

证券代码：002299

证券简称：圣农发展

上市地点：深圳证券交易所



福建圣农发展股份有限公司 发行股份购买资产暨关联交易预案

交易对方名称	住所及通讯地址
福建省圣农实业有限公司	福建省光泽县十里铺
福建富广源投资有限公司	福建省光泽县十里铺

独立财务顾问



二〇一三年五月

公 司 声 明

本公司董事会及全体董事保证本预案内容真实、准确和完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本次交易涉及的标的资产的审计、评估、盈利预测审核等相关工作正在进行中，本预案中披露的标的资产评估预估值可能与最终的评估结果存在差异。本预案中使用标的资产的相关数据未经审计，相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在《发行股份购买资产暨关联交易报告书》中予以披露。本公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本次交易事项完成后，公司的经营与收益变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

中国证券监督管理委员会及其他政府机关对本次交易所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本预案所述事项并不代表审批机关对本次交易相关事项的实质性判断或批准。本预案所述本次发行股份购买资产暨关联交易相关事项的生效和完成尚待取得公司股东大会审议通过及有关审批机关的批准或核准。

请全体股东及其他公众投资者认真阅读有关本次交易的全部信息披露文件，以作出谨慎的投资决策。本公司将根据本次交易的进展情况，及时披露相关信息提请

公司股东及其他投资者注意。

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

交易对方声明

圣农实业和富广源作为本次发行股份购买资产的交易对方，出具了关于提供资料真实、准确和完整的承诺：

“本公司就福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易事宜所提供的文件、资料、信息均是真实的、准确的、完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，文件资料上所有签字与印章均为真实、有效，所有副本材料或复印件均与正本或原件一致，本公司对提供的文件、资料、信息之真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。”

重大事项提示

一、本次交易概述：本公司以发行股份方式购买圣农食品100%的股权，其中购买圣农实业持有的90.48%股权、富广源持有的9.52%股权。

本次交易构成关联交易，不会导致本公司实际控制人变更。

二、本次交易预案已于2013年5月2日经本公司第三届董事会第十一次会议审议通过。本次交易涉及的标的资产的审计和评估工作正在进行，本公司全体董事保证交易预案中相关数据的真实性和合理性。本公司将在相关审计、评估及盈利预测审核完成后再次召开董事会会议，编制并披露《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书》（以下简称“交易报告书”）及其摘要。本次交易涉及的相关资产经具有证券相关业务资格的审计、评估机构出具正式审计、评估报告后，标的资产经审计的财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在《交易报告书》中予以披露。

三、盈利预测补偿

根据本公司与圣农实业、富广源签署的《盈利预测补偿协议》，若圣农食品2013-2015年度实现的扣除非经常性损益后的净利润低于净利润承诺数，圣农实业、富广源需向本公司做出相应补偿。

1、股份回购的安排

(1) 根据会计师事务所出具的专项审核意见，如果圣农食品在利润补偿期间每一年度实际实现的净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）低于交易对方承诺的净利润承诺数的，本公司应当在该年度的年度报告披露之日起10

日内，以书面方式通知交易对方关于标的公司在该期间实际实现的净利润低于净利润承诺数的事实，并要求交易对方以股份回购的方式进行补偿，即由本公司以总价人民币1.00元的价格回购交易对方所持有的圣农发展的相应部分股份。圣农实业、富广源应按照其各自在本次交易前在标的公司的持股比例分别计算其各自负责的应补偿股份数。

(2) 因标的公司在利润补偿期限内各年度实际实现的净利润数（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）低于交易对方承诺的各年度净利润承诺数，或因标的公司在利润补偿期限届满时按约定需另行补偿股份的，圣农实业、富广源用于补偿的股份数量上限累计为圣农实业、富广源各自因本次交易而获得的圣农发展股份总数。在利润补偿期间如上市公司发生派送红股、转增股本等情况，导致圣农实业、富广源持有的圣农发展股份数发生变化的，其补偿股份数量的上限相应调整为：圣农实业、富广源因本次交易而获得的股份数量×（1+送股或转增比例）。

2、每年股份回购数量的确定

(1) 在利润补偿期间，如需交易对方进行补偿即股份回购的，则当年回购股份数计算公式如下：

利润补偿期间每年应回购股份数量=(当年净利润承诺数-标的公司当年实际净利润数)×圣农发展本次为购买标的资产而向交易对方发行的全部股份数量÷在利润补偿期限内各年的累积净利润承诺数的总和

(2) 前述净利润数均以标的公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润数确定。在逐年补偿的情况下，如根据上述公式计算的各年应补偿股份数量小于或等于0时，则按0取值，即交易对方已经补偿的股份不予冲回。

3、减值情况下的另行补偿安排

(1) 在利润补偿期限届满时，本公司将对标的资产进行减值测试，如果：期末减值额 \div 标的资产作价 $>$ 补偿期限内已补偿股份总数 \div 圣农发展本次为购买标的资产而向交易对方发行的全部股份数量，则交易对方须另行补偿股份。交易对方须另行补偿的股份数量的计算公式如下：

交易对方须另行补偿的股份数量=期末减值额 \div 本次交易时圣农发展对交易对方的每股发行价格-利润补偿期限内已补偿股份总数

(2) 前述减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。本公司应当聘请会计师事务所对减值测试出具专项审核意见，并由本公司董事会及独立董事对此发表意见。

4、补偿股份数量的调整

(1) 在利润补偿期内如本公司以派送红股、转增股本等方式进行分配而导致交易对方持有的圣农发展股份数发生变化，则应回购股份数量应当调整为：上述按利润补偿期间每年应回购股份数量公式计算的应回购股份数 \times （1+送股或转增比例）。

(2) 在利润补偿期间如因发生不可抗力事件导致标的公司发生重大经济损失、经营陷入停顿或市场环境严重恶化，造成利润补偿期间各年标的公司实际实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的累积净利润数低于交易对方承诺的净利润承诺数的，交易对方可以通过书面方式向本公司提出要求协商调整或减轻、免除交易对方的补偿责任。如交易对方提出要求协商调整或减轻、免除交易对方的补偿责任的，双方可根据公平原则并结合实际情况进行友好协商，并共同聘请会计师事务所

所就发生不可抗力事件而实际给标的公司造成盈利影响的情况进行专项审核；在经会计师事务所专项审核确认的实际造成净利润减少之金额范围内，可在双方协商一致并经本公司股东大会审议通过（关联股东须回避表决）的情况下，相应调整或减免交易对方的补偿股份数量。

5、股份回购的实施及回购股份的注销

根据会计师事务所出具的专项审核意见，如果圣农食品在利润补偿期间每一年度实际实现的净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）低于交易对方承诺的净利润承诺数的，本公司应当在该年度的年度报告披露之日起2个月内就定向回购交易对方应补偿的股份事宜召开股东大会。在本公司股东大会审议通过股票回购议案后，本公司将以总价人民币1.00元的价格定向回购该年度交易对方应补偿的股份，并予以注销。

四、股份锁定期

圣农实业、富广源因本次交易取得的公司股份自发行结束之日起36个月内不上市交易或转让。本次发行结束后，圣农实业、富广源由于公司送股、转增股本等原因而新增取得的公司股份，亦应遵守上述锁定要求。

本次交易利润补偿期限为本次交易实施完毕后3年，在利润补偿期限内圣农实业、富广源因本次交易取得的公司股份处于锁定期。

五、本次交易尚需履行以下批准程序：

1、本次交易标的资产的审计、评估、盈利预测审核等相关工作完成后，本公司尚需再次召开董事会会议审议并通过本次交易的相关议案；

- 2、本公司股东大会批准本次发行股份购买资产暨关联交易的行为；
- 3、中国证监会核准本次发行股份购买资产暨关联交易。

本次交易能否获得本公司股东大会的批准及能否取得相关主管机关的批准或核准，以及最终取得相关主管机关批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

六、本次交易除了上述审批事项存在不确定性外，还存在如下主要风险：

1、交易标的资产估值风险和盈利预测风险

由于与本次交易相关的审计、评估和盈利预测审核等工作尚未完成，目前本公司只能根据现有的财务和业务资料，在假设宏观环境和公司经营未发生重大变化的前提下，对本次交易完成后本公司财务数据进行初步测算。本预案所引用的标的资产预估值、盈利预测数可能与最终经具有证券期货相关业务资格的中介机构评估或审核后出具的数据存在差异。此外，本次对标的资产分别采用资产基础法、收益法两种方法进行了预评估，并最终选用收益法评估结果作为评估结论。收益法的使用依赖于较多的评估假设，未来面临一定的不确定性。

本公司本次拟发行股份购买圣农食品 100%的股权，根据评估机构提供的标的资产预估值，圣农食品 100%股权的预估值为 105,232.37 万元，较其账面值增值 469.63%。标的资产的评估增值率较高，主要原因为圣农食品近几年业务发展速度较快、产能迅速扩大、效益稳定上升，未来具有理想和确定的发展前景。

此外，根据圣农食品的经营计划，食品三厂及其子公司江西圣农食品将分别于 2013 年 7 月、2013 年 10 月开始投产。目前，食品三厂正在进行生产设备的调试；

江西圣农食品土建主体工程已基本完工，主要大型生产设备正在安装。若这两家生产单位因各种原因无法如期投产，将会对圣农食品的实际利润实现情况造成不利影响。

2、上游养殖行业发生疫病影响消费者心理的风险

圣农食品主要产品为鸡肉制品，上游原材料肉鸡在饲养过程中会发生疫病，包括禽流感或其他类似疫症，疫病的流行与发生（如禽流感）会影响消费者心理，并可能导致圣农食品产品市场需求萎缩，产品价格下降，对鸡肉制品企业的经营构成不利影响。

2013年3月底以来，上海、安徽、浙江、江苏等地陆续发生了新亚型流感病毒H7N9禽流感疫情，但未出现人际传播。鉴于该疫情持续的时间及蔓延的范围尚不确定，可能会影响消费者心理，并可能导致圣农食品产品市场需求萎缩、产品价格下降，由此可能对圣农食品的经营构成不利影响。

3、国内市场竞争风险

标的公司主要从事鸡肉制品的研发、生产和销售，鸡肉制品和其他肉类制品生产企业众多，行业竞争激烈。目前，肉制品行业已形成了包括圣农食品在内的一批大型规模化生产企业，该类企业之间的竞争主要体现在品牌竞争、质量竞争、营销网络竞争等方面。

若圣农食品不能保持持续提升产品品质、品牌知名度、开发新产品及时应对下游需求的变化，进一步提高市场占有率，将对圣农食品的营业收入及盈利的持续增长产生不利影响，圣农食品存在因行业竞争加剧造成盈利能力下降的风险。

4、日本市场竞争风险

由于拥有良好的食品生产安全保障体系，圣农食品获得了日本市场的认可。2012年，圣农食品向日本出口鸡肉制品销售收入为17,121.16万元，占营业收入的比例为31.50%。

日本国内禽肉需求约一半依赖国外进口来满足，其中禽类制品进口来源地主要是中国和泰国。因此，圣农食品在日本的销售市场面临日本国内鸡肉制品企业以及泰国和中国企业的竞争，若在竞争中圣农食品不能保持自身的竞争力，则存在因国际市场竞争加剧造成盈利能力下降的风险。

5、原材料价格波动的风险

圣农食品原材料中鸡肉所占比重最大，2011-2012年，鸡肉占圣农食品生产成本的比重都超过50%。鸡肉采购价格波动会对利润总额产生较大影响。鸡肉的价格受国家农产品政策、市场供求状况、气候及其他自然灾害等多种因素的影响。如果鸡肉市场价格大幅上升，将会导致圣农食品单位生产成本提高，若圣农食品无法将因原材料涨价所增加的成本转嫁给下游客户，将会对圣农食品的经营业绩带来不利影响。

6、食品质量安全控制风险

如果圣农食品出现质量监控措施未严格执行、加工程序操作不当等情况，导致圣农食品产品发生食品安全事件，将对圣农食品的产品销售和品牌造成影响。若同行业其他企业发生食品安全事件，也将对包括圣农食品在内的整个行业造成影响。

近年来，国家加大了对食品安全和食品质量的监管力度，并将逐步提高食品安

全和食品质量的监管标准。若国家提高食品安全和食品质量检验标准，可能相应增加圣农食品的生产成本。

7、销售客户相对集中风险

圣农食品以优质的产品质量赢得了一批大型、高端客户的认可，拥有了日本食品、日本贸易、SAMIOH、肯德基、德克士等优质客户，与下游客户结成了良好的合作关系。2011年、2012年，出口客户、大客户合计占圣农食品主营业务收入均超过60%，销售客户相对集中。

若上述大客户调整产品结构、采购政策，而圣农食品无法及时满足客户的需求，则将对圣农食品的产品销售及正常生产经营带来不利影响。

8、汇率风险

自国家于2005年调整人民币汇率形成机制以来，人民币总体呈逐步升值态势。2012年，圣农食品向日本出口的营业收入为17,121.16万元，且以美元结算为主，外汇汇率的波动将会影响圣农食品业绩的稳定。如果未来圣农食品的进出口贸易结构、规避汇率风险的措施不能根据汇率波动情况及时调整，则将在一定程度上影响本次交易完成后上市公司的经营业绩。

9、贸易摩擦风险

目前，圣农食品的鸡肉制品出口地主要是日本，日本对进口的鸡肉制品采取注册制度。鸡肉进口涉及食品安全和本国鸡肉生产者的利益，各国均设置了较高的检验检疫标准。同时，各国会根据现时的国际、国内政治经济环境而提高进口产品的准入门槛，从而导致贸易摩擦。若进口国与我国产生贸易摩擦，将对圣农食品生产

经营带来负面影响。

10、固定资产折旧增加，减少营业利润的风险

本次交易的标的资产圣农食品福州分公司于 2013 年 4 月份投产，食品三厂、江西圣农食品将分别于 2013 年 7 月、2013 年 10 月投产。随着这三家工厂的转固投产，圣农食品未来的固定资产折旧将大幅增加，若公司营业收入的增长在短期内不能与公司固定资产折旧保持同步，可能导致营业利润较以前年度有所下降。

本预案根据目前交易进展情况以及可能面临的不确定性，就本次交易的有关风险因素作出说明，提醒投资者认真阅读本预案第七节所披露的相关风险内容，注意投资风险。

七、H7N9 禽流感疫情的影响

2013 年 3 月底，上海、江苏、浙江、安徽等地突发多起人感染 H7N9 型禽流感事件，截至目前，尽管家禽尚未发生 H7N9 疫情，但此事件仍对上游肉鸡养殖行业产生了重大的冲击。自该事件发生以来，国内肉鸡市场需求大幅下降，尤其是活鸡与雏鸡，销售严重受阻，价格大幅下降。

据国家卫生和计划生育委员会颁发的《人感染 H7N9 禽流感诊疗方案（2013 年第 2 版）》介绍，禽流感病毒普遍对热敏感，对低温抵抗力较强，65℃加热 30 分钟或煮沸（100℃）2 分钟以上可灭活。圣农食品的产品主要是鸡肉熟食制品，相比活鸡与雏鸡，影响较小。

圣农食品的主要原材料供应商圣农发展地处福建省北部光泽县，各个生产基地分散在福建省北部各山坳间，山体相隔、局部封闭，人口密度低，人员流动少，独

特的生态养殖环境有效地降低了动物疫病发生风险。截至本预案签署日，圣农发展从未发生过重大疫情和重大禽病。

H7N9 事件的爆发，促使市场对鸡肉制品的安全性给予更重要的认识，实现鸡肉制品的优质优价，从而有利于圣农食品市场份额的扩大和品质价值的体现。

目 录

公 司 声 明	2
重大事项提示	5
目 录	15
释 义	18
第一节 上市公司基本情况	24
一、圣农发展基本情况	24
二、公司设立、发行上市及股本变动情况	25
三、最近三年的控股权变动及重大资产重组情况	28
四、上市公司的子公司或有重要影响的参股公司的基本情况	28
五、最近三年主营业务发展情况和主要财务指标	29
六、控股股东及实际控制人概况	33
第二节 交易对方基本情况	35
一、交易对方基本情况	35
二、交易对方的的声明和承诺	43
第三节 本次交易的背景和目的	45
一、本次交易的背景	45
二、本次交易的目的	46
第四节 本次交易的具体方案	49
一、本次交易的整体方案	49
二、本次交易的具体方案	49
三、盈利预测补偿安排	53
四、本次交易方案实施需履行的审批程序	58

五、本次交易构成关联交易	59
六、本次交易未导致上市公司控制权的变化	60
七、本次交易不构成重大资产重组	61
第五节 交易标的基本情况	63
一、圣农食品基本情况	63
二、圣农食品产权控制关系	72
三、主要资产的权属状况	76
四、圣农食品主营业务发展情况	89
五、圣农食品最近两年主要财务指标	94
六、交易标的预估值及账面净值	94
第六节 本次交易对上市公司的影响	111
一、对本公司管理影响的分析	111
二、对本公司主营业务及盈利能力影响的分析	112
三、本次交易的协同效应分析	112
四、本次交易对同业竞争的影响	116
五、本次交易对关联交易的影响	119
六、本次交易未导致上市公司控制权发生变化	124
第七节 风险因素分析	127
一、本次交易的交易风险	127
二、标的公司的经营风险	128
三、本次交易后上市公司面临的风险	132
第八节 保护投资者合法权益的相关安排	134
一、业绩承诺与利润补偿	134
二、及时、准确、充分的披露信息，维护投资者的知情权	134
三、确保发行股份购买资产定价公平、公允	135

四、严格执行关联交易批准程序.....	135
五、提供股东大会网络投票平台.....	135
六、本次交易的标的资产不存在权属纠纷的承诺.....	135
七、股份锁定期安排.....	136
八、其他保护投资者权益的措施.....	136
第九节 独立董事和相关证券服务机构的意见.....	137
一、独立董事意见.....	137
二、独立财务顾问对于本预案的核查意见.....	139
第十节 其他重要事项.....	140
一、标的公司及本次交易完成后上市公司不存在资金占用及违规为关联方担保的情况.....	140
二、上市公司最近十二个月内资产交易及与本次交易的关系.....	140
三、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况.....	140
四、上市公司首次停牌前股价无异常波动的说明.....	143
第十一节 上市公司及全体董事声明与承诺.....	146

释 义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般术语		
本公司、圣农发展、上市公司、受让方	指	福建圣农发展股份有限公司
圣农实业	指	福建省圣农实业有限公司，交易对方之一，是本公司和本次交易标的公司福建圣农食品有限公司的控股股东
富广源	指	福建富广源投资有限公司，交易对方之一
本预案	指	福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案
圣农食品、标的公司	指	福建圣农食品有限公司
交易对方、转让方	指	圣农实业、富广源
交易标的、标的资产	指	圣农食品 100%的股权，其中，圣农实业持有 90.48%股权、富广源持有 9.52%股权
本次交易、本次重组、本次发行	指	圣农发展通过发行股份购买圣农食品 100%的股权的行为，其中购买圣农实业持有圣农食品 90.48%股权、富广源持有圣农食品 9.52%股权
《发行股份购买资产协	指	圣农发展与圣农实业、富广源签署的发行股份购买圣农

议》		食品 100%股权的协议，即《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产协议》
《盈利预测补偿协议》	指	圣农发展与圣农实业、富广源签署的《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》
江西圣农食品	指	江西圣农食品有限公司，圣农食品之全资子公司
福州分公司	指	福建圣农食品有限公司福州分公司
食品一厂	指	福建圣农食品有限公司食品一厂，位于光泽县十里铺
食品二厂	指	福建圣农食品有限公司食品二厂，位于光泽县和顺工业园区
食品三厂	指	福建圣农食品有限公司食品三厂，位于光泽县和顺工业园区
浦城圣农	指	福建圣农发展（浦城）有限公司，圣农发展的全资子公司
欧圣农牧	指	福建欧圣农牧发展有限公司，圣农发展持股 51%的子公司
欧圣实业	指	欧圣实业（福建）有限公司，圣农发展持股 51%的子公司
海圣饲料	指	福建海圣饲料有限公司，圣农发展持股 50%的参股公司
美其乐餐厅	指	傅芬芳个人投资的以“美其乐”为品牌的餐饮连锁店合称
美其乐公司	指	福建省美其乐餐饮有限公司，由傅芬芳控制的以公司形式设立的以“美其乐”为品牌的餐饮公司

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
圣农酒店	指	光泽县圣农假日酒店有限公司，本公司之实际控制人傅长玉及傅芬芳共同投资的企业
圣大绿农	指	福建圣大绿农食品有限公司，圣农实业之控股子公司
日圣食品	指	福建日圣食品有限公司，圣农实业之控股子公司
华圣房地产	指	福建华圣房地产开发有限公司，圣农实业之控股子公司
美辰投资	指	福建省美辰投资有限公司，圣农实业之控股子公司
圣农发电	指	福建省圣农生物质发电有限公司，圣农实业之控股子公司
凯圣发电	指	福建省凯圣生物质发电有限公司，原为圣农实业之参股公司，圣农实业已于 2013 年 2 月 18 日将其所持有的凯圣发电全部股权对外转让
乐美隆	指	福建乐美隆餐饮有限公司，傅芬芳控制的餐饮公司
审计基准日、评估基准日	指	2012 年 12 月 31 日
近两年	指	2011 年、2012 年
近三年	指	2010 年、2011 年和 2012 年
招商证券、独立财务顾问	指	招商证券股份有限公司
公司律师、福建至理、法律顾问	指	福建至理律师事务所

评估机构、中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
致同所、审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
天健正信	指	天健正信会计师事务所有限公司，于 2012 年 6 月 18 日与京都天华会计师事务所(特殊普通合伙)合并，合并的形式是以京都天华会计师事务所(特殊普通合伙)作为法律存续主体，合并后事务所更名为“致同会计师事务所(特殊普通合伙)”。
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2011 年修订）（中国证监会令第 73 号）
《准则 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》（中国证监会公告[2008]13 号）
《若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（中国证监会公告[2008]14 号）
《暂行规定》	指	《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》（中国证监会公告[2012]33 号）

《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2012年修订）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
二、专业术语		
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
鸡肉制品	指	以鸡肉为主要原材料，经油炸、蒸烤、腌制调理等工艺而制成的熟食、半熟食或生食产品，属于鸡肉的深加工产品。
冰鲜鸡肉	指	将肉鸡屠宰、分割后，经预冷处理的鸡肉。
冰冻鸡肉	指	将肉鸡屠宰、分割后，经冻结处理的鸡肉。目前圣农发展主要以冰冻鸡肉（分割冻鸡肉）的形式对外销售。
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
肯德基、KFC	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
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

日本食品	指	日本食品服务株式会社 (JAPAN FOOD SERVICE L. td)
日本贸易	指	日本贸易株式会社 (JAPAN TRADING CO. LTD)
SAMIOH	指	SAMIOH 食品株式会社 (SAMIOH FOODS CO. LTD)
HACCP	指	危害分析与关键控制点 (Hazard Analysis Critical Control Point) 的简写, 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
GMP	指	良好操作规范 (Good Manufacturing Practice) 的简写, 是一套适用于制药、食品等行业在生产过程中关于产品质量与卫生安全的强制性标准体系。
SSOP	指	卫生标准操作程序 (Sanitation Standard Operation Procedures) 的简写, 是食品企业为了达到食品安全的要求, 在卫生环境和加工要求等方面所需实施的具体程序指导性文件

本预案若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成; 百分数尾数差系计算过程中四舍五入原因造成。

第一节 上市公司基本情况

一、圣农发展基本情况

公司名称：福建圣农发展股份有限公司

英文名称：Fujian Sunner Development Co., Ltd.

