

证券简称:雏鹰农牧

证券代码:002477



雏鹰农牧集团股份有限公司

2013年度非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书摘要

保荐机构(主承销商)



(注册地址:苏州工业园区星阳街5号)

二〇一四年一月

重要声明

本公告的仅为向公众投资者提供有关本发行的简要情况,投资者如欲了解更多信息,应仔细阅读发行情况报告书及上市公告书全文,发行情况报告书全文刊载于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

特别提示

- 一、发行数量和价格
 - 股票种类:人民币普通股(A股)
 - 发行数量:84,656,000股
 - 发行价格:9.54元/股
 - 募集资金总额:807,618,240.00元
 - 募集资金净额:794,368,240.00元
- 二、新股股票上市及解除限售时间
 - 1、股票上市时间:2014年1月28日,新增股份上市首日公司股价不除权,股票交易涨跌幅限制。
 - 2、本次非公开发行股票的发行人对象为公司控股股东、实际控制人侯建芳先生,侯建芳采用现金方式认购本次非公开发行的全部股份94,656,000股,本次发行新增股份为有限条件的流通股,侯建芳本次认购的股份自认购的股票上市之日起36个月内不得转让,可上市流通时间为2017年1月28日(非交易日期)。
- 三、资产过户情况
 - 本次发行的股票全部以现金认购,不涉及资产过户情况。

释义

雏鹰农牧、发行人、公司	指	雏鹰农牧集团股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
发行情况报告书	指	雏鹰农牧集团股份有限公司2013年度非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书
东吴证券、保荐机构、本保荐机构	指	东吴证券股份有限公司
发行人律师、金杜律师	指	北京市金杜律师事务所
发行人会计师、致同会计师事务所	指	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
本次发行、本次非公开发行股票	指	雏鹰农牧集团股份有限公司2013年度非公开发行股票
深交所	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》)
(上市规则)	指	(《深圳证券交易所股票上市规则》)
(发行管理办法)	指	(《上市公司证券发行管理办法》)
(实施细则)	指	(《上市公司非公开发行股票实施细则》)
(公司章程)	指	(《雏鹰农牧集团股份有限公司章程》)
元	指	人民币元

本发行情况报告书中部分合计数与个别数据相加之和在尾数上有差异,这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 本次发行基本情况

一、发行人基本情况

中文名称:雏鹰农牧集团股份有限公司
英文名称:CHUYING AGRO-PASTORAL GROUP CO.,LTD
法定代表人:侯建芳
成立日期:2003年06月14日
整体变更日期:2009年07月16日
上市日期:2010年04月16日
股票上市交易所:深圳证券交易所
股票简称:雏鹰农牧
股票代码:002477
注册资本:85,440.77万
住 所:河南省新乡市卫滨区
邮政编码:451162
董事会秘书:吴易刚
电 话:0371-62838588
传 真:0371-62838255
企业营业执照注册号:410184100001360
组织机构代码:41018474237771
互联网网址:www.chu-ying.com
电子邮箱:chuying@92162.com

经营范围:畜禽养殖销售及技术开发;农产品销售;从事货物和技术进出口业务(国家法律法规规定应禁止或限制进出口的货物和技术除外);饲料生产销售;铁路专用线货物运输服务(企自办);法律法规规定应禁止或限制的货物项目未获审批不得经营。

二、本次发行履行相关程序

雏鹰农牧2013年度非公开发行A股股票履行了以下程序:

