

证券代码：002299

证券简称：圣农发展

公告编号：2016-016

福建圣农发展股份有限公司 2015 年年度报告摘要

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司已在本年度报告“第四节 管理层讨论与分析”中详细描述可能对公司未来发展和经营目标产生不利影响的风险因素和对策，包括鸡肉价格波动的风险、原材料价格波动风险、发生疫病的风险、规模扩张引发的管理风险等，敬请投资者予以关注。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司简介

股票简称	圣农发展	股票代码	002299
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈剑华	廖俊杰	
办公地址	福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼		福建省光泽县十里铺圣农总部办公大楼
传真	0599-7951242	0599-7951250	
电话	0599-7951242	0599-7951250	
电子信箱	sncjh@sunnercn.com	snlj@sunnercn.com	

二、报告期主要业务或产品简介

一、主营业务及经营模式

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。

报告期内公司主要经营模式未发生变化。

二、行业发展情况及竞争状况

(一)、公司所处行业情况

中国的白羽肉鸡产业始于上世纪七十年代，从国外引进优良品种、先进养殖设备、饲料加工设备及鸡产品加工设备的同

现代化、标准化、产业规模化程度最高的外导型利国利民的新型产业。

自2014年1月中国白羽肉鸡联盟成立起，中国白羽肉鸡联盟加强了行业源头（祖代鸡引种）管理，改变了原来行业引种的无序状态：2014年，我国白羽肉鸡祖代种鸡引种量已由历史高峰的154多万套下降至118万套，环比降幅超过20%；2015年，由于美国 and 法国先后发生禽流感，我国对美国 and 法国先后实施了祖代鸡引种禁令（截至本报告披露日，该禁令仍未解除），促使祖代种鸡引种量锐减至72万套，环比降幅40%左右。

在经历2013年引种高峰以及2014年、2015年引种较大幅度下降后，白羽肉鸡联盟将继续严格控制2016年祖代鸡引种数量（根据畜牧业协会统计数据，2016年1-3月，我国白羽肉鸡祖代种鸡引种量不足3万套），预计未来三年整个中国白羽肉鸡行业可能将迎来因供给紧缺而导致行情的根本好转的历史性机会。

（二）、公司竞争优势

公司主要竞争优势是建立了集饲料加工、种鸡养殖、种蛋孵化、肉鸡饲养、肉鸡屠宰加工等环节于一体的肉鸡产业链布局，通过优越的地域环境、先进的生产设备、较高的品牌知名度和一支专业的经营队伍等优势，同时在疫病防控、产品质量稳定、规模化经营、供货稳定等方面拥有明显的竞争优势，从而成为推动我国鸡肉生产卫生标准和鸡肉品质提升的重要力量。

1、一体化自繁自养自宰经营模式优势

公司在同行业内创新性采用了高度一体化的大规模自繁自养自宰肉鸡经营模式，将各生产环节置于可控状态，在食品安全、生产稳定性、疫病可控性、规模化经营等方面都体现了较高的竞争力。

（1）食品安全优势

一体化的自繁自养自宰经营模式，为公司对食品品质和食品安全实施源头控制奠定了基础。公司在生产加工过程中制定了质量和食品安全管理制度，对兽药使用严格管理，制定了完善的兽药控制体系，并依靠一体化产业链建立了可靠的食品安全追溯体系。公司产品品质和食品安全控制水平，处于国内领先水平。

（2）产量均衡稳定的优势

在一体化自繁自养自宰模式下，公司内部各生产环节环环相扣、均衡生产、计划性强，产品产量均匀稳定，能满足高端客户长期稳定的采购需求，大大提升了公司获取大额订单和优质客户的能力。

（3）疫病防控优势

一体化自繁自养自宰模式，为公司实施规范的疫病防控措施奠定了基础。公司核心养殖团队拥有30余年的肉鸡饲养及疫病防控经验，形成了以总畜牧师等业务骨干为核心的专职兽医及防疫队伍，在内部建立了较完整的疫病防控管理体系，肉鸡疫病防治水平处于国内领先水平。

公司制定了严格的疫病防控制度，采取了消毒、预防、免疫、监测等卫生防疫措施；在养殖场内外环境管理、养殖过程、屠宰加工等生产环节中采取了“全进全出”、“封闭饲养”、“隔离空关”等生物安全措施，确保公司防疫体系安全、有效。

