(3) 截至 2007 年末种鸡场及孵化厂建设成本的比较

①种鸡场建设成本比较

截至 2007 年末，本公司已有种鸡场与拟建设种鸡场建设成本差异如下：

序号	现有种鸡场（截至 2007 年末）		拟建种鸡场		差异情况
1	数量（个）	12	数量（个）	8	-4
2	产能（万枚）	7,734.95	产能（万枚）	6,087.20	-1,647.75
3	总建设成本（万元）	12,176.21	总建设成本（万元）	11,616.20	-560.01
4	其中：建筑物成本（万元）	9,623.88	其中：建筑物成本（万元）	9,176.32	-447.56
5	设备成本（万元）	2,552.33	设备成本（万元）	2,439.88	-112.45
6	单场平均建设成本（万元）	1,014.68	单场平均建设成本	1,452.03	437.34
7	其中：单场建筑物成本（万元）	801.99	其中：单场建筑物成本（万元）	1,147.04	345.05
8	单场设备成本（万元）	212.69	单场设备成本（万元）	304.98	92.29

由上表可知，截至 2007 年，本公司种鸡场的单场平均建设成本 1,014.68 万元，拟建设的种鸡场单场平均建设成本 1,452.03 万元，较现有种鸡场单场造价高 437.34 万元。

拟建设种鸡场造价提高的原因，与拟建设肉鸡场造价提高的原因类似，主要是：A、建筑标准提高，要求建筑材料质量和规格提高，并相应提高了造价；B、面积扩大；C、设备配置标准和采购价格提高。同时，由于种鸡场采用的钢柱是规格 250*125*6*9 的钢柱，较肉鸡场使用的钢柱标准低，单位造价差异相对较小。

②孵化厂建设成本的比较分析

本公司本次募集资金投资孵化厂 1 个（崇仁孵化二厂），建设成本为 1,748.26 万元。2007 年末，与已建成孵化厂（崇仁孵化厂、十里铺孵化厂）合计建设成本比较，预算减少 174.89 元，其中建筑物成本预算减少 315.10 万元，设备造价增加 140.21 万元。

序号	现有孵化厂（截至 2007 年末）		募投项目中的孵化厂投资估算情况		差异情况
1	数量（个）	2	数量（个）	1	-1
2	产能（万羽）	6,070.00	产能（万羽）	4,893.63	-1,176.37
3	总建设成本（万元）	1,923.15	建设成本（万元）	1,748.26	-174.89
4	其中：建筑物成本（万元）	1,141.13	其中：建筑物成本（万元）	826.03	-315.10
5	设备成本（万元）	782.02	设备成本（万元）	922.23	140.21

已建孵化厂建设成本明细表：

序号	项目	合计	其中：	
			崇仁孵化厂	十里铺孵化厂
1	产能（万羽）	6,070.00	3,968.00	2,102.00
2	总建设成本（万元）	1,923.15	1,249.88	673.27
3	其中：建筑物成本（万元）	1,141.13	739.05	402.07
4	设备成本（万元）	782.02	510.83	271.19

十里铺孵化厂建成于 2000 年，由于建成时间早，产能规模及建设环境与募集资金投资项目崇仁孵化二厂差异大，不具有可比性。

崇仁孵化二厂与崇仁孵化厂建设成本差异的主要原因如下：

A、设备成本的差异说明

本次募集资金建设的崇仁孵化二厂引进了自动拣雏系统等性能较先进的设备，加上近年设备造价提高，使本次新建孵化厂的设备成本预算较已有孵化厂单厂成本提高。

B、建筑物成本差异说明

本次募集资金投资的崇仁孵化二厂与崇仁孵化厂相邻，公司在建设崇仁孵化厂时，用于平整土地、建设周边设施的支出较大，而本次建设崇仁孵化二厂在这方面的支出较小，节约了建筑物建设支出。以上因素与物价上涨因素的影响相抵消后，崇仁孵化二厂与崇仁孵化厂建筑物成本差异较小。

5、截至 2008 年末已建成募投项目的建设成本与募投项目投资估算金额的比较

(1) 肉鸡场建设成本的比较

序号	截至 2008 年末 已建成募投项目中的肉鸡场		募投项目中的肉鸡场投资估算情况		差异情况
1	数量（个）	3	数量（个）	21	18
2	产能（万羽）	545.40	产能（万羽）	4,600.00	4,054.6
3	总建设成本（万元）	5,486.50	总建设成本（万元）	57,894.81	52,408.31
4	其中： 建筑物成本（万元）	4,755.63	其中： 建筑物成本（万元）	49,221.48	44,465.85
5	设备成本（万元）	730.87	设备成本（万元）	8,673.33	7,942.46
6	单场平均建设成本（万元）	1,828.83	单场平均建设成本（万元）	2,756.90	928.07
7	其中： 单场建筑物成本（万元）	1,585.21	其中： 单场建筑物成本（万元）	2,342.88	757.67
8	单场设备成本（万元）	243.62	单场设备成本（万元）	413.02	169.4

由上表可知，截至 2008 年末，本公司建成的募投项目中的肉鸡场的单场平均建设成本为 1,828.83 万元，募投项目投资估算的肉鸡场单场平均建设成本为 2,756.90 万元，两者建设成本差异为 928.07 万元。形成该差异的主要原因是，目前已建成的坡严垅、蒋家岭、大洲肉鸡场为一期工程，单场建设鸡舍栋数为

12 栋，每栋平均建设成本 152.40 万元，而募投项目投资估算中的肉鸡场单场鸡舍栋数为 16 栋，每栋平均建设成本 172.31 万元，每栋建设成本相差 19.91 万元，差异小。因此，募投项目中肉鸡场的实际建设成本与投资估算金额基本相符。

(2) 种鸡场建设成本的比较

序号	截至 2008 年末 已建成募投项目中的种鸡场		募投项目中的种鸡场投资估算情况		差异情况
	1	数量 (个)	3	数量 (个)	
2	产能 (万枚)	2,563.68	产能 (万枚)	6,087.20	3,523.52
3	总建设成本 (万元)	3,985.92	总建设成本 (万元)	11,616.20	7,630.28
4	其中： 建筑物成本 (万元)	3,078.11	其中： 建筑物成本 (万元)	9,176.32	6,098.21
5	设备成本 (万元)	907.81	设备成本 (万元)	2,439.88	1,532.07
6	单场平均建设成本 (万元)	1,328.64	单场平均建设成本 (万元)	1,452.03	123.39
7	其中： 单场建筑物成本 (万元)	1,026.04	其中： 单场建筑物成本 (万元)	1,147.04	121.00
8	单场设备成本 (万元)	302.6	单场设备成本 (万元)	304.98	2.38

由上表可知，截至 2008 年末，本公司已建成的募投项目中的种鸡场单场平均建设成本 1,328.64 万元，募投项目投资估算的种鸡场单场平均建设成本 1,452.03 万元，两者建设成本差异 123.39 万元，实际建设成本与投资估算金额基本相符。

(3) 孵化厂建设成本的比较

序号	截至 2008 年末 已建成募投项目中的孵化厂		募投项目中的孵化厂投资估算情况		差异情况
	1	数量 (个)	1	数量 (个)	
2	产能 (万羽)	1,611.79	产能 (万羽)	4,893.63	3,281.84
3	建设成本 (万元)	1,390.87	建设成本 (万元)	1,748.26	357.39
4	其中： 建筑物成本 (万元)	1,007.10	其中： 建筑物成本 (万元)	826.03	-181.07
5	设备成本 (万元)	383.77	设备成本 (万元)	922.23	538.46

由上表可知，截至 2008 年末，本公司已建成的孵化厂募投项目建设成本为 1,390.87 万元，募投项目投资估算的孵化厂建设成本为 1,748.26 万元，两者建设成本差异 357.39 万元。差异主要是机器设备尚未全部购置安装所致。

6、截至 2009 年 6 月末，已建成募投项目的建设成本与募投项目投资估算金额的比较

(1) 肉鸡场建设成本的比较

序号	截至 2009 年 6 月末 已建成募投资项目中的肉鸡场		募投资项目拟建肉鸡场投资估算情况		差异情况
	1	数量 (个)	6	数量 (个)	
2	产能 (万羽)	1,333.20	产能 (万羽)	4,600.00	3,266.80
3	总建设成本 (万元)	14,048.12	总建设成本 (万元)	57,894.81	43,846.69
4	其中: 建筑物成本 (万元)	12,190.20	其中: 建筑物成本 (万元)	49,221.48	37,031.28
5	设备成本 (万元)	1,857.92	设备成本 (万元)	8,673.33	6,815.41
6	单场平均建设成本 (万元)	2,341.35	单场平均建设成本 (万元)	2,756.90	415.55
7	其中: 单场建筑物成本 (万元)	2,031.70	其中: 单场建筑物成本 (万元)	2,343.88	312.18
8	单场设备成本 (万元)	309.65	单场设备成本 (万元)	413.02	103.37

本次募投资项目的肉鸡场每场为 16 栋肉鸡舍, 估算每栋平均总建设成本为 172.31 万元; 截至 2009 年 6 月末, 募投资项目已建成 6 个肉鸡场, 其中 4 个为 16 栋, 2 个为 12 栋, 每栋平均总建设成本为 159.64 万元; 两者相差 12.67 万元, 差异小, 因此, 募投资项目中肉鸡场的实际建设成本与投资估算金额基本相符。