- 1、2013年6月26日,公司召开第二届董事会第八次会议,审议通过了关于公司非公开发行股票的相关议案。
- 2、2013年7月16日,公司召开2013年第二次临时股东大会,审议通过了关于公司非公开发行股票的相关议案。
- 3、2013年7月15日,发行人律师出具了《关于雏鹰农牧集团股份有限公司免于提交豁免要约收购申请的法律意见书》,认为本次发行符合法律、不存在违反法律、法规的强制性规定的情形,本次认购符合《上市公司收购管理办法》第六十二条规定的免于提交豁免要约收购申请的条件,侯建芳符合中国证监会豁免要约收购的条件。
- 4、因实施2012年度权益分派(每10股转增2股派现金0.2元),发行人于2013年7月25日在指定媒体发布了关于调整发行价格和发行数量的公告,对本次发行价格和发行数量进行了调整。
- 5、2013年12月13日,中国证监会监督管理委员会发行审核委员会审核通过了本次非公开发行的申请。
- 6、2013年12月31日,中国证监会监督管理委员会证监许可[2013]1670号文《关于核准雏鹰农牧集团股份有限公司非公开发行股票申请的批复》核准了公司本次发行。
- 7、2014年1月17日,江苏公证处公证处出具了《关于江苏(公)证[2014]0008号〈验资报告〉》,截至2014年1月17日23时,东吴证券已收到发行人侯建芳先生认购指增转增后认购的A股股票计人民币807,618,240.00元。
- 8、2014年1月17日,致同会计师事务所对本次发行进行了验资,并出具了致同验字(2014)第11020027号《验资报告》,截至2014年1月17日,发行人已收到侯建芳先生认缴股本人民币794,368,240.00元(已扣除发行费用人民币12,650,000.00元),其中:计入注册资本84,656,000.00元,计入资本公积710,312,240.00元。
- 9、2014年1月21日,公司召开本次发行的股权在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理登记手续托管手续。

三、本次发行发行对象的发行对象为公司控股股东、实际控制人侯建芳先生,侯建芳采用现金方式认购本次非公开发行的全部股份94,656,000股,本次发行新增股份为有限条件的流通股,侯建芳本次认购的股份自认购的股票上市之日起36个月内不得转让,可上市流通时间为2017年1月28日。

四、本次发行证券种类

1、发行证券的类型:本次发行的证券类型为人民币普通股(A股)。

2、发行数量:本次非公开发行股票数量为84,656,000股。

3、发行价格:本次非公开发行的每股发行价格为9.54元/股,为定价基准日前20个交易日发行人股票均价的92.02%,不低于定价基准日前20个交易日发行人股票均价的90%,即12.12元/股。本次非公开发行的定价基准日为第二届董事会第八次会议决议公告日,即2013年7月16日。

四、募集资金用途

截至本次发行招股说明书签署日,公司与侯建芳及其关联方没有关于未来交易的安排。

五、本次发行对发行对象的影响

本次非公开发行前,公司总股本为984,400,000股,控股股东、实际控制人为侯建芳先生,本次非公开发行的发行对象为侯建芳先生,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行前总股本的40.41%,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行后总股本的46.44%,本次非公开发行的发行对象为侯建芳先生,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行后总股本的46.44%,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行后总股本的46.44%,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行后总股本的46.44%。

序号	股东名称	股东性质	持股数(万股)	持股比例(%)	有限售条件股份数量(万股)	质押或冻结的股份数量(万股)
1	侯建芳	境内自然人	39,680.24	46.44	29,760.18	29,760.00
2	中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	4,089.11	4.79	-	-
3	侯五群	境内自然人	2,949.65	3.45	2,944.00	2,944.00
4	侯斌	境内自然人	2,880.00	3.37	2,880.00	2,880.00
5	侯杰	境内自然人	1,572.03	1.84	1,572.03	1,572.03
6	侯建业	境内自然人	1,572.03	1.84	1,572.03	1,572.03
7	中国农业银行—银华长城中证蓝筹股票型证券投资基金(L0P)	境内非国有法人	1,319.34	1.54	-	-
8	中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	1,071.83	1.25	-	-
9	中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	915.26	1.07	-	-
10	王全贵	境内自然人	768.00	0.90	-	-