组织机构代码：70528294-1

企业法人营业执照注册号：350000100010183

住所：福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：圣农发展

股票代码：002299

上市时间：2009年10月21日

法定代表人：傅光明

注册资本：91,090.00万元

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

办公地址：福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼

经营范围：畜、牧、禽、鱼、鳖养殖；茶果种植；混配合饲料生产；对外贸易；家禽屠宰、鲜冻畜禽产品的销售；货物运输经营、货物站（场）经营（有效期至 2016 年 6 月 30 日）。（以上经营范围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）

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、公司设立、发行上市及股本变动情况

（一）公司设立以及在上市前的股本变动情况

福建圣农发展股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）的前身是于 1999 年 12 月 21 日设立的福建省光泽县光大肉鸡有限公司，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”。福建圣农发展有限公司于 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，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》，设立时本公司股本总额为 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 日公司 2006 年第一次临时股东大会决议，公司新增注册资本 5,900 万元，公司于 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，公司的注册资本增至 36,900 万元。

（二）公司股票公开发行及上市情况

2009 年 10 月 9 日，经中国证监会证监许可[2009]928 号文《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，本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。

（三）首次公开发行后的股本变动情况

1、2010 年度利润分配及资本公积金转增股本

2011 年 2 月 15 日，本公司 2010 年度股东大会审议通过 2010 年度权益分派方案，以本公司原有总股本 410,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.50 元人民币现金（扣税后，个人股东、投资基金、境外合格机构投资者，实际每 10 股派 2.25 元）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。2011 年 2 月 28 日，本公司在福建省工商行政管理局办理了变更登记，注册资本由 41,000.00 万元变更为 82,000.00 万元。

2、2011 年非公开发行 A 股股票 9,090 万股

2011年4月29日，本公司获得了中国证监会核发的证监许可[2011]630号文《关于核准福建圣农发展股份有限公司非公开发行股票批复》(以下简称“核准批复”)，2011年5月，本公司向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)股票9,090万股。2011年5月30日，本公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕发行新增股份登记托管手续。2011年7月5日，本公司在福建省工商行政管理局办理了变更登记。2011年非公开发行完成后，本公司注册资本变更为91,090.00万元。

(四) 公司的股本结构

截至2012年12月31日，本公司股份总数为91,090.00万股，其中，本公司前10大股东如下表：

	股东名称或姓名	股份数(万股)	占总股本比例(%)
1	福建省圣农实业有限公司	46,958.73	51.55%
2	傅长玉	3,981.35	4.37%
3	全国社保基金一零七组合	2,316.98	2.54%
4	中国华融资产管理股份有限公司	1,113.37	1.22%
5	傅芬芳	1,079.89	1.19%
6	金元证券股份有限公司	1,000.18	1.10%
7	雅戈尔集团股份有限公司	1,000.00	1.10%
8	上海力利投资管理合伙企业 (有限合伙)	1,000.00	1.10%

9	天津凯石益金股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	1,000.00	1.10%
10	华宝信托有限责任公司	939.82	1.03%
11	其他股东	30,699.68	33.70%
合计		91,090.00	100.00%

三、最近三年的控股权变动及重大资产重组情况

最近三年，本公司的控股权未发生过变动。自2009年10月首次公开发行股票并上市以来，本公司不存在合并、分立、重大收购或出售资产、重大资产置换等资产重组行为，未发生《上市公司重大资产重组管理办法》中所规定的重大资产重组行为。

四、上市公司的子公司或有重要影响的参股公司的基本情况

公司名称	注册资本	持股比例	成立时间	经营范围及主营业务
福建欧圣农牧发展有限公司	44,000万元	51%	2011年4月26日	禽类的养殖和初级加工、禽类产品的销售，动物饲料的生产、加工和销售(以上经营范围在未取得前置审批项目许可不得开展生产和经营)
福建圣农发展(浦城)	40,000万元	100%	2012年2月27日	对外贸易；雏鸡的销售；[畜、牧、禽养殖、混配合饲料生产；

公司名称	注册资本	持股比例	成立时间	经营范围及主营业务
有限公司				家禽屠宰、鲜冻畜禽产品及副产品销售的筹建（筹建期二年）]。（以上经营范围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）
欧圣实业（福建）有限公司	70,000万元	51%	2012年11月27日	禽类的初级加工、禽类产品的销售，动物药材、动物饲料销售，禽类信息咨询服务。（以上经营范围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）
福建海圣饲料有限公司	8,000万元	50%	2012年9月14日	饲料用羽毛鸡杂粉、鸡油生产、销售。（以上经营范围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）

五、最近三年主营业务发展情况和主要财务指标

（一）主营业务发展情况

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；家禽屠宰、鲜冻畜禽产品的销售；货物运输经营、货物站（场）经营（有效期至2016年6月30日）。（以上经营范围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)

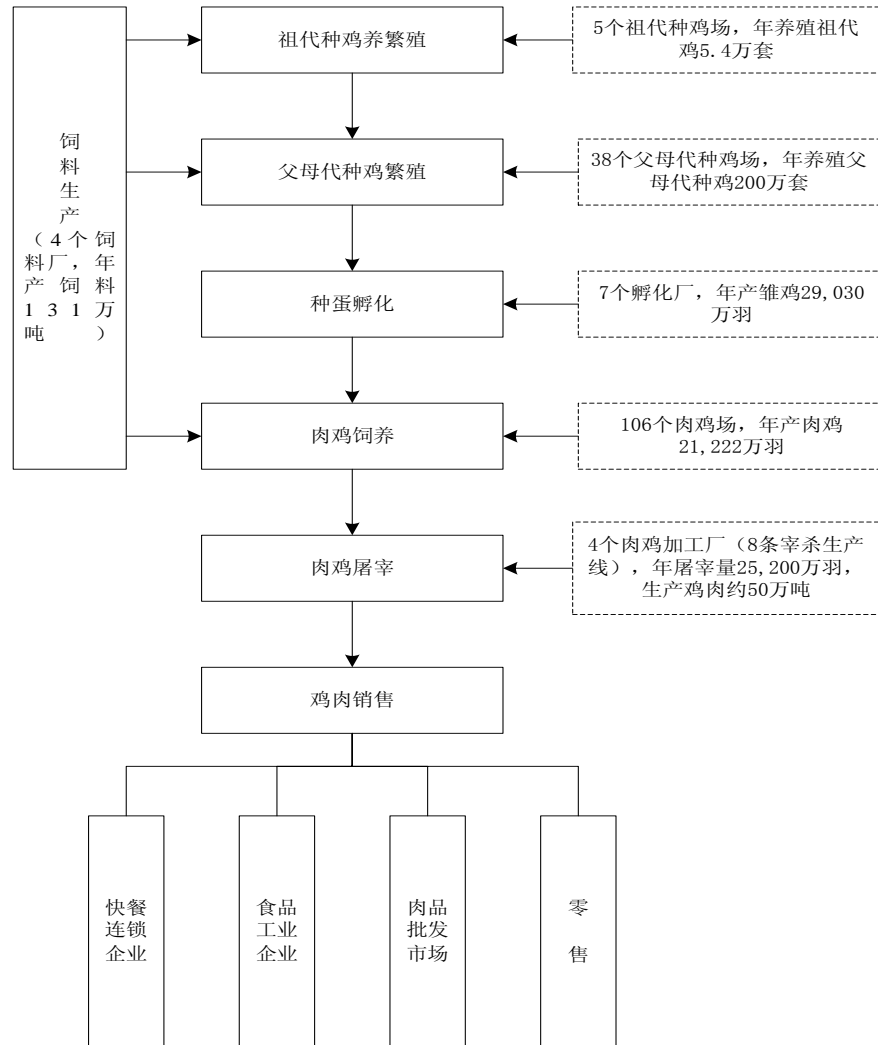
公司是我国长江以南地区最大的白羽肉鸡生产企业，是我国规模最大的一体化自繁自养自宰肉鸡生产企业。公司在行业内创新性地采取大规模一体化自繁自养自宰的肉鸡经营模式，形成从“饲料加工—种鸡养殖（祖代、父母代）—种蛋孵化—肉鸡饲养—屠宰加工”一体化生产的肉鸡生产链。

本公司的核心竞争力在于一体化自养自宰肉鸡经营模式和地处武夷山区的自然环境。高度一体化的大规模自养自宰肉鸡经营模式，使本公司拥有肉鸡生产各生产环节并将其置于可控状态，使本公司在生产稳定性、疫病可防控性、食品安全、规模化经营等方面具有较大的肉鸡生产优势；同时，本公司在先进的生产体系、较高的市场品牌知名度和累积近 30 年的企业管理经验等方面，也积累了较大的竞争优势。

公司业务产业链如下：

业务产业链

目前产能规模



公司拥有近 30 年肉鸡生产经验，在肉鸡饲养和鸡肉初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（麦当劳指定肉类采购商）的长期战略合作伙伴和福喜（麦当劳指定肉类采购商）核心鸡肉供应商，公司是肯德基的国内前三大鸡肉供应商之一，是 2008 年北京奥林匹克运动会、2010 年上海世博

会、2010年广州亚运会鸡肉原料供应商。

自本公司改制为股份有限公司后的2007年至今的6年时间，公司利用改制、上市的机遇，实现了快速发展，公司肉鸡屠宰加工量由2007年的0.42亿羽，增加到2012年的1.85亿羽，产能增长近5倍，但是在国内白羽鸡市场的占有率仍不足5%，特别是随着国家对食品安全执法力度的提高、消费者对优质安全鸡肉需求的增加、我国优质安全鸡肉供应量少，本公司的发展空间仍较大。

随着2012年投产的祖代种鸡逐步产生效益、海圣饲料的建设、光泽生产基地的全部建成、浦城圣农在2013年底的投产，2013年公司预计完成2.36亿羽肉鸡的出栏，本公司仍将保持较高的增长趋势。

根据本公司2012年制定的五年发展规划，未来5年，本公司将建成包括光泽生产基地、浦城圣农在内的3个各年产2.5亿羽肉鸡的基地，年产饲料375万吨，年养殖祖代种鸡16万套，年养殖父母代种鸡750万套，年饲养并加工肉鸡7.5亿羽。

（二）公司主要财务指标

本公司最近三年主要财务指标：

单位：万元

财务指标	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度	2010年12月31日 /2010年度
总资产	662,937.32	504,281.66	320,429.24
归属于母公司的所有者权益	332,355.78	362,144.24	178,409.07
营业收入	409,930.01	311,134.75	206,951.69
营业利润	-3,444.81	47,734.67	27,703.36
利润总额	-3,068.40	47,976.29	27,805.27
归属母公司股东的净利润	263.44	46,845.48	27,808.12

注：2010年度、2011年度财务数据经天健正信审计；2012年度数据经致同所审计。

本公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年度的营业总收入分别为 206,951.69 万元、311,134.75 万元和 409,930.01 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 27,808.12 万元、46,845.48 万元和 263.44 万元。

2012 年本公司盈利情况较上年大幅下降主要原因是，受国内宏观经济整体情况不佳，国内鸡肉价格大幅下降、原材料上涨所致。

2012 年本公司鸡肉销售均价较上年下降 15.42%，玉米采购均价较上年上涨了 3.70%，豆粕采购均价较上年上涨了 16.19%。销售价格的回落与原料采购价格的上涨导致 2012 年公司经营业绩较上年出现大幅度的下降。2012 年度，公司实现营业收入 409,930.01 万元，同比增长 31.75%，实现归属于上市公司股东净利润 263.44 万元，同比下降 99.44%。

2012 年，虽然公司受到宏观经济及行业低迷等多重外部不利因素的影响，盈利能力较往年大幅下降，但是公司在战略步伐上稳中有进，为未来外部环境回暖后公司盈利能力的强劲增长奠定了坚实的基础。2012 年度，公司鸡肉销量较上年增长 55.47%。

六、控股股东及实际控制人概况

（一）控股股东概况

截至本预案签署日，福建省圣农实业有限公司（以下简称“圣农实业”）持有本公司无限售流通股 469,587,320 股，占公司总股本的 51.55%，为本公司的控股股东。

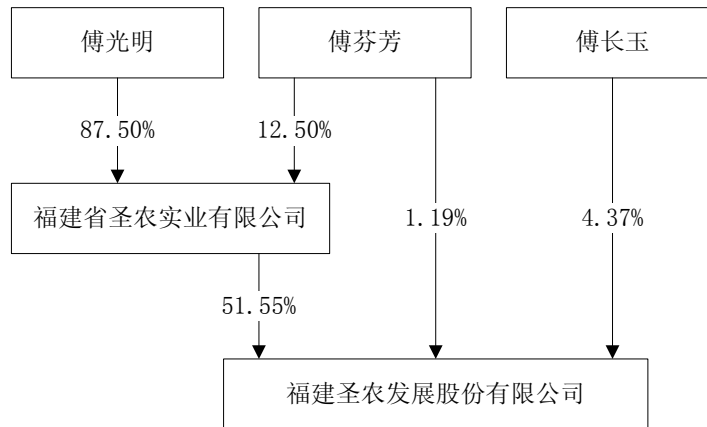
圣农实业成立于 1993 年 1 月 16 日，法定代表人为傅芬芳，注册资本 5,800 万

元，企业类型为有限责任公司。圣农实业具体情况详本预案“第二节 交易对方基本情况”之“一、福建省圣农实业有限公司”。

（二）实际控制人概况

截至 2012 年 12 月 31 日，傅光明先生及其配偶傅长玉女士、女儿傅芬芳女士三人是公司的实际控制人，其中，傅光明先生、傅芬芳女士通过圣农实业间接持有本公司 51.55%的股份，傅长玉女士、傅芬芳女士合计直接持有本公司 5.56%的股份，本公司实际控制人合计持有公司 57.11%的股份。

本公司、本公司控股股东及实际控制人的股权关系如下：



第二节 交易对方基本情况

本次交易中，公司发行股份购买资产的交易对方为福建省圣农实业有限公司和福建富广源投资有限公司。

一、交易对方基本情况

（一）福建省圣农实业有限公司

1、圣农实业基本情况

名称：福建省圣农实业有限公司

法定代表人：傅芬芳

注册资本：5,800 万元

住 所：光泽县十里铺

企业类型：有限责任公司

营业执照注册号：350723100000746

税务登记证号码：闽国税登字 350723157307916 号

组织机构代码：15730791-6

成立时间：1993 年 1 月 16 日

经营范围：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，肥料的批发与销售。（以上经营范围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、圣农实业历史沿革

圣农实业原名为“福建省光泽鸡业有限公司”，于1999年12月更名为“福建省圣农实业有限公司”

（1）1993年1月，福建省光泽鸡业有限公司设立，注册资本为800万元

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%。

(2) 1997 年 5 月，福建省光泽鸡业有限公司股权转让

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。

本次股权转让后，福建省光泽鸡业有限公司的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	比例(%)
1	傅光明	700.00	87.50
2	傅芬芳	100.00	12.50
合计		800.00	100.00

(3) 1999 年 12 月，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

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。

(4) 2002 年 6 月，圣农实业第一次增资，注册资本增加至 5,800.00 万元。

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87.50%；傅芬芳女士出资725.00万元，占注册资本的12.50%。

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。

本次增资完成后，圣农实业的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	比例(%)
1	傅光明	5,075.00	87.50
2	傅芬芳	725.00	12.50
合计		5,800.00	100.00

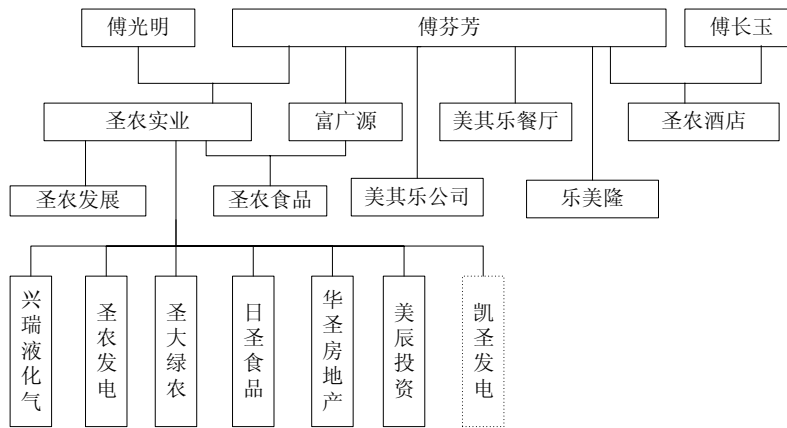
从2002年6月至今，圣农实业的股本及股权结构未发生变化。

3、圣农实业下属企业情况

圣农实业的股权控制关系、本次交易完成后的股权结构以及下属子公司的情况分别如下所示：

（1）下属企业架构图

截至本预案签署日，圣农实业及其实际控制人之间的产权控制关系图如下：



注：圣农实业已于 2013 年 2 月 18 日将其所持有的凯圣发电 49%股权全部对外转让。

(2) 下属企业情况简述

截至本预案签署日，除圣农发展和圣农食品外，圣农实业的下属企业情况如下：

序号	下属企业名称	经营范围及主要业务	注册资本 (万元)	成立时间	圣农实业 持股比例
1	兴瑞液化气	经营范围：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）。 主要从事液化石油气的销售业务。	180.00	2004年3月12日	85.00%
2	圣大绿农	经营范围：豆类制品的加工。 主要从事豆类制品的加工业务。	700.00	2011年3月31日	90.00%
3	日圣食品	经营范围：鸡精、鸡粉等调味品的生产、销售（筹建）、（以上经营范围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）。 主要业务及产品：正在筹建中，尚未投产。	5,000.00	2011年7月6日	74.00%

4	华圣房地产	房地产开发、经营、物业管理（以上经营范围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）。 主要从事房地产开发与经营业务。	2,000.00	2011年7月14日	70.00%
5	美辰投资	经营范围：对农、林、牧、渔业、制造业、金融业、房地产业、建筑业、住宿和餐饮业项目投资、股权投资、投资管理及咨询业务（不含证券、金融、期货）。（以上经营范围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）。 主要从事股权投资活动业务。	10,000.00	2012年6月13日	97%
6	圣农发电	经营范围：生物质发电、供热；灰渣综合利用。（以上经营范围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）。 主要从事生物质发电业务。	10,000.00	2012年7月11日	50%

4、主要业务发展状况

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。

圣农实业所投资的企业包括：圣农发展、圣农食品、兴瑞液化气、凯圣发电（圣农实业已于2013年2月18日将其所持有的凯圣发电49%股权对外转让）、圣大绿农、日圣食品、华圣房地产、美辰投资、圣农发电。

5、最近三年的主要财务数据

单位：万元

项目	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度	2010年12月31日 /2010年度
总资产	798,872.14	593,578.25	367,384.36
净资产	376,246.88	387,032.76	187,641.97
营业收入	439,990.05	333,149.66	216,680.21
利润总额	-6,129.96	41,671.27	22,300.08
净利润	-8,042.61	40,433.44	22,827.15

注：2010年度、2011年度数据经福建众诚有限责任公司会计师事务所审计；2012年数据未经审计。

（二）福建富广源投资有限公司

1、基本情况

名称：福建富广源投资有限公司

法定代表人：傅芬芳

注册资本：1,000万元

住 所：光泽县十里铺

企业类型：有限责任公司

营业执照注册号：350723100008584

税务登记证号码：闽地税字 35072356537273-3 号

组织机构代码：56537273-3

成立时间：2010 年 12 月 1 日

经营范围：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）。
（以上经营范围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、历史沿革

福建富广源投资有限公司（以下简称“富广源”）成立于 2010 年 12 月，系由自然人傅芬芳、周红共同出资设立的有限责任公司，注册资本为 1,000 万元。

根据福建众诚有限责任会计师事务所于 2010 年 11 月 26 日出具的（2010）闽众会验字第 284 号《验资报告》，截至 2010 年 11 月 24 日止，富广源已收到全体股东缴纳的全部注册资本 1,000 万元，各股东均以货币资金出资。

富广源于 2010 年 12 月 1 日取得光泽县工商行政管理局核发的注册号为 350723100008584《企业法人营业执照》。

富广源设立时股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	比例(%)
1	傅芬芳	700.00	70.00
2	周红	300.00	30.00
合计		1,000.00	100.00

富广源设立至今注册资本及股权结构未发生变化。

3、近三年主要业务发展情况及主要财务数据

(1) 近三年主要业务发展状况

富广源近三年主要业务为实业投资。目前，富广源除持有圣农食品 9.52%的股权、圣农发电 20%的股权外，无其他对外投资。

(2) 最近三年的主要财务数据

单位：万元

项目	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度	2010年12月31日 /2010年度
总资产	3,766.13	1,000.98	1,002.16
净资产	997.52	998.98	1,000.16
主营业务收入	-	-	-
利润总额	-1.46	-1.18	0.16
净利润	-1.46	-1.18	0.16

注：以上财务数据未经审计。

二、交易对方的声明和承诺

圣农实业和富广源作为本次发行股份购买资产的交易对方，就其所提供资料的真实性、准确性和完整性作出了如下的承诺：

“本公司就福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易事宜所提供的文件、资料、信息均是真实的、准确的、完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，文件资料上所有签字与印章均为真实、有效，所有副本材料或复印件均与正本或原件一致，本公司对提供的所有文件、资料、信息之真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。”

第三节 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

1、响应国家支持农业食品企业做大做强的政策，促进农业食品企业产业链和食品安全保障基础的完善

2013年1月31日公布的《中共中央国务院关于加快发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见》指出：“支持龙头企业通过兼并、重组、收购、控股等方式组建大型企业集团”；“支持符合条件的农业产业化龙头企业和各类农业相关企业通过多层次资本市场筹集发展资金”；“提升食品安全水平”；“改革和健全食品安全监管体制，加强综合协调联动，落实从田头到餐桌的全程监管责任，加快形成符合国情、科学完善的食品安全体系。健全农产品质量安全和食品安全追溯体系。”

我国《食品工业“十二五”规划》（发改产业[2011]3229号）提出：“进一步调整生产结构，稳步发展猪肉、牛羊肉和禽肉加工。优化肉类食品结构，提高冷鲜肉比重，扩大小包装分割肉的生产，加强肉、蛋制品的精深加工，实现变大为小、变粗为精、变生为熟、变裸品为包装品、变废为宝、变害为利，促进资源的综合利用”。“鼓励食品工业企业积极向上、下游产业延伸和相互协作，建立从原料生产到终端消费各环节在内的全产业链，促进各环节有效衔接，加快产业链间的集成融合，实现优势互补、信息共享、协调发展”。