(2) 种鸡场建设成本的比较

2009 年 1-6 月, 本公司无新建成的募投资项目种鸡场, 但增加 2008 年末已建成募投种鸡场的设备投入 17.79 万元。

由此, 截至 2009 年 6 月末, 本公司已建成的募投种鸡场单场平均建设成本为 1,334.57 万元, 较募投资项目投资估算的种鸡场单场平均建设成本 1,452.03 万元差异 117.46 万元, 实际建设成本与投资估算金额基本相符。

(3) 孵化厂建设成本的比较

2009 年 1-6 月, 本公司无新建成的募投资项目孵化厂, 但增加 2008 年末已建成募投孵化厂的设备投入 246.27 万元。

由此, 截至 2009 年 6 月末, 本公司已建成的募投孵化厂建造成本为 1,637.14 万元, 较募投资项目投资估算的孵化厂建造成本 1,748.26 万元差异 111.12 万元, 主要是机器设备尚未全部购置安装所致。

经核查, 保荐人认为, 发行人新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目总投资预算的编制基础是合理的, 发行人募投资项目中固定资产投资具有合理性和必要性。

经核查，申报会计师认为，发行人新增 4,600 万羽肉鸡工程建设项目总投资预算的编制基础是合理的，发行人募投项目中固定资产投资具有合理性和必要性。

（十三）募集资金投资项目面临的市场风险及应对措施

虽然本公司对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但如果项目投产后市场环境发生重大不利变化，可能影响募集资金投资项目的实施效果。

如宏观经济波动，人们收入和消费水平的变化，消费心理的变化等因素，都有可能影响鸡肉的消费需求，给募集资金投资项目带来风险。同时，本公司市场开拓若达不到预期效果，募集资金投资项目也可能达不到预期效果。

随着公司生产规模的扩大，本公司将加大市场销售渠道的多元化建设，在坚持以向现有的客户与销售网络扩大供货为主，以拓展部分新客户和渠道为辅的基础上，适度发展机关团体客户、大型超市等客户，扩大市场覆盖面，提高产品市场份额，以应对可能出现的市场风险。

（十四）募集资金投资项目实施过程中的人才储备情况

近年来，本公司逐步扩充了人才队伍，为募投项目的实施储备了各类人才。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司员工人数已由 2008 年底的 4,141 人，增加至 4,870 人，增长率为 17.60%。

本次募集资金投资项目主要为生产经营过程中的种鸡、肉鸡饲养环节。募投项目的实施需要补充各场（厂）长、兽医及防疫人员、饲养员等技术和生产人员。自 2006 年起，公司已开始通过招聘、培训等方式，逐步为新增 4,600 万羽肉鸡饲养项目储备该类人才。公司该类人员数量一直呈增长趋势，截至 2009 年 6 月末，技术研发人员与生产人员分别较 2008 年底增长了 11.62%与 19.13%。目前，公司已有足够的合格人员，完成募投项目达产后的生产任务。

公司目前的销售渠道稳定，现有销售人员业务熟练，素质较高。未来公司新增产能的消化，仍将以现有客户资源与销售网络为主，需要增加的销售人员较少。

五、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金的成功运用将提高公司的综合竞争实力和抗风险能力。预计募集资金到位后，对公司主要财务状况及经营成果的影响如下：

1、对公司偿债能力的影响

本次成功发行后，公司的净资产大幅增加，资产负债率随之下降，提高了本公司的融资能力，同时流动资产的增加提高了公司的流动比率和速动比率，从而提升公司整体的偿债能力，增强防范财务风险的能力。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金到位后，在项目建设期间由于净资产的增加以及未能发挥新增的产能，净资产收益率在短期内有一定的下降。随着项目的逐步投产，肉鸡饲养产能与屠宰加工能力的逐步匹配，销售规模的扩大和资源利用率的提高，公司盈利能力将不断增强，净资产收益率将逐步提高。本项目达产后，年新增出栏和屠宰肉鸡 4,600 万羽，预计年新增销售收入 86,207.08 万元、利润总额 16,571.06 万元。

3、对公司日常运营的影响

本次发行后，将解决公司发展资金不足和产能不足的瓶颈，公司的股权结构将得到优化，股权分散有利于公司进一步的规范治理，进一步完善公司的监督和内控制度，提升公司的管理水平。

第十四章 股利分配政策

一、发行人近三年及一期股利分配政策

根据《公司章程》规定，本公司缴纳所得税后的利润，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、按照股东持股比例分配股利。

公司法定公积金累计额达公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

二、发行人近三年及一期股利分配情况

1、2006 年度股利分配情况

根据 2007 年 3 月 30 日本公司 2006 年度股东大会决议，本公司 2006 年度利润分配方案为：经审计，2006 年度实现净利润为 53,520,443.41 元，按照《公司章程》规定，提取 10%法定公积金后，当年可供股东分配的净利润为 48,168,399.07 元；根据公司 2006 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司在 2006 年 12 月 31 日以前形成的未分配利润由公司现有股东共享的议案》，对 2006 年 12 月 31 日以前形成的未分配利润由本公司在 2006 年 12 月增资之前的老股东按照增资前的股权比例共享，公司以 2006 年 12 月增资前的股份总数 31,000 万股为基数，向 2006 年 12 月增资前的老股东每 10 股派发现金股利 1.5538 元（含税），合计派发现金股利 48,168,399.07 元。

2、2007 年度股利分配情况

根据 2008 年 1 月 31 日本公司 2007 年度股东大会决议，本公司 2007 年度利润分配方案为：经审计，2007 年度实现净利润 167,334,124.30 元，按照《公司章程》，提取 10%法定公积金后，年末未分配利润为 150,680,368.15 元；以 2007 年 12 月 31 日的总股本 36,900 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.20 元（含税），派发现金股利共计 81,180,000.00 元；剩余未分配利润结转以后年度分配。

3、2008 年度股利分配情况

根据 2009 年 2 月 8 日本公司召开的 2008 年度股东大会决议，本公司 2008 年度利润分配方案为：经审计，本公司 2008 年度实现净利润 181,342,844.26 元，按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，提取 10%法定盈余公积金后，当年可供股东分配的利润为 163,208,559.83 元，年末未分配利润为 232,708,927.98 元；以 2008 年 12 月 31 日的总股本 36,900 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 1.40 元（含税），派发现金股利共计 51,660,000.00 元；剩余未分配利润结转下一年度。

截至 2009 年 6 月 30 日，上述现金股利均已分配完毕。

三、本次发行完成前滚存利润的处置安排及已履行的决策程序

根据本公司 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本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，本公司未分配利润为 262,073,864.74 元。

四、本公司股票发行后的股利分配政策

根据本公司 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：

- （一）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。
- （二）公司可以进行中期现金分红。
- （三）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%。

（四）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。

（五）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。

第十五章 其他重要事项

一、信息披露制度及为投资者服务的计划

本公司本次申请公开发行的股票若能成功发行并上市，将严格按照《证券法》、《公司法》及中国证监会和深圳证券交易所关于信息披露的有关要求，对外进行信息披露。

为了向投资者提供更好的服务，本公司制订了《信息披露事务管理制度》，按国家法律法规规章和公司制度的要求：

1、设立专门的机构、人员、电话，负责投资者的接待工作，解答投资者提出的问题，加强与投资者的交流；

2、建立完善资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，保证投资者能够按照有关法律法规的规定，及时获得需要的信息；

3、加强对相关人员的培训工作，保证服务工作的质量；

4、本公司已建立网站(<http://www.sunnercn.com>)，刊载有关本公司及本行业国内外信息，向广大投资者全面介绍公司基本情况和本行业、本公司最近发展动态，协助投资者如实、全面地了解本公司的投资价值。

5、负责信息披露、为投资者服务的部门为董事会秘书办公室。董事会秘书办公室协助董事会秘书专门负责信息披露事务。

负责人：陈剑华

联系人：陈剑华、林宇、廖俊杰

电话号码：(0599) 7951242

传真号码：(0599) 7951242

电子信箱：sn023@sunnercn.com

二、重要合同

截至 2009 年 7 月 30 日，本公司正在履行或将要履行的、将对公司生产经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的合同如下：

（一）重大关联交易合同

详见本招股意向书“第七章 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易”之“（二）本公司最近三年及一期的主要关联交易事项”。

（二）重要购销合同

1、本公司与百胜咨询(上海)有限公司于 2007 年 3 月 5 日签订《百胜中国餐饮集团采购条款》，协议约定，百胜中国餐饮集团内的肯德基公司、必胜客公司、塔可钟公司和特许经营者作为需方，可以采取向本公司发送采购订单的方式订货，订货品种、数量等以需方实际订单为准；本公司应按与需方约定的时间将货品运送到百胜配销中心或其他指定地点；本公司应根据需方签收确认的送货单，每月汇总并向需方开具发票，需方经核对确认无误后在交货次月 15 日将货款汇付给本公司。

