

股票简称：圣农发展
债券简称：12圣农01

股票代码：002299
债券代码：112086



注册地址：福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼

福建圣农发展股份有限公司 2012年公司债券(第一期) 受托管理事务年度报告 (2015年度)

债券受托管理人： 中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

注册地址：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

2016 年 6 月

目录

目录.....	2
重要提示.....	3
第一章 本次债券概况.....	4
第二章 发行人 2015 年度经营及财务情况.....	5-8
第三章 本次债券募集资金使用情况.....	9
第四章 本期债券付息情况.....	10
第五章 债券持有人会议召开情况.....	11
第六章 本次债券跟踪评级情况.....	12
第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况.....	13
第八章 其他事项	14

重要提示

中银国际证券有限责任公司（以下简称“中银证券”）编制本报告的内容及信息均来源于福建圣农发展股份有限公司（以下简称“圣农发展”或“发行人”）对外公布的《福建圣农发展股份有限公司2015年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中银证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中银证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中银证券不承担任何责任。

第一章 本期债券概况

一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]544号文核准，福建圣农发展股份有限公司获准发行不超过14亿元人民币公司债券。福建圣农发展股份有限公司2012年公司债券（第一期）（简称“本期债券”）为第一期，发行规模为7亿元。

二、债券名称：福建圣农发展股份有限公司2012年公司债券（第一期）。

三、债券代码及简称：证券代码为112086，证券简称为“12圣农01”。

四、发行规模：7亿元。

五、票面利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为5.90%。本期债券的票面利率在存续期限的前3年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后3年票面利率为存续期限前3年票面利率加上上调基点，在其存续期限后3年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后3年票面利率仍维持原有票面利率不变。

六、发行日：2012年5月16日。

七、上市日：2012年6月21日。

八、兑付日2018年5月16日。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日期为2015年5月16日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）

九、担保人及担保方式：福建省圣农实业有限公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十、信用等级：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。

第二章 发行人2015年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

福建圣农发展股份有限公司系由福建圣农发展有限公司整体改制变更设立，于2006年10月17日取得福建省工商行政管理局核发的3500002001941号《企业法人营业执照》。设立时公司股本总额为31,000万股，每股面值1元，注册资本为人民币31,000万元，法定代表人：傅光明。

根据2006年12月8日发行人2006年第一次临时股东大会决议，发行人新增注册资本5,900万元，发行人于2006年12月19日在福建省工商行政管理局办理了变更登记。本次增资后，发行人的注册资本增至36,900万元。

2009年10月9日，经中国证券监督管理委员会2009年9月8日出具的证监许可[2009]928号《关于核准福建圣农发展股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司采取网下向配售对象发行及网上资金申购定价发行相结合的方式，首次公开发行人民币普通股（A股）4,100万股，发行价格为19.75元/股，共募集资金80,975.00万元，其中募集资金净额为76,495.58万元。2009年10月21日公司的股票在深圳证券交易所挂牌交易（股票简称：圣农发展，股票代码：002299）。公司完成首次公开发行A股股票的工商变更登记后，注册资本变更为人民币41,000万元。

根据商务部于2014年10月29日下发的《关于原则同意KKR Poultry Investment S.à r.l.战略投资福建圣农发展股份有限公司的批复》（商资批[2014]1005号），商务部原则同意公司向KKR非公开发行2亿股人民币普通股（A股）股票。

根据中国证监会于2015年4月14日下发的《关于核准福建圣农发展股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]625号）文件，中国证监会已核准公司非公开发行不超过2亿股新股。

二、发行人2015年度经营状况

公司系集饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、屠宰加工与销售为一体的全国最大全产业链肉鸡饲养加工企业，也是国内商品代鸡产量最大企业。公司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、麦当劳等快餐企业，以及双汇等食品加工企业及肉品批发市场等市场领域。

报告期内，公司鸡肉销量较上年增长22.38%，实业营业收入69.40亿元，较上年增长7.83%；归属于上市公司股东的净利润-3.88亿元，经营活动产生的现金流量净额4.33亿元。

三、发行人2015年度财务状况

根据发行人2015年年度报告，截至2015年12月31日，发行人资产总计为109.61亿元，负债合计为53.81亿元，归属于母公司所有者权益合计为52.29亿元。2015年，发行人实现营业收入69.40亿元，利润总额-4.99亿元，净利润-4.99亿元。归属于母公司所有者的净利润-3.88亿元，经营活动产生的现金流量净额4.33亿元。

公司向KKR非公开发行人民币普通股(A股)股票20,000万股，本次发行的股份已于2015年5月18日在深圳证券交易所上市，公司总股本增至111,090万股，公司资产负债率由年初的63.72%下降到报告期末的49.10%，大幅下降了14.62个百分点。