（4）作业标准化和经营规模化优势

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

2、环境优势

(1) 自然环境优势

公司的种鸡、肉鸡养殖场位于福建省南平市光泽县、浦城县、政和县境内。南平市地处武夷山脉北段东南侧，是我国南方重要林区，森林覆盖率达74.7%，年平均气温17~22℃，境内光泽县、浦城县、政和县人口密度低，独特的生态养殖环境降低了动物疫病风险，为生产高品质鸡肉产品提供了基础条件。

(2) 地理位置优越，产品市场辐射能力强

公司所在地位于浙江、江西、福建三省交界，处于消费市场规模大的长江三角洲、珠江三角洲之间，距福州、南昌等地300公里左右，距厦门、杭州、泉州500公里左右，距上海、广州、武汉等城市不超过1,000公里，产品的市场辐射能力强，有利于发行人产品运输、销售。

3、品牌优势

经过多年的市场积累和得益于一体化自繁自养自宰经营模式，公司已在行业内树立了产品质量优势明显、规模大、供货稳定的市场形象，与一系列客户建立了长期而稳定的合作关系，在下游客户中享有良好的声誉，保有稳定的市场份额。公司是肯德基、麦当劳的长期合作伙伴，是双汇、太太乐的重要供应商，是2008年北京奥林匹克运动会、2010年上海世博会、2011年深圳大运会的鸡肉原料供应商、2015年福州青运会的鸡肉原料供应商。

4、管理优势

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

同时公司拥有一批长期从事肉鸡饲养、加工、防疫、品质管理等方面的专业技术人员和管理人员，并培养了一大批场(厂、站)长等基层管理干部、专业兽医技术人员。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	6,939,825,279.22	6,436,059,894.41	7.83%	4,708,227,702.10
归属于上市公司股东的净利润	-387,788,828.21	76,178,414.86	-609.05%	-219,749,457.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-558,956,939.66	39,104,314.38	-1,529.40%	-249,571,691.46
经营活动产生的现金流量净额	432,884,409.18	920,817,520.54	-52.99%	21,605,887.07
基本每股收益(元/股)	-0.3714	0.0836	-544.26%	-0.2412
稀释每股收益(元/股)	-0.3714	0.0836	-544.26%	-0.2412
加权平均净资产收益率	-8.41%	2.42%	下降了 10.83 个百分点	-6.84%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	10,960,839,132.36	10,038,557,827.20	9.19%	8,200,848,960.36

归属于上市公司股东的净资产	5,229,197,901.80	3,179,986,730.01	64.44%	3,103,808,315.15
---------------	------------------	------------------	--------	------------------

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,424,538,726.77	1,764,209,202.55	1,871,052,537.72	1,880,024,812.18
归属于上市公司股东的净利润	-194,932,089.38	-158,137,453.81	4,022,313.22	-38,741,598.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-197,943,802.76	-154,276,533.00	-73,715,338.08	-133,021,265.82
经营活动产生的现金流量净额	-97,723,907.10	-2,424,772.91	367,273,603.94	165,759,485.25

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	14,388	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	14,802	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
福建省圣农实业有限公司	境内非国有法人	42.46%	471,649,257		质押	82,680,000	
KKR Poultry Investment S.à r.l.	境外法人	18.00%	200,000,000	200,000,000			
傅长玉	境内自然人	3.22%	35,813,520				
中国银行股份有限公司—嘉实研究精选股票型证券投资基金	其他	1.27%	14,120,955				
华泰证券股份有限公司	境内非国有法人	1.25%	13,929,743				
全国社保基金一零三组合	其他	1.17%	12,999,159				
傅芬芳	境内自然人	0.97%	10,798,940				
中国工商银行股份有限公司—诺安灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.72%	8,000,000				
中国华融资产	国有法人	0.71%	7,892,712				