2、本公司（供方）与铭基食品有限公司（需方）于 2008 年 12 月 19 日签订《产品购销协议》，协议约定，需方向公司购买产品，具体货物名称、品种、数量、质量、价格及交货地点等由双方通过订单确定；双方应在订单中约定货物价格，在协议有效期内如市场价格发生巨大波动（即连续两个月波动幅度超过 +/-5%），双方均有权提出重新议价，具体价格由双方协商议定；公司应按照双方共同确认的原料标准、包装及运输标准交货，如双方对质量标准、包装及运输标准另有约定，应在订单中予以说明；公司负责送货并承担送货费用（包括但不限于运输费和保险费）；结算方式为到货次月月底付款；协议有效期限自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

3、本公司（需方）与德州市益农商贸有限公司（供方）于 2008 年 12 月 23 日签订了《购销合同》（编号：B20081223/2），合同约定，供方向需方提供 150,000 吨国标中等玉米，价格随行就市；供方应每月按公司电话或传真通知发货，交货

地点为光泽火车站，光泽站前费用由供方承担，光泽站后费用由公司承担；货款结算方式为在供方发出下一批次货物之前结清前一批次的货款，货款结算时间最长不超过 90 日；合同有效期限自 2008 年 12 月 23 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

4、本公司（需方）与黎川县东鑫煤炭有限公司（供方）于 2008 年 12 月 23 日签订了《购销合同》（编号：B20081223/3），合同约定，公司向供方购买 2.1 万吨烟煤；供方应按每月订单、订价发货，交货地点为光泽火车站，运输费用由供方承担；供货价格按市价计算，货款结算方式为在供方发出下一批次货物之前结清前一批次的货款，货款结算时间最长不超过 90 日；合同有效期限自 2008 年 12 月 23 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

5、本公司（需方）与驻马店高新区龙茂粮油经营部（供方）于 2008 年 12 月 23 日签订了《购销合同》（编号：B20081223/4），合同约定，公司向供方购买 24,000 吨玉米、3,600 吨菜籽粕和 3,600 吨次粉；供方应按每月订单、订价发货，交货地点为光泽火车站，运输费用由供方承担；供货价格按市价计算，货款结算方式为在供方发出下一批次货物之前结清前一批次的货款，货款结算时间最长不超过 90 日；合同有效期限自 2008 年 12 月 23 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

6、本公司（需方）与临邑县瑞丰面粉有限公司（供方）于 2008 年 12 月 23 日签订了《购销合同》（编号：B20081223/1），合同约定，公司向供方购买 1 万吨次粉，单价随行就市；供方应按本公司电话或传真通知发货，交货地点为光泽火车站，运输费用由供方承担；货款结算方式为在供方发出下一批次货物之前结清前一批次的货款，货款结算时间最长不超过 90 日；合同有效期限自 2008 年 12 月 23 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

7、本公司（供方）与上海福喜食品有限公司（需方）于 2009 年 1 月 20 日签订《产品购销总合同》（编号：FXA20090120-1），合同约定，需方向本公司购买产品，双方交易的具体内容将通过签订订单来具体落实，本合同规定的是双方交易应遵守的原则，订单规定的是双方交易的具体内容，包括每一笔交易具体货物的名称、品种、数量、质量、价格及交货地点等；本公司应按照需方提供的原料标准交货，并负责货物包装及其费用；如采用本公司送货方式的，公司应按照

订单中约定的时间、地点向需方交货并承担运输费、保险费等相关费用；如采用需方自提自运方式的，运输费、保险费等相关费用由需方承担；需方应在货物检验合格且收到本公司开具的整月到货的增值税专用发票后两周内与本公司进行供货核对及货款结算确认，并应在货款结算确认后次月 28 日起的一周内向本公司支付货款；合同有效期限自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

8、本公司（供方）与福喜食品有限公司（需方）于 2009 年 1 月 20 日签订《产品购销总合同》（编号：FXA20090120-2），合同约定，需方向本公司购买产品，双方交易的具体内容将通过签订订单来具体落实，本合同规定的是双方交易应遵守的原则，订单规定的是双方交易的具体内容，包括每一笔交易具体货物的名称、品种、数量、质量、价格及交货地点等；本公司应按照需方提供的原料标准交货，并负责货物包装及其费用；如采用本公司送货方式的，本公司应按照订单中约定的时间、地点向需方交货并承担运输费、保险费等相关费用；如采用需方自提自运方式的，运输费、保险费等相关费用由需方承担；需方应在货物检验合格且收到本公司开具的整月到货的增值税专用发票后两周内与本公司进行供货核对及货款结算确认，并应在货款结算确认后次月 28 日起的一周内向本公司支付货款；合同有效期限自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

9、公司（供方）与北京真功夫餐饮管理有限公司、杭州真功夫餐饮管理有限公司（需方）于 2009 年 3 月 2 日签订《真功夫后勤采购框架合同》（编号：KJZKF-HB/DCGB2009-128A），合同约定，需方向本公司采购货品，采购货品的详情（包括货品种类、结算期限、付款方式等）由双方另行签订的具体采购合同约定；需方及其各分公司下达采购订单后，本公司应在订单规定的时限内将货品运送至指定地点完成交付，运输、保险的手续及相关费用由本公司承担；需方在收货地进行货品验收，本公司依据需方对货品验收合格所出具的验收单办理结算手续；合同自 2009 年 3 月 10 日起生效。

10、本公司（供方）与天津顶巧餐饮服务咨询有限公司（需方）于 2009 年 5 月 4 日签订《购销合作协议》，协议约定，本公司与需方就货物的质量、价格、交易方式、交易区域等事宜进行协商确定，并由需方的关联企业按照本协议约定的条件向本公司采购鸡肉产品，需方的关联企业与本公司签署具体的购销合同，

进行实际的购销往来；需方的关联企业应提前 25 天向本公司下达采购订单，本公司应按照订单所载之产品品名、规格、数量、品质、交货日期等要求将产品送达订单指定地点；本公司当月货物到达订单指定地点，经需方的关联企业验收合格后入库；货款结算方式为：在需方的关联企业下属各餐厅提货后，结算数量以各餐厅实际提货数量作为依据，需方的关联企业应在收货当月之次月 2 日前提供开票明细及库存货品对账单，本公司应在收货当月之次月 10 日前将发票提供给需方的关联企业，需方的关联企业应在收货当月之次月 15 日前支付该月货款；当月未提货的数量差异部分在下月继续供需方的关联企业下属餐厅提货，入库后当月未提货的数量差异部分记入次月结账；本公司应按照需方所有关联企业季度交易总金额的 1.6% 向需方支付管理咨询服务费，需方应在每季度将上季度的管理服务发票开具给本公司，本公司应在收到发票后当月内将上季度的管理服务费用支付给需方；协议有效期限自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

11、本公司（供方）与百胜咨询(上海)有限公司（需方）于 2009 年 6 月 5 日签订《采购协议》（编号：09-0842），协议约定，需方依据双方于 2007 年 3 月 5 日签订的《百胜中国餐饮集团采购条款》向本公司采购 KFC 九块鸡、汉堡腿肉、辣翅用翅中及翅根、腿肉丁、腿肉条、烤翅用翅根及翅中尖、超大汉堡腿肉、琵琶腿等鸡肉产品，2009 年 6-12 月的采购量合计 14,860.8 吨，本公司应每月按协议约定完成供应量；在分月供应量的基础上，本公司应依据需方的需求临时调整 10% 的供应量；需方应在本公司交货次月 15 日支付货款；协议有效期限自 2009 年 6 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

12、本公司（供方）与百胜咨询(上海)有限公司（需方）于 2009 年 6 月 17 日签订《采购框架协议》（编号：KFC-A-090520-12），合同约定，需方向公司购买产品，产品的品项、采购量、价格、交货地点、货款结算等由双方另行签订采购协议确定；需方承诺其向公司的采购量占其当期采购总量的比例不少于 15%；需方根据其实际需求，在当期采购协议分月量的基础上享有最低 90%、最高 110% 的订货弹性；协议有效期限自 2009 年 6 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

13、本公司（供方）与重庆得聪乡村基餐饮管理有限公司（需方）于 2009 年 6 月 24 日签订《销售框架合同》，合同约定，需方及其关联公司向本公司采购货品，采购货品的详情（包括货品种类、结算期限、付款方式等）由交易双方另

行签订的具体采购订单确定；需方向本公司下达采购订单并经本公司确认后，本公司应按照订单载明的货品品名、规格、数量、日期将货品运送至需方指定地点，运输、保险的手续及相关费用由本公司办理和承担；需方应在双方确认具体订单后将该批次订单货款的 50%预付给本公司，剩余货款在需方收到该批次货物及发票后 10 个工作日内支付给本公司；合同有效期限自 2009 年 7 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

14、本公司（供方）与河南双汇投资发展股份有限公司（需方）于 2009 年 7 月 1 日签订《框架合同》（编号：SH-A-090625-01），合同约定，本公司向需方及其所有下属法人单位、关联企业供应产品，具体品名、数量、规格、型号、含税单价、税率、含税金额、交货时间及地点等以需方订单为准，由订单中约定的接收单位接收货物并结算货款；本公司负责将产品运送至接收单位指定地点并承担运费，接收单位应在货到验收合格入库且收到发票后办理货款结算；合同有效期限自 2009 年 7 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