序号	股东名称	股东性质	持股数(股)	持股比例(%)	有限售条件股份数量(股)	质押或冻结的股份数量(股)
1	侯建芳	境内自然人	481,458,400	51.27	481,458,400	396,802,400
2	中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	40,891,104	4.35	-	-
3	侯五群	境内自然人	29,496,490	3.14	29,440,000	29,440,000
4	侯斌	境内自然人	28,800,000	3.07	21,600,000	21,600,000
5	侯杰	境内自然人	15,720,320	1.67	11,900,240	-
6	侯建业	境内自然人	15,720,320	1.67	15,720,300	15,720,300
7	中国人民人寿保险股份有限公司—万能—个险万能	境内非国有法人	12,661,513	1.35	-	-
8	中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	境内非国有法人	12,559,314	1.34	-	-
9	中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	11,399,940	1.21	-	-
10	中国工商银行—广发聚财股票型证券投资基金	境内非国有法人	9,005,006	0.96	-	-

注:以上日期为交易日期,非交易日期。

本次发行完成后,公司股本增加94,656,000股,侯建芳仍为公司的控股股东,因此本次发行没有导致公司控制权发生变化。

二、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

公司董事长、CEO侯建芳先生作为本次非公开发行的发行对象,本次非公开发行前,侯建芳持有发行股份396,802,400股,占发行前总股本的46.44%,本次发行新增股份94,656,000股,发行后,侯建芳持有发行股份491,458,400股,占发行后总股本的51.27%,仍保持其实际控制人地位。

本次非公开发行前,公司其他董事、监事和高级管理人员持股情况未发生变更。

三、本次发行对公司的影响

(一)股本结构变动情况

本次发行前后股本结构变动情况如下:

类别	本次发行前	本次发行后	本次发行后(本次非公开发行股票股份数)增加	持股比例(%)	持股比例(%)
1、国有持股	389,372,587	45,57	84,656,000	462,943,986	49.30
2、法人持股	389,372,587	45,57	84,656,000	462,943,986	49.30
其中:境内非自然人持股	389,372,587	45,57	84,656,000	462,943,986	49.30
4、外资持股	389,372,587	45,57	84,656,000	462,943,986	49.30
其中:境外法人持股	-	-	-	-	-
5、境内自然人持股	389,372,587	45,57	84,656,000	462,943,986	49.30
2、无限售条件股份	465,027,413	54.43	-	476,112,014	50.70
3、境内上市外资股	-	-	-	-	-
3、境外上市外资股	-	-	-	-	-
合计	854,400,000	100.00	84,656,000	939,056,000	100.00

(二)资产负债结构变动情况

本次非公开发行募集资金后,公司的资产负债率将有所下降,公司的财务风险将降低,公司不存在通过本次非公开发行大幅增加负债,以及使公司负债比例过低,财务成本不合理的风险。

(三)主要财务指标变动情况

本次发行前公司每股净资产和每股收益情况如下:

主要财务指标	2013年1-9月/2013年9月30日	2012年度/2012年12月31日	2011年度/2011年12月31日	2010年度/2010年12月31日
基本每股收益(元/股)	0.08	0.35	0.50	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.35	0.50	0.14
每股净资产(元/股)	2.60	2.57	2.28	1.84

注:上表中每股收益指标均以公司截至2013年9月末总股本85,440万股为基数计算。

本次发行后公司每股净资产和每股收益情况如下:

主要财务指标	2013年1-9月/2013年9月30日	2012年度/2012年12月31日	2011年度/2011年12月31日	2010年度/2010年12月31日
基本每股收益(元/股)	0.07	0.32	0.46	0.13
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.32	0.46	0.13
每股净资产(元/股)	2.37	2.34	2.07	1.68

注:上表中每股收益指标均以公司本次发行后总股本93,905.60万股为基数计算。

(四)业务结构变动情况

本次募集资金全部用于偿还银行贷款和补充流动资金,以扩大业务规模,优化业务结构,补充营运资金,提高公司的综合竞争力。因此,本次募集资金符合公司整体发展战略方向,具有较好的发展前景和经济效益,未来将进一步提升公司的经营业绩,符合公司及全体股东的利益。

