

证券代码：002299

证券简称：圣农发展

公告编号：2011-034

福建圣农发展股份有限公司 2011 年第三季度季度报告正文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人傅光明、主管会计工作负责人陈榕及会计机构负责人(会计主管人员)林奇清声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2011.9.30		2010.12.31		增减幅度	
总资产（元）	4,809,746,707.28		3,204,292,366.40		50.10%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	3,465,061,638.28		1,784,090,719.92		94.22%	
股本（股）	910,900,000.00		410,000,000.00		122.17%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.80		4.35		-12.64%	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减	2011 年 1-9 月	比上年同期增减		
营业总收入（元）	852,257,139.72	60.16%	2,096,909,876.42	49.89%		
归属于上市公司股东的净利润（元）	184,739,556.39	128.15%	312,078,131.35	107.47%		
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	368,517,073.37	285.49%		
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.40	73.50%		
基本每股收益（元/股）	0.2028	105.47%	0.3627	97.76%		
稀释每股收益（元/股）	0.2028	105.47%	0.3627	97.76%		
加权平均净资产收益率	5.48%	9.38%	12.41%	33.15%		
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.47%	3.80%	12.32%	30.23%		

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-268,130.53	
计入当期损益的政府补助，但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	1,107,181.12	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,581,542.36	

所得税影响额	-55,704.05	
少数股东权益影响额	294.00	
合计	2,365,182.90	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	62,958	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
博时价值增长证券投资基金	19,876,330	人民币普通股
大成价值增长证券投资基金	13,299,613	人民币普通股
中国建设银行－博时价值增长贰号证券投资基金	7,495,274	人民币普通股
中国农业银行－益民创新优势混合型证券投资基金	6,487,661	人民币普通股
交通银行－博时新兴成长股票型证券投资基金	5,999,787	人民币普通股
庄贵阳	4,995,137	人民币普通股
新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-018L-FH002 深	3,949,816	人民币普通股
中国建设银行－博时策略灵活配置混合型证券投资基金	3,760,971	人民币普通股
招商证券股份有限公司	3,500,000	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司－自有资金	3,341,615	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

※资产类科目变动

（1）货币资金较年初增加 57,771.11 万元，增幅 111.20%，主要原因有二：一是公司为建设“年新增 9,600 万羽肉鸡工程及配套工程”项目，通过非公开发行股票募集的资金净额 147,144.41 万元已筹措到位，该资金尚未使用完毕。二是报告期内，公司保持了良好的盈利水平和资产营运能力，经营性现金净增加较多。

（2）应收票据较年初减少 2,958.63 万元，减幅 94.53%，减少的原因是报告期内到期的应收票据增加。

（3）应收账款较年初增加 5,025.05 万元，增幅 56.66%，原因是随着公司经营规模扩大，本报告期内有信用账期的大客户销售额增加较多，应收账款相应增加。

（4）预付账款较年初增加 4,155.72 万元，增幅 52.86%，主要原因有二：一是公司建设“年新增 9,600 万羽肉鸡工程及配套工程”建设项目，设备采购预付款增加。二是根据合同约定，公司在报告期末预付了部分大宗原料采购款。

（5）其他应收款较年初减少 328.43 万元，减幅 68.26%，主要是报告期内公司收回的玉米采购保证金。

（6）存货较年初增加 13,116.32 万元，增幅 37.94%，主要原因是公司生产经营规模持续扩大和原料价格上涨，存货储备量增加，同时，原材料购进成本等的上升也导致库存成本提高。

（7）固定资产较年初增加 49,027.13 万元，增幅 30.36%，主要是公司非公开发行股票募集资金投资项目——“年新增 9,600 万羽肉鸡工程及配套工程”逐步投产，报告期内建成投产 15 个肉鸡场、7 个种鸡场，另有 2 个祖代种鸡场投产，固定资产相应增加。

（8）在建工程较年初增加 28,988.82 万元、增幅 70.74%，主要是“年新增 9,600 万羽肉鸡工程及配套工程”的在建子项目，预计该建设项目将于 2012 年 6 月全面建成投产。

（9）生产性生物资产较年初增加 5,690.45 万元，增幅 123.25%，主要原因有三：一是报告期内“年新增 9,600 万羽肉鸡工程

及配套工程”建设项目中的种鸡场陆续投产，期末父母代种鸡存栏数量增加。二是报告期内公司向上游延伸产业链，二个祖代种鸡场已建成投产，新增了祖代种鸡存栏数。三是随着大宗原料价格的提高以及人工费用的上升，单位种鸡的培养成本也相应增加。

(10)长期待摊费用较年初增加 123.52 万元，增幅 146.98%，主要是报告期内公司为提高信息化管理水平而支付的软件费用。

※负债和股东权益类科目变动

(1) 短期借款较年初减少 42,900.00 万元，减幅 80.94%。原因是报告期内非公开发行股票募集资金已到位，为提高资金使用效益，降低财务费用，公司偿还了部分借款。