15、本公司分别 2008 年 3 月 1 日与贵阳南明圣农冻品经营部等 17 个经销商签订了《销售合同》，于 2008 年 7 月 18 日与福州兴润食品有限公司签订《销售合同》，于 2008 年 8 月 25 日与莱阳市天元生化有限公司、南昌市圣农冷冻产品经营部签订《销售合同》，于 2008 年 8 月 31 日与苏州肉食品市场丰海食品经营部、宁波市海曙虞东食品有限公司、温州市鹿城区广化惠源食品商行签订《销售合同》，于 2009 年 6 月 30 日与厦门捷尔信食品贸易有限公司签订《销售合同》，合同约定，本公司负责供应符合国家质量标准的合格产品，贵阳南明圣农冻品经营部等 24 个经销商负责经销“圣农”牌生食食品，本公司有权在经销商的市场（区域）内销售超市、生产加工单位、团体采购所需的产品，本公司不向经销商其他渠道供货；经销商须在所属区域渠道内销售，不得跨区域销售；本公司在适当的时候对经销商的广告和促销给予支持，广告和促销方案、内容等由本公司根据市场需要确定；经销商应执行本公司的营销政策及价格体系规定，按照本公司制定的价格体系向相应的终端客户供货，在所属渠道内促进圣农产品的市场推广与销售；经销商应于每月 3 日前确定本月提货数量，提货地点为本公司冷库；各经销商应按时完成合同约定的销售数量，如连续三个月未完成，本公司有权终止合同；产品价格每季度定价一次（每三个月内价格如有变动，需经双方协商后以

书面形式确认），随行就市；货款结算方式为款到发货，以银行汇票、电汇或转账支票结算。

序号	经销商名称	合同编号	经销商销售区域	合同有效期限
1	贵阳南明圣农冻品经营部	A20080301/01	贵州省 贵阳市	2008.03.01- 2009.08.31
2	武汉淞发商贸有限公司	A20080301/02	湖北省 武汉市	2008.03.01- 2009.08.31
3	金华市婺城区福华禽业购销部	A20080301/03	浙江省 金华市	2008.03.01- 2009.08.31
4	杭州江浩肉禽水产经营部	A20080301/04	浙江省 杭州市	2008.03.01- 2009.08.31
5	嵊州市法明水产冷冻批发部	A20080301/05	浙江省 嵊州市	2008.03.01- 2009.08.31
6	温岭市东海水产肉禽有限公司	A20080301/06	浙江省 台州市	2008.03.01- 2009.08.31
7	常山鑫业冷藏食品有限公司	A20080301/07	浙江省 衢州市	2008.03.01- 2009.08.31
8	郑州市惠济区海和水产食品经营部	A20080301/08	河南省 郑州市	2008.03.01- 2009.08.31
9	蚌埠市振德食品经营部	A20080301/09	安徽省 蚌埠市	2008.03.01- 2009.08.31
10	三明市综合市场长键冷冻食品店	A20080301/10	福建省 三明市	2008.03.01- 2010.08.31
11	福州兴润食品有限公司	A20080301/11	福州市 莆田市	2008.03.01- 2010.08.31
12	昆明市官渡区瑞明冷冻品经营部	A20080301/13	云南省 昆明市	2008.03.01- 2009.08.31
13	邵武市圣辉海产食品经营部	A20080301/14	福建省 南平市	2008.03.01- 2010.08.31
14	深圳布吉农产品中心批发市场星源食品批发行	A20080301/15	广东省 深圳市	2008.03.01- 2010.08.31
15	鹰潭市尽美食品有限责任公司	A20080301/16	江西省 鹰潭市	2008.03.01- 2009.08.31
16	广东新赤岗肉菜食品行	A20080301/18	广东省 广州市	2008.03.01- 2010.08.31
17	晋江宏兴贸易有限公司	A20080301/19	福建省 泉州市	2008.03.01- 2010.08.31
18	福州沙拉斯食品有限公司	A20080301/20	福建省 福州市	2008.03.01- 2010.08.31
19	南昌市圣农冷冻产品经营部	A20080825/1	江西省 南昌市	2008.09.01- 2010.08.31
20	莱阳市天元生化有限公司	A20080825/2	山东省 莱阳市	2008.09.01- 2009.08.31
21	苏州肉食品市场丰海食品经营部	A20080831/21	江苏省 苏州市	2008.08.31- 2009.08.31

22	宁波市海曙虞东食品有限公司	A20080831/22	浙江省宁波市	2008.08.31-2009.08.31
23	温州市鹿城区广化惠源食品商行	A20080831/23	浙江省温州市	2008.08.31-2009.08.31
24	厦门捷尔信食品贸易有限公司	A20090701/24	厦门市漳州市	2009.07.01-2012.6.30

(三) 重要借款及抵押合同

截至 2009 年 7 月 30 日，本公司重要借款及抵押合同情况如下：

1、借款合同

本公司尚在执行的主要借款合同如下：

贷款机构	借款合同编号	借款金额 (万元)	借款期限	合同利率	担保人及担保方式
招商银行 福州分行	2008 年流字第 20-0142 号	1,000	2008.09.25 -2009.09.25	以贷款发放日有效的中国人民银行公布的 12 个月金融机构贷款利率为基准利率	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	2008 年流字第 20-0154 号	2,000	2008.10.23 -2009.10.23	以定价日的中国人民银行公布的 12 个月金融机构贷款利率为基准利率上浮 5%	
	2008 年流字第 20-0173 号	1,050	2008.11.25 -2009.11.25		
	2008 年流字第 20-0186 号	1,950	2008.12.29 -2009.12.29		
中国农业 银行光泽 县支行	35101200800008118	1,400	2008.10.06 -2009.10.05	年利率 6.48%	本公司以总部办公楼和附属楼房产及其土地使用权抵押
	35101200800008122	1,000	2008.10.06 -2009.10.05	年利率 6.48%	圣农实业提供保证
	35101200800008252	900 (注 1)	2008.10.10 -2009.10.09	年利率 6.237%	圣农实业提供保证
	35101200800008702	1,600	2008.10.27 -2009.10.26	年利率 6.237%	圣农实业提供保证
	35101200800008881	1,000	2008.10.31 -2009.10.30	年利率 5.994%	圣农实业提供保证
	35101200800009761	2,000	2008.11.27 -2009.11.26	年利率 5.022%	圣农实业提供保证
	35101200800009837	2,200	2008.11.28 -2009.11.27	年利率 5.022%	公司以十里铺孵化厂、坪山饲料一厂的房产及土地使用权和中坊工业园区职工宿舍楼、中坊肉鸡加工厂的房产抵押
	35101200800010099	800	2008.12.04 -2009.12.03	年利率 5.58%	圣农实业提供保证

	35101200800010603	1,550	2008.12.17 -2009.12.16	年利率 5.022%	圣农实业提供保证
	35101200800010662	2,000	2008.12.18 -2009.12.17	年利率 5.58%	公司以上小源肉鸡场、九里桥肉鸡场、湖边肉鸡场的房产抵押
	35101200900002633	1,000	2009.03.31 -2009.03.30	年利率 5.31%	圣农实业以有机肥厂的房产和土地使用权、纸箱厂的房产抵押；公司以中坊肉鸡场的房产抵押
	35101200900002780	1,600	2009.04.03 -2010.04.02	年利率 5.31%	公司以日沙洲肉鸡场、大林肉鸡场的房产抵押
	35101200900004465	2,700	2009.06.05 -2010.06.04	年利率 5.31%	傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
中国农业发展银行 光泽县支行	20073507230010005	4,500	2007.09.26 -2012.09.25 (注2)	(注2)	本公司以光泽县坪山横街44号第三饲料厂土地使用权、第二肉鸡加工厂主车间房产及土地使用权抵押，傅光明、傅芬芳提供保证
	35072301-2008年 (光泽)字0012号	2,000	2008.12.08 -2009.12.07	年利率 5.58%	公司以第三饲料厂设备抵押，圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	35072301-2009年 (光泽)字0001号	1,000	2009.01.04 -2010.01.03	年利率 5.31%	公司以第三饲料厂设备抵押，圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	35072301-2009年 (光泽)字0002号	3,000	2009.04.09 -2009.12.08	年利率 5.31%	公司以第三饲料厂设备抵押，圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	35072301-2009年 (光泽)字0004号	2,000	2009.04.17 -2009.10.16	年利率 4.86%	公司以第三饲料厂设备抵押，圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
	35072301-2009年 (光泽)字0005号	2,000	2009.04.23 -2009.10.22	年利率 4.86%	公司以第三饲料厂设备抵押，圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
中国银行 邵武支行	2009年邵企固字001号	10,000 (注3)	2009.05.31 -2014.05.31	按中国人民银行公布的5年期贷款基准利率计息，从实际提款日起每12个月重新定价一次	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证；本公司以吴屯肉鸡场、招德肉鸡场、东坪肉鸡场、大垄种鸡场、洋头种鸡场、中坊肉鸡加工厂的房产，饲料二厂的房产及土地使用权、机器设备抵押
	2009年邵企借字008号	5,000	2009.05.31 -2010.05.31	年利率 5.0445%	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证