发行人2015年主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	年初余额	年末余额
资产总计	10,038,557,827.20	10,960,839,132.36
负债合计	6,396,977,003.13	5,381,295,475.95
归属于母公司所有者权益合计	3,179,986,730.01	5,229,197,901.80

所有者权益合计	3,641,580,824.07	5,579,543,656.41
---------	------------------	------------------

2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	上期发生额	本期发生额
营业收入	6,436,059,894.41	6,939,825,279.22
营业成本	5,911,156,318.17	6,945,303,603.58
营业利润	-11,131,126.33	-688,004,833.34
利润总额	37,781,799.58	-499,479,504.62
净利润	37,976,958.52	-499,037,167.66
归属于母公司所有者的净利润	76,178,414.86	-387,788,828.21

3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	上期发生额	本期发生额
经营活动产生的现金流量净额	920,817,520.54	432,884,409.18
投资活动产生的现金流量净额	-2,097,003,062.54	-1,487,979,822.69
筹资活动产生的现金流量净额	973,604,176.76	1,067,271,846.36
现金及现金等价物净增加额	-201,943,569.33	10,382,971.74
期末现金及现金等价物余额	456,289,359.72	466,672,331.46

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年度减少 48,793.31 万元，主要原因是宏观经济增速放缓、三公消费限制等影响，加上行业去产能效应尚在传递过程，前期行业产能过剩导致鸡肉价格持续低迷，公司出现较大的经营性亏损。

但公司经营活动产生的现金流量净额为 43,288.44 万元，保持净流入水平，远远高于净利润，体现了公司较强的现金获取能力。

第三章 募集资金使用情况

圣农发展本期公司债券发行共募集资金 7 亿元(扣除发行费用前)。根据公开披露的《福建圣农发展股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，本期债券募集资金中 3 亿元用于偿还银行借款，4 亿元用于补充营运资金。

截止目前，本期债券募集资金均按照本期债券的募集说明书所约定之事项使用。

第四章 本期债券付息情况

本期债券的付息日为：

2013 年至 2018 年每年的 5 月 16 日为上一个计息年度的付息日。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2015 年每年的 5 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）

根据福建圣农发展股份有限公司 2012 年 5 月 14 日发布的《福建圣农发展股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中所设定的公司债券回售条款，债券持有人可以在回售申报日（2015 年 4 月 17 日、4 月 20 日及 4 月 21 日）对其所持有的全部或部分“12 圣农 01”债券申报回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国登记结算有限责任公司深圳分公司对“12 圣农 01”债券回售申报的统计，回售申报有效数量为 6,033,707 张，在中证登深圳分公司剩余托管量为 966,293 张（面值 9,662.93 万元）。公司已于 2015 年 5 月 18 日支付完毕“12 圣农 01”回售部分的本金及利息，未回售部分债券当期利息（2014 年 5 月 15 日至 2015 年 5 月 16 日）也于同日支付完毕。

2015年5月30日对投资者适当性安排应调整为仅限合格投资者交易，调整后公众投资者不得再买入，原持有债券的公众投资者可以选择持有到期或卖出债券。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券跟踪评级情况

截至本报告出具日，联合信用评级有限公司通过对福建圣农发展股份有限公司主体长期信用状况和公开发行的 2012 年公司债券（第一期）进行跟踪评级，确定：

福建圣农发展股份有限公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”。

福建圣农发展股份有限公司公开发行的“12 圣农 01”债券信用等级为 AA。

第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

截至 2016 年 4 月 30 日，发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

截至 2016 年 4 月 30 日，发行人无重大诉讼、仲裁事项。

(本页无正文，为《福建圣农发展股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）受托管理事务年度报告（2015 年度）》盖章页)



中银国际证券有限责任公司

2016年6月29日



福建圣农发展股份有限公司2012年
公司债券(第一期)
受托管理事务年度报告

债券受托管理人： 中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

2015 年 6 月

目录

重要提示.....	1
第一章 本次债券概况.....	2
第二章 发行人 2014 年度经营及财务情况.....	3-4
第三章 本次债券募集资金使用情况.....	5
第四章 本期债券付息情况.....	6
第五章 债券持有人会议召开情况.....	7
第六章 本次债券跟踪评级情况.....	8
第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况.....	9
第八章 其他事项	10

重要提示

中银国际证券有限责任公司（以下简称“中银国际”）编制本报告的内容及信息均来源于福建圣农发展股份有限公司（以下简称“圣农发展”或“发行人”）对外公布的《福建圣农发展股份有限公司2014年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中银国际对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中银国际所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中银国际不承担任何责任。

第一章 本期债券概况

一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]544号文核准，福建圣农发展股份有限公司获准发行不超过14亿元人民币公司债券。福建圣农发展股份有限公司2012年公司债券（第一期）（简称“本期债券”）为第一期，发行规模为7亿元。