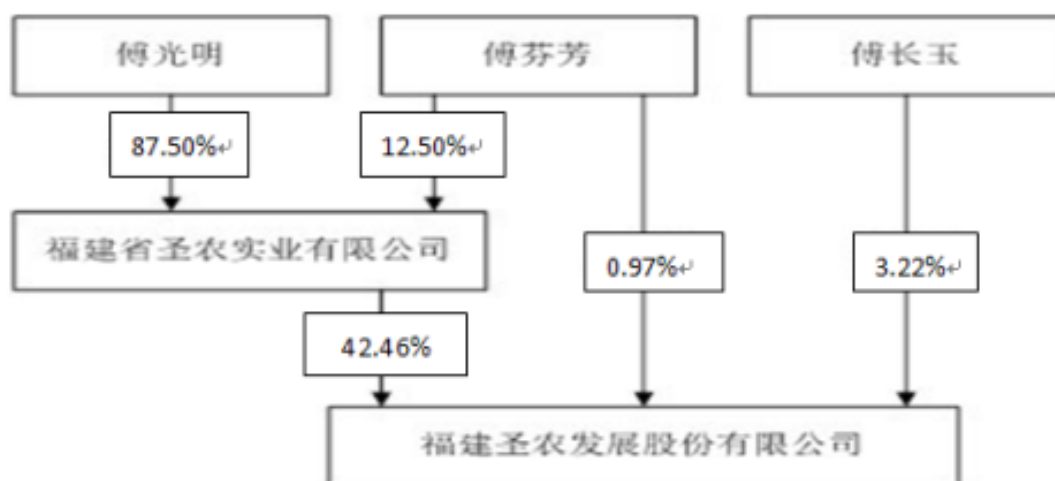
管理股份有限 公司						
苏晓明	境内自然人	0.70%	7,762,700			
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建省圣农实业有限公司系本公司控股股东，公司董事长傅光明先生和公司董事傅芬芳女士分别持有福建省圣农实业有限公司 87.50%和 12.50%的股权；傅光明先生与傅长玉女士系配偶关系，傅芬芳女士系傅光明先生和傅长玉女士之女；傅光明先生、傅长玉女士及傅芬芳女士三人是本公司的实际控制人。除以上情况外，本公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

（一）宏观经济情况概述

2015年是中国宏观经济新常态步入新阶段的一年，也是中国宏观经济结构分化，全面步入其艰难期的一年。年内实体经济整体走势疲弱，供给方面，生产结构不合理导致产能过剩与有效供给不足并存；需求方面，经济下行导致社会消费下降。另外，投资整体增速下滑，进出口增速持续低迷。上述供需结构失衡叠加全球货币政策分化致使我国经济增速继续探底，实施经济转型及经济结构调整已经势在必行。

（二）行业情况概述

2015年对于白羽肉鸡行业是具有历史性转折的一年，虽然肉鸡行情仍然低迷，但是行业整体已经处于消耗过剩产能的最后阶段。自2014年1月中国白羽肉鸡联盟成立起，中国白羽肉鸡联盟加强了行业源头（祖代鸡引种）管理，改变了原来行业

引种的无序状态: 2014年, 我国白羽肉鸡祖代种鸡引种量已由历史高峰的154多万套下降至118万套, 环比降幅超过20%; 2015年, 由于美国和法国先后发生禽流感, 我国对美国和法国先后实施了祖代鸡引种禁令(截至本报告披露日, 该禁令仍未解除), 促使祖代种鸡引种量锐减至72万套, 环比降幅40%左右。

在经历2013年引种高峰以及2014年、2015年引种较大幅度下降后, 白羽肉鸡联盟将继续严格控制2016年祖代鸡引种数量(根据畜牧业协会统计数据, 2016年1-3月, 我国白羽肉鸡祖代种鸡引种量不足3万套), 预计未来三年整个中国白羽肉鸡行业可能将迎来因供给紧缺而导致行情的根本好转的历史性机会。

(三) 公司情况概述

报告期内, 公司在董事会与管理层的领导下, 从容应对宏观经济形势变化所带来的挑战。尽管行业面临一定困难, 但得益于一体化的生产经营模式和高效的内部管理, 公司总体经营状况保持稳定, 与此同时, 公司生产规模实现逆势扩张, 产量稳步增长, 市场份额不断扩大, 有效地巩固了公司在国内白羽肉鸡行业的领先地位。

报告期内, 公司鸡肉销量较上年增长22.38%, 实现营业收入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。