中国民生银行福州分行	公借贷字第 99152008297341 号	1,000	2008.11.18 -2009.11.18	按中国人民银行公布的1年期贷款基准利率计息	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	公借贷字第 99152009298947 号	3,000	2009.05.26 -2010.05.26	按中国人民银行公布的一年期贷款基准利率下浮5%计息	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
中信银行福州分行	(2008)信银榕鼓贷字第 000003 号	3,000	2008.08.26 -2009.08.26	年利率 7.47%	圣农实业、傅光明提供保证
平安银行福州分行	平银(福州)贷字(2009)第 (B1001300510900073) 号	2,000	2009.05.05 -2010.05.05	年利率 5.0445%	圣农实业、傅光明、傅长玉提供保证
中国光大银行福州分行	GDYQZ09006D01	1,500	2009.07.31 -2010.07.30	年利率 4.779%	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
中国建设银行光泽支行	2009 年建平光贷字 4 号	5,000	2009.06.17 -2010.06.17	按中国人民银行公布的一年期贷款基准利率下浮 10%计息	傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
	2009 年建平光贷字 5 号	5,000	2009.07.03 -2010.07.03		
	2009 年建平光贷字 6 号	5,000	2009.07.20 -2010.07.20		

注 1：根据本公司与中国农业银行光泽县支行（简称“农行光泽支行”）签订的编号为 35101200800008252 的《借款合同》，农行光泽支行向本公司发放借款 1,250 万元，借款期限自 2008 年 10 月 10 日至 2009 年 10 月 9 日。本公司已于 2008 年 12 月 16 日提前还款 350 万元，截至 2009 年 6 月 30 日该合同项下的借款本金余额为 900 万元。

注 2：本公司与中国农业发展银行光泽县支行于 2007 年 9 月 26 日签订编号为 20073507230010005 的《固定资产借款合同》，合同约定，中国农业发展银行光泽县支行向本公司发放总额为 4,500 万元的借款；本公司分两次提款，提款日期及提款金额分别为：2007 年 9 月 28 日提款 2,500 万元，2008 年 1 月 3 日提款 2,000 万元；本公司分四次偿还借款本金，还款计划为：2009 年 9 月 25 日还款 500 万元；2010 年 9 月 25 日还款 1,000 万元；2011 年 9 月 25 日还款 1,500 万元；2012 年 9 月 25 日还款 1,500 万元。

注 3：根据本公司与中国银行邵武支行于 2009 年 5 月 31 日签订的编号为 2009 年邵企固字 001 号的《人民币借款合同(中/长期)》，中国银行邵武支行向本公司发放总额为 10,000 万元的借款；公司于 2009 年 5 月 31 日一次性提款，并应当分五次偿还借款本金，还款计划为：2010 年 5 月 31 日还款 1,000 万元；2011 年 5 月 31 日、2012 年 5 月 31 日、2013 年 5 月 31 日分别还款 2,000 万元；2014 年 5 月 30 日还款 3,000 万元。

2、授信合同

借款人	贷款机构	授信合同编号	授信额度(万元)	授信期限	担保人及担保方式
本公司	中信银行股份有限公司福州分行	(2008)信银榕鼓贷字第 2008525 号	3,000	2008.08.26-2009.08.26	圣农实业、傅光明提供保证

招商银行股份有限公司福州分行	2008年信字第20-0028号	10,000	2008.09.16-2009.09.16	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
中国农业发展银行光泽县支行	FJADBCSX2008034	10,000	2008.10.22-2009.06.19	发行人以饲料三厂设备抵押,圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证
平安银行股份有限公司福州分行	平银(福州)授信字(2009)第(A1001300510900018)号	4,000	2009.04.29-2010.04.28	圣农实业、傅光明、傅长玉提供保证
中国民生银行股份有限公司福州分行	公授信字第99152009299019号	8,000	2009.05.22-2010.05.22	圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
中国银行股份有限公司邵武支行	2009年邵企协字005号	20,000	2009.05.31-2010.05.26	公司以房产、土地使用权、机器设备提供抵押,圣农实业、傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证
中国光大银行股份有限公司福州分行	GDYQZ09006	8,000	2009.05.31-2010.05.30	圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证

3、银行承兑协议

(1) 本公司与中国农业银行光泽县支行于2009年4月30日签订《商业汇票银行承兑合同》(编号:35201200900004230号),合同约定,中国农业银行光泽县支行为本公司承兑一张商业汇票,汇票金额295.2590万元,汇票到期日为2009年10月29日;本公司应在中国农业银行光泽县支行开立基本账户并存入保证金147.6295万元;本公司应在中国农业银行光泽县支行承兑时按票面金额的0.5%支付承兑手续费。上述汇票由傅光明、傅长玉、傅芬芳提供保证。

(2) 本公司与招商银行福州分行于2009年5月5日签订《银行承兑协议》(编号:2009年承字第20-0032号)及《银行承兑补充协议》,协议约定,招商银行福州分行为本公司承兑两张商业汇票,汇票金额合计1,288.70万元,汇票到期日为2009年11月5日;本公司应在招商银行福州分行开立承兑汇票保证金账户并存入保证金644.35万元,并应在汇票到期前三日足额交存应付票款;本公司应在招商银行福州分行承兑时按票面金额的0.5%支付承兑手续费;招商银行福州分行将按照商业汇票承兑的净敞口收取敞口额度管理费,收费标准为年费率1.2%。上述汇票由圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证。

(3) 本公司与招商银行福州分行于2009年5月6日签订《银行承兑协议》

(编号: 2009 年承字第 20-0035 号) 及《银行承兑补充协议》, 协议约定, 招商银行福州分行为本公司承兑一张商业汇票, 汇票金额为 400 万元, 汇票到期日为 2009 年 11 月 6 日; 本公司应在招商银行福州分行开立承兑汇票保证金账户并存入保证金 200 万元, 并应在汇票到期前三日足额交存应付票款; 本公司应在招商银行福州分行承兑时按票面金额的 0.5% 支付承兑手续费; 招商银行福州分行将按照商业汇票承兑的净敞口收取敞口额度管理费, 收费标准为年费率 1.2%。上述汇票由圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证。

(4) 本公司与中国光大银行福州分行于 2009 年 6 月 1 日签订《银行承兑协议》(编号: GDYQZ09006Y01), 协议约定, 中国光大银行福州分行为本公司承兑一张商业汇票, 汇票金额为 1,000 万元, 汇票到期日为 2009 年 12 月 2 日; 本公司应在中国光大银行福州分行开立专用账户并存入保证金 400 万元; 本公司应在中国光大银行福州分行承兑时按票面金额的 0.5% 支付承兑手续费, 同时按中国光大银行福州分行承担的风险金额(计 600 万元)的 2% 支付银行承兑汇票承诺费。上述汇票由圣农实业、傅光明、傅芬芳提供保证。

(5) 本公司与平安银行福州分行于 2009 年 6 月 2 日签订《汇票承兑合同》(编号: 平银(福州)承兑字(2009)第(B1001300510900094)号), 合同约定, 平安银行福州分行为本公司承兑一张商业汇票, 汇票金额为 2,000 万元, 汇票到期日为 2009 年 12 月 2 日; 本公司应向平安银行福州分行交存保证金 1,000 万元; 本公司应在平安银行福州分行承兑时按票面金额的 0.5% 支付承兑手续费。上述汇票由圣农实业、傅光明、傅长玉提供保证。

(6) 本公司与中国光大银行福州分行于 2009 年 7 月 1 日签订《银行承兑协议》(编号: GDYQZ09006Y02), 协议约定, 中国光大银行福州分行为本公司承兑三张商业汇票, 汇票金额为 3,000 万元, 汇票到期日为 2010 年 1 月 1 日; 公司应在中国光大银行福州分行承兑之日按汇票票面金额的 40% 交存保证金, 并应在汇票到期前足额交存应付票款; 公司应按汇票票面金额的 0.5% 支付承兑手续费, 并应按中国光大银行福州分行承担风险额(计 1,800 万元)的 1% 支付银行承兑汇票承诺费。上述汇票由圣农实业、傅光明和傅芬芳提供保证。

(7) 本公司与中国银行邵武支行于 2009 年 7 月 7 日签订《商业汇票承兑协

议》(编号: 2009 年邵企承字 023 号), 协议约定, 中国银行邵武支行为本公司承兑一张商业汇票, 汇票金额为 1,784 万元, 汇票到期日为 2010 年 1 月 7 日; 公司应在中国银行邵武支行承兑前按汇票票面金额的 35% 交存保证金, 并应在汇票到期日前足额交存应付票款; 公司应按汇票票面金额的 0.5% 支付承兑手续费, 并按汇票票面金额与保证金金额的差额部分(计 1,159.6 万元)的 1% 支付银行敞口承诺费。上述汇票由圣农实业、傅光明、傅长玉和傅芬芳提供保证。

4、抵押合同

(1) 本公司与中国农业发展银行光泽县支行于 2007 年 9 月 26 日签订《抵押合同》(编号: D20073507230010011), 合同约定, 本公司将其位于光泽县坪山横街 44 号的第三饲料厂土地使用权(《国有土地使用证》证号为: 光国用(2006)第 283 号)、位于光泽县鸾凤乡中坊村 316 国道旁的第二肉鸡加工厂主车间房产(《房屋所有权证》证号分别为: 光房权证字第 20070771 号、第 20070772 号和第 20070775 号)以及 1 宗土地使用权(《国有土地使用证》证号为: 光国用(2006)第 285 号)抵押给中国农业发展银行光泽支行, 为中国农业发展银行光泽支行向本公司发放 4,500 万元借款(借款期限自 2007 年 9 月 26 日至 2012 年 9 月 25 日)提供抵押担保。抵押双方已于 2007 年 9 月 26 日分别在光泽县国土资源局、光泽县城镇房产管理所办理了抵押登记手续。