二、债券名称：福建圣农发展股份有限公司2012年公司债券（第一期）。

三、债券代码及简称：证券代码为112086，证券简称为“12圣农01”。

四、发行规模：7亿元。

五、票面利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为5.90%。本期债券的票面利率在存续期限的前3年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后3年票面利率为存续期限前3年票面利率加上上调基点，在其存续期限后3年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后3年票面利率仍维持原有票面利率不变。

六、发行日：2012年5月16日。

七、上市日：2012年6月21日。

八、兑付日2018年5月16日。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日期为2015年5月16日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）

九、担保人及担保方式：福建省圣农实业有限公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十、信用等级：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。

第二章 发行人2014年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

福建圣农发展股份有限公司系由福建圣农发展有限公司整体改制变更设立，于2006年10月17日取得福建省工商行政管理局核发的3500002001941号《企业法人营业执照》。设立时公司股本总额为31,000万股，每股面值1元，注册资本为人民币31,000万元，法定代表人：傅光明。

根据2006年12月8日发行人2006年第一次临时股东大会决议，发行人新增注册资本5,900万元，发行人于2006年12月19日在福建省工商行政管理局办理了变更登记。本次增资后，发行人的注册资本增至36,900万元。

2009年10月9日，经中国证券监督管理委员会2009年9月8日出具的证监许可[2009]928号《关于核准福建圣农发展股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司采取网下向配售对象发行及网上资金申购定价发行相结合的方式，首次公开发行人民币普通股（A股）4,100万股，发行价格为19.75元/股，共募集资金80,975.00万元，其中募集资金净额为76,495.58万元。2009年10月21日公司的股票在深圳证券交易所挂牌交易（股票简称：圣农发展，股票代码：002299）。公司完成首次公开发行A股股票的工商变更登记后，注册资本变更为人民币41,000万元。

二、发行人2014年度经营状况

公司主营业务为肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工和鸡肉销售。于报告期内，公司鸡肉销量较上一年增长29.79%，归属于上市公司股东的净利润也较上年扭亏为盈，同比增长134.67%。与此同时，公司逆势扩张产能，增收节支成效显著，在行业回暖之际抢得市场先机，经营效益获得较大提升。

三、发行人2014年度财务状况

根据发行人2014年年度报告，截至2014年12月31日，发行人资产总计为100.39亿元，负债合计为63.97亿元，归属于母公司所有者权益合计为31.80亿元。其中，发行人实现营业收入64.36亿元，利润总额3,778.18万元，净利润3,797.70万元。归属于母公司所有者的净利润7,617.84万元，经营活动产生的现金流量净额92,081.75万元。

发行人2014年主要财务数据如下：

1、 合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
资产总计	10,038,557,827.20	8,200,848,960.36
负债合计	6,396,977,003.13	4,822,645,094.81
归属于母公司所有者权益合计	3,179,986,730.01	3,103,808,315.15
所有者权益合计	3,641,580,824.07	3,378,203,865.55

2、 合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
营业收入	6,436,059,894.41	4,708,227,702.10
营业成本	5,911,156,318.17	4,606,988,143.39
营业利润	-11,131,126.33	-290,061,480.58
利润总和	37,781,799.58	-261,059,402.43
净利润	37,976,958.52	-261,685,863.61
归属于母公司所有者的净利润	76,178,414.86	-219,749,457.63

3、 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
经营活动产生的现金流量净额	920,817,520.54	21,605,887.07
投资活动产生的现金流量净额	-2,097,003,062.54	-1,744,053,175.31
筹资活动产生的现金流量净额	973,604,176.76	1,263,236,782.14
现金及现金等价物净增加额	-201,943,569.33	-462,059,014.47
期末现金及现金等价物余额	456,289,359.72	658,232,929.05

第三章 募集资金使用情况

圣农发展本期公司债券发行共募集资金 7 亿元(扣除发行费用前)。根据公开披露的《福建圣农发展股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，本期债券募集资金中 3 亿元用于偿还银行借款，4 亿元用于补充营运资金。

截止目前，本期债券募集资金均按照本期债券的募集说明书所约定之事项使用。

第四章 本期债券付息情况

本期债券的付息日为：

2013 年至 2018 年每年的 5 月 16 日为上一个计息年度的付息日。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2015 年每年的 5 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）

截至目前，本期债券已按时支付利息。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券跟踪评级情况

联合信用评级有限公司通过对福建圣农发展股份有限公司主体长期信用状况和发行的 2012 年公司债券（第一期）进行跟踪评级，其评级结果为：本期债券信用等级为 AA，发行主体长期信用等级为 AA，评级展望为“负面”。

第七章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况

截至 2015 年 4 月 30 日，发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人未发生变动。

第八章 其他事项

截至 2015 年 4 月 30 日，发行人无重大诉讼、仲裁事项。

（本页无正文，为《福建圣农发展股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）受托管理事务年度报告》盖章页）

中银国际证券有限责任公司



2015年6月28日