报告期内, 公司主要取得了以下成就:

1、深化改革, 转型升级

报告期内公司推进深化改革, 充分激发内部潜力, 内部管理效率得到一定提升。

1) 公司依靠30多年的养殖管理经验, 已建立起一套较为完善的养殖管理体系, 并建立了完善的食品安全追溯体系。公司在发展过程中不断学习, 对现有的管理模式进行优化, 努力实现去粗取精。2015年度中国畜牧行业优秀创新模式颁奖活动中, 公司荣获2015年度中国畜牧行业优秀创新模式。

与此同时, 公司在改革实施总监责任制时, 狠抓落实, 并将管理责任具体化、明确化, 通过找准生产与管理环节中的关键点与薄弱点, 努力优化每一个环节, 提升企业整体执行能力。

2) 公司根据国内白羽肉鸡行业近年的情况及未来发展趋势, 结合当前国内经济形势, 提出了在未来5年内对公司销售(商业)模式进行转型升级的规划, 拟以零投资(轻资产)向终端消费者直销圣农冰鲜鸡肉产品。计划在长江以南的11个省、1000个县, 开设1400家“圣农鲜美味”旗舰店、20,000家“圣农鲜美味”专营店, 并依托“互联网+”、电子商务等新技术新模式打通渠道最后一公里, 目前“鲜美味”项目进展顺利。

2、引入外资, 促进发展

2015年公司完成向KKR定向增发股票的相关工作, 并利用募集资金偿还部分有息负债, 从而实现全年每羽鸡财务费用降低, 同时也为未来更大幅度降低财务费用提供有力保障。同时自kk进入圣农以来, 借助kk自身以及国内外资源, 协助公司做好优化生产、管理, 促进公司更好的发展。

3、逆势扩张, 享受未来

在行业低迷的三年里, 公司管理层审时度势, 利用公司在资本市场和金融市场良好的信誉, 进行了大规模扩建产能的投资, 至2015年末, 公司产能达到了5亿羽的生产能力, 为未来行业反转时赢得先机打下了坚实的基础。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
鸡肉	6,571,799,379.43	6,605,815,918.09	-0.52%	8.12%	17.61%	-8.11%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

2015年度，公司继续逆势扩张，生产经营规模持续扩大。随着公司浦城项目和政和项目的投产，公司鸡肉销售较上年增加22.38%，实现营业收入69.40亿元，较上年增加7.83%。营业收入的增幅大大低于销量的增幅，原因是鸡肉销售价格的下降。2015年度，公司鸡肉售价较上年下降了11.65%，影响收入减少了8.67亿元，也导致存货跌价损失增加了0.72亿元，销售价格因素合计影响利润减少了9.39亿元。因此，鸡肉销售价格下降是公司2015年度经营业绩下滑的根本原因。

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

六、涉及财务报告的相关事项**1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

根据深交所《深圳证券交易所行业信息披露指引第1号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》文中要求披露结合公司具体业务区分主要产品披露存货盘点制度和盘点方法，公司在会计政策中补充披露了存货盘点方法，具体详见第十节之“五、重要会计政策及会计估计”。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

2016 年 1-3 月预计的经营业绩情况：同比扭亏为盈

同比扭亏为盈

2016 年 1-3 月净利润与上年同期相比扭亏为盈 (万元)	5,000	至	7,000
2015 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	-19,493.21		
业绩变动的原因说明	<p>2016 年 1 月-3 月，公司实现归属于母公司股东的净利润较上年年同期扭亏为盈，业绩大幅提升，主要原因如下：</p> <p>1、报告期内，受益于主要原材料玉米、豆粕采购价格的大幅下降和公司生产经营效率的提高，鸡肉产品毛利率大幅提升。而且，行业去产能效果正逐步显现，2016 年 2 月下旬以来，鸡肉销售价格环比已较大幅度上涨。</p> <p>2、公司对 KKR 定向增发完成后，有息负债大幅减少。同时，公司阶段性大规模投资已基本完成，资本性支出大幅减少，财务费用较去年同期大幅下降。</p> <p>3、报告期内，公司收到政府补助款并计入当期损益，对公司利润产生正面影响，详细请见公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。</p>		