(2) 本公司与中国农业银行光泽县支行于 2008 年 10 月 6 日签订《抵押合同》(编号: 35902200800013167), 合同约定, 公司将其座落于光泽县十里铺总部办公大楼、附属楼(《房屋所有权证》证号分别为: 光房权证字第 20070201 号和第 20070202 号)和 1 宗土地使用权(《国有土地使用证》证号为: 光国用(2007)第 106 号)抵押给中国农业银行光泽县支行, 为中国农业银行光泽县支行向公司发放 1,400 万元借款(借款期限自 2008 年 10 月 6 日至 2009 年 10 月 5 日)提供抵押担保。抵押双方已于 2008 年 10 月 6 日分别在光泽县城镇房产管理所和光泽县国土资源局办理了抵押登记手续。

(3) 本公司与中国农业银行光泽县支行于 2008 年 11 月 28 日签订《抵押合同》(编号: 35902200800015448), 合同约定, 公司将其座落于光泽县十里铺孵化厂、光泽县坪山饲料厂的房产、光泽县中坊工业园区的职工宿舍楼、中坊肉鸡

加工厂的房产（《房屋所有权证》证号分别为：光房权证字第 20070121 号、第 20070122 号、第 20070203 号、第 20070061 号、第 20070110 号至第 20070116 号）以及位于光泽县鸾凤乡十里铺、光泽县坪山横街的 2 宗土地使用权（《国有土地使用证》证号分别为：光国用(2006)第 281 号、第 282 号）抵押给中国农业银行光泽县支行，为中国农业银行光泽县支行向本公司发放 2,200 万元借款（借款期限自 2008 年 11 月 28 日至 2009 年 11 月 27 日）提供抵押担保。抵押双方已于 2008 年 11 月 28 日分别在光泽县城镇房产管理所和光泽县国土资源局办理了抵押登记手续。

(4) 本公司与中国农业发展银行光泽县支行于 2008 年 12 月 5 日签订《最高额抵押合同》（编号：35072301-2008 年光泽（抵）字 0005 号），合同约定，本公司将其饲料三厂的升降机、链条锅炉、电子地磅、高压输电工程等机器设备合计 46 台（套）抵押给中国农业发展银行光泽县支行，为双方在 2008 年 12 月 5 日至 2009 年 6 月 19 日期间发生的最高本金余额为 1 亿元的贷款提供最高额抵押担保。抵押双方已于 2008 年 12 月 4 日在福建省光泽县工商行政管理局办理了动产抵押登记手续。

(5) 本公司与中国农业银行光泽县支行于 2008 年 12 月 18 日签订《抵押合同》（编号：35902200800016424），合同约定，本公司将上小源肉鸡场、九里桥肉鸡场、湖边肉鸡场的房产（《房屋所有权证》证号分别为：光房权证字第 20070968- 2070971 号、20070977-20070985 号）抵押给中国农业银行光泽县支行，为农业银行光泽县支行向本公司发放 2,000 万元借款（借款期限自 2008 年 12 月 18 日至 2009 年 12 月 17 日）提供抵押担保。抵押双方已于 2008 年 12 月 18 日在光泽县城镇房产管理所办理了抵押登记手续。

(6) 本公司与中国农业银行光泽县支行于 2009 年 3 月 31 日签订《抵押合同》（编号：35902200900006255），合同约定，公司将座落于光泽县鸾凤乡中坊村中坊肉鸡场的房产（《房屋所有权证》证号分别为：光房权证字第 20070194 号至 20070197 号）抵押给中国农业银行光泽县支行，为中国农业银行光泽县支行向本公司发放 1,000 万元借款（借款期限自 2009 年 3 月 31 日至 2010 年 3 月 30 日）提供抵押担保。抵押双方已于 2009 年 3 月 31 日在光泽县城镇房产管理所办理了抵押登记手续。

(7)本公司与中国农业银行光泽县支行于2009年4月3日签订《抵押合同》(编号:35902200900006537),合同约定,公司将座落于光泽县鸾凤乡大陂村日沙洲肉鸡场、鸾凤乡油溪村大林肉鸡场的房产(《房屋所有权证》证号分别为:光房权证字第20070183号至20070192号)抵押给中国农业银行光泽县支行,为中国农业银行光泽县支行向本公司发放1,600万元借款(借款期限自2009年4月3日至2010年4月2日)提供抵押担保。抵押双方已于2009年4月3日在光泽县城镇房产管理所办理了抵押登记手续。

(8)本公司与中国银行邵武支行于2009年5月31日签订《最高额抵押合同》(编号:2009年邵企最抵字003号),合同约定,公司将其座落于光泽县华桥乡吴屯肉鸡场、崇仁乡大垄种鸡场、崇仁乡洋塘村洋头种鸡场、寨里镇桃林村东坪肉鸡场、崇仁乡招德肉鸡场、鸾凤乡中坊肉鸡加工厂、坪山北路3#饲料二厂的房产(《房屋所有权证》证号分别为:光房权证字第20070132号至第20070136号、第20070144号至第20070148号、第20070225号、第20070140号至第20070143号、第20070127号至第20070131号、第20070109号和第20070120号)、位于坪山路横街3#的土地使用权[《国有土地使用证》编号:光国用(2007)第003号]和饲料二厂的7台机器设备抵押给中国银行邵武支行,为双方签订的《授信额度协议》(编号:2009年邵企协字005号)项下的10,000万元贷款提供最高额抵押担保,抵押担保的债权最高本金余额为10,000万元。抵押双方已于2009年5月在光泽县城镇房产管理所、光泽县国土资源局和光泽县工商行政管理局办理了抵押登记手续。

(四) 国有土地使用权租赁合同

本公司租赁国有土地使用权1宗。本公司(承租方)与福建省光泽县综合农场(出租方)于2008年1月13日签订《国有土地使用权租赁合同》,本公司向出租方租赁位于光泽县止马镇岛石村荷村片的一块国有土地(《国有土地使用证》编号为:光国用(2004止)第031号),租赁土地用途为农业用地,租赁土地面积预计为90亩,其确切位置、面积、四至范围将在本公司拟建的养鸡场建成后经实际测量并经双方确认后为准;土地租赁期限为20年,自本公司通知出租方开

始使用租赁土地之日起计算。上述土地租赁情况已向光泽县国土资源局办理登记备案手续。

（五）农村土地承包合同

本公司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村民委员会、光泽县崇仁乡崇仁村村民委员会签署了 4 份《土地承包合同》，承包农村土地 4 宗，合计 1,160 亩，作为现有的 3 个种鸡场、2 个肉鸡场的用地。

序号	承包方	发包方	土地座落	土地种类	面积(亩)	承包期限	用途
1	本公司	光泽县崇仁乡人民政府、光泽县崇仁乡洋头果场	崇仁乡洋塘村	园林地	800	2003.11.01 -2028.12.31	洋头、坑边种鸡场
2	本公司	光泽县寨里镇桃林村村民委员会	寨里镇桃林村白山坪板栗园	林地	60	2005.10.01 -2052.3.30	桃林肉鸡场
3	本公司	光泽县鸾凤乡中坊村村民委员会	鸾凤乡中坊村天马瓜	林地	200	2003.11.01 -2044.9.30	中坊肉鸡场
4	本公司	光泽县崇仁乡崇仁村村民委员会	崇仁乡崇仁村	荒地	100	2003.08.12 -2073.08.11	崇仁种鸡场

上述第 1 项是由本公司向光泽县崇仁乡人民政府及其下属集体企业光泽县崇仁乡洋头果场承包；第 2、3、4 项已经发包方村民小组（户代表）会议全体代表三分之二以上同意，并已经当地乡（镇）人民政府批准。

（六）租赁农村土地合同

本公司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》，租赁农村土地 67 宗，面积 5,679.383 亩，其中 39 宗为本公司已有的肉鸡场、种鸡场的鸡舍建设用地，另外 28 宗用于本次募投项目 8 个种鸡场、20 个肉鸡场的建设用地；租赁期内按租赁土地面积向出租方支付租金，租金按一定数量的稻谷（一般为 400~500 公斤/年·亩）计算并按照国家定购粮价格或国家粮食收购保护价折算成现金支付。具体如下：