(2) 应付账款较年初增加 3,274.17 万元，增幅 35.28%，其原因，一方面是随着公司生产经营规模的扩大，报告期内原辅料、包装物等采购量增加，对供应商的采购应付款相应增加；另一方面是公司“年新增 9,600 万羽肉鸡工程及配套工程”建设项目的设备采购应付款增加。

(3) 预收账款较年初增加 1,386.03 万元，增幅 74.68%，原因是公司经营规模扩大且产品销售状况良好，市场经销商客户采购规模扩大并严格执行相关信用政策，预收货款增加。

(4) 应付职工薪酬较年初增加 729.43 万元，增幅 48.57%，原因是随着公司经营规模的扩大，员工人数增加，同时，薪酬水平也有所提高。

(5) 应交税金较年初增加 369.25 万元，增幅 861.89%，主要是报告期内与控股子公司——福建欧圣农牧发展有限公司因日常交易以及实物投资而增加了企业所得税。

(6) 应付利息较年初增加 1,630.66 万元，增幅 600.61%，主要是报告期内应付短期融资券利息增加。

(7) 其他应付款较年初增加 4,381.93 万元，增幅 75.06%，主要原因是随着工程项目的陆续竣工，工程质保金增加。

(8) 其他流动负债较年初增加 30,030.00 万元，增幅 100.43%，原因是公司于 2011 年 4 月 22 日新增发行了 2011 年度第一期短期融资券人民币 3 亿元，期限为一年，兑付方式为到期一次性还本付息。

(9) 长期借款较年初减少了 16,500.00 万元，减幅 45.21%，原因是报告期内部分长期借款到期，同时，为提高资金的使用效率，公司提前归还了部分长期借款。

(10) 股本较年初增加 50,090 万元，增幅 122.17%，资本公积金增加 97,049.28 万元，增幅 129.72%。主要原因是报告期内公司以截止 2010 年 12 月 31 日的股份总数 41,000.00 万股为基数，实施了每 10 股转增股份 10 股的资本公积金转增股本方案，同时，公司于报告期内通过非公开发行股票募集资金净额 147,144.41 万元，其中增加股本 9,090.00 万元，增加资本公积 138,054.41 万元。

※利润及利润分配表科目变动

(1) 营业收入较上年同期增加 69,797.28 万元，增幅 49.89%，主要是随着公司首次公开发行股票募集资金投资项目的全部投产，以及“年新增 9,600 万羽肉鸡工程及配套工程”的逐步投产，公司生产经营规模进一步扩大。报告期内，鸡肉产品的销售量同比增加 29.48%，加上销售均价也上升了 15.69%，营业收入因此大幅增长，显示了公司产品良好的市场前景和增长潜力。

(2) 营业成本较上年同期增加 49,107.56 万元，增幅 42.19%，主要原因是报告期内公司鸡肉销售数量增加了 29.48%，同时，原材料价格的上涨和人工工资的上升等也导致鸡肉单位销售成本增加了 8.87%。

(3) 营业税金及附加较上年同期增加 56.77 万元，增幅 494.93%。主要是报告期内流转税附加增加。

(4) 管理费用较上年同期增加 1,573.49 万元，增幅 40.69%，原因主要是公司生产经营规模扩大，加上非公开发行股票而增加了相关费用、控股子公司福建欧圣农牧发展有限公司一次性摊销了开办费。报告期内，管理费用占营业收入的比重为 2.59%，仍保持较低水平，并较上年同期下降了 0.17%，显示了公司良好的费用控制水平和规模效应。

(5) 财务费用较上年同期增加 1,844.96 万元，增幅 81.19%，原因是在非公开发行股票募集资金到位之前，公司为“年新增 9,600 万羽肉鸡工程及配套工程”建设项目筹措资金，增加了银行借款并于 2011 年上半年新增发行了短期融资券，利息费用大幅增加。

(6) 资产减值损失较上年同期减少 29.98 万元，减幅 175.15%，主要是报告期内坏账损失计提数减少。

(7) 营业外支出较上年同期减少 477.76 万元，减幅 85.26%，主要是由于公司上年同期遭受了百年一遇的洪灾。

(8) 所得税费用较上年同期增加 712.24 万元，增幅 32388.97%，原因是报告期内公司以实物资产投资控股福建欧圣农牧发展有限公司，应税所得额大幅增加。

※现金流量分析

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 27,292.01 万元，增幅 285.49%。主要是随着首次公开发行股票募集资金投资项目的全面投产以及“年新增 9600 万羽肉鸡工程及配套工程”项目的陆续投产，公司鸡肉销售数量大幅增加，加之销售价格上升，盈利水平提高，以及公司对销售货款回笼的一贯严格管理，报告期内经营活动产生的现金流量净额增加较多，公司获取现金能力强，收益质量良好。