本公司是采用一体化自繁自养自宰模式的肉鸡生产企业，主要产品是分割冻鸡肉；圣农食品是以鸡肉为主要原材料的食品生产企业。

本次交易的完成，将使圣农发展与圣农食品充分发挥协同效应，有利于农业食

品产业链的完整、食品安全保障基础的完善，促进上市公司发展成为一个全产业链的大型农业食品企业集团。

2、顺应证券市场发展趋势，实现圣农实业的肉鸡业务的整体上市

为完善上市公司治理结构，减少上市公司与关联方之间的关联交易、避免同业竞争，促进企业的整体上市。

圣农发展在筹备首次公开发行股票并上市时，圣农食品成立时间短、业务处于培育期。经过近十年的发展，圣农食品已成为国内以“卓越鸡肉制品专家”为鲜明特色的大型专业鸡肉制品企业。由于圣农发展与圣农食品的控股股东均为圣农实业，通过本次交易，将实现圣农实业的鸡肉业务的整体上市，既顺应了证券市场发展趋势，也符合圣农发展拓展主营鸡肉业务，把企业做大做强的长远发展战略。

二、本次交易的目的

1、减少上市公司的关联交易，进一步完善公司治理结构

本次交易前，圣农发展存在向圣农食品销售鸡肉产品的关联交易，且交易金额逐年提高。近几年来，随着圣农发展肉鸡饲养规模的逐步扩大，以及圣农食品的业务规模不断扩张，圣农食品向上市公司采购的鸡肉产品逐年增加，交易金额由 2011 年的 12,517.78 万元已增加至 2012 年的 26,995.82 万元，关联交易量逐年增加。

随着圣农食品下属的食品三厂、福州分公司及其子公司江西圣农食品在 2013 年的陆续投产，未来几年，圣农食品的产能、产量将大幅增加，所需鸡肉原材料也将大幅增加，与上市公司之间的交易将持续增加。

本次交易完成后，圣农食品将成为上市公司的全资子公司，这将大幅减少关联交易，从而有效地保护上市公司和中小股东的利益。

2、促进上市公司发展成为大型农业食品集团，提高上市公司的盈利能力和抗风险能力

圣农食品从事鸡肉制品加工，是上市公司的下游行业。通过本次交易，上市公司将产业链延伸至鸡肉制品加工领域，产品系列由鸡肉初级加工品（分割冻鸡肉）扩展到鸡肉深加工品（鸡肉制品），变为“初加工、深加工并行”的两个产品体系，并随着圣农食品的加工能力提升，附加值高的深加工的比重将逐步提高，促进产品的食品化、高附加化，推动本公司由养殖型企业向食品企业转化。根据初加工、深加工产品价格的市场变化，相机调整初加工产品与深加工产品的比重，增加了上市公司的利润来源、提高了上市公司抵御市场价格波动的整体抗风险能力，有利于上市公司盈利能力的稳定和综合竞争力的提高。

3、充分发挥上市公司与标的公司之间协同效应

上市公司目前主要以分割冻鸡肉产品的形式向肯德基、铭基、福喜（麦当劳的指定肉类采购商）等主要客户提供深加工鸡肉食品的原材料；而圣农食品主要通过向本公司采购鸡肉作为原料进行深加工，向日本食品、日本贸易等出口对象，以及肯德基、德克士等大型餐饮连锁企业、商场超市及批发市场提供鸡肉制品。

由于上市公司与圣农食品之间是上下游关系，通过本次交易，在鸡肉原材料采购、工艺流程优化、产品销售、客户维护等方面，圣农发展与圣农食品将获得纵向一体化的协同效益，从而提高上市公司产品的综合利用率、降低圣农食品原材料采购成本、减少储运费用、提升运营效率。

同时，上市公司客户结构也将进一步优化。圣农食品现有的客户日本食品、日本贸易等国际知名客户成为上市公司的下游客户，直接出口的销售渠道的增加，以及目前圣农发展国际客户的拓展，从而使本公司拥有国内、国际两大市场。上市公司将能更好地根据各个国家消费者对鸡肉不同部位的消费偏好和鸡肉不同部位的价格变化，相机调整国内、国外销售比重，实现上市公司鸡肉产品的价值最大化。

第四节 本次交易的具体方案

一、本次交易的整体方案

本公司以发行股份方式购买圣农食品合计 100%股权，包括圣农实业持有的圣农食品 90.48%股权、富广源持有的圣农食品 9.52%股权。

二、本次交易的具体方案

1、本次发行股份购买的标的资产

本次发行股份购买的标的资产为圣农实业、富广源合计持有的圣农食品 100%股权，其中包括圣农实业持有的圣农食品 90.48%股权、富广源持有的圣农食品 9.52%股权。标的资产具体情况请参见本预案“第五节 交易标的的基本情况”。

2、本次发行股份购买资产的交易价格的定价方式、定价依据

本次交易作价以中企华对标的资产正式出具的评估报告中所述的评估价值作为定价依据。交易双方确认，本次资产评估机构对标的资产进行资产评估所采取的评估方法为资产基础法和收益法，评估结论采用收益法的评估结果。

根据中企华采用收益法对标的资产进行评估的预估值，截至 2012 年 12 月 31 日（评估基准日），圣农食品 100%股权（标的资产）的预估值为 105,232.37 万元。各方一致同意按照上述预估值，将标的资产的交易价格总额暂定为 105,232.37 万元，其中：（1）圣农实业持有的圣农食品 90.48%股权的交易价格暂定为 95,214.25 万元，（2）富广源持有的圣农食品 9.52%股权的交易价格暂定为 10,018.12 万元。

在中企华对标的资产正式出具评估报告后，各方将按照评估报告中所述的标的

资产的评估值来最终确定本次交易的价格。

3、发行股份的种类和面值

本次发行的股份为境内上市人民币普通股（A 股）股票，每股面值为人民币 1 元。

4、发行对象及发行方式

本次发行股份购买资产的发行对象为圣农实业、富广源两家公司，发行方式为向特定对象非公开发行。

5、股份发行的定价依据、定价基准日和发行价格

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司董事会首次审议本次交易事项的第三届董事会第十一次会议的决议公告日（即定价基准日），本次发行股份购买资产的股份发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票的交易均价，即 11.76 元人民币/股。前述股票交易均价的计算公式为：定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前二十个交易日公司股票交易总额 ÷ 定价基准日前二十个交易日公司股票交易总量。

在定价基准日至发行日期间，公司如有派发现金股利、派送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则本次发行价格将按照深圳证券交易所的有关规则进行相应调整。发行价格的具体调整方法如下：

假设调整前发行价格为 P_0 ，每股送股或转增股本数为 N ，每股增发新股或配股数为 K ，每股增发新股价或配股价为 A ，每股派发现金股利为 D ，调整后发行价格为 P_1 （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

(1) 派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$

(2) 送股或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1 + N)$

(3) 增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times K) \div (1 + K)$

(4) 以上三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times K) \div (1 + K + N)$

6、发行数量

本次发行股份购买资产的交易价格将根据标的资产的评估价值确定，按照标的资产的预估值和本次发行股份购买资产的股份发行价格 11.76 元人民币/股计算，本次发行股份购买资产的股份发行数量预计为 8,948.33 万股，其中，预计向圣农实业发行 8,096.45 万股，预计向富广源发行 851.88 万股。最终发行数量将根据标的资产的交易价格计算确定。

在定价基准日至发行日期间，公司如有派发现金股利、派送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，将按照深圳证券交易所的有关规则对股份发行数量进行相应调整。

7、标的资产自评估基准日至交割日期间损益的归属

标的资产在过渡期间[指自评估基准日起至交割日(包括该日)止的期间]产生的利润或净资产的增加均归本公司享有；标的资产在过渡期间若发生亏损或损失或净资产的减少，则由圣农实业、富广源按照其各自于本次交易前在圣农食品的持股比例承担（其中圣农实业承担 90.48%、富广源承担 9.52%）并以现金方式向本公司全额补偿。

8、上市公司滚存未分配利润的安排

截至本次交易完成日本公司滚存的未分配利润，由公司本次交易完成后的全体新老股东按照在本次交易完成后的持股比例共享。

9、股份锁定期安排

圣农实业、富广源因本次交易取得的公司股份自发行结束之日起 36 个月内不上市交易或转让。本次发行结束后，圣农实业、富广源于公司送股、转增股本等原因而新增取得的公司股份，亦应遵守上述锁定要求。

10、上市地点

本次发行完成后，本次发行的股份将在深圳证券交易所上市交易（但股份认购对象应遵守股份锁定期的要求）。

11、人员安排

（1）本次交易不涉及标的公司的员工安置事项，标的公司及其分公司、子公司的现有员工仍然与其所属各用人单位保持劳动合同关系，且不因本次交易而发生劳动合同关系的变更、解除或终止。但如果因为员工违反法律、法规或劳动合同的有关规定的，标的公司有权依法与其解除劳动合同关系。

（2）双方对标的资产进行交割时，本公司有权对标的公司的董事、监事、经营管理层（指总经理、副总经理、财务负责人等）进行适当的改组或重新聘任。

12、标的资产权属转移的合同义务和违约责任

（1）标的资产权属转移的合同义务

自中国证监会核准本次发行之日起三十日内，圣农实业、富广源应当将标的资产（即圣农食品 100%的股权）过户至公司名下，并配合公司办理相应的工商变更登记等一切相关手续。

（2）违约责任

任何一方违反其在《发行股份购买资产协议》中作出的声明、承诺、陈述、保证或该协议项下的义务而给其他方造成损失的，违约方应当全额赔偿其给其他方所造成的全部损失（包括为避免或减少损失而支出的合理费用，包括但不限于诉讼费、强制执行费、财产保全费、公告费、评估费、鉴定费、律师服务费、差旅费等）。

三、盈利预测补偿安排

根据《重组管理办法》的规定，对采用收益现值法等基于未来收益预期的估值方法评估作价的相关资产实际盈利数不足评估报告中利润预测数的情况，应当签订明确可行的补偿协议。为保障圣农发展及其股东特别是中小股东的合法权益，依据《证券法》、《公司法》、《重组管理办法》等相关法律、法规、规范性文件的规定，就本次发行股份购买资产暨关联交易涉及利润补偿的具体操作事宜，圣农发展与圣农实业、富广源签署了《盈利预测补偿协议》，主要内容如下：

（一）有关利润承诺及补偿安排

1、净利润承诺数

（1）根据中企华对标的资产评估价值的预估值，圣农实业、富广源承诺，标的公司对应的 2013 年度、2014 年度和 2015 年度净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）暂定为分别不低于人民币 7,722.51 万元、11,070.39 万元和 15,436.54 万元（以下简称“净利润承诺数”）。

（2）交易各方同意，在中企华对标的资产正式出具资产评估报告书后，各方将按照资产评估报告书中所述的标的资产对应的 2013 年度、2014 年度和 2015 年度净利润预测数来最终确定圣农实业、富广源在上述各年度的净利润承诺数，届时各方

将签署补充协议予以明确。

2、实际净利润数及补偿安排

本次交易实施完毕后，本公司在 2013 年、2014 年、2015 年每一会计年度结束时，将聘请具有证券相关业务审计资格的会计师事务所对本公司进行年度审计，同时由该会计师事务所对标的公司的利润实现情况出具专项审核意见，并根据前述专项审核意见，在本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度的年度报告中披露标的公司在扣除非经常性损益后的实际净利润数与净利润承诺数的差异情况。如标的公司对应的 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的实际净利润数（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）低于圣农实业、富广源承诺的上述各年度的净利润承诺数的，圣农实业、富广源应当按照本协议的约定对圣农发展进行补偿。

3、利润补偿期限

利润补偿期限为本次交易实施完毕后 3 年（即指 2013 年度、2014 年度、2015 年度）。

（二）补偿方式

如标的公司对应的 2013 年度、2014 年度、2015 年度的实际净利润数（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）低于交易对方（指圣农实业和富广源）承诺的净利润承诺数的，交易对方同意以股份回购进行补偿。

（三）补偿的实施

1、股份回购的安排

（1）根据会计师事务所出具的专项审核意见，如果标的公司在利润补偿期间每

一、年度实际实现的净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）低于交易对方承诺的净利润承诺数的，本公司应当在该年度的年度报告披露之日起 10 日内，以书面方式通知交易对方关于标的公司在该期间实际实现的净利润低于净利润承诺数的事实，并要求交易对方以股份回购的方式进行补偿，即由本公司以总价人民币 1.00 元的价格回购交易对方所持有的圣农发展的相应部分股份。圣农实业、富广源应按照其各自在本次交易前在标的公司的持股比例分别计算其各自负责的应补偿股份数。

(2) 因标的公司在利润补偿期限内各年度实际实现的净利润数（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）低于交易对方承诺的各年度净利润承诺数，或因标的公司在利润补偿期限届满时按约定需另行补偿股份的，圣农实业、富广源用于补偿的股份数量上限累计为圣农实业、富广源各自因本次交易而获得的圣农发展股份总数。在利润补偿期间如上市公司发生派送红股、转增股本等情况，导致圣农实业、富广源持有的圣农发展股份数发生变化的，其补偿股份数量的上限相应调整为：圣农实业、富广源因本次交易而获得的股份数量×（1+送股或转增比例）。

2、每年股份回购数量的确定

(1) 在利润补偿期间，如需交易对方进行补偿即股份回购的，则当年回购股份数计算公式如下：

利润补偿期间每年应回购股份数量=(当年净利润承诺数-标的公司当年实际净利润数)×圣农发展本次为购买标的资产而向交易对方发行的全部股份数量÷在利润补偿期限内各年的累积净利润承诺数的总和

(2) 前述净利润数均以标的公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净

利润数确定。在逐年补偿的情况下，如根据上述公式计算的各年应补偿股份数量小于或等于 0 时，则按 0 取值，即交易对方已经补偿的股份不予冲回。

3、减值情况下的另行补偿安排

(1) 在利润补偿期限届满时，本公司将对标的资产进行减值测试，如果：期末减值额 \div 标的资产作价 $>$ 补偿期限内已补偿股份总数 \div 圣农发展本次为购买标的资产而向交易对方发行的全部股份数量，则交易对方须另行补偿股份。交易对方须另行补偿的股份数量的计算公式如下：

交易对方须另行补偿的股份数量=期末减值额 \div 本次交易时圣农发展对交易对方的每股发行价格 $-$ 利润补偿期限内已补偿股份总数

(2) 前述减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。本公司应当聘请会计师事务所对减值测试出具专项审核意见，并由本公司董事会及独立董事对此发表意见。

4、补偿股份数量的调整

(1) 在利润补偿期内如本公司以派送红股、转增股本等方式进行分配而导致交易对方持有的圣农发展股份数发生变化，则应回购股份数量应当调整为：上述按利润补偿期间每年应回购股份数量公式计算的应回购股份数 \times （1+送股或转增比例）。

(2) 在利润补偿期间如因发生不可抗力事件导致标的公司发生重大经济损失、经营陷入停顿或市场环境严重恶化，造成利润补偿期间各年标的公司实际实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的累积净利润数低于交易对方承诺的净利润承诺数的，交易对方可以通过书面方式向本公司提出要求协商调整或减轻、免除交

易对方的补偿责任。如交易对方提出要求协商调整或减轻、免除交易对方的补偿责任的，双方可根据公平原则并结合实际情况进行友好协商，并共同聘请会计师事务所就发生不可抗力事件而实际给标的公司造成盈利影响的情况进行专项审核；在经会计师事务所专项审核确认的实际造成净利润减少之金额范围内，可在双方协商一致并经本公司股东大会审议通过（关联股东须回避表决）的情况下，相应调整或减免交易对方的补偿股份数量。

5、股份回购的实施及回购股份的注销

根据会计师事务所出具的专项审核意见，如果标的公司在利润补偿期间每一年度实际实现的净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）低于交易对方承诺的净利润承诺数的，本公司应当在该年度的年度报告披露之日起2个月内就定向回购交易对方应补偿的股份事宜召开股东大会。在本公司股东大会审议通过股票回购议案后，本公司将以总价人民币1.00元的价格定向回购该年度交易对方应补偿的股份，并予以注销。

6、盈利预测补偿的可行性

本次交易利润补偿期限为本次交易实施完毕后3年；圣农实业、富广源因本次交易取得的公司股份自发行结束之日起36个月内不上市交易或转让。本次发行结束后，圣农实业、富广源由于公司送股、转增股本等原因而新增取得的公司股份，亦应遵守上述锁定要求。

本次交易利润补偿期限为本次交易实施完毕后3年，在利润补偿期限内圣农实业、富广源因本次交易取得的公司股份处于锁定期。

同时，根据圣农发展与交易对方签订的《盈利预测补偿协议》，交易对方应当配合本公司实施股份回购及注销（减少注册资本）的相关工作。

独立财务顾问认为：本次交易以股份回购方式作为盈利预测补偿方式具有可行性。

四、本次交易方案实施需履行的审批程序

（一）决策程序

1、2013年2月28日，本公司刊登《关于筹划发行股份购买资产的停牌公告》，本公司股票自2013年2月28日开市起停牌交易；

2、2013年3月5日，本公司召开第三届董事会第八次会议，董事会同意公司筹划本次交易事项。

3、2013年4月30日，圣农实业、富广源、圣农食品分别召开股东会会议，同意本次交易相关事项。

4、2013年5月2日，本公司与圣农实业、富广源签订了本次交易的《发行股份购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》。

5、2013年5月2日，本公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案》、《关于〈福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案〉的议案》等与本次交易相关的议案。

（二）关联董事回避表决

本公司在召开董事会审议本次交易相关事项时，关联董事已回避表决，相关事项经非关联董事表决通过。本公司在召开股东大会审议本次交易相关事宜时，关联股东应当依法回避表决。

为保障公司全体社会公众股股东能够充分行使权利，在本公司召开与本次交易相关的股东大会时，公司将向公司全体股东提供网络投票平台，同时公司关联股东将回避表决。

（三）本次交易尚须取得的授权和批准

根据《重组管理办法》和本公司章程，本次交易尚需满足多项交易条件方可实施，包括但不限于：

- 1、本次交易标的资产的审计、评估、盈利预测审核等相关工作完成后，本公司尚需再次召开董事会会议审议并通过本次交易的相关议案；
- 2、本公司股东大会批准本次发行股份购买资产暨关联交易的行为；
- 3、中国证监会核准本次发行股份购买资产暨关联交易。

（四）其他事项

本次交易标的为圣农食品 100%股权，圣农食品的股东为圣农实业、富广源两家公司。圣农实业、富广源已一致同意与本公司进行本次交易，因此，本次交易不存在需取得该公司其他股东同意的情形。

五、本次交易构成关联交易

本公司的实际控制人为傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士。本次发行股份购买资产的交易对方包括圣农实业和富广源，其中：圣农实业的股东为傅光明先生和傅芬芳女士，富广源的股东为傅芬芳女士和周红先生（系傅光明先生的妹夫），富广源的实际控制人为傅芬芳女士。

根据《上市规则》等相关规范性文件的规定，公司本次发行股份购买资产构成关联交易。

本次交易构成关联交易，公司在召开董事会、股东大会审议相关议案时，关联方回避表决相关议案。

六、本次交易未导致上市公司控制权的变化

本次交易前，圣农实业为本公司的控股股东，持有本公司 51.55%的股份；本公司的实际控制人为傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士，三人直接和间接合计持有公司 57.11%的股份。

本次交易完成后，公司股本总额将由现有的 91,090 万股增加至 100,038.33 万股，其中圣农实业持有的股份为 55,055.18 万股，占本公司股本总额的 55.03%；傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士等三人直接和间接持有本公司股份 60,712.74 万股，占公司股本总额的 60.69%。故本次交易不会导致本公司控制权发生变化，本公司的控股股东仍为圣农实业，实际控制人仍为傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士等三人。

本次发行前，圣农实业对公司的持股比例在 50%以上，本次发行将使圣农实业对公司的持股比例进一步提高，但不影响公司的上市条件，根据《上市公司收购管理办法》第六十三条的规定，圣农实业可以免于向中国证监会提出豁免要约收购申请。

七、本次交易不构成重大资产重组

圣农食品截至 2012 年 12 月 31 日资产总额和净资产分别为 52,739.97 万元、18,483.80 万元，2012 年度的营业收入为 54,357.13 万元，本次交易的标的资产为圣农食品 100% 股权，按标的资产的预估值计算，本次交易成交金额预计为 105,232.37 万元。

本公司截至 2012 年 12 月 31 日经审计的资产总额和净资产分别为 662,937.32 万元和 332,355.78 万元，本公司 2012 年合并财务报告的营业收入为 409,930.01 万元。

因此，本次交易所购买的标的资产最近一个会计年度期末（截至 2012 年 12 月 31 日）的资产总额和净资产（资产总额、净资产额与成交金额的高者为准）占本公司最近一个会计年度期末（截至 2012 年 12 月 31 日）的比例分别为 31.66% 和 15.87%，本次所购买的标的资产最近一个会计年度（2012 年）的营业收入占本公司营业收入的比例为 13.26%。根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易不构成重大资产重组。

根据《重组管理办法》第四十六条规定，本次交易涉及圣农发展发行股份购买资产，应当提交中国证监会并购重组委审核。

单位：万元

项目	资产总额	营业收入	净资产
圣农食品（标的公司）最近一年末的总资产、净资产和最近一年的营业收入	52,739.97	54,357.13	18,483.80
圣农食品 100% 股权的成交金额（预计数）	105,232.37	-	105,232.37

圣农发展最近一年末的总资产、净资产和最近一年的营业收入	662,937.32	409,930.01	332,355.78
标的公司占圣农发展的比例	15.87%	13.26%	31.66%
《重组办法》重大资产重组标准	50%	50%	50%，且超过5000万元
是否达到重大资产重组标准	否	否	否

第五节 交易标的基本情况

本次交易标的为福建圣农食品有限公司全部股权。圣农食品自 2003 年 8 月成立以来，主要从事鸡肉制品的研发、深加工和销售业务。目前，圣农食品股东为圣农实业、富广源两名企业法人，其持股比例分别是 90.48%和 9.52%。

一、圣农食品基本情况

(一) 概况

中文名称:	福建圣农食品有限公司
英文名称:	FUJIAN SUNNER FOOD CO ., LTD
注册资本:	21,000 万元
实收资本:	21,000 万元
法定代表人:	傅芬芳
成立日期:	2003 年 8 月 12 日
住 所:	福建省光泽县十里铺
企业类型:	有限责任公司
营业执照注册号:	350723100000176

税务登记证号码： 闽国税登字 350723753111514 号

经营范围： 食品生产、加工与销售；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；经营本企业自产产品及技术的出口业务。（以上经营范围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）

（二）历史沿革及目前股权结构

1、2003 年 8 月，圣农食品注册成立，注册资本为 1,000 万元

圣农食品成立于 2003 年 8 月 12 日，由圣农实业和傅芬芳女士共同投资设立，注册资本为 1,000 万元。

2003 年 8 月 6 日，福州众诚有限责任会计师事务所对圣农食品设立时的注册资本予以验证，并出具《验资报告》[（2003）榕众会内验字 070 号]，截至 2003 年 8 月 5 日止，圣农食品已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000 万元整，均是以货币资金出资。