序号	承租方	出租方	土地座落	土地 种类	面积 (亩)	租赁期限	用途
1	本公司	光泽县鸾凤乡油溪村民委员会	鸾凤乡油溪村上一、下一小组	耕地	73	2005.10.01 -2028.12.31	油溪肉鸡场
2	本公司	光泽县寨里镇桃林村民委员会	寨里镇桃林村东坪组	耕地	66.66	2003.11.01 -2028.12.31	东坪肉鸡场
3	本公司	光泽县崇仁乡汉溪村民委员会	崇仁乡汉溪村高溪组	耕地	32	2003.11.01 -2028.12.31	招德肉鸡场
4	本公司	光泽县崇仁乡洋塘村民委员会	崇仁乡洋塘村招德第三村民小组	耕地	79	2003.11.01 -2028.12.31	招德肉鸡场
5	本公司	光泽县鸾凤乡双门村民委员会	鸾凤乡双门村高田组、下小源组	耕地	83.46	2003.11.01 -2028.12.31	下小源肉鸡场
6	本公司	光泽县华桥乡吴屯村民委员会	华桥乡吴屯村上坑边一、二组	耕地	92.3	2005.10.01 -2028.12.31	吴屯肉鸡场
7	本公司	光泽县华桥乡华桥村民委员会	华桥乡华桥村长广窠一、二组	耕地	90.4	2005.10.01 -2028.12.31	华桥肉鸡场
8	本公司	光泽县鸾凤乡高源村民委员会	鸾凤乡高源村丁家组、熊家组	耕地	75.52	2003.11.01 -2028.12.30	高源肉鸡场
9	本公司	光泽县鸾凤乡大陂村民委员会	鸾凤乡大陂村	耕地	66.60	2003.11.01 -2028.12.31	大陂肉鸡场
10	本公司	光泽县崇仁乡金陵村民委员会	崇仁乡金陵村廖家村村民小组	耕地	89	2003.11.01 -2028.12.31	金陵肉鸡场
11	本公司	光泽县寨里镇桃林村民委员会	寨里镇桃林村新屋组	耕地	8.1	2005.10.01 -2028.12.31	桃林肉鸡场
12	本公司	光泽县寨里镇茶富村民委员会	寨里镇茶富村灵寺、义学组	林地	100	2003.09.03 -2028.12.31	灵寺肉鸡场
13	本公司	光泽县鸾凤乡油溪村民委员会	鸾凤乡油溪村上墩一带	耕地	153.92	2003.12.31 -2028.12.31	大林肉鸡场
14	本公司	光泽县鸾凤乡黄溪村民委员会	鸾凤乡黄溪村大坪组、南沙一带	耕地	93.38	2004.03.01 -2028.12.30	黄溪肉鸡场
15	本公司	光泽县鸾凤乡大羊村民委员会	鸾凤乡大羊村	耕地	67.16	2004.03.01 -2028.12.30	曹家湾肉鸡场
16	本公司	光泽县鸾凤乡双门村民委员会	鸾凤乡双门村付家湾组	耕地	76.32	2004.03.01 -2028.12.31	付家湾肉鸡场
17	本公司	光泽县鸾凤乡大陂村民委员会	鸾凤乡大陂村日沙洲	耕地	62.78	2005.03.16 -2028.12.31	日沙洲肉鸡场
			鸾凤乡大陂村羊角垅	林地	16.15	2005.03.16 -2075.3.15	
18	本公司	光泽县华桥乡官屯村民委员会	华桥乡官屯村危家塘组	耕地	84.41	2005.04.18 -2028.12.31	危家塘肉鸡场
19	本公司	光泽县止马镇杉关村村民委员会	止马镇杉关村九里桥组	耕地	96.59	2005.05.24 -2028.12.31	九里桥肉鸡场
			止马镇杉关村 41 林班 27 小班	林地	9.5	2005.05.24 -2075.05.23	
20	本公司	光泽县崇仁乡洋塘村民委员会	崇仁乡洋塘村湖边组	耕地	37.44	2006.02.16 -2028.12.30	湖边肉鸡场
沙洲		43.44					
21	本公司	光泽县鸾凤乡黄溪村民委员会	鸾凤乡黄溪村上小源	耕地	116.65	2006.03.01 -2028.12.30	上小源肉鸡场
			鸾凤乡黄溪村对门窠	林地	0.86	2006.03.01 -2050.07.01	
22	本公司	光泽县寨里镇桥亭村民委员会	寨里镇桥亭村官家边、桥亭	耕地	72.8	2005.08.17 -2028.12.31	桥亭肉鸡场
23	本公司	光泽县李坊乡石城村民委员会	李坊乡石城村石城组	耕地	64.1	2006.01.15 -2028.12.30	石城肉鸡场
			李坊乡石城村南门排	林地	67.61		

24	本公司	光泽县鸾凤乡大陂村民委员会	鸾凤乡大陂村水角组	耕地	123.73	2007.01.01 -2028.12.31	水角肉鸡场
25	本公司	光泽县华桥乡华桥村民委员会	华桥乡华桥村黄源组	耕地	89.4	2007.01.01 -2028.12.31	黄源肉鸡场
				林地	10.24	2007.01.01 -2056.12.31	
26	本公司	光泽县寨里镇大青村民委员会	寨里镇大青村大上组、大下组	耕地	112.06	2007.01.01 -2028.12.31	大青肉鸡场
				林地	21.392	2007.01.01 -2056.12.31	
27	本公司	光泽县寨里镇梅溪村民委员会	寨里镇梅溪村梅上组	耕地	93.37	2007.01.01 -2028.12.31	梅溪肉鸡场
				林地	2.84	2007.01.01 -2056.12.31	
28	本公司	光泽县寨里镇大洲村民委员会	寨里镇大洲村渡头组	耕地	70	2007.06.01 -2028.12.31	渡头肉鸡场
29	本公司	光泽县寨里镇桃林村民委员会	寨里镇桃林村黄岭、新屋、饶家、洲上组	耕地	110	2007.05.09 -2028.12.31	黄岭肉鸡场
30	本公司	光泽县鸾凤乡上屯村民委员会	鸾凤乡上屯村洲上组、桥七组	耕地	12.3	2003.04.27 -2028.12.30	上屯肉鸡场
			鸾凤乡上屯村驴子岗	林地	50	2003.04.27 -2039.8.15	
31	本公司	光泽县崇仁乡崇仁村民委员会	崇仁乡崇仁村岭许、官山	林地	128.41	2005.10.01 -2028.12.30	大垄种鸡场
			崇仁乡崇仁村五组	耕地	1.441		
32	本公司	光泽县鸾凤乡大陂村民委员会	鸾凤乡大陂村易家刘家坪	耕地	42.43	2003.12.01 -2028.12.31	大陂种鸡场
33	本公司	光泽县鸾凤乡大陂村民委员会	鸾凤乡大陂村新坊组	耕地	55.7	2005.02.06 -2028.12.31	新坊种鸡场
34	本公司	光泽县华桥乡官屯村民委员会	华桥乡官屯村危家塘组	耕地	46.26	2005.04.18 -2028.12.31	危家塘种鸡场
35	本公司	光泽县鸾凤乡大羊村民委员会	鸾凤乡大羊村虎形组	耕地	71.99	2005.10.22 -2028.12.30	曹家湾种鸡场
				林地	12.3	2005.10.22 -2055.05.31	
36	本公司	光泽县鸾凤乡双门村民委员会	鸾凤乡双门村佛沙组	耕地	73.12	2006.02.21 -2028.12.30	双门佛沙种鸡场
			鸾凤乡双门村康头围	林地	5.3	2006.02.21 -2054.12.01	
37	本公司	光泽县崇仁乡洋塘村民委员会	崇仁乡洋塘村水西一组	耕地	43.44	2007.01.01 -2028.12.31	大里丰种鸡场
				林地	22.75	2007.01.01 -2056.12.31	
38	本公司	光泽县寨里镇大青村民委员会	寨里镇大青村良家组	耕地	26.58	2007.03.29 -2028.12.31	梁家边种鸡场
				林地	38.23	2007.03.29 -2057.03.28	
39	本公司	光泽县鸾凤乡油溪村民委员会	鸾凤乡油溪村中一组	耕地	69	自通知使用时起至2028.12.31	王巴垅种鸡场
40	本公司	光泽县寨里镇大洲村民委员会	寨里镇大洲村下坑组	耕地	80	自通知使用时起至2028.01.01	下坑种鸡场
41	本公司	光泽县止马镇排下村民委员会	止马镇排下村里房组	耕地	70	自通知使用时起至2028.12.31	际段种鸡场
42	本公司	光泽县寨里镇桥亭村民委员会	寨里镇桥亭村王家墩	耕地	60	自通知使用时起至2028.12.31	王家段(可坑)种鸡场
43	本公司	光泽县寨里镇官	寨里镇官桥村店贝	耕地	60	自通知使用时起	店背种