(2) 投资活动现金流出额比上年同期增加 38,193.84 万元，增幅 69.33%，主要是公司建设“年新增 9,600 万羽肉鸡工程及配套工程”项目，工程建设资金投入和工程设备预付款较多。

(3) 筹资活动现金净流入额比上年同期增加 54,309.32 万元，增幅 91.27%，主要是下述四个原因的综合影响：一是报告期内公司向特定对象非公开发行股票募集资金总额 149,985.00 万元，扣除发行费用后，募集资金净额为 147,144.41 万元；二是报告期内公司新增发行短期融资券 30,000.00 万元；三是随着募集资金到位，公司逐步减少并归还银行借款，报告期内债务融资净增加额比上年同期减少 98,920.00 万元；四是派发现金股利较上年同期增加 2,870.00 万元。

※偿债能力分析

报告期末，公司的流动比率为 1.76，较年初的 1.02 上升了 0.74，升幅 73.66%；速动比率为 1.31，较年初的 0.69 上升了 0.62，升幅 90.06%；公司资产负债率 25.86%，较年初下降了 18.46 个百分点，其主要原因是：公司完成非公开发行股票工作后，银行存款和所有者权益总额大幅增加，且公司偿还了部分银行借款。公司偿债能力指标持续改善，融资渠道多样，财务状况良好，偿债能力强。

※资产周转能力分析

(1) 报告期内，应收账款周转率为 24.57 次，较上年同期增加了 1.10 次，应收账款周转天数为 14.86 天，保持稳定、较高的水平，显示了公司对应收账款回收风险的有效控制和良好的管理能力，也体现出公司产品较强的竞争力。随着公司规模的扩大，对肯德基等有信用账期的客户销售额增加，对其应收账款余额也将相应增加。

(2) 报告期内，存货周转率为 5.37 次，较上年同期减少了 0.04 次，存货周转天数为 67.97 天，保持较高水平。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。

※主营业务毛利率变动分析

报告期内，主营业务毛利率为 20.48%，比上年同期提高了 4.29 个百分点。提高原因是报告期内鸡肉价格的上升幅度高于鸡肉成本的上升幅度。与上年同期相比，鸡肉销售价格上升了 15.69%，而鸡肉单位成本仅上升了 8.87%。

从公司近年的情况看，主营业务毛利率基本保持在较稳定、较高的水平，这主要得益于公司一体化自养自宰产业链经营模式。一体化产业链模式使公司的各生产环节均处于可控状态，造就了公司生产稳定、疫病可控、产品高品质低成本的优势。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.2.4 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

☒ 适用 ☐ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	控股股东福建省圣农实业有限公司、实际控制人傅光明先生、傅长玉女士和傅芬芳女士、傅文明、傅延金、傅细明	1、为了避免将来发生同业竞争，本公司的控股股东福建省圣农实业有限公司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	报告期内，严格履行承诺。

	等 17 名实际控制人的亲属、本公司全体董事、监事、高级管理人员	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。 2、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。” 3、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。” 4、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。” 5、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。	
其他承诺(含追加承诺)	无	无	无

3.4 对 2011 年度经营业绩的预计

2011 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50%以上			
2011 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	90.00%	~~	140.00%
	公司预计 2011 年度实现归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 90%~140%			
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	278,081,246.09		
业绩变动的原因说明	随着公司非公开发行股票募集资金投资项目的逐步投产，鸡产品产量和销量将持续增加，同时，预期公司产品价格将维持相对高位，预计营业收入及净利润将稳步增长。			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 07 月 27 日	公司	实地调研	博时基金管理有限公司	1、参观圣农发展 2、与公司管理层交流前 2011 年半年度经营情况及募投项目进展情况
2011 年 08 月 13 日	公司	实地调研	大成基金管理有限公司	1、参观圣农发展 2、与公司管理层交流前 2011 年半年度经营情况及募投项目进展情况
2011 年 08 月 25 日	公司	实地调研	新华资产,元通资本	1、参观圣农发展 2、与公司管理层交流前 2011 年半年度经营情况及募六禾投资投资项目进展情况
2011 年 08 月 30 日	公司	实地调研	六禾投资	1、参观圣农发展 2、与公司管理层交流前 2011 年半年度经营情况及募投项目进展情况
2011 年 09 月 08 日	公司	实地调研	招商证券股份有限公司,平安信托有限责任公司,上海凯石投资管理有限公司,金元证券股份有限公司	1、参观圣农发展 2、与公司管理层交流前 2011 年半年度经营情况及募投项目进展情况
2011 年 09 月 08 日	公司	实地调研	平安信托有限责任公司,上海信托	1、参观圣农发展 2、与公司管理层交流前 2011 年半年度经营情况及募投项目进展情况