2003 年 8 月 12 日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局登记注册，领取了《企业法人营业执照》，住所为福建省光泽县十里铺，法定代表人为傅芬芳，注册资本为 1,000 万元。

2003 年 8 月，圣农食品设立时的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例(%)
1	福建省圣农实业有限公司	875.00	87.50
2	傅芬芳	125.00	12.50
合计		1,000.00	100.00

2、2006年12月，圣农食品第一次增资，注册资本增加到4,100万元

2006年12月28日，圣农食品召开股东会会议并通过决议，同意本次增资金额为3,100万元，全部由股东圣农实业以现金方式认购，本次增资完成后，圣农食品的注册资本由原来的1,000万元变更为4,100万元。

2006年12月29日，福建众诚有限责任会计师事务所对圣农食品此次增资后的注册资本予以验证，并出具《验资报告》[(2006)闽众会内验字101号]，截至2006年12月28日止，圣农食品已收到股东圣农实业缴纳的注册资本3,100万元，出资方式为货币资金。

2006年12月31日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记并换领新的《企业法人营业执照》，注册资本为4,100万元。

本次增资完成后，圣农食品的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例(%)
1	福建省圣农实业有限公司	3,975.00	96.95
2	傅芬芳	125.00	3.05
合计		4,100.00	100.00

3、2007年8月，圣农食品第一次股权转让

2007年7月1日，圣农实业与傅芬芳签订了《福建圣农食品有限公司股权转让合同书》，圣农实业将其所持有圣农食品70%的股权转让给傅芬芳，转让双方同意以圣农食品截止2007年6月30日的净资产值为基础确定股权转让价款，本次股权转让价款确定为350.35万元。

2007年8月13日，圣农食品召开股东会临时会议并通过决议，同意圣农实业将其所持有圣农食品70%的股权转让给傅芬芳。

2007年8月29日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记。

本次股权转让后，圣农食品的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例(%)
1	福建省圣农实业有限公司	1,105.00	26.95
2	傅芬芳	2,995.00	73.05
合计		4,100.00	100.00

4、2010年10-11月，圣农食品第二次增资，注册资本增至19,000万元

2010年10月21日，圣农食品召开股东会会议并通过决议，同意将公司注册资本从4,100万元增加至19,000万元，新增注册资本14,900万元全部由股东圣农实业以现金方式认购，其中2010年10月30日前圣农实业完成首期出资4,500万元，剩余10,400万元由圣农实业在增资完成变更登记之日起一年内缴足。

(1) 首期 4,500 万元出资

2010 年 10 月 25 日，福建众诚有限责任会计师事务所对圣农食品此次增资后的注册资本予以验证，并出具《验资报告》[(2010)闽众会内验字 264 号]，截至 2010 年 10 月 22 日止，圣农食品已收到股东圣农实业缴纳的新增注册资本人民币 4,500 万元，均为货币出资。

2010 年 10 月 26 日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记并换领新的《企业法人营业执照》，注册资本变更为 19,000 万元，实收资本变更为 8,600 万元。

(2) 第二期 4,500 万元出资

2010 年 10 月 28 日，福建众诚有限责任会计师事务所对圣农实业缴纳本期出资后的注册资本予以验证，并出具《验资报告》[(2010)闽众会内验字 265 号]，截至 2010 年 10 月 27 日止，圣农食品已收到股东圣农实业缴纳的新增注册资本人民币 4,500 万元，均为货币出资。

2010 年 10 月 28 日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记并换领新的《企业法人营业执照》，注册资本为 19,000 万元，实收资本变更为 13,100 万元。

(3) 第三期 4,500 万元出资

2010 年 11 月 3 日，福建众诚有限责任会计师事务所对圣农实业缴纳本期出资后的注册资本予以验证，并出具《验资报告》[(2010)闽众会内验字 269 号]，截至 2010 年 11 月 2 日止，圣农食品已收到股东圣农实业缴纳新增的第三期注册资本

4,500 万元，均为货币出资。

2010 年 11 月 5 日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记并换领新的《企业法人营业执照》，注册资本 19,000 万元，实收资本变更为 17,600 万元。

(4) 第四期 1,400 万元出资

2010 年 11 月 10 日，福建众诚有限责任会计师事务所对圣农实业缴纳本期出资后的注册资本予以验证，并出具《验资报告》[(2010)闽众会内验字 276 号]，截至 2010 年 11 月 9 日止，圣农食品已收到股东圣农实业缴纳新增的第四期注册资本 1,400 万元，均为货币出资。

2010 年 11 月 12 日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记并换领新的《企业法人营业执照》，公司注册资本、实收资本均为 19,000 万元。

本次增资后，圣农食品的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例(%)
1	福建省圣农实业有限公司	16,005.00	84.24
2	傅芬芳	2,995.00	15.76
合计		19,000.00	100.00

5、2010 年 12 月，圣农食品第三次增资，注册资本增至 20,000 万元

2010 年 11 月 30 日，圣农食品召开临时股东会并通过决议，同意将公司注册资

本由 19,000 万元增至 20,000 万元，新增注册资本 1,000 万元由富广源以现金方式全额认缴。

2010 年 12 月 20 日，福建众诚有限责任会计师事务所对圣农食品此次增资后的注册资本予以验证，并出具《验资报告》[(2010)闽众会内验字 301 号]，截至 2010 年 12 月 14 日止，圣农食品已收到新股东富广源缴纳新增注册资本 1,000 万元，均为货币出资。

2010 年 12 月 23 日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记并换领新的《企业法人营业执照》，其注册资本、实收资本变更为 20,000 万元。

本次增资后，圣农食品的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例(%)
1	福建省圣农实业有限公司	16,005.00	80.025
2	傅芬芳	2,995.00	14.975
3	福建富广源投资有限公司	1,000.00	5.000
合计		20,000.00	100.00

6、2012 年 8 月，圣农食品第二次股权转让

2012 年 6 月 16 日，傅芬芳与圣农实业、富广源签订了《福建圣农食品有限公司股权转让协议》，傅芬芳将其所持有圣农食品 9.975%的股权转让给圣农实业、傅芬芳将其所持有圣农食品 5%的股权转让给富广源，转让各方同意以圣农食品截止 2012 年 5 月 31 日的净资产值为基础确定股权转让价款，本次股权转让价款确定为 2,294.11 万元，其中，傅芬芳转让给圣农实业的圣农食品 9.975%股权的转让价款为

15,281,300 元，傅芬芳转让给富广源的圣农食品 5%股权的转让价款为 7,659,800 元。在本次股权转让后，傅芬芳不再持有圣农食品的股权。

2012 年 7 月 30 日，圣农食品召开股东会会议并通过决议，同意傅芬芳将其所持有圣农食品 9.975%的股权转让给圣农实业、同意傅芬芳将其所持有圣农食品 5%的股权转让给富广源。

2012 年 8 月 24 日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记。

本次股权转让系由傅芬芳将其个人持有的圣农食品的股权分别转让给其本人及其父亲共同持股的圣农实业、其本人及亲属共同持股的富广源，本次股权转让定价系三方充分协商后确定。

本次股权转让后，圣农食品的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例(%)
1	福建省圣农实业有限公司	18,000.00	90.00
2	福建富广源投资有限公司	2,000.00	10.00
合计		20,000.00	100.00

7、2012 年 9 月，圣农食品第四次增资，注册资本增至 21,000 万元

2012 年 9 月 11 日，圣农食品召开临时股东会并通过决议，同意将圣农食品注册资本由 20,000 万元增至 21,000 万元，新增注册资本 1,000 万元全部由股东圣农实业认缴，其中，圣农实业以其拥有的位于光泽县十里铺的一宗土地面积为 6,233.8 平方米的国有土地使用权（《国有土地使用证》证号：光国用(2001)第 056 号）按照

评估值 935,506.37 元作价缴纳出资；剩余 9,064,493.63 元由圣农实业以货币方式缴纳出资。

2012 年 9 月 25 日，福建武夷会计师事务所有限公司对圣农食品此次增资后的注册资本予以验证，并出具《验资报告》[闽武夷会所(2012)验字第 B8046 号]，截至 2012 年 9 月 21 日止，圣农食品已收到圣农实业缴纳新增的注册资本人民币 1,000 万元，其中：圣农实业以货币出资 9,064,493.63 元，以无形资产土地使用权出资 935,506.37 元，累计注册资本（实收资本）21,000.00 万元。

2012 年 9 月 29 日，圣农食品在福建省光泽县工商行政管理局办理了变更登记并换领新的《企业法人营业执照》，公司注册资本、实收资本均为 21,000 万元。

本次增资后，圣农食品的股权结构如下：

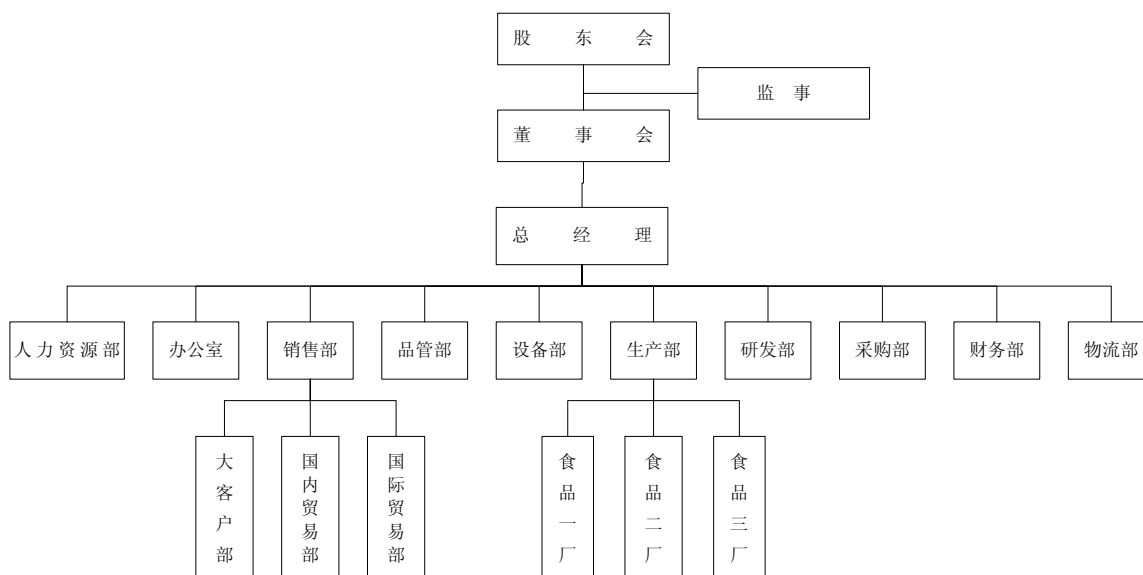
序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	比例(%)
1	福建省圣农实业有限公司	19,000.00	90.48
2	福建富广源投资有限公司	2,000.00	9.52
合计		21,000.00	100.00

圣农食品自上述增资完成后至今，其注册资本及股权结构未发生变化。

本次交易标的为圣农实业、富广源合计持有的圣农食品 100%的股权，圣农食品不存在出资不实或影响其合法存续的其他情况。

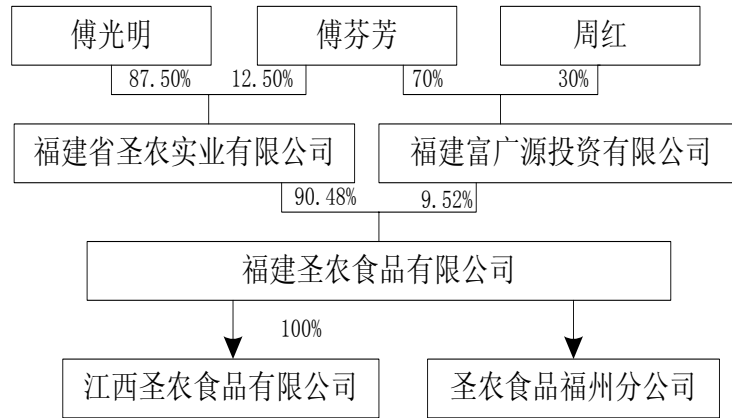
二、圣农食品产权控制关系

(一) 圣农食品的组织结构图



注：食品三厂计划于2013年7月投产。

(二) 圣农食品的股权结构图



(三) 全资子公司江西圣农食品基本情况

1、基本情况

中文名称：江西圣农食品有限公司

注册资本：5,000 万元

实收资本：5,000 万元

法定代表人：傅芬芳

成立日期：2012 年 4 月 23 日

住 所：江西省资溪县鹤城生态经济示范区

企业类型：有限责任公司

营业执照注册号：361028110000736

税务登记证号码： 赣国税字 361028593795469 号

资地税证字 361028593795469 号

经营范围： 仅限于“食品生产、加工与销售；经营本企业生产所需的原辅材料、机械设备、零配件及技术的进出口业务（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；经营本企业自产产品及技术的出口业务”项目的筹建，不得用于生产经营。

江西圣农食品厂区于 2012 年开始建设，位于江西省资溪县，距离圣农食品本部约 50 公里，占地面积 66,667.00 平方米，目前处于厂房已基本建成、设备开始安装阶段，计划于 2013 年 10 月正式投产，鸡肉制品设计产能为 3.69 万吨/年。

2、最近一年简要财务数据：

(1) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日
资产总额	3,482.28
负债总额	472.18
股东权益	3,010.10

(2) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度
营业收入	0
利润总额	13.86
净利润	10.10

注：以上数据未经审计。

（四）福州分公司基本情况

中文名称：福建圣农食品有限公司福州分公司

负责人：周红

成立日期：2013 年 3 月 4 日

营业场所：福州市闽侯铁岭工业集中区一期九号西路 1 号

营业执照注册号：350121100056877

税务登记证号码：闽国地税字 350100062278446 号

经营范围：肉制品（酱卤肉制品）的生产、销售（有效期至 2015 年 12 月 30 日）。（以上经营范围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）

福州分公司于 2012 年开始建设，已于 2013 年 4 月份投产，主要生产常温鸡肉制品。

三、主要资产的权属状况

(一) 固定资产

圣农食品的固定资产主要包括：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他设备等。截至 2012 年 12 月 31 日，固定资产账面价值为 16,243.35 万元，综合成新率为 77.65%。具体情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	10,635.51	2,212.68	8,422.84	79.20%
机器设备	9,824.17	2,272.59	7,551.58	76.87%
运输设备	228.95	117.15	111.80	48.83%
其他设备	229.36	72.23	157.14	68.51%
合计	20,918.01	4,674.65	16,243.35	77.65%

1、房屋及建筑物

圣农食品自有房产情况如下：

序号	房屋所有权人	《房屋所有权证》证号	房屋坐落	房屋用途	建筑面积 (平方米)	取得方式	他项权利情况
1	福建圣农食品有限公司	光房权证字第 20050835 号	光泽县十里铺肉鸡深加工厂	其他用途(冷藏库、食堂、仓库及锅炉房)	1,580.95	自建	无

序号	房屋所有权人	《房屋所有权证》证号	房屋坐落	房屋用途	建筑面积 (平方米)	取得方式	他项权利情况
2		光房权证字第 20130394 号 ^{注1}	光泽县十里铺肉鸡深加工 1-2 层仓库、1 层机房、办公	其他用途、仓库	1,906.73	自建	无
3		光房权证字第 20050837 号	光泽县十里铺肉鸡深加工	其它用途（车间、值班室）	8,556.13	自建	无
4		光房权证字第 20120333 号	光泽县鸾凤乡中坊村第二食品厂 1 层 1#、4#、2#、1-6 层 3#	住宅、其他用途、仓库	8,712.13	自建	无
5		光房权证字第 20120334 号	光泽县鸾凤乡中坊村第二食品厂 1 层 10#、1.2 层 11#、12#	车间	18,386.27	自建	无
6		光房权证字第 20120335 号	光泽县鸾凤乡中坊村第二食品厂 1 层 5#、6#、7#、8#、9#	其它用途	864.76	自建	无
7		榕房权证 R 字第 1250420 号	福州市仓山区金山街道浦上大道 272 号仓山万达广场 A2#楼 12 层 08 室。	办公	118.60	购买	无
8		光房权证字第 20130395 号	光泽县王家际农场 1 层 3#、4#	机房、工业厂房	21,010.26	自建	抵押 ^{注2}
9		光房权证字第 20130396 号	光泽县王家际农场 1-6 层 1#.2#、1、2 层 5#、1 层 6#.7#	住宅、其他用途	16,311.89	自建	抵押 ^{注2}
合计					77,447.72		

注 1：2005 年 10 月 28 日办理新建房产证书光房权证字第 20050836 号，面积 1,644.28 平方米。2013 年 3 月 20 日办理房屋面积更正，变更为 1906.73 平方米。

注 2：因圣农食品将其位于光泽县王家际农场的土地使用权（《国有土地使用证》证号：光国用(2012)第 274 号）抵押给交通银行股份有限公司福建省分行为其借款

210 万元（借款期限自 2012 年 7 月 27 日至 2015 年 5 月 17 日，分四期还款）提供抵押担保，根据《中华人民共和国物权法》第一百八十二条所述“以建设用地使用权抵押的，该土地上的建筑物一并抵押。抵押人未依照前款规定一并抵押的，未抵押的财产视为一并抵押”之规定，圣农食品拥有的坐落于光泽县王家际农场的房产视为随同该宗土地使用权一并抵押给交通银行股份有限公司福建省分行。除上述抵押情况外，圣农食品拥有的上述其他房产不存在抵押或其他权利限制，也不存在被有权机关采取查封、扣押、冻结等司法强制措施的情况。

2、主要机器设备

设备名称	数量	账面原值（万元）	账面净值（万元）	成新率
氨制冷系统设备	1	1,706.83	1,463.61	85.75%
乙二醇空调设备	1	344.63	295.52	85.75%
成型机	2	342.49	265.83	77.62%
电气控制系统设备	1	232.32	199.21	85.75%
热风烘烤隧道	1	204.88	100.42	49.01%
蒸煮机	3	94.69	47.85	50.53%
蒸烤机	2	202.56	181.62	89.66%
制冰机与冷水系统设备	1	52.06	44.64	85.75%
灌肠机	8	312.48	218.41	69.90%
骨肉分离机	2	144.07	97.61	67.75%
二次杀菌冷却风干装置	1	57.69	49.17	85.23%
二次杀菌机	1	57.50	42.93	74.66%
速冻机	6	635.58	476.86	75.03%
烟熏室	2	156.08	132.19	84.69%
烟熏炉	3	163.53	101.98	62.36%
烟熏箱	4	61.80	42.13	68.17%
油炸机	5	388.78	293.35	75.45%
真空滚揉机	5	45.6	36.53	80.11%
真空包装机	9	158.16	101.89	64.42%
斩拌机	7	427.91	313.87	73.35%
真空灌肠机及挂肠线	1	100.65	73.55	73.08%
蒸发式冷凝器	1	28.46	26.51	93.15%

设备名称	数量	账面原值(万元)	账面净值(万元)	成新率
蒸煮干燥箱	2	23.59	20.01	84.82%
超级骨糊机	1	87.96	43.11	49.01%
上面包糠机	1	87.50	81.03	92.61%
上湿糠机	1	79.23	57.11	72.08%
绞肉机	3	112.41	83.12	73.94%
搅拌机	4	145.80	123.70	84.84%
金属检测机	7	84.95	73.68	86.73%
金属探测器	5	23.67	17.55	74.14%
拉伸膜包装机	1	107.11	90.71	84.69%
上粉机	1	53.11	44.98	84.69%
锅炉	1	52.60	44.54	84.68%
下刮渣电加热油炸机及机械网带滤油机	1	51.28	43.97	85.74%
滚揉机	7	82.32	61.65	74.89%
X射线异物检出机	3	129.40	118.02	91.21%
合计		7,039.68	5,508.86	78.25%

(二) 土地使用权

截至本预案签署日，圣农食品拥有的土地使用权如下：

序号	土地使用权人	《国有土地使用证》证号	土地坐落	地类	土地面积(平方米)	终止日期	取得方式	他项权利情况
1	福建圣农食品有限公司	光国用(2012)第618号	光泽县鸾凤乡十里铺	工业	6,233.80	2051年6月29日	出让	无
2		光国用(2012)第059号	光泽县鸾凤乡中坊村	工业	29,462.70	2061年11月30日	出让	无
3		光国用(2012)第274号	光泽县王家际农场	工业	58,748.00	2061年9月4日	出让	抵押 ^注
4		榕仓国用(2013)第00115001765号	福州市仓山区金山街道浦上大道272号福州仓山万达广场	商服用地	17.80	2050年7月27日	出让	无




序号	土地使用权人	《国有土地使用证》证号	土地坐落	地类	土地面积 (平方米)	终止日期	取得方式	他项权利情况
5	江西圣农食品有限公司	资国用(2012)第330号	资溪县鹤城镇生态经济示范区	工业	66,667.00	2060年6月8日	出让	无
	合计				161,129.30			

注：为圣农食品在交通银行股份有限公司福建省分行 210 万元的借款提供抵押担保（借款期限自 2012 年 7 月 27 日至 2015 年 5 月 17 日，分四期还款）。

（三）商标

1、已注册商标

截至本预案签署日，圣农食品拥有的注册商标共 5 件，具体情况如下：

序号	《商标注册证》注册号	商标注册人	商标文字或图样	核定使用商品或服务的类别	注册有效期限	备注
1	3219863	圣农食品		第 32 类	2004 年 4 月 21 日 -2014 年 4 月 20 日	
2	4207816	圣农食品		第 43 类	2008 年 1 月 7 日-2018 年 1 月 6 日	
3	4366388	圣农食品		第 43 类	2008 年 9 月 21 日 -2018 年 9 月 20 日	
4	7572725	圣农食品		第 29 类	2011 年 4 月 21 日 -2021 年 4 月 20 日	

序号	《商标注册证》注册号	商标注册人	商标文字或图样	核定使用商品或服务的类别	注册有效期限	备注
5	7922890	圣农食品		第 29 类	2012 年 11 月 14 日 -2022 年 11 月 13 日	


上述商标不存在产权纠纷或潜在产权纠纷的情况。

《中华人民共和国商标法》、《中华人民共和国商标法实施条例》等相关法律、法规规定，注册商标的有效期为 10 年，自核准注册之日起计算；注册商标有效期满，需要继续使用的，应当在期满前 6 个月内申请续展注册，每次续展注册的有效期为 10 年；在此期间未能提出申请的，可以给予 6 个月的宽展期，宽展期满仍未提出申请的，注销其注册商标。因此，圣农食品在上述注册商标有效期限届满时，可依法申请注册商标的续展注册，不存在法律障碍。

2、正在办理转让手续的商标

圣农食品与圣农实业签订了注册商标转让合同，约定由圣农食品无偿受让圣农实业拥有的 7 件注册商标，该等商标转让的申请已于 2012 年 9 月 26 日获得国家工商行政管理总局商标局受理，目前该等商标转让过户手续正在办理中，不存在法律障碍。圣农实业向圣农食品转让的 7 件注册商标如下：