		桥村民委员会	组			至 2028. 12. 31	鸡场
44	本公司	光泽县寨里镇江源村民委员会	寨里镇江源村罗家组	耕地	70	自通知使用时起至 2028. 12. 30	大坑种鸡场
45	本公司	光泽县寨里镇小寺州村民委员会	寨里镇小寺州村山口组、陈家组	耕地	70	自通知使用时起至 2028. 12. 31	山口种鸡场
46	本公司	光泽县寨里镇官桥村民委员会	寨里镇官桥村官桥组	耕地	60	自通知使用时起至 2028. 12. 31	官桥种鸡场
			寨里镇官桥村娥公包	林地			
47	本公司	光泽县寨里镇西溪村民委员会	寨里镇西溪村上西溪组	耕地	100	自通知使用时起至 2028. 12. 31	左北坑肉鸡场
48	本公司	光泽县寨里镇西溪村民委员会	寨里镇西溪村上西溪组	耕地	90	自通知使用时起至 2028. 12. 31	右北坑肉鸡场
49	本公司	光泽县华桥乡邓家边村民委员会	华桥乡邓家边村游家组	耕地	88	自通知使用时起至 2028. 12. 31	游家肉鸡场
50	本公司	光泽县李坊乡杨里村民委员会	李坊乡杨里村杨外组	耕地	100	自通知使用时起至 2028. 12. 31	横垅肉鸡场
51	本公司	光泽县止马镇杉关村村民委员会	止马镇杉关村杉关组	耕地	90	自通知使用时起至 2028. 12. 31	狗都旱肉鸡场
52	本公司	光泽县止马镇杉关村村民委员会	止马镇杉关村路古桥	耕地	86	自通知使用时起至 2028. 10. 31	路古桥肉鸡场
53	本公司	光泽县华桥乡吴屯村民委员会	华桥乡吴屯村官一组	耕地	91	自通知使用时起至 2028. 12. 31	官中窠肉鸡场
			华桥乡吴屯村官冲窠组	林地			
54	本公司	光泽县鸾凤乡大羊村民委员会	鸾凤乡大羊村大羊组、虎二组	耕地	92	自通知使用时起至 2028. 12. 30	何家源肉鸡场
55	本公司	光泽县寨里镇大洲村民委员会	寨里镇大洲村大洲组	耕地	87	自通知使用时起至 2028. 12. 31	大洲肉鸡场
56	本公司	光泽县止马镇岛石村民委员会	止马镇岛石村高家组	耕地	93	自通知使用时起至 2028. 12. 30	高家肉鸡场
57	本公司	光泽县寨里镇桃林村民委员会	寨里镇桃林村上角组	耕地	80	自通知使用时起至 2028. 12. 21	三角洲(上角)肉鸡场
58	本公司	光泽县李坊乡增家排村民委员会	李坊乡增家排村增排组	耕地	87	自通知使用时起至 2028. 12. 31	桥头肉鸡场
59	本公司	光泽县寨里镇梅溪村民委员会	寨里镇梅溪村圭洋组	耕地	98	自通知使用时起至 2028. 12. 31	圭洋肉鸡场
60	本公司	光泽县止马镇仁厚村民委员会	止马镇仁厚村五组	耕地	100	自通知使用时起至 2028. 12. 31	朱坊肉鸡场
61	本公司	光泽县寨里镇大青村民委员会	寨里镇大青村下坪组下坪溪	耕地	96	自通知使用时起至 2028. 12. 31	下坪溪肉鸡场
62	本公司	光泽县止马镇排下村民委员会	止马镇排下村寇家组、刘家边组、官家组、黄家组	耕地	110	自通知使用时起至 2028. 12. 30	刘家边肉鸡场
63	本公司	光泽县寨里镇大青村民委员会	寨里镇大青村水尾下组	耕地	92	自通知使用时起至 2028. 12. 31	水尾肉鸡场
64	本公司	光泽县寨里镇小寺州村民委员会	寨里镇小寺州村小二组	耕地	90	自通知使用时起至 2028. 12. 31	坡严垅肉鸡场
65	本公司	光泽县寨里镇小寺州村民委员会	寨里镇小寺州村小二组	耕地	89	自通知使用时起至 2028. 12. 31	蒋家岭肉鸡场
66	本公司	光泽县寨里镇桃林村民委员会	寨里镇桃林村史元组	耕地	108	自通知使用时起至 2028. 12. 31	下史源肉鸡场
67	本公司	光泽县崇仁乡崇仁村民委员会	光泽县崇仁乡崇仁村	耕地	37.95	2008. 07. 11-2028. 12. 31	大岭头种鸡场
				林地	53	2008. 07. 11-2028. 12. 31	大岭头种鸡场

注：因光泽工业园区开发建设需要，崇仁种鸡场拟整体搬迁至崇仁乡崇仁村大岭头。

上述农村土地租赁合同系由承包方（农户）自愿委托发包方（村民委员会）与本公司签订，承包方已出具土地流转委托书，上述农村土地租赁合同已向当地乡（镇）人民政府备案。

（七）工程承包合同

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司正在执行的重大工程承包合同如下：

1、与扬州牧羊饲料成套工程有限责任公司签订的饲料三厂生产线《成套设备制作安装工程承揽合同》；

2、与福建省龙泉建筑工程有限公司光泽县分公司签订的第二肉鸡加工厂配套工程职工宿舍、综合楼及附属工程的《建设工程施工合同》；

3、与福建省代兴建设发展有限公司光泽县分公司签订的圣农总部配套工程（综合楼、宿舍 1 号、2 号楼）的《建设工程施工合同》；

4、与福建省政和县二建建筑工程有限公司光泽分公司签订的圭洋肉鸡场、狗都早肉鸡场和高家肉鸡场的《建筑安装工程承包合同》；

5、与福建省松溪县湛卢建筑工程有限公司光泽县分公司签订的三角洲（上角）肉鸡场和大坑种鸡场的《建筑安装工程承包合同》；

6、与福建省政和县二建建筑工程有限公司光泽分公司签订的何家源肉鸡场、刘家边肉鸡场、下史源肉鸡场、水尾肉鸡场和横垅肉鸡场的《建筑安装工程承包合同》；

7、与福建省松溪县湛卢建筑工程有限公司光泽县分公司签订的大岭头种鸡场、店背种鸡场、际段种鸡场、下坑种鸡场和路古桥肉鸡场的《建筑安装工程承包合同》。

三、对外担保

截至本招股意向书签署日，本公司不存在对外担保事项。

四、其他重要事项

1、本公司的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，本公司不存在严重影响公司资产或经营的重大诉讼、仲裁及刑事诉讼等或有事项。

2、本公司控股股东、实际控制人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，本公司控股股东圣农实业及实际控制人傅光明先生、傅长玉女士、傅芬芳女士不涉及重大诉讼、仲裁及刑事诉讼等或有事项。

3、本公司控股子公司的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，本公司无控股子公司。

4、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼或仲裁事项及刑事诉讼事项

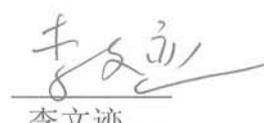
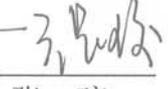
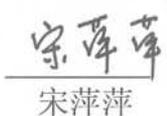
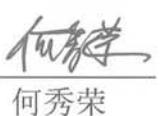
截至本招股意向书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不涉及重大诉讼、仲裁及刑事诉讼等或有事项。

第十六章 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

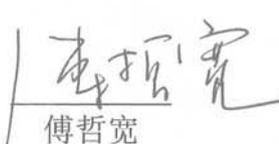
本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

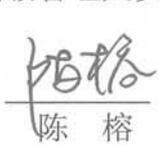
公司全体董事签名：

 傅光明	 傅芬芳	 李文迹
 傅文明	 罗铭	 张琼
 宋萍萍	 杜兴强	 何秀荣

公司全体监事签名：

 周红	 严高荣	 傅哲宽
-------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------

其他高级管理人员签名：

 陈榕	 陈剑华
 傅细明	



福建圣农发展股份有限公司

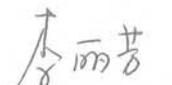
2009年8月18日

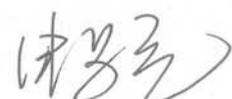
保荐机构声明

本公司已对招股意向书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：
宫少林

保荐代表人：
江荣华


李丽芳

项目协办人：
申孝亮



发行人律师声明

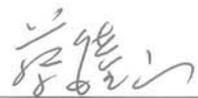
本所及经办律师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


蒋方斌

经办律师：


蒋方斌

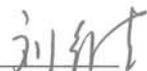

蔡钟山



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：


刘 维




李仕谦



负责人：


陈 羿 箭



天健光华（北京）会计师事务所有限公司

2009 年 8 月 18 日



评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师： 宋永霞
宋永霞

王伟华
王伟华

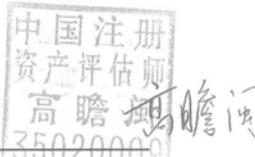
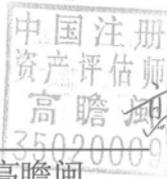
负责人： 黄耀林
黄耀林

福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司

2009年8月18日



本机构及签字注册资产评估师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师： 

 高瞻闽



 吴坤琴

负责人： 
 陈炳龙

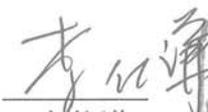

 福建华审资产地产房地产评估有限公司
 (原名) 福建省华审资产评估有限责任公司

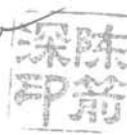
2009 年 8 月 18 日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：
徐珊 

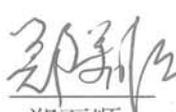

李仕谦 

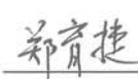
负责人：
陈箭深 

天健光华（北京）会计师事务所有限公司

2009年8月18日

本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：  
郑万顺

 
郑育捷

负责人：  
王肖鸣


福建弘审有限责任会计师事务所
2009年8月18日

本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师： 
包玉英

负责人： 
郭子敬

福建天和会计师事务所有限公司
(原名：南平永和有限责任会计师事务所)


2009年8月18日

第十七章 附录和备查文件

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,具体如下:

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件,具体如下:

- 1、发行保荐书;
- 2、财务报表及审计报告;
- 3、内部控制审核报告;
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表;
- 5、法律意见书及律师工作报告;
- 6、公司章程(草案);
- 7、中国证监会核准本次发行的文件;
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点及时间

- 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