

招商证券股份有限公司

关于福建圣农发展股份有限公司

2012 年度关联交易的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）作为福建圣农发展股份有限公司（以下简称“圣农发展”或“公司”）首次公开发行股票和 2011 年非公开发行股票持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定的要求，对圣农发展与其关联方 2012 年度的关联交易事项发表如下保荐意见：

一、公司 2012 年度的关联交易情况

持续督导期内，圣农发展与福建省圣农实业有限公司、福建圣农食品有限公司等关联单位存在关联交易，具体情况如下：

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	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
福建省圣农实业有限公司	纸箱和内袋加工	经公司董事会、股东大会审议批准，参考市场价格协商确定	7,750,545.55	100.00	5,576,558.44	100.00
	猪肉		30,565.00	100.00	594,623.75	100.00
福建圣农食品有限公司	熟食套装		2,003,426.28	100.00	1,031,595.08	100.00
美其乐餐厅	礼券		30,100.00	100.00	33,810.00	100.00
光泽县圣农假日酒店有限公司	餐饮、住宿、娱乐		2,130,944.20	73.78	1,876,455.10	61.29

（2）出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
福建省圣农实业有限公司	猪饲料	经公司董事会、股东大会审议批准	853,081.25	100.00	460,236.69	100.00
	鸡粪		10,018,093.28	28.42	3,382,726.19	17.54

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
	运费	或总经理批准，参考市场价格协商确定	205,574.30	14.31	187,833.20	13.13
福建圣农食品有限公司	鸡肉		269,987,345.98	6.75	125,177,837.43	4.11
	运费		927,784.24	64.59	1,189,676.60	83.15
	蛋		781,339.68	8.14	27,003.00	0.36
	备品备件		2,880.00	100.00		
福建省凯圣生物质发电有限公司	鸡粪		24,445,604.18	69.36	15,387,343.90	79.78
	运费		13,152.60	0.92	765.00	0.05
美其乐餐厅	鸡肉		11,697,165.20	0.29		
	运费		151,018.30	10.51	20,988.50	1.47
福建省光泽县兴瑞液化气有限公司	运费		34,815.00	2.42	8,478.80	0.59
福建日圣食品有限公司	鸡肉		9,480.60	0.00	4,438.90	0.00
	运费		10,746.00	0.75	945.00	0.07
	检测费		2,100.00	30.50		
光泽县圣农假日酒店有限公司	运费		136.00	0.01		
福建圣大绿农食品有限公司	运费		49.10	0.00		
福建省圣农生物质发电有限公司	运费		12,639.60	0.88		
福建海圣饲料有限公司	运费		18,306.00	1.27		

2、关联租赁情况

(1) 公司出租

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
公司	福建圣农食品有限公司	冻库	2012 年 12 月	2013 年 2 月	经总经理批准，参考市场价格协商确定	65,519.33

(2) 公司承租

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
福建省光泽县兴瑞液化气有限公司	公司	储 罐 设 施	2011 年 1 月	2013 年 12 月	经公司董事会、股东大会审议批准，参考市场价格协商确定	1,755,000.00

注：根据公司与福建省光泽县兴瑞液化气有限公司于 2011 年 2 月 16 日签订的《租赁协议》，福建省光泽县兴瑞液化气有限公司将其拥有的液化气储气罐租赁给公司临时储气和分装使用，租赁期限自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，租赁费为每年 175.50 万元。

3、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
福建省圣农实业有限公司、傅光明、傅长玉、傅芬芳	公司	100,000,000.00 (注 1)	2009 年 5 月 31 日	2014 年 5 月 30 日	部分履行完毕
傅光明、傅芬芳	公司	45,000,000.00 (注 2)	2007 年 9 月 26 日	2012 年 9 月 25 日	全部履行完毕

注 1：公司分别于 2010 年 5 月 31 日、2011 年 5 月 31 日、2012 年 5 月 22 日和 2012 年 5 月 31 日分别偿还其中的 1,000 万元、2,000 万元、1,500 万元和 500 万元，截止 2012 年 12 月 31 日，此借款余额实际为 5,000 万元。

注 2：公司与中国农业发展银行光泽县支行于 2007 年 9 月 26 日签订编号为 20073507230010005 的《固定资产借款合同》，合同总额为 4,500 万元。根据合同约定，公司已于 2009 年 9 月 25 日、2010 年 9 月 25 日、2011 年 9 月 23 日和 2012 年 9 月 25 日分别偿还其中的 500 万元、1,000 万元、1,500 万元和 1,500 万元，截止 2012 年 12 月 31 日，该合同项下的借款无余额。

4、商标使用费

公司与福建圣农食品有限公司于 2010 年 10 月 10 日签订《注册商标使用许可合同》，该合同约定：公司许可福建圣农食品有限公司使用公司拥有的注册号为第 1458363 号的“圣农”、“SUNNER”文字及图形商标。商标许可使用期限自 2010 年 10 月 14 日起至 2020 年 10 月 13 日止，商标使用费按照福建圣农食品有限公司使用本商标的商品销售收入的 0.1% 计算，每半年结算一次，福建圣农食品有限公司应于结算日后 10 日内以货币方式支付。

2012 年度，公司向福建圣农食品有限公司收取商标使用费 543,240.97 元。

二、关联交易对公司的影响

圣农发展与上述关联方的日常交易均属于正常的商品购销、劳务提供等，关联交易符合公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和股东利益的情形，也不会对公司的独立性存在任何影响，公司不会因为关联交易而对关联方产生依赖或被控制。

三、保荐机构意见

本着勤勉尽责的态度，经对圣农发展提交的相关资料、实施、决策程序等的核查，现就圣农发展 2012 年度发生的关联交易事项发表如下意见：

1、上述关联交易事项已经公司于 2012 年 3 月 13 日召开的股东大会和于 2012 年 12 月 27 日召开的第三届董事会第七次会议审议通过，相关关联股东回避表决，程序合法；

2、上述关联交易价格公允，不存在利益输送情况，不存在损害公司及股东利益的情况；

3、招商证券对圣农发展 2012 年发生的上述关联交易无异议。

（此页无正文，为《招商证券股份有限公司关于福建圣农发展股份有限公司
2012 年度关联交易的核查意见》之签字页）

保荐代表人：

江荣华

申孝亮

招商证券股份有限公司

年 月 日