序号	《商标注册证》注册号	商标注册人	商标文字或图样	核定使用商品或服务的类别	注册有效期限	备注
1	3350181	圣农实业		第 30 类	2004 年 3 月 7 日-2014 年 3 月 6 日	正在办理商标 转让手续

序号	《商标注册证》注册号	商标注册人	商标文字或图样	核定使用商品或服务的类别	注册有效期限	备注
2	3532998	圣农实业		第 30 类	2005 年 1 月 7 日-2015 年 1 月 6 日	正在办理商标转让手续
3	3533003	圣农实业		第 30 类	2005 年 2 月 28 日-2015 年 2 月 27 日	正在办理商标转让手续
4	6486683	圣农实业		第 30 类	2010 年 6 月 14 日-2020 年 6 月 13 日	正在办理商标转让手续
5	6486684	圣农实业		第 30 类	2010 年 9 月 28 日-2020 年 9 月 27 日	正在办理商标转让手续
6	6486685	圣农实业		第 30 类	2010 年 6 月 14 日-2020 年 6 月 13 日	正在办理商标转让手续
7	6486686	圣农实业		第 30 类	2010 年 3 月 28 日-2020 年 3 月 27 日	正在办理商标转让手续

(四) 专利

1、截至预案签署日，圣农食品共拥有 6 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	申请日	授权日	专利期限	专利类型
1	一种出口物料的传递装置	圣农食品	ZL201020530596.3	2010-9-15	2011-4-27	10 年	实用新型
2	一种脚踏式洗手消毒池	圣农食品	ZL201020530600.6	2010-9-15	2011-5-18	10 年	实用新型
3	一种冷水喷淋装置	圣农食品	ZL201020530612.9	2010-9-15	2011-4-27	10 年	实用新型

序号	专利名称	专利权人	专利号	申请日	授权日	专利期限	专利类型
4	一种移动式消毒装置	圣农食品	ZL201020530626.0	2010-9-15	2011-4-27	10年	实用新型
5	一种半自动剥肠衣机	圣农食品	ZL201020530633.0	2010-9-15	2011-5-18	10年	实用新型
6	一种分段肉丸水煮机	圣农食品	ZL201020530639.8	2010-9-15	2011-4-27	10年	实用新型

2、截至预案签署日，圣农食品正在申请的专利共7项，具体情况如下：

序号	专利及专利申请技术名称	申请号	申请专利类型	对应产品
1	一种鸡肉汉堡饼的制作方法	201210436702.5	发明专利申请技术	鸡肉汉堡
2	一种台式风味烤香肠的制备方法	201210436720.3	发明专利申请技术	台式烤香肠
3	一种以鸡的副产物为原料的鸡肉丸的加工方法	201210435200.0	发明专利申请技术	冬菇鸡肉丸
4	一种烘烤鸡腿肉排的生产工艺	201210436690.6	发明专利申请技术	烘烤鸡腿排
5	一种香酥鸡米花的连续式制作方法	201210436717.1	发明专利申请技术	鸡米花
6	一种烤鸡的制备方法	201210436705.9	发明专利申请技术	烤鸡
7	一种鸡肉培根的制作方法	201210435198.7	发明专利申请技术	鸡肉培根

（五）生产经营许可证

圣农食品开展目前的经营业务，具有以下生产经营许可证：

1、全国工业产品生产许可证

圣农食品持有的《全国工业产品生产许可证》共5本，具体如下：

	单位名称	证书编号	产品名称	生产地址	有效期限	发证机关
1	福建圣农食品有限公司	QS350719010016	蛋制品（再制蛋类）	光泽县十里铺	自 2010 年 12 月 1 日至 2013 年 11 月 1 日	福建省质量技术监督局
2	福建圣农食品有限公司	QS350724010212	糕点（月饼）	光泽县十里铺	自 2011 年 8 月 9 日至 2014 年 8 月 5 日	福建省质量技术监督局
3	福建圣农食品有限公司	QS350704011345	肉制品（酱卤肉制品、腌腊肉制品、熏烧烤肉制品、熏煮香肠火腿制品）	光泽县和顺工业园区（酱卤肉制品、腌腊肉制品、熏烧烤肉制品、熏煮香肠火腿制品）；光泽县十里铺（熏煮香肠火腿制品）	自 2011 年 10 月 18 日至 2014 年 8 月 31 日	福建省质量技术监督局
4	福建圣农食品有限公司	QS350011010009	速冻食品[速冻面米食品(熟制品)、速冻其他食品(速冻肉制品)]	光泽县十里铺[速冻面米食品(熟制品)、速冻其他食品(速冻肉制品)]；光泽县和顺工业园区[速冻面米食品(熟制品)、速冻其他食品(速冻肉制品)]	自 2011 年 9 月 14 日至 2014 年 7 月 13 日	福建省质量技术监督局
5	福建圣农食品有限公司福州分公司	QS350004010249	肉制品（酱卤肉制品）	福州市闽侯县铁岭工业集中区一期九号西路 1 号	自 2012 年 12 月 31 日至 2015 年 12 月 30 日	福建省质量技术监督局

根据《工业产品生产许可证管理条例实施办法》等有关规定，圣农食品将在《全国工业产品生产许可证》有效期满 6 个月前向所在地省级质量技术监督局提出换证申请，不存在法律障碍。

2、排放污染物许可证

圣农食品持有的《排放污染物许可证》共 2 本，具体如下：

序号	单位名称	证书编号	单位地址	有效期限	发证机关
1	福建圣农食品有限公司肉鸡深加工厂	环[2010]证字第 021 号	光泽县鸾凤乡十里铺	自 2010 年 11 月 1 日至 2013 年 11 月 1 日	光泽县环境保护局
2	福建圣农食品有限公司第二食品厂	光环[2012]证字第 056 号	光泽县鸾凤乡中坊村	自 2012 年 5 月 29 日至 2015 年 5 月 28 日	光泽县环境保护局

根据有关规定，圣农食品将在其持有的《排放污染物许可证》有效期届满前向环保部门提交相关材料并办理换证手续，预计不会存在法律障碍。

3、进出口贸易相关备案文件或登记证书

(1) 对外贸易经营者备案登记表

圣农食品及其子公司江西圣农食品目前持有的《对外贸易经营者备案登记表》如下：

序号	经营者名称	进出口企业代码	备案登记表编号	备案登记日期
1	福建圣农食品有限公司	3500753111514	01453089	2012 年 10 月 10 日
2	江西圣农食品有限公司	3600593795469	01474579	2013 年 4 月 17 日

(2) 进出口货物收发货人报关注册登记证书

圣农食品及其子公司江西圣农食品目前持有的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》如下：

序号	企业名称	海关注册 登记编码	有效期至	发证日期	发证机关
1	福建圣农食品 有限公司	3507969373	2014.04.15	2004.03.31	中华人民共和国 南平海关
2	江西圣农食品 有限公司	3611960657	2015.06.20	2012.06.20	中华人民共和国 南昌海关

根据有关规定,《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》有效期限为三年,进出口货物收发货人应在有效期限届满前三十日向注册海关提交相关材料办理换证手续。在上述证书有效期满时,圣农食品及其子公司江西圣农食品将依据法律法规的规定申请办理换证,不会存在法律障碍。

(3) 出口食品生产企业备案证明

圣农食品已在福建出入境检验检疫局办理了出口食品生产企业备案手续,并已于2010年4月29日取得福建出入境检验检疫局核发的《出口食品生产企业备案证明》,具体如下:

单位名称	备案品种	备案号	发证机关	有效期限
福建圣农食品 有限公司	冷冻熟制或调理禽肉、 猪肉及其制品	3500/03023	福建出入境 检验检疫局	自2013年4月26日 至2017年4月26日

(4) 日本、韩国、南非注册热加工禽肉加工企业

根据国家认证认可监督管理委员会办公室印发的文件,圣农食品熟食加工厂可以向日本、韩国、南非出口热加工禽肉,具体情况如下:

序号	单位名称	地址	注册编号	注册品种	进口国
1	福建圣农食品有限公司 熟食加工厂	光泽县 十里铺	3500/03023	热加工禽肉	日本
2	福建圣农食品有限公司 (熟食加工厂)	光泽县 十里铺	3500/03023	热加工禽肉	韩国
3	福建圣农食品有限公司 熟食加工厂	光泽县 十里铺	3500/03023	热加工禽肉	南非

4、HACCP 认证证书

圣农食品持有中国质量认证中心于 2012 年 9 月 13 日颁发的《HACCP 认证证书》（证书编号：001HACCP1200572，首次发证日期为 2004 年 6 月 25 日，本次发证日期为 2012 年 9 月 13 日，有效期至 2015 年 9 月 12 日）。

根据该《HACCP 认证证书》，中国质量认证中心证明圣农食品建立的 HACCP 体系符合 GB/T 27341-2009《危害分析与关键控制点(HACCP)体系 食品生产企业通用要求》和 GB 14881-1994《食品企业通用卫生规范》要求，圣农食品通过 HACCP 认证的范围如下：一厂（十里铺厂区）：冷冻调理鸡肉产品（油炸、炭烤、烘烤）的生产；二厂（和顺工业园区）：冷冻调理鸡肉产品（油炸、灌肠、烘烤、生制）、冷藏调理鸡肉产品（灌肠、烘烤）、冷冻调理猪肉产品（灌肠）和冷藏调理猪肉产品（灌肠）的生产。

5、质量管理体系认证证书

圣农食品持有中国质量认证中心于 2012 年 9 月 10 日颁发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：00112Q29240R0M/3500，有效期至 2015 年 9 月 9 日）。根据该

《质量管理体系认证证书》，中国质量认证中心证明圣农食品建立的质量管理体系符合标准（包括 ISO9001：2008 及 GB/T 19001-2008），圣农食品通过认证的范围如下：一厂（十里铺厂区）：冷冻调理鸡肉产品（油炸、炭烤、烘烤）的生产；二厂（和顺工业园区）：冷冻调理鸡肉产品（油炸、灌肠、烘烤、生制）、冷藏调理鸡肉产品（灌肠、烘烤）、冷冻调理猪肉产品（灌肠）和冷藏调理猪肉产品（灌肠）的生产。

（六）资产许可使用

1、主要经营性房产租赁情况

圣农食品租赁使用的房产共 2 宗，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	用途	座落	面积 (m ²)	租赁期间	租金金额（元）
1	福建圣农食品有限公司	贝奇（福建）食品有限公司	厂房	闽侯经济技术开发区一期九号西路1号	2,684.00	2013年1月1日-2017年5月31日	8元/m ² ，季租金为64,420元
2		傅芬芳	办公	福州市鼓楼区五四路89号置地广场1602#的房屋一间	298.50	2011年1月1日-2013年6月30日	2011年为26,865元/月，2012年至2013年为28,357.50元/月

2、许可使用商标

圣农食品被许可的商标使用权有 3 项，其中 1 项为注册商标，2 项为正在注册中。

商标许可方均为福建圣农发展股份有限公司，具体如下：

序号	《商标注册证》 注册号 (或申请号)	商标注册人 或商标申请人	商标文字或图样	核定使用商品 或服务的类别	注册有效期	备注
----	--------------------------	-----------------	---------	------------------	-------	----

序号	《商标注册证》 注册号 (或申请号)	商标注册人 或商标申请人	商标文字或图样	核定使用商品 或服务的类别	注册有效期	备注
1	1458363	圣农发展		第 29 类	2010 年 10 月 14 日 -2020 年 10 月 13 日	一般使用许可
2	11316604	圣农发展		第 29 类	圣农发展正在 申请注册	一般使用许可
3	11316645	圣农发展		第 29 类	圣农发展正在 申请注册	一般使用许可

上述商标中，第 1 项（1458363 号）商标的使用许可期限为 2010 年 10 月 14 日至 2020 年 10 月 13 日止；第 2、3 项商标，由于“圣农”为驰名商标，圣农食品无法在第 29 类商品注册上述两项商标，圣农发展已向国家工商行政管理总局商标局递交了上述 2 件商标的注册申请材料，并已于 2012 年 8 月 21 日获得国家工商行政管理总局商标局核发的《注册申请受理通知书》，所以双方于 2012 年 10 月 22 日，签订《商标使用许可合同》，许可使用期限为 2012 年 11 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日。上述 3 件商标的商标使用费按照圣农食品使用上述商标的商品销售收入的 1% 计算并支付给圣农发展。

四、圣农食品主营业务发展情况

1、圣农食品的业务概况

圣农食品的主营业务为鸡肉制品的研发、生产和销售，以成为“卓越鸡肉制品专家”为目标，致力于成为快餐连锁企业的“中央大厨房”，为消费者提供“自然、安全、营养、美味”的产品。圣农食品产品根据生产工艺流程主要分为腌制调理类、油炸类、蒸烤类、碳烤类、灌肠类等。

圣农食品的一厂、二厂、三厂毗邻圣农发展的屠宰厂，江西圣农食品距离圣农发展的屠宰厂约 50 公里。良好的区位优势，确保了圣农食品可以大规模、高效率的采购圣农发展的“自繁自养自宰”的安全优质的鸡肉作为原材料，从源头保障了日本市场、肯德基、德克士等国内外高端客户对鸡肉的品质要求。

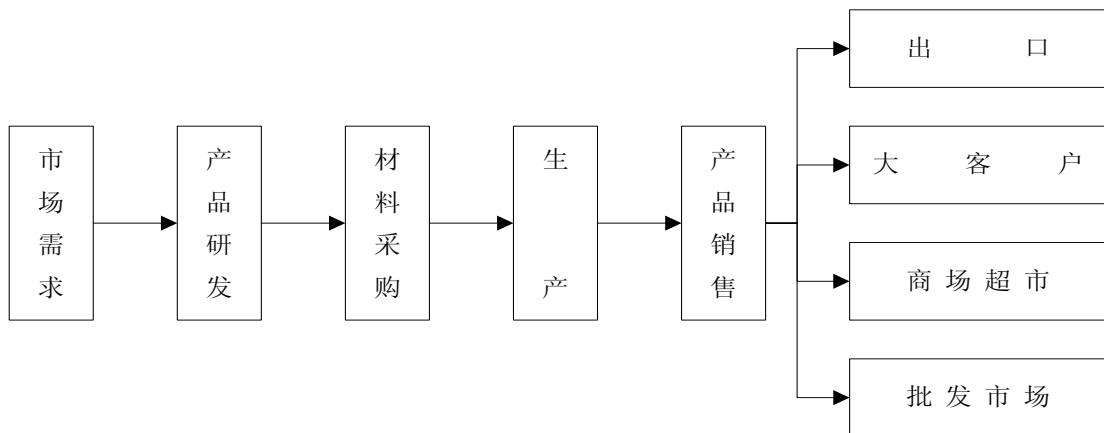
圣农食品拥有先进的鸡肉制品生产体系和设施。为保证产品质量的稳定性和生产的高效率，圣农食品以 ISO9001 国际质量管理体系为标准构建厂房、采购设备，建成达到国际先进水平的生产线，严格执行 GMP（良好市场操作规范）与 SSOP（卫生标准操作程序），全面实施 HACCP 食品质量与安全管理体系。圣农食品引进德国、荷兰、丹麦、日本、台湾等国家和地区的先进设备，利用国际现代化熟食加工生产线，采用先进的品质管理制度、先进的化验、检验设备及技术，保证了高品质鸡肉制品的稳定生产。

圣农食品目前形成了由出口（日本市场）、大客户（肯德基、德克士等）、商场超市、批发市场构成的多层次的销售网络。对日本出口的客户主要有日本贸易、日本食品、SAMIOH 等，并通过上述贸易商进入日本的商场超市、便利连锁等终端市场；与肯德基、德克士、棒约翰、永和大王等快餐连锁企业大客户形成了稳定的合作关系；商场超市方面，圣农食品的产品已进入沃尔玛、家乐福等大型连锁终端市场，并在福建地区、广东地区取得稳定发展；批发市场也是公司产品销售的重要渠道，其下游客户主要是各类餐饮连锁企业。

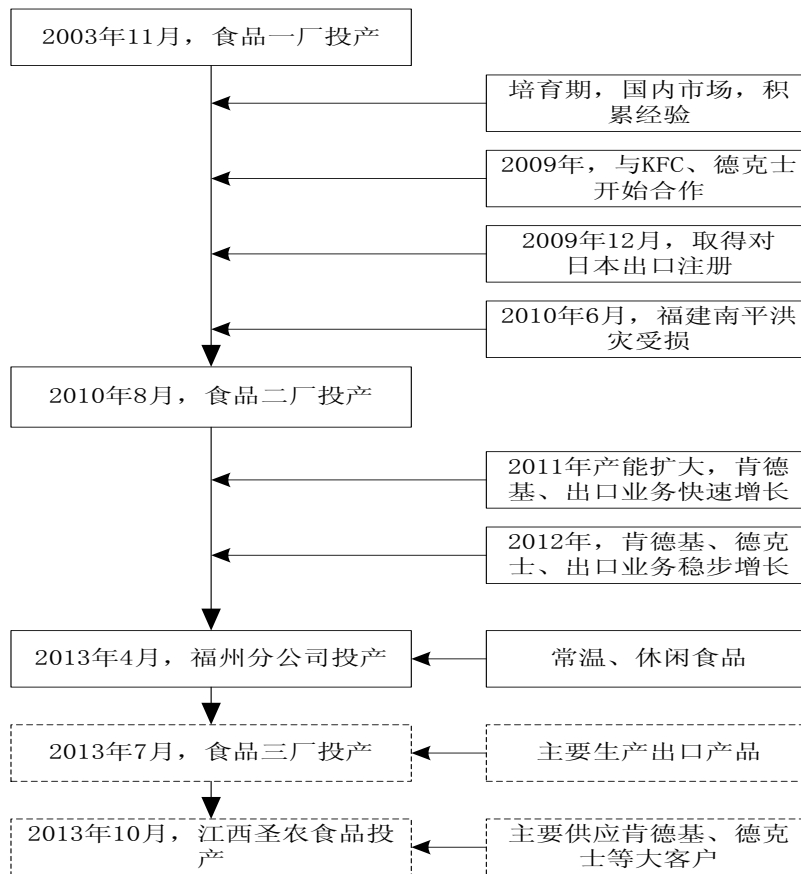
经过近十年的发展和积累，圣农食品目前组建了优秀的管理团队。多名高管拥有近 20 年的肉制品企业生产管理经验，研发、生产、品管、销售等部门主管人员，均具有近 10 年的食品行业工作经验。

圣农食品依托自身的原料优势、人才优势、设备优势、研发优势，致力于成为各类快餐连锁企业的“中央大厨房”。在向肯德基、日本食品等高端客户提供常规成熟产品的同时，为客户提供新产品的研发服务。在肯德基开发芝心翅中、黄金香酥鸡、盐酥鸡等多种新产品时，圣农食品给予了有力支持，并获得 2012 年度百胜餐饮集团中国研究开发部“金锅奖”。

圣农食品业务产业链如下：



2、圣农食品的业务形成过程



2003年，圣农实业为提高鸡肉原料的综合利用率、提高产品附加值，开始筹备建立鸡肉深加工业务，成立了专门从事熟食加工的圣农食品。

圣农食品设立后，开始建设食品一厂，并于2003年11月投产，主要进行国内市场的开发，逐步积累了鸡肉加工领域的研发、生产、销售经验。

到2009年，圣农食品开始与肯德基、德克士等大型客户建立了合作关系，并于2009年12月取得向日本出口熟食禽类制品的注册。为满足逐步扩大的市场需求，圣农食品开始建设食品二厂以扩大产能。

2010 年，圣农食品开始向日本出口，并大批量向肯德基等大客户供货。2010 年 6 月中旬，圣农食品所在地的福建南平地区发生百年一遇的洪灾，圣农食品损失较大，使刚进入快速道的 2010 年再次出现亏损。

2011 年，圣农食品产能因 2010 年 8 月投产的食品二厂而大幅增加、国内市场品牌逐步提升、向肯德基等大客户供货能力增加、对日本出口逐步扩大，圣农食品开始进入快速发展阶段。2011 年实现营业收入 32,116.36 万元，净利润 1,205.79 万元，并开始建设食品三厂。

2012 年，圣农食品经营环境进一步优化，市场品牌持续提升，销售产品 2.88 万吨，实现营业收入 54,357.13 万元，净利润 3,791.85 万元，分别较 2011 年增长了 69.25%、214.47%，并开始建设福州分公司、江西圣农食品等新产能。

圣农食品福州分公司已于 2013 年 4 月投产。根据经营计划，食品三厂将于 2013 年 7 月投产（设计产能 3.59 万吨/年）、江西圣农食品（设计产能 3.69 万吨/年）将于 2013 年 10 月投产。

2013 年，随着福州公司、食品三厂、江西圣农食品投产，圣农食品的生产单位将由 2012 年的 2 个厂增加到 5 个厂，产能将大幅提升。随着对客户的供货能力提高，圣农食品将能更好地满足各渠道对优质原材料来源稳定、产品品质信誉高的鸡肉制品的需求，能更好地与日本食品、日本贸易、肯德基、德克士等大型客户开展更全面的合作。

因此，经过近十年在人才队伍、产品研发、生产体系、产品品质、销售渠道等方面的建设，圣农食品已进入一个全新的发展阶段。

五、圣农食品最近两年主要财务指标

单位：万元

项目	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
资产总额	52,739.97	34,515.67
归属于母公司所有者权益	18,483.80	13,691.98
营业收入	54,357.13	32,116.36
利润总额	5,208.14	1,655.32
净利润	3,791.85	1,205.79
归属母公司所有者的净利润	3,792.08	1,206.91

注：以上财务数据未经审计。

六、交易标的预估值及账面净值

（一）标的资产的预估值及定价

本次交易标的圣农食品截至2012年12月31日未经审计净资产账面值(母公司报表)为18,473.71万元,预估值约为105,232.37万元,预估值较最近一期未经审计账面值增值469.63%。

圣农食品资产基础法净资产预估价值为24,707.10万元,评估增值6,233.40万元,增值率33.74%。与收益法预估值相差80,525.27万元,差异率325.92%。

差异原因是:资产基础法评估是以企业资产负债表为基础对企业价值进行评定估算,受企业资产重置全价、资产负债程度等影响较大,而收益法评估主要从企业

未来经营活动所产生的净现金流角度反映企业价值，受企业未来盈利能力、资产质量、企业经营能力、经营风险的影响较大，不同的影响因素导致了不同的评估结果。

2013 年度，根据圣农食品与部分出口客户签订的销售备忘录，圣农食品预计出口规模将达到 1.32 万吨左右；根据与部分大客户的订单预计，对大客户 2013 年销售量将达到 1.89 吨；根据圣农食品与批发、商超渠道客户签订的销售框架协议，预计 2013 年度国内贸易渠道可实现销售量约 2 万吨。预计圣农食品 2013 年度销售量将超过 5 万吨，较 2012 年实际销售的 2.77 万吨有较大幅度的增长。

根据收益法预估值，圣农食品 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润），将分别不低于 7,722.51 万元、11,070.39 万元和 15,436.54 万元。

本次交易价格将根据具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的评估结果确定，并经本公司股东大会审议通过。

目前，相关评估工作正在进行中，本预案披露的预估值与最终经具有证券相关业务资格的评估机构出具的评估结果可能存在一定的差异，最终资产评估结果将在《交易报告书》中予以披露。

（二）评估方法

本次交易评估采用资产基础法和收益法进行评估。

资产基础法是从资产重置的角度间接地评价资产的公平市场价值，它是从企业的资产现值的角度来确认企业整体价值。收益法强调的是企业整体资产的预期盈利能力，收益法的评估结果是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化。收益法在评估过程中不仅考虑了企业账面资产的价值，同时也考虑了企业账面上不存在但对企业未来收益有重大影响的资产或因素，如企业稳定的客户资源、科学的生产经营

管理水平、雄厚的产品生产和研发队伍等，在收益法评估过程中，综合考虑了企业各盈利因素，全面反映了整体企业的价值。

本次评估的目的是为本次交易提供定价依据，考虑各类具体资产的价值特征和影响其价值的相关因素，并结合收集掌握的评估资料，本次评估采用资产基础法和收益法进行评估。

（三）评估假设

本次评估是以企业持续经营为评估假设前提。以评估对象在公开市场上进行交易、正处于使用状态且将继续使用下去为评估假设前提。

本次评估的主要具体假设有：

1. 假设评估基准日后圣农食品在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；
2. 假设圣农食品生产经营所消耗的主要原材料、辅料的供应及价格无重大变化，公司的产品价格无不可预见的重大变化；
3. 假设圣农食品保持现有的收入取得方式和信用政策不变，不会遇到重大的款项回收问题；
4. 假设圣农食品与销售客户目前已签署的购销合同和采购意向在预测期间内不会发生重大变化；
5. 假设福建圣农食品有限公司食品三厂于 2013 年 7 月竣工及投产，且按期取得经营所必需的各项行政许可、经营资质；
6. 假设江西圣农食品有限公司于 2013 年 10 月竣工及投产，且按期取得经营所必需的各项行政许可、经营资质；

7. 假设被评估单位生产经营所需各项证照期满后如期续展且不追加投资。

（四）收益法预估说明

收益法是指通过将企业预期收益资产化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

本次收益法评估模型选用企业自由现金流折现模型。现金流量折现法的描述具体如下：

股东全部权益价值 = 企业整体价值 - 付息债务价值。

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值 = 经营性资产价值 + 溢余资产价值 + 非经营性资产价值

1、经营性资产

经营性资产指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^n}$$

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值；

F_i ：评估基准日后第 i 年预期的企业自由现金流量；

F_n ：预测期末年预期的企业自由现金流量；

r ：折现率（此处为加权平均资本成本，WACC）；

n ：预测期；

i ：预测期第 i 年；

g ：永续期增长率。

（1）折现率计算公式

折现率（加权平均资本成本，WACC）计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D}$$

其中： k_e ：权益资本成本；

k_d ：付息债务资本成本；

E：权益的市场价值；

D：付息债务的市场价值；

t：所得税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下：

$$K_e = r_f + MRP \times \beta + r_c$$

其中： r_f ：无风险利率；

MRP：市场风险溢价；

β ：权益的系统风险系数；

r_c ：企业特定风险调整系数。

本次收益法预估值加权平均资本成本(WACC)为11.98%。

(2) 经营性资产价值的确定

预测期内各年自由现金流按年中流入考虑，预测期后年自由现金流以2017年为基础调整后确定，然后将收益期内各年的自由现金流按加权资本成本折到2012年12月31日现值，从而得出公司的经营性资产价值。

计算结果详见下表：

金额单位：人民币万元

科目	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	永续
净利润	7,722.51	11,070.39	15,436.54	18,297.80	19,016.37	17,785.58
+财务费用(税后)	1,091.84	1,321.66	1,491.79	1,642.75	1,798.69	1,798.69
息前税后营业利润	8,814.36	12,392.06	16,928.33	19,940.55	20,815.06	19,584.27
+折旧摊销	1,736.89	2,969.68	2,982.11	2,990.28	2,995.35	2,651.15
-资本支出	16,756.56	830.00	830.00	830.00	830.00	1,740.56

-营运资本变动	9,185.71	6,318.31	5,882.97	4,797.66	3,997.89	0.00
自由现金流量	-15,391.01	8,213.43	13,197.47	17,303.17	18,982.53	20,494.86
折现率	11.98%	11.98%	11.98%	11.98%	11.98%	11.98%
折现期(年)	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9450	0.8439	0.7536	0.6730	0.6010	5.0166
2013年至2017年各年折现值	-14,544.44	6,931.28	9,945.79	11,644.86	11,408.33	
永续期折现值						102,814.90
经营性资产价值						128,200.72

经测算，圣农食品经营性资产价值为128,200.72万元。

2、预估结果

根据收益法预估工作，圣农食品股东全部权益市场价值预估值为105,232.37万元。

具体计算过程如下：

$$\begin{aligned}
 & \text{股东权益价值} = \text{经营性资产价值} + \text{溢余资产价值} + \text{非经营性资产价值} - \text{有息负债} \\
 & = 128,200.72 + 1,738.33 - 12.13 - 24,694.55 \\
 & = 105,232.37 \text{万元}
 \end{aligned}$$

（五）预估增值的原因

收益法预估增值的主要原因是企业未来收益的持续增长。

本次评估，收益法评估结果增值较大，主要原因是企业未来年度预测收益持续增长。推动企业收益持续增长主要因素体现在以下几个方面：

1、以鸡肉制品为主营产品的独特定位，为公司发展提供了广阔的市场空间

鸡肉和牛肉、猪肉比较，其蛋白质的质量较高，脂肪含量较低。此外，鸡肉蛋白质中富含全部必需氨基酸，其含量与蛋、乳中的氨基酸谱式极为相似，是优质的蛋白质来源。鸡肉的脂类物质和牛肉、猪肉比较，含有较多的不饱和脂肪酸—油酸（单不饱和脂肪酸）和亚油酸（多不饱和脂肪酸），能够降低对人体健康不利的低密度脂蛋白胆固醇。随着营养、健康消费观念深入人心，鸡肉及鸡肉制品的消费也保

持良好的增长势头。

（1）世界鸡肉行业发展概况

根据联合国粮食与农业组织（简称“FAO”）的统计，1990年至2010年间，世界鸡肉产量从3,541.62万吨增长至8,654.48万吨，年均增长率为4.57%。

1990年至2010年世界鸡肉产量如下图所示：



数据来源：FAO 网站

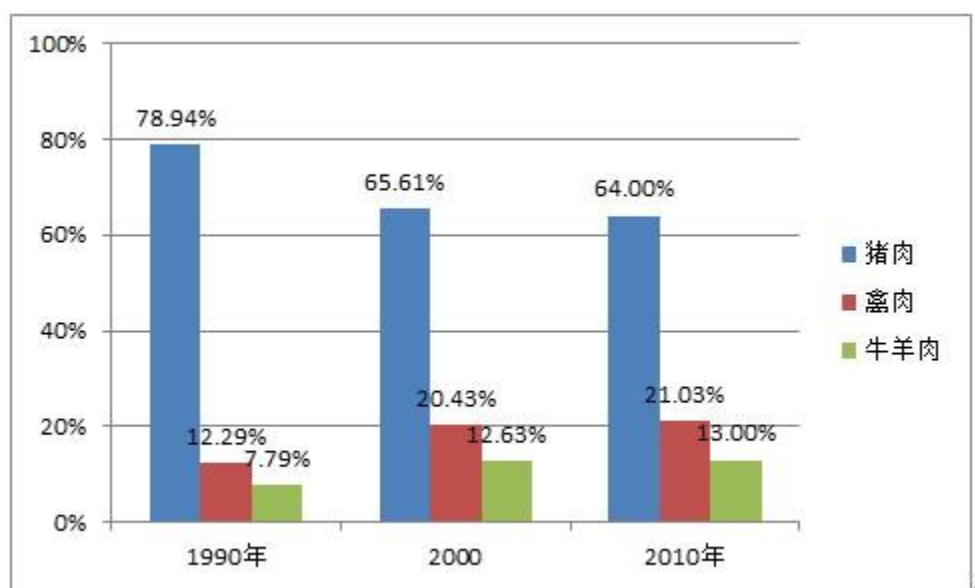
目前全球鸡肉生产主要集中在少数国家，以2010年为例，世界前十大鸡肉生产国共计生产鸡肉5,330.42万吨，占当年世界鸡肉总产量的61.59%，其中中国和美国鸡肉产量合计占世界总产量的33.28%（数据来源：FAO网站）。

（2）行业市场供需状况

根据FAO统计，2000年以来，世界肉类消费总量增长了29.22%，其中猪肉消费量增长了21.45%，牛羊肉消费量增长了13.46%，而禽肉消费量增长了47.44%，尽管禽肉绝对消费量仍小于猪肉，但与猪肉消费量的差距正逐步缩小。

随着我国国民经济的快速发展提升了居民的购买力，人们对健康营养的高品质食品需求稳步增长。鸡肉是具有高蛋白质、低脂肪、低胆固醇、低热量的健康肉类，发达国家对高脂肪、高胆固醇含量的红肉（主要是猪肉、牛肉）消费已加以节制，换之以健康的白肉（主要是鸡肉）。在国内，随着营养、健康消费观念深入人心，鸡肉及其制品的消费将持续增长。

我国禽肉（含鸡肉）占肉类销售的比例，已由1990年的12.29%，提高到2010年的21.03%（其中鸡肉为14.66%）。1990年、2000年和2010年，中国猪肉、禽肉和牛羊肉消费结构如下：



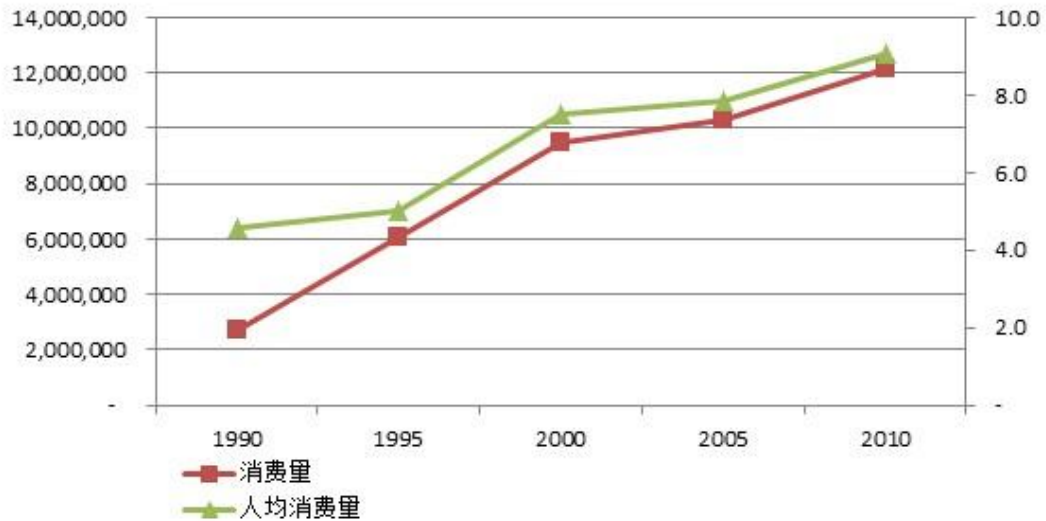
数据来源：根据 FAO 网站及《2012 年中国统计年鉴》计算所得

（3）市场供需变动分析

根据联合国粮食和农业组织的统计，2010年，我国禽肉消费在国内肉类消费中的比重已达21.03%，人均年消费量为12.66千克；而美国的人均禽肉年消费量为52千克，约占美国肉类消费量的62%；巴西的人均禽肉销售量为45千克，占巴西肉类

消费量的 50%。

1990 年至 2010 年，我国鸡肉消费量和人均鸡肉平均消费量如下图所示：



数据来源：根据 FAO 网站和《2012 年中国统计年鉴》计算所得。

我国目前肉制品生产领域的大型企业主要是以猪肉为原材料的加工企业，圣农食品是专注于鸡肉的肉食加工企业。

圣农食品以专业鸡肉加工为基础，在白羽鸡肉制品领域树立了安全优质的品牌形象，并与肯德基、德克士、日本食品、日本贸易等重点客户在鸡肉制品领域建立了稳定的合作关系。

专业的品牌形象有利于圣农食品的市场开拓和未来发展。

2、未来几年圣农食品产能、产量的大幅增加，是企业盈利水平快速增长的基础

圣农食品一厂、食品二厂、福州分公司分别于 2003 年 11 月、2010 年 8 月、2013 年 4 月投产。按照公司确定的投产计划，食品三厂、江西圣农食品将分别于 2013

年7月、10月相继投产，2家厂合计将新增产能为7.28万吨。

另一方面，未来几年随着各厂之间专业化分工明确，食品一、二厂产能利用率也将进一步提高。

3、多层次全方位的销售渠道是圣农食品未来发展的核心动力

圣农食品产品系列跨度大。凭借优质、稳定的鸡肉原材料供应保障，圣农食品以多产品、多渠道建设同步推动并取得了良好成效。圣农食品现有的产品线丰富，包括油炸类、腌制类、烘烤类、肉串类、肠类、水晶包类等多种系列产品，客户可在公司享受到“一站式”采购，从而降低客户的采购成本。

目前，圣农食品已建立大客户、出口、商超和批发多层次全方位的销售渠道。

①大客户

圣农食品的大客户主要指与圣农食品签订销售合同或订单，约定产品的规格、品质，圣农食品按其特定需求提供产品的商业经营类客户，一般指采购金额较大的大型餐饮连锁企业，如百胜集团（肯德基和必胜客）、永和大王、棒约翰、德克士等。

肯德基、德克士等大型餐饮连锁企业的门店大多位于繁华的商业中心，店铺租金高、操作间面积有限，而产品需求数量大、时间紧，全部直接将冰冻或冰鲜的分割生鸡肉送往店面加工通常难以满足经营需求。该类大客户会在严控控制品质的前提下，直接采购已完成腌制调理、油炸等工艺流程的半成品。

优质的产品是大型餐饮企业稳定经营的基础。2012年末，“药残鸡事件”突发，进一步促使大型餐饮企业加强对供应商的管理。国内最大鸡肉使用客户肯德基2013年2月发起“雷霆行动”，全面强化已有的鸡肉供应商管理体系，保障鸡肉供应安全。肯德基明确提出，将大力扶持一条龙养殖模式，到2014年底，肯德基源自一条龙养殖模式的鸡肉采购量有望超过六成，并指出“福建圣农是国内打造一条龙养殖模式

的突出代表”。

圣农食品凭借严格的品质管控及食品安全优势致力于成为快餐连锁企业的“中央厨房”。肯德基已在中国大陆 500 多个城市开设了 3000 余家连锁餐厅，德克士 2012 年底已在中国大陆近 400 个城市开设 1500 余家店铺。随着我国经济建设和城镇化水平的推进，各类快餐连锁企业也会有良好的发展。

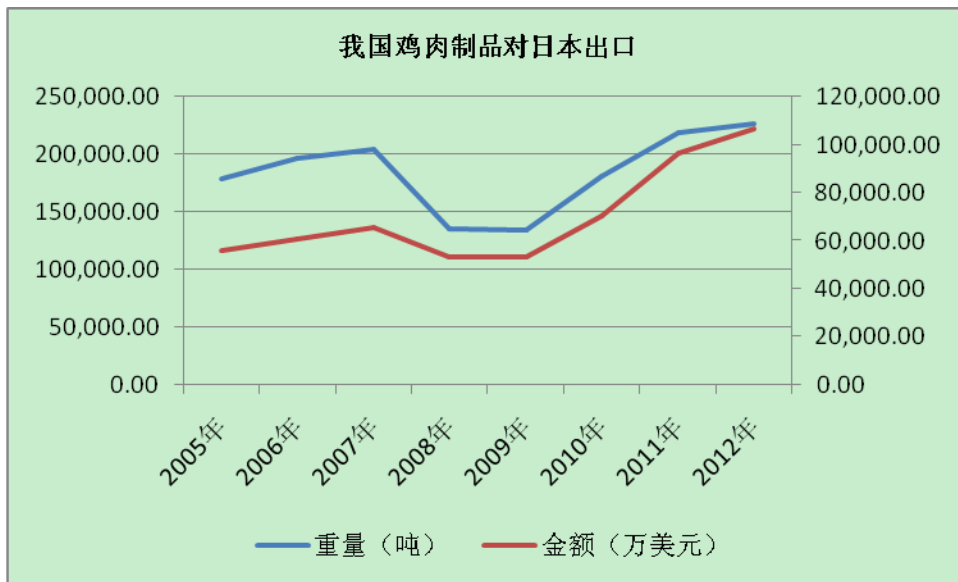
目前，圣农食品的大客户已扩展到广东、福建、浙江、江苏、四川、北京、上海等省市，并与上述大客户建立了长期稳定的合作关系。

② 出口

目前，圣农食品已取得向日本、韩国、南非等国家销售鸡肉熟食的相关准入许可，并以出口日本市场为主。圣农食品与国外客户签订销售合同或订单，约定产品的规格、品质，圣农食品按其特定需求出口产品，国外客户主要有日本贸易、日本食品、SAMIOH 等，并通过上述贸易商进入日本 7-11 等终端市场。

根据日本政府公布的相关数据，日本国内禽肉需求约一半需求需要国外进口满足，生禽肉主要采购自巴西，熟禽制品主要采购自中国和泰国。泰国出口的主要是油炸类鸡肉制品、简单加工鸡肉制品，中国对日本主要出口工艺更为复杂的产品，如碳烤串类、蒸煮软骨等。

日本政府强调食品企业有义务采取措施确保“从农场到餐桌”各阶段的食品安全。高品质的鸡肉原材料、相似的口味、高标准的生产车间、设备、操作工艺是我国鸡肉制品出口日本的决定性因素。同时，对日本出口的产品主要是以鸡皮、鸡尾、鸡肝、鸡胗、软骨等为原材料加工的鸡肉产品。对日本出口产品的原材料与圣农发展绝大部分客户以鸡翅、鸡腿、鸡胸肉为主的产品需求有很强的互补性。



根据我国商务部统计数据，2012年我国对日本鸡肉出口达到22.67万吨，金额达106,657.50万美元。2012年度，本公司对日本出口实现销售收入2,711.85万美元（17,121.16万元人民币），占我国对日本鸡肉制品出口额的2.54%。

③商超和批发市场

商超市场是圣农食品建立、拓展自有品牌的重要渠道。圣农食品的鸡肉制品已进入沃尔玛、家乐福、人人乐、永辉、新华都等大型连锁终端市场，并在福建、广东地区取得稳定业绩，在上海、浙江等其他地区也有了迅速发展。商超市场是公司未来重要的销售渠道之一，随着公司产能的扩大和销售规模的发展，圣农食品将进一步加大在商超市场的开拓力度。

批发市场也是公司的销售渠道之一，并借助批发市场经销商专业的物流配送体系向中小型餐饮企业提供产品。

4、品质管控及食品安全优势的圣农食品未来发展的保障

圣农食品视产品质量为企业的生命，在生产过程的每一个环节都严格执行国家

标准和食品安全卫生标准，并通过了 ISO9001 质量管理体系和 HACCP 体系认证。在品质管理中，以培训为基、预防为主、环环控制、持续改进的理念开展工作。

圣农食品根据自身特点，制定了完整且严密的供应链管理措施，从采购、生产、销售到物流运输各环节，全程都建立密集的质量检验与控制点，以确保原料、在制品及成品的每个环节都符合食品安全卫生的严格要求。

① 采购质量控制

圣农食品严格按照《采购管理制度》、《采购控制程序》等制度进行采购和质量控制。圣农食品的鸡肉原料主要来自圣农发展自养自宰的鸡肉，对于其他原辅料供应商的挑选，圣农食品会综合考虑供应商的信誉、供货质量、数量及价格进行综合评估，研发部提供辅料方面供应商产品信息，由品控部、采购部共同管理，原料从供应商到入库接收，均进行严密的监控和考核，以确保原辅料质量、成本和交货期，圣农食品还定期对大宗原辅料供应商进行实地评估。

② 生产过程质量控制

圣农食品生产的产品品种较多，有油炸类、蒸烤类、碳烤类、腌制调理类、灌肠类等，在生产过程中基础设施、工艺布局、卫生控制、产品防护等是确保食品安全的前提；圣农食品按照质量管理体系及食品安全标准的相关要求，确定生产关键控制点，严格执行有关技术要求和操作规程并做好工艺记录；圣农食品成立食品安全小组，从生物危害、物理危害、化学危害等方面引导生产车间食品安全管理工作，在生产过程设立关键控制点及控制限值，并在员工中开展培训。

③ 仓储质量控制

圣农食品实时记录成品出入库情况。圣农食品产品分为冷冻与冷藏两种，冷冻仓库温度不得高于-18℃，冷藏仓库温度保持在 0-4℃。所有产品均严格按照食品卫生标准的要求存放。入库前，仓管员必须与车间人员现场交接，填写入库单，认真

核对产品名称、批次、数量、标识及包装情况，并将相关信息及时录入 K3 系统。出库前，仓管员根据销售部的发货单，根据先进先出原则办理产品出库，每批产品出货前由专人进行检测产品温度、包装情况、打码情况、车辆卫生情况等，并记录发货情况。

④ 产品销售和配送过程质量控制

圣农食品严格依《食品安全法》的要求，通过设立产品销售台账等方式建立健全食品出厂检验记录制度，查验出厂食品的检验合格情况与安全状况，并如实记录出厂食品的名称、规格、数量、生产日期、批号、购货者名称及联系方式、销售日期等内容，建立产品追溯体系，并实行全程的“冷链”配送，确保产品质量的稳定。

⑤ 检验过程质量控制

圣农食品对原辅料、成品进行常规检测，检测项目包括：水分、盐分、蛋白质、脂肪、挥发性盐基氮、酸价、过氧化值、酸度、菌落总数、大肠菌群等。检验操作方法均以国家食品安全检测标准为依据。同时，圣农食品还与南平市产品质量检验所、福建省产品检验研究院签订长期委托检验合同，通过外部机构的检测比对，复核内部检验数据。

5、企业在技术研发、国际标准厂房和现代化生产装备等方面优势明显，为圣农食品未来高速发展提供了强大支持

圣农食品建立了较强的鸡肉深加工研发团队，设立了研发技术中心，并在各个分厂设立了专业研发实验室，可进行各类中西式肉制品的开发，包括油炸类、蒸烤类、碳烤类、腌制调理类、灌肠类、面点类、酱卤类等，并与福州大学、福建农林大学等高校的食品、动物、生物专业建立校企合作模式。同时，公司还针对不同的客户群体需求，提供更有侧重点的产品开发支持。

作为食品加工企业，圣农食品以国际领先标准构建厂房、采购设备，建成达到

国际先进水平的生产线。圣农食品的生产布局和工艺流程满足了 ISO9001 国际质量管理体系，达到了 GMP（良好市场操作规范）、SSOP（卫生标准操作程序）和 HACCP 食品质量与安全管理标准，从而为保证产品质量的稳定性和生产的高效率奠定了基础。

圣农食品引进了德国、荷兰、丹麦、日本、台湾等国家和地区的先进设备，如德国的真空按摩机、自动灌肠机、烟熏炉等，荷兰的绞肉机、斩拌机、成型机、电热式油炸机等，利用国际现代化熟食加工生产线，采用先进的品质管理制度、先进的化验、检验设备及技术，保证了高品质鸡肉制品的稳定生产供应。

圣农食品作为一家食品生产企业，具有安全优质的鸡肉产品、良好专业的品牌形象、立体强大的销售渠道、稳定高端的客户群体等竞争优势，基于上述竞争优势形成的无形资产不在企业账内反映，也难以在资产基础法中逐一量化评估。本次收益法评估结果涵盖了圣农食品全部有形、无形资产对企业价值的贡献，这是本次评估增值的主要原因。

（六）预估特别事项说明

1、抵押事项

截至评估基准日，圣农食品以位于光泽县王家际农场的光国用(2012)第 274 号食品三厂用地作抵押，向交通银行福建省分行取得借款 210 万元，抵押期限为 2012 年 7 月 27 日至 2015 年 7 月 27 日。

2、期后事项

(1) 评估基准日后 2013 年 3 月底以来，上海、安徽、浙江、江苏等地陆续发生了新亚型流感病毒 H7N9 禽流感疫情，但未出现人际传播。截至本预案签署日该疫情持续的时间及蔓延的范围尚不确定，可能会影响消费者心理，并可能导致圣农食品产品市场需求萎缩、产品价格下降，由此可能对评估结果构成不利影响。

(2) 圣农食品评估基准日尚未转固的食品三厂机房、工业厂房、住宅等房产，合计建筑面积 37,322.15 平米，已于 2013 年 3 月竣工验收，并取得了光房权证字第 20130395 号、光房权证字第 20130396 号房屋产权证。

(3) 依据圣农食品提供的资料，评估基准日尚在建设中的福州分公司，已于 2013 年 4 月份正式投产，并取得了 QS350004010249 产品生产许可证。

七、H7N9 禽流感疫情的影响

2013 年 3 月底，上海、江苏、浙江、安徽等地突发多起人感染 H7N9 型禽流感事件，截至目前，尽管家禽尚未发生 H7N9 疫情，但此事件仍对上游肉鸡养殖行业产生了重大的冲击。自该事件发生以来，国内肉鸡市场需求大幅下降，尤其是活鸡与雏鸡，销售严重受阻，价格大幅下降。

据国家卫生和计划生育委员会颁发的《人感染 H7N9 禽流感诊疗方案（2013 年第 2 版）》介绍，禽流感病毒普遍对热敏感，对低温抵抗力较强，65℃加热 30 分钟或煮沸（100℃）2 分钟以上可灭活。圣农食品的产品主要是鸡肉熟食制品，相比活鸡与雏鸡，影响较小。

圣农食品的主要原材料供应商圣农发展地处福建省北部光泽县，各个生产基地分散在福建省北部各山坳间，山体相隔、局部封闭，人口密度低，人员流动少，独

特的生态养殖环境有效地降低了动物疫病发生风险。截至本预案签署日，圣农发展从未发生过重大疫情和重大禽病。

H7N9 事件的爆发，促使市场对鸡肉制品的安全性给予更重要的认识，实现鸡肉制品的优质优价，从而有利于圣农食品市场份额的扩大和品质价值的体现。

第六节 本次交易对上市公司的影响

一、对本公司管理影响的分析

1、保持圣农食品相对独立稳定的运营

经过十年的发展，圣农食品已经在产品研发、品质管理、现代化生产、销售渠道等方面，聚集了一批优秀的人才队伍，形成了以食品安全为核心的与肉制品加工行业基本相适应的经营管理体制。

基于圣农食品与本公司同属于圣农实业下属子公司、管理文化的同源性，以及圣农食品目前良好的管理现状，本次交易后，圣农食品将成为本公司的子公司，但仍以独立的法人主体的形式存在，圣农食品的资产、业务及人员保持相对独立和稳定，目前尚无圣农食品人员调整、业务调整的计划。

本次交易后，本公司将按照《福建圣农发展股份有限公司子公司管理制度》、《福建圣农发展股份有限公司对外投资管理制度》等相关规定和圣农食品的《公司章程》，通过在董事会等层面，以发展战略、重大投资、重大人事、重大管理制度建设、资本回报率等为内容，实施对圣农食品的管理。

2、根据上市公司的规范要求，进一步整合完善上市公司整体的内控制度，提升公司全面风险管理水平

由于目前本公司和圣农食品均属于圣农实业的下属子公司，圣农食品在管理理念、管理制度方面与本公司有许多相似性。同时，本公司作为上市公司，在管理基础、管理措施上有一定的领先性。

本次交易完成后，本公司将以与圣农食品的内控制度整合为契机，全面提升圣农食品的整体管理水平，并进一步完善本公司整体的内控制度，确保内部控制有效执行。同时，本公司还将完善重大风险信息沟通与报告路径、责任与处理机制，确保内部控制重大风险信息顺畅沟通和及时应对。

二、对本公司主营业务及盈利能力影响的分析

1、本次交易后，本公司的主营业务将延伸至鸡肉制品深加工业务

本次交易完成后，圣农食品将成为本公司全资子公司，本公司将业务的产业链延伸至鸡肉制品生产领域，产品系列由鸡肉初级加工品（分割冻鸡肉）而扩展到鸡肉深加工品（鸡肉制品），将促进本公司由养殖型企业向食品生产型企业的转变、产品由低附加值向高附加值的转变。

2、本次交易完成后，有利于本公司提高盈利能力和抗风险能力

圣农食品从事鸡肉制品加工，是本公司的下游行业。本次交易完成后，圣农食品作为本公司的全资子公司，将增加本公司的利润来源、提高本公司抵御市场价格波动的整体抗风险的能力，有利于本公司盈利能力的稳定和综合竞争力的提高。

鉴于与本次交易相关的审计、评估和盈利预测等工作尚未完成，最终盈利预测数据将于本公司就本次交易事项再次召开董事会进行审议后予以披露。

三、本次交易的协同效应分析

本公司目前主要以分割冻鸡肉产品的形式向肯德基、麦当劳、双汇等主要客户

提供深加工鸡肉食品的原材料；而圣农食品主要通过向本公司采购分割冻鸡肉而进行深加工，向日本食品、日本贸易等出口对象、肯德基、德克士等大型餐饮连锁企业、商场超市及批发市场提供鸡肉制品。

由于本公司与圣农食品之间既是上下游关系、又共同为一些客户提供不同类型的产品服务，因此，通过本次交易，在鸡肉原材料采购、工艺流程优化、产品销售等方面，圣农发展与圣农食品将获得纵向一体化的协同效益，从而提高本公司产品的综合利用率、降低圣农食品原材料采购成本、减少储运费用、提升运营效率。

1、优化生产流程，减少中间环节，降低生产成本

在本次交易前，圣农食品与圣农发展虽然同属于圣农实业的下属子公司，但为保持上市公司的独立性、规范关联交易，双方业务协同难以全面开展。本次交易后，作为上下游环节的圣农发展与圣农食品可以开展更全面、广泛的业务协作，以更好地提升上市公司的整体价值、实现全体股东利益的最大化。

由于向全国各地客户销售，圣农发展的产品主要以冰冻分割鸡肉的形式对外销售。而圣农食品与圣农发展生产场地的间隔距离短，可以直接使用未经冰冻加工程序的冰鲜鸡肉，既减少圣农发展对产品的冰冻程序，又减少圣农食品对原材料的解冻程序，并提升圣农食品产品的品质。

与采购冰冻鸡肉相比，圣农食品采购冰鲜鸡肉时，避免了采购冰冻鸡肉解冻失水，可以减少原材料采购成本；同时，圣农食品将省却解冻程序而减少解冻费用，圣农发展将因省却冰冻程序而节约冰冻费用。另外，通过优化生产流程，双方还可以减少不必要的包装、中转储运等储运费用。

本次交易完成后，圣农发展和圣农食品可以开展生产计划的统筹规划，为更广泛的生产协同、生产流程的优化奠定基础，由此可以减少中间成本、降低生产成本，提升整体的盈利能力。

2、通过协作生产，提高产品的综合利用率，提高产品的附加值

目前圣农发展的鸡肉产品主要以分割鸡肉形式对外销售，其中鸡腿、鸡胸、鸡翅等产品，应用领域广、需求量大、单价高，而鸡骨架、鸡碎肉、鸡皮、鸡颈、鸡胗、边角肉等产品，应用领域小、市场需求少、单价低，拉低了公司的整体平均售价。如鸡架骨，目前售价约 4,000 元/吨，仅约目前圣农发展产品平均售价的三分之一。而鸡骨架剔出的碎肉（鸡骨架的出肉率约为 50%），作为圣农食品的肉制品的原料则与鸡腿肉、鸡胸肉有着同等的使用价值。如，圣农发展在对鸡肉分割中产生的边角肉，因规格等原因在对外销售时难以提升价格，但其作为圣农食品部分产品的原材料时，则与整块的鸡腿肉、鸡胸肉是有着同等的使用价值。

本次交易完成后，圣农发展与圣农食品将加强在产品开发、生产计划等方面的统筹规划，可以将圣农发展的部分低售价产品在圣农食品得到高价值利用，从而提高圣农发展产品的综合利用率和产品的附加值。

随着圣农食品加工产能的扩大，对圣农发展各类产品消化能力的提高，圣农发展大量的低售价产品的综合利用率将逐步提高，由此使圣农发展的产品更多以附加值高的鸡肉制品方式销售，提升上市公司的整体价值。

3、满足客户的一站式采购需求，提高对客户的综合服务能力

圣农发展与圣农食品部分客户是交叉的，如肯德基等客户，既向圣农发展采购

分割冻鸡肉，也向圣农食品采购鸡肉制品。同时，圣农食品的肉制品已在福建、广东等商场超市销售，未来圣农发展的冰冻鸡肉、冰鲜鸡肉也将逐步进入商场超市销售。

本次交易完成后，上市公司将能提供从初加工产品到深加工产品的全系列鸡肉产品，能为大型客户提供一站式的从产品开发、生产到加工的一条龙服务，提高对客户的服务能力和效率；同时，双方将采用渠道共享、交叉销售，从而减少渠道成本，提高渠道销售效率。

4、推动市场营销协同，提升“圣农”品牌价值

圣农发展与圣农食品，目前分别在鸡肉初加工、深加工的市场领域，共同使用“圣农”商标、建立各自的市场销售网络，并分别在该两个细分领域建立了较高的产品信誉度和品牌知名度。

本次交易完成后，双方分别在各自细分领域的客户进行共享、品牌将相互延伸；同时，将双方协同开展市场营销、市场开发和品牌的推广，促进“圣农”在食品行业 and 消费终端的品牌价值提升。

5、食品安全基础的协同

圣农发展采取大规模一体化自繁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，特别是将社会关注的肉鸡饲养环节采取自养方式，为国内大型肉鸡企业所少有。

一体化的自繁自养自宰经营模式，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，使圣农发展的产品品质和食品安全控制水平处于国内领先地位。

经过近十年的建设，圣农食品已建立了从采购、生产、销售各环节的以食品安全为核心的质量控制和食品安全保障体系，并取得了对日本、韩国、南非出口热加工禽肉产品的资格。

本次交易后，圣农发展与圣农食品的产业链条将进一步融合，形成从肉鸡饲养到鸡肉制品加工、从原料生产到终端消费各环节在内的全产业链的生产体系，有利于建立从源头起的食品安全可追溯体系的建立，促进食品安全基础的完善，进一步树立和提升广大客户、终端消费者对“圣农”品牌的信任度和忠诚度。

6、管理协同效应

本次交易后，圣农发展将把上市公司的领先性的规范管理理念、严格的内控制度，延伸到圣农食品。圣农发展与圣农食品将加强在产品开发、生产计划、市场开发等方面的协同和共享。圣农食品将利用圣农发展作为上市公司在融资方面的优势，扩大经营规模，满足圣农发展产品向深加工产品转化、市场对高品质鸡肉制品的需求。

四、本次交易对同业竞争的影响

（一）本次交易前的同业竞争情况

在本次交易完成前，圣农发展主要从事饲料加工、种鸡繁殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工等业务，圣农发展已建立了独立的生产经营体系，具有直接面对市场独立经营的能力，与控股股东圣农实业、实际控制人（傅光明先生、傅长玉女士、傅芬芳女士）及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

目前圣农发展的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的主营业务如下：

序号	企业名称	主营业务
1	圣农实业	实业投资，以及有机肥生产、包装物加工销售、生猪饲养等业务
2	富广源	股权投资及咨询业务
3	兴瑞液化气	液化石油气的销售
4	圣大绿农	豆类制品的加工、销售
5	日圣食品	鸡精、鸡粉等调味品的生产、销售
6	圣农发电	生物质发电、供热等
7	华圣房地产	房地产开发、经营
8	美辰投资	股权投资及咨询业务
9	圣农酒店	客房服务和中餐服务
10	美其乐餐饮	西式快餐服务
11	美其乐餐厅	西式快餐服务
12	圣农食品	主要是以鸡肉为原料加工的鸡肉制品的研发、生产和销售
13	江西圣农食品	主要是以鸡肉为原料加工的鸡肉制品的研发、生产和销售
12	乐美隆	西式快餐服务（目前尚未开展业务经营）

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）本次交易对同业竞争的影响

在本次交易中，本公司拟以发行股份的方式购买圣农实业和富广源合计持有的圣农食品 100%的股权，本次交易不会导致本公司控股权和实际控制人发生变化。

本次交易完成后，圣农食品将成为本公司的全资子公司，本公司的业务进一步延伸至鸡肉产品的深加工领域。实际控制人控制的与食品生产有关的企业中，圣大绿农从事豆类制品加工，主要产品为腐竹、豆皮等豆制品。日圣食品为主要产品为鸡精、鸡粉等调味品。而圣农食品的主要产品是以鸡肉为原料加工的鸡肉制品。圣大绿农、日圣食品与圣农食品之间不存在同业竞争。

因此，本次交易完成后，本公司与本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（三）控股股东及实际控制人作出的避免同业竞争承诺

为了避免在本次交易完成后发生同业竞争，交易对方圣农实业、富广源及实际控制人傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士于2013年3月28日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

为了避免在本次交易完成后承诺人与圣农发展之间发生同业竞争问题，做如下承诺如下：

1、本次交易完成后，在承诺人单独或共同实际控制圣农发展期间，承诺人及其单独或共同控制的其他企业或经济组织（不含圣农发展及其子公司）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圣农发展的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、鸡肉制品的研发/加工/销售以及圣农发展及其子公司（包括圣农食品）所从事的其他相关业务；（2）投资、收购、兼并任何从事饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工与销售、鸡肉制品的研发/加工/销售业务的企业或经济组织；（3）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、鸡肉制品的研发/加工/销售业务的企业或经济组织；（4）向与圣农发展及其子公司

(包括圣农食品)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。

2、本次交易完成后,在承诺人单独或共同实际控制圣农发展期间,若圣农发展及其子公司(包括圣农食品)将来开拓新的业务领域,圣农发展及其子公司(包括圣农食品)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将不再发展同类业务。

3、若承诺人违反上述承诺,则承诺人将赔偿由此给圣农发展及其子公司(包括圣农食品)造成的全部损失,承诺人对上述赔偿义务承担连带责任。

五、本次交易对关联交易的影响

(一) 本次交易构成关联交易

本次发行股份购买资产的交易对方为圣农实业、富广源两家企业,其中:(1)圣农实业系圣农发展的控股股东,现持有上市公司股份 469,587,320 股(无限售流通股),占圣农发展现有股本总额 91,090 万股的 51.55%,圣农发展的实际控制人傅光明先生、傅芬芳女士分别持有圣农实业 87.5%、12.5%的股权;(2)富广源的股东为傅芬芳女士、周红先生(系傅光明先生的妹夫)两人,傅芬芳女士、周红先生分别持有富广源 70%、30%的股权。

根据《上市规则》等相关规范性法律文件的规定,公司本次发行股份购买资产构成关联交易。

(二) 本次交易对关联交易的影响

1、本次交易完成后,本公司及本公司的子公司与圣农食品之间的交易不再构

成关联交易


近几年来，随着圣农发展肉鸡饲养规模的逐步扩大，以及圣农食品的业务规模不断扩张，圣农食品向本公司采购的鸡肉产品数量逐年增加，关联交易金额也逐年增加。本公司与圣农食品之间的关联交易主要有：

(1) 日常交易



交易内容	关联交易定价方式	2012 年度发生额	2011 年度发生额
		金额（万元）	金额（万元）
本公司及子公司向圣农食品销售商品或提供服务			
鸡肉	参考市场价	26,998.73	12,517.78
运费	参考市场价	92.78	118.97
蛋	参考市场价	78.13	2.70
备品备件	参考市场价	0.29	-
本公司及子公司向圣农食品购买熟食套装			
熟食套装	参考市场价	200.34	103.16

注：以上财务数据未经审计

(2) 商标使用费

本公司与圣农食品于 2010 年 10 月 10 日签订《注册商标使用许可合同》，该合同约定，本公司许可圣农食品使用本公司拥有的注册号为第 1458363 号的“”注册商标；商标许可使用期限为自 2010 年 10 月 14 日起至 2020 年 10 月 13 日止，

商标使用费按照圣农食品使用本商标的商品销售收入的 0.1%计算，每半年结算一次，圣农食品应于结算日后 10 日内支付商标使用费。

本公司与圣农食品于 2012 年 10 月 22 日签订《商标使用许可合同》，该合同约定，本公司许可圣农食品使用本公司正在申请注册的“”、“ 圣农美厨”两件商标；商标许可使用期限为自 2012 年 11 月 1 日起至 2013 年 10 月 31 日止，商标使用费按照圣农食品使用该等商标的商品销售收入的 0.1%计算，每半年结算一次，圣农食品应于结算日后 10 日内支付商标使用费。

2011 年度和 2012 年度，本公司向圣农食品收取商标使用费分别为 31.51 万元和 54.32 万元。

(3) 仓储服务费

2012 年度，圣农食品向本公司支付仓储费 6.55 万元。

本次交易完成后，圣农食品将成为本公司的全资子公司，纳入本公司合并财务报表范围，圣农食品与本公司及本公司下属其他子公司的交易属于合并报表范围内的交易，不再构成关联交易。

2、圣农食品与实际控制人控制的其他公司的关联交易，将构成上市公司的关联交易

本次交易前，圣农食品除与本公司及子公司的存在关联交易外，还存在以下主要日常关联交易：

(1) 关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2012 年发生额	2011 年发生额
			金额（万元）	金额（万元）
圣农实业	纸箱和内袋加工	参考市场价	124.18	74.85
	猪肉	参考市场价	1.95	12.54
兴瑞液化气	液化气	参考市场价	0.91	4.94
圣农酒店	餐饮、住宿等	参考市场价	32.25	33.17

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2012 年发生额	2011 年发生额
			金额（万元）	金额（万元）
美其乐餐饮	生、熟食冻品	参考市场价	880.16	460.98
圣农酒店	熟食套装	参考市场价	23.69	25.18
圣农实业	熟食套装	参考市场价	9.35	1.84
华圣房地产	熟食套装	参考市场价	2.24	—
兴瑞液化气	熟食套装	参考市场价	0.32	0.56
圣农发电	熟食套装	参考市场价	0.08	—
日圣食品	熟食套装	参考市场价	0.05	—

(2) 关联租赁情况

2011 年度，圣农食品向圣农实业租赁食品一厂土地，支付租赁费 7.98 万元；圣农食品向傅芬芳支付福州办公室租赁费 32.24 万元。

2012 年度，圣农食品向圣农实业租赁食品一厂土地，支付租赁费 5.99 万元，因圣农实业已于 2012 年 9 月将该宗土地使用权按评估值作价投入圣农食品，上述土地租赁已终止；向傅芬芳支付福州办公场所租赁费 34.03 万元。

(3) 关联担保

截至 2012 年 12 月 31 日，圣农实业为圣农食品 20,100 万元短期借款、5,000 万元（实际借款余额为 4,544.55 万元，其中 210 万元圣农食品提供了抵押担保）的长期借款提供保证担保。

(4) 关联方资金拆借情况

圣农食品 2012 年度计提占用股东圣农实业资金利息共计 302.89 万元，圣农食品已于 2013 年 3 月 18 日将该笔资金支付完毕。

(三) 规范关联交易的措施

为了规范本公司关联交易的决策管理和信息披露等事项，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东特别是无关联关系股东的利益，根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及其他有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，结合公司实际情况，制定了《关联交易管理制度》。

该制度规定了关联人和关联关系、关联交易及其价格、关联交易的决策权限、关联交易的决策程序、关联交易的披露等相关内容。

本次交易完成后，圣农食品将成为本公司的全资子公司，这将大幅减少和避免本公司和圣农食品之间的关联交易，从而有效地保护上市公司和中小股东的利益。

关于规范和减少关联交易，本次交易对方圣农实业、富广源和本公司实际控制人（以下简称“承诺人”）于2013年3月28日作出如下承诺：

本次交易完成后，在承诺人单独或共同实际控制圣农发展期间，承诺人及其单独或共同控制的其他企业或经济组织（不包括圣农发展及其子公司、圣农食品，以下同）将尽可能避免与圣农发展及其子公司（包括圣农食品）发生关联交易。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/劳务等），承诺人及其单独或共同控制的其他企业或经济组织将一律严格遵循平等、自愿、有偿、公平交易、价格公允的原则，并依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规范性文件以及圣农发展的《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无关联关系股东的合法权益。

六、本次交易未导致上市公司控制权发生变化

本次交易前，圣农实业为公司的控股股东，持有公司51.55%的股份；本公司的实际控制人为傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士等三人直接和间接合计持有公司57.11%的股份。

本次交易完成后，公司股本总额将由现有的91,090万股增加至100,038.33万股，其中圣农实业持有的股份为55,055.18万股，占本公司股本总额的55.03%，傅

光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士等三人直接和间接持有本公司股份 60,712.74 万股，占公司股本总额的 60.69%。故本次交易不会导致本公司控制权发生变化，本公司的控股股东仍为圣农实业，实际控制人仍为傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士等三人。

本次交易前，圣农实业对本公司的持股比例在 50%以上，本次发行将使圣农实业对公司的持股比例进一步提高，但不影响公司的上市地位，根据《上市公司收购管理办法》第六十三条的规定，圣农实业可以免于向中国证监会提出豁免申请。

根据预估值，在本次交易中，本公司拟向圣农实业发行股份 8,096.45 股、向富广源发行股份 851.88 股。按上述预计发行股数测算，本次交易前后公司股权结构比较：

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
圣农实业	46,958.73	51.55	55,055.18	55.03
傅长玉	3,981.35	4.37	3,981.35	3.98
傅芬芳	1,079.89	1.19	1,079.89	1.08
富广源	-	-	851.88	0.85
上市公司其他原有股东	39,070.03	42.89	39,070.03	39.06
合计	91,090	100	100,038.33	100

注：傅芬芳持有富广源 70%的股权。

七、本次交易完成后不会导致上市公司不符合股票上市条件

本公司控股股东圣农实业现持有公司 469,587,320 股,占公司总股本的 51.55%;加上实际控制人之一的傅长玉女士、傅芬芳女士持有的本公司股票,公司实际控制人合计持有上市公司 57.11%的股份。

按照标的资产的预估值和本次发行股份购买资产的股份发行价格 11.76 元/股计算,本次发行股份购买资产的股份发行数量预计为 8,948.33 万股。本次交易完成后,本公司社会公众持股比例不低于公司股份总额的 10%,公司的股本总额、股权分布状况仍然符合《证券法》、《股票上市规则》的规定。本次交易不会导致上市公司股权不符合股票上市条件。

因此,本次交易完成后,公司仍具备《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件规定的股票上市条件,不会导致本公司出现不符合股票上市条件的情形。

第七节 风险因素分析

投资者在评价本公司本次交易时，除本预案提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。

一、本次交易的交易风险

（一）本次交易的审批风险

本次交易，尚需满足多项交易条件方可实施，包括但不限于：

- 1、本次交易标的资产的审计、评估、盈利预测审核等相关工作完成后，本公司尚需再次召开董事会会议审议并通过本次交易的相关议案；
- 2、本公司股东大会批准本次发行股份购买资产暨关联交易的行为；
- 3、中国证监会核准本次发行股份购买资产暨关联交易。

本次交易能否取得上述批准或核准，以及最终取得批准或核准的时间都存在不确定性。如果上述任一事项未被批准或核准，则本次交易无法实施，相关程序将停止执行。

（二）交易标的资产估值风险和盈利预测风险

由于与本次交易相关的审计、评估和盈利预测审核等工作尚未完成，目前本公

司只能根据现有的财务和业务资料，在假设宏观环境和公司经营未发生重大变化的前提下，对本次交易完成后本公司财务数据进行初步测算。本预案所引用的标的资产预估值、盈利预测数可能与最终经具有证券期货相关业务资格的中介机构评估或审核后出具的数据存在差异。此外，本次对标的资产分别采用资产基础法、收益法两种方法进行了预评估，并最终选用收益法评估结果作为评估结论。收益法的使用依赖于较多的评估假设，未来面临一定的不确定性。

本公司本次拟发行股份购买圣农食品 100%的股权，根据评估机构提供的标的资产预估值，圣农食品 100%股权的预估值为 105,232.37 万元，较其账面值增值 469.63%。标的资产的评估增值率较高，主要原因为圣农食品近几年业务发展速度较快、产能迅速扩大、效益稳定上升，未来具有理想和确定的发展前景。

此外，根据圣农食品的经营计划，食品三厂及其子公司江西圣农食品将分别于 2013 年 7 月、2013 年 10 月开始投产。目前，食品三厂正在进行生产设备的调试；江西圣农食品土建主体工程已基本完工，主要大型生产设备正在安装。若这两家生产单位因各种原因无法如期投产，将会对圣农食品的实际利润实现情况造成不利影响。

二、标的公司的经营风险

（一）市场竞争的风险

1、国内市场竞争风险

标的公司主要从事鸡肉制品的研发、深加工和销售，我国鸡肉制品和其他肉类制品加工企业众多，行业竞争激烈。目前，肉制品行业已形成了包括圣农食品在内的一批大型规模化生产企业，该类企业之间的竞争主要体现在品牌竞争、质量竞争、营销网络竞争等方面。

若圣农食品不能持续提升品牌知名度，开发新产品及时应对下游需求的变化，进一步提高市场占有率，将对圣农食品的持续增长产生不利影响，圣农食品存在因行业竞争加剧造成盈利能力下降的风险。

2、日本市场竞争风险

由于拥有稳定、优质的原材料和良好的食品加工保障体系，圣农食品获得了日本市场的认可。2012年，圣农食品向日本出口鸡肉制品销售收入为17,121.16万元，占营业收入的比例为31.50%。

日本国内禽肉需求约一半依赖国外进口来满足，其中鸡肉制品进口来源地主要是中国和泰国。因此，圣农食品在日本的销售市场面临日本国内鸡肉制品企业以及泰国和中国企业的竞争，若在竞争中圣农食品未保持自身的竞争力，则存在因国际市场竞争加剧造成盈利能力下降的风险。

（二）原材料价格波动的风险

圣农食品原材料中鸡肉所占比重最大。2011-2012年，鸡肉占圣农食品生产成本的比重都超过50%，鸡肉采购价格波动会对利润总额产生较大影响。

鸡肉的价格受国家农产品政策、市场供求状况、气候及其他自然灾害等多种因素的影响。如果鸡肉市场价格大幅上升，将会导致圣农食品单位生产成本提高，若

圣农食品无法将因原材料涨价所增加的成本转嫁给下游客户，将会对圣农食品的经营业绩带来不利影响。

（三）食品质量安全控制风险

圣农食品视产品质量为企业的生命，在生产过程的每一个环节都严格执行国家标准和食品安全卫生标准，并通过了 ISO9001 质量管理体系和 HACCP 体系认证。在品质管理中，以培训为基、预防为主、环环控制、持续改进的理念开展工作。根据自身特点，圣农食品制定了完整且严密的供应链管理措施，从采购、生产、销售到物流运输各环节，全程都建立密集的质量检验与控制点，以确保原料、在制品及成品的每个环节都符合食品安全卫生的严格要求。

但如果圣农食品出现质量监控措施未严格执行、加工程序操作不当等情况，导致圣农食品产品发生食品安全事件，将对圣农食品的产品销售和品牌造成影响。若同行业其他企业发生食品安全事件，也将对包括圣农食品在内的整个行业造成影响。

近年来，国家加大了对食品安全和食品质量的监管力度，并将逐步提高食品安全和食品质量的监管标准。若国家提高食品安全和食品质量检验标准，可能相应增加圣农食品的生产成本。

（四）销售客户相对集中风险

圣农食品以优质的产品品质赢得了一批大型、高端客户的认可，拥有了日本食品、日本贸易、SAMIOH、肯德基、德克士等优质客户，与下游客户结成了良好的合作关系。2011年、2012年，出口客户、大客户合计占圣农食品主营业务收入均超过60%，销售客户相对集中。

但是，若上述大客户调整产品结构、采购政策，而圣农食品无法及时满足客户的需求，则将对圣农食品的产品销售及正常生产经营带来不利影响。

（五）汇率风险

自国家于 2005 年调整人民币汇率形成机制以来，人民币总体呈逐步升值态势。2012 年，圣农食品向日本出口的营业收入为 17,121.16 万元，且以美元结算为主，外汇汇率的波动将会影响圣农食品业绩的稳定。如果未来圣农食品的进出口贸易结构、规避汇率风险的措施不能根据汇率波动情况及时调整，则将在一定程度上影响本次交易完成后上市公司的经营业绩。

（六）贸易摩擦风险

目前，圣农食品的鸡肉制品出口地主要是日本，日本对进口的鸡肉制品采取注册制度。鸡肉进口涉及食品安全和本国鸡肉生产者的利益，各国均设置了较高标准的检验检疫标准。同时，各国会根据现时的国际、国内政治经济环境而提高进口产品的准入门槛，从而导致贸易摩擦。若进口国与我国产生贸易摩擦，将对圣农食品生产经营带来负面影响。

（七）上游养殖行业发生疫病影响消费者心理的风险

圣农食品主要产品为鸡肉制品，上游原材料肉鸡在饲养过程中会发生疫病，包括禽流感或其他类似疫症，疫病的流行与发生（如禽流感）会影响消费者心理，并可能导致圣农食品产品市场需求萎缩，产品价格下降，对鸡肉制品企业的经营构成不利影响。

2013 年 3 月底以来，上海、安徽、浙江、江苏等地陆续发生了新亚型流感病毒

H7N9 禽流感疫情，但未出现人际传播。鉴于该疫情持续的时间及蔓延的范围尚不确定，可能会影响消费者心理，并可能导致圣农食品产品市场需求萎缩、产品价格下降，由此可能对圣农食品的经营构成不利影响。

（八）固定资产折旧增加，减少营业利润的风险

本次交易的标的资产圣农食品福州分公司于 2013 年 4 月份投产，食品三厂、江西圣农食品将分别于 2013 年 7 月、2013 年 10 月投产。随着这三家工厂的转固投产，圣农食品未来的固定资产折旧将大幅增加，若公司营业收入的增长在短期内不能与公司固定资产折旧保持同步，可能导致营业利润较以前年度有所下降。

三、本次交易后上市公司面临的风险

本次交易全部完成后，上市公司与本次交易相关的主要风险如下：

（一）业务整合风险

本次交易全部完成后，圣农食品将成为本公司的全资子公司，本公司和圣农食品在管理制度、业务开拓及销售网络布局等诸多方面需要相互融合，若企业整合过程不顺利，无法发挥协同效应，存在无法达到预期目标的风险。

（二）大股东控制风险

本次交易完成后，圣农实业进一步增持本公司股份，仍然处于控股地位。圣农实业可能存在与公司及其他股东的利益不一致的情形，可能会通过董事会、股东大会对公司的董事任免、经营决策、重大项目投资、利润分配等重大决策施加重大影响。如果圣农实业利用其控股地位对公司的上述事项进行非正常干涉，则可能产生

影响其他股东特别是中小股东合法权益的情况，存在大股东控制风险。

（三）股价波动风险

本次交易将对本公司的生产经营和财务状况产生一定影响，本公司基本面的变化将影响公司股票价格。此外，股票价格波动还受到宏观经济形势变化、行业的景气度变化、资金供求关系及投资者心理因素变化等因素的影响。因此，股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

第八节 保护投资者合法权益的相关安排

本公司董事会在本次交易过程中严格按照有关法律法规履行程序，遵守“公开、公平、公正”的原则，对非关联股东的权益进行了保护：

一、业绩承诺与利润补偿

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司拟发行股份购买资产采用收益法进行评估并作为定价依据的，交易对方应当对标的资产在交易完成后三年的盈利进行承诺并作出可行的补偿安排。本公司与圣农实业、富广源签署了《盈利预测补偿协议》，约定若标的公司在 2013-2015 年度任一年度实现的扣除非经常性损益后的净利润低于净利润承诺数，圣农实业、富广源将向本公司进行利润补偿。相关盈利预测补偿的具体安排详见本预案“第四节 本次交易的具体方案”之“三、盈利预测补偿安排”。

二、及时、准确、充分的披露信息，维护投资者的知情权

本公司及相关信息披露义务人将严格按照《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》及《重组管理办法》等法律、法规、规范性文件的相关要求，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确、完整地披露本次交易的进展情况。

三、确保发行股份购买资产定价公平、公允

对于本次发行股份购买的标的资产，本公司已聘请具有证券期货相关业务资格的审计、评估机构按照有关规定对其进行审计、评估和盈利预测审核；本公司已聘请的独立财务顾问、律师事务所等中介机构亦将对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表专业核查意见；公司独立董事亦将对本次交易的公允性发表独立意见，从而确保拟购买的标的资产的定价公允、公平、合理，不损害公司及无关联关系股东的利益。

四、严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易。本次交易的预案在提交董事会审议时，关联董事回避表决，独立董事也已就该事项明确发表了事前认可意见和同意的独立意见。

五、提供股东大会网络投票平台

根据《重组管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本公司将就本次交易的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

六、本次交易的标的资产不存在权属纠纷的承诺

交易对方圣农实业、富广源承诺：其对标的资产拥有合法的、完整的所有权和处分权，不存在任何产权纠纷或潜在纠纷；标的资产上不存在任何抵押、质押、留置或其他任何担保权益，亦不存在任何第三方的权利主张。

七、股份锁定期安排

圣农实业、富广源因本次交易取得的上市公司股份自发行结束之日起 36 个月内不上市交易或转让。本次发行结束后，圣农实业、富广源于上市公司送股、转增股本等原因而新增取得的上市公司股份，亦应遵守上述锁定要求。

八、其他保护投资者权益的措施

本公司承诺所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证所提供信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。

本次交易完成后，圣农发展将根据公司业务发展的需要和企业实际情况，进一步健全和完善权责分明、有效制衡、科学决策、防范风险、协调运作的公司法人治理结构。

本次交易完成后，圣农发展将继续保持上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务等方面遵循与控股股东、实际控制人“五分开”的原则，规范关联交易，避免同业竞争，遵守中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，确保上市公司规范运作，切实维护全体股东特别是广大中小股东的合法权益。

第九节 独立董事和相关证券服务机构的意见

一、独立董事意见

本公司的独立董事本着实事求是、认真负责的态度，基于独立判断立场，对公司提供的本次交易所涉及事项的相关材料进行了认真、全面的审查，听取了有关人员对本次交易方案及整体安排的详细介绍，经认真审阅相关文件、审慎分析后，发表独立意见如下：

1、公司符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法律、法规、规范性文件规定的上市公司向特定对象发行股份购买资产的各项法定条件。

2、本次提交公司第三届董事会第十一次会议审议的《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》以及与本次交易相关的其他议案，在提交本次董事会会议审议前，已经得到我们的事前认可。

3、公司已聘请资产评估机构对标的资产进行评估，标的资产的交易价格将以资产评估报告书中所述的评估价值作为定价依据。公司选聘资产评估机构的程序合法、有效，公司聘请的资产评估机构具有从事证券期货相关业务资格，该资产评估机构具有充分的独立性，不会损害公司及其股东、特别是无关联关系股东的合法权益。

4、本次发行股份购买的标的资产是圣农实业、富广源合计持有的圣农食品 100% 股权，标的资产不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项。本次交易涉及尚需经本公司股东大会审议通过、中国证监会审批等有关审批事项，已在《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》中详

细披露，并已对可能无法获得批准的风险作出了特别提示。

5、《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》以及公司和圣农实业、富广源签订的附生效条件的《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产协议》、《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《上市公司证券发行管理办法》、《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》及其他有关法律、法规和规范性文件的规定，本次交易预案合法、合规，具备可操作性。《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》的相关安排能够充分保障公司及全体股东特别是无关联关系股东的合法权益。

6、本次发行股份购买资产的交易对方为圣农实业、富广源，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，圣农实业、富广源是本公司的关联方，本次交易构成关联交易。与本次交易相关的议案已经公司第三届董事会第十一次会议审议通过，在董事会对与本次交易有关的议案进行表决时，关联董事已依法回避表决。上述董事会会议的召集、召开、表决程序、表决结果符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

7、公司进行本次交易，有利于推动公司将产业链延伸到食品加工行业，增强与公司现有主营业务的协同效应，提高公司资产质量，进一步增强公司的持续盈利能力，提高公司的抗风险能力，有利于公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争。本次交易有利于公司长远、健康、持续地发展，符合公司和全体股东的长远利益和整体利益，不存在损害无关联关系股东的利益的情形。

综上，我们同意公司本次交易相关事项及整体安排。此外，本次交易尚需经公

司股东大会审议通过（关联股东应回避表决）并取得中国证监会对本次交易的核准文件后方可实施。

二、独立财务顾问对于本预案的核查意见

本次交易事项聘请的独立财务顾问招商证券为中国证监会批准的具有独立财务顾问资格和保荐人资格的证券公司。招商证券对于本预案出具核查意见如下：

圣农发展本次交易符合相关法律、法规和证监会关于重大资产重组及发行股份购买资产的相关规定，《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》符合法律、法规及证监会和深交所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本次交易完成后，圣农食品将成为上市公司全资子公司，上市公司的关联交易将大幅减少；同时，上市公司的产业链延伸至鸡肉制品加工领域，产品系列由鸡肉初级加工品（分割冻鸡肉）而扩展到鸡肉深加工品（鸡肉制品），促进上市公司由养殖型企业向食品加工型企业的转变、产品由低附加值向高附加值的转变，有利于上市公司提高盈利能力和抗风险能力。

鉴于上市公司将在相关审计、评估、盈利预测审核等工作完成后编制本次发行股份购买资产暨关联交易报告书并再次提交董事会审议，届时招商证券将根据相关法律、法规和规范性文件的规定，对本次发行股份购买资产暨关联交易事项出具独立财务顾问报告。

第十节 其他重要事项

一、标的公司及本次交易完成后上市公司不存在资金非经营性占用及违规为关联方担保的情况

本次交易的标的公司圣农食品不存在资金、资产被其实际控制人、控股股东及关联人非经营性占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其关联人违规提供担保的情况。

本次交易完成前，本公司不存在资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人非经营性占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其关联人违规提供担保的情况。

本次交易完成后，本公司实际控制人、控股股东未发生变化，本公司不存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人非经营性占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其关联人违规提供担保的情况。

二、上市公司最近十二个月内资产交易及与本次交易的关系

本公司最近十二个月没有发生重大资产购买、出售或置换行为，也没有和圣农食品发生重大资产交易行为。

三、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况

经各方自查，本公司审议本次交易的第三届董事会第十一次会议决议公告日前6个月内，以下相关人员买卖本公司股票情况如下：

1、核查范围内人员在自查期间买卖圣农发展股票的情况

序号	姓名	职务	期间累计卖出（股数）	期间累计买入（股数）
1	傅高明	傅光明之兄	200,000	-
2	傅细明	傅光明之弟，圣农发展董事、副总经理	375,000	-
3	傅长荣	傅长玉之兄	50,000	-
4	傅长秀	傅长玉之姐	89,300	-
5	傅长婕	傅长玉之妹	50,000	-
6	傅长玲	傅长玉之妹	34,400	34,400
7	傅长英	傅长玉之妹	300,000	200,000
8	付长虹	傅长玉之妹	80,400	102,400
9	李可佳	付长虹的配偶	181,171	1,400
10	陈中健	日圣食品的监事	3,500	3,500
11	徐亦云	陈中健的配偶	3,400	3,400
12	张秀珍	欧圣农牧监事张翼翔的母亲	700	-
13	席军	江西圣农食品的监事	4,000	1,000

上述自然人均承诺，其买卖圣农发展股票行为系根据股票二级市场行情、市场公开信息及个人独立判断作出的投资决策，当时圣农发展尚未形成有关本次重组的意向或方案，也未开始筹划本次重组事项，不存在相关内幕信息，其也没有利用内幕信息进行股票交易的情形。

2、核查范围内机构在自查期间买卖圣农发展股票的情况

在自查期间,本次交易的独立财务顾问招商证券买卖圣农发展股票的情况如下:

(1) 招商证券有 3 个自营账户在自查期间存在交易圣农发展股票的情况,其中,证券账户(089*****08)在自查期间累计买入圣农发展股票 1,055,495 股,累计卖出 4,284,495 股;证券账户(089*****36)在自查期间累计买入圣农发展股票 362,004 股,累计卖出 291,068 股;证券账户(089*****72)在自查期间累计买入圣农发展股票 6,000 股,累计卖出 0 股。

(2) 招商证券有 1 个集合资产管理计划专用账户在自查期间存在交易圣农发展股票的情况,该证券账户(089*****18)在自查期间累计买入圣农发展股票 80,000 股,累计卖出 80,000 股。

(3) 招商证券融券专用证券账户(068*****13)在自查期间由于融券业务开展从自营账户划拨取得圣农发展股票 52,600 股,累计卖出 0 股。

招商证券已建立了严格的防火墙隔离制度,其自营证券账户和资产管理账户在自查期间对圣农发展股票的买卖及持有行为是其自营部门和资产管理部基于对上市公司价值的独立判断而进行的。招商证券不存在利用圣农发展本次重组相关内幕信息进行股票交易的情况。

公司律师认为,上述相关人员和机构在自查期间买卖圣农发展股票的行为均发生在圣农发展决定筹划本次重组之前,并且,在圣农发展股票停牌前,该等人员和机构均未参与本次重组方案的讨论与拟定,该等人员和机构关于上述股票买卖行为未利用内幕信息的陈述具有合理性。

公司律师认为,上述相关人员和机构买卖圣农发展股票的行为不具备内幕交易

的基本构成要件，不属于《中华人民共和国证券法》所禁止的证券交易内幕信息的知情人利用内幕信息从事证券交易的行为，不会构成圣农发展本次重组的实质性法律障碍。

四、上市公司首次停牌前股价无异常波动的说明

圣农发展股票停牌前一个交易日（2013年2月27日）的收盘价格为12.02元/股，停牌前第20个交易日（2013年1月24日）的收盘价格为11.73元/股。本次股票停牌前20个交易日内（即自2013年1月24日至2013年2月27日）公司股票收盘价格累计涨幅为2.47%。同期中小板综合指数（指数代码：399101，简称“中小板综”）累计涨幅为4.44%，同期SAC农林指数（指数代码：H11030）累计涨幅为-1.44%。具体情况如下：

项目	圣农发展 (002299)	中小板综 (399101)	SAC 农林 (H11030)
2013.01.24 收盘价	11.73	4,997.96	1,624.43
2013.02.27 收盘价	12.02	5,219.97	1,600.96
20个交易日内累计涨幅	2.47%	4.44%	-1.44%
本公司股票价格涨幅剔除大盘或同行业板块影响后的涨幅	-	-1.97%	3.91%

（数据来源：wind 资讯）

剔除大盘因素和同行业板块因素影响，公司股票交易价格在本次停牌前20个交易日内累计涨跌幅未超过20%，无异常波动情况，未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条规定的相关标准。

五、本次交易符合《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条的规定

上市公司、交易对方及其控股股东、实际控制人及其控制的机构，上市公司董事、监事、高级管理人员，上市公司控股股东、实际控制人的董事、监事、高级管理人员，交易对方的董事、监事、高级管理人员，为本次交易提供服务的证券公司、证券服务机构及其经办人员，参与本次交易的其他主体，均不存在曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近 36 个月内不存在曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。

因此，本次交易符合《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条的规定

六、本次交易符合《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》第七条的规定

公司对本次交易的相关情况进行了认真核查和审慎分析，认为：

1、公司进行本次交易，有利于公司减少关联交易，推动公司将产业链延伸到食品加工行业，增强与公司现有主营业务的协同效应，进一步增强公司的盈利能力，提高公司的抗风险能力。

2、公司本次发行股份购买资产的交易对方为公司的控股股东圣农实业以及实际控制人控制的富广源，因此，本次交易不会导致公司控制权变更。

3、在本次交易中，公司拟向圣农实业、富广源发行股份的数量不低于发行后公司总股本的 5%，且本次发行股份购买资产的交易价格不低于 1 亿元人民币。

综上，公司本次交易符合《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》第七条的规定。

七、重大会计政策或会计估计差异情况

圣农食品的重大会计政策或会计估计与上市公司不存在较大差异，亦不存在按规定需要进行变更的情况。

第十一节 上市公司及全体董事声明与承诺

本公司及董事会全体董事承诺本预案的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性和完整承担个别和连带的法律责任。

本次交易的标的资产的审计、评估和盈利预测审核等相关工作尚未完成，本预案中涉及的相关数据尚未经过具有证券期货相关业务资格的审计、评估机构的审计、评估。本公司董事会全体董事保证相关数据的真实性和合理性。

全体董事签名：

傅光明

傅芬芳

李文迹

傅细明

陈榕

刘亚彬

陈守德

胡宝珍

吴宝成

（此页无正文，为《福建圣农发展股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》的盖章页）

福建圣农发展股份有限公司

年 月 日