(五)公司治理情况

本次非公开发行前,公司总股本为984,400,000股,控股股东、实际控制人为侯建芳先生,本次非公开发行的发行对象为侯建芳先生,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行前总股本的40.41%,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行后总股本的46.44%,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行后总股本的46.44%,侯建芳持有公司股份396,802,400股,占发行后总股本的46.44%。

(六)高管人员结构变动情况

本次发行不会对公司的董事、监事、高级管理人员结构造成直接影响,公司董事、监事、高级管理人员不会因本次发行而发生变动。

(七)关联交易和同业竞争情况

本次非公开发行完成后,公司不会因本次发行与控股股东及其关联方产生同业竞争或关联交易。

主要财务指标	2013年1-9月/2013年9月30日	2012年度/2012年12月31日	2011年度/2011年12月31日	2010年度/2010年12月31日
基本每股收益(元/股)	0.08	0.35	0.50	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.35	0.50	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.08	0.35	0.49	0.13
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.08	0.35	0.49	0.13
扣除非经常性损益前全面摊薄净资产收益率	3.25	15.02	24.50	17.60
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率	3.25	15.02	24.50	17.60
扣除非经常性损益后面摊薄净资产收益率	3.33	14.77	24.18	15.94
扣除非经常性损益后面加权平均净资产收益率	3.33	14.77	24.18	15.94
流动比率(倍)	0.92	1.36	2.44	6.90
速动比率(倍)	0.40	0.58	1.27	5.16
资产负债率(合并)	61.58	50.80	23.81	12.67
资产负债率(母公司)	61.02	49.77	23.72	12.67
应收账款周转率(次)	29.11	26.94	32.85	27.04
存货周转率(次)	0.96	1.22	1.66	2.14
总资产周转率(次)	0.33	0.45	0.60	0.56
每股净资产(元/股)	2.60	2.57	2.28	1.84
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.12	-0.11	0.17	0.03
每股净利润(元/股)	-0.17	-0.22	-0.23	0.85

一、募集资金分析

(一)募集资金分析

报告期内各期末,发行人流动资产构成情况如下:

项目	2013-09-30	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31				
货币资金	65,968.18	26.45	60,120.41	30.79	58,926.60	43.20	78,284.52	66.35
应收账款	4,630.83	1.86	6,412.66	3.28	4,746.56	3.28	2,767.97	2.35
预付账款	14,342.78	5.75	8,020.11	4.11	6,715.85	4.92	6,583.13	5.58
其他应收款	1,600.30	0.80	922.04	0.47	524.62	0.38	314.95	0.44
存货	140,805.56	56.45	112,644.80	57.69	65,484.03	48.01	29,833.10	25.29
其他流动资产	22,092.04	8.86	7,129.49	3.65	-	-	-	-
流动资产合计	249,437.18	100.00	195,259.95	100.00	136,397.45	100.00	117,983.67	100.00

(二)固定资产分析

2010年末,发行人货币资金余额较大,主要系2010年9月IPO募集资金所致。2011年末、2012年末、2013年9月末,其货币资金余额较2010年末有所下降,但相对较稳定,一方面2010年9月募集资金到账后,发行人保持持续投入状态,导致2011年末货币资金余额有所下降,另一方面,作为畜禽养殖企业,发行人需保持一定货币资金余额以应对疫情、自然灾害等突发事件。报告期内,随着发行人经营规模快速扩张,流动资产快速增加,使得货币资金占流动资产比例从2010年末的96.35%降至2013年9月末的26.45%。

(三)应收账款分析

报告期内,发行人主营业务情况良好,应收账款占营业收入的比例较低,并按相关会计政策计提了坏账准备,应收账款质量较高。报告期内各期末,发行人应收账款占流动资产比例较低,主要是由生猪销售特点及销售客户特点共同决定,销售客户的账期比例较低。

(四)预付账款

发行人预付账款的主要构成项目为预付工程款、预付原材料采购款项等。报告期内各期末,发行人预付账款中预付工程款余额与期末未在建工程的规模、预付原材料采购款余额由发行人预付材料采购规模、原材料市场价格等因素决定。

(五)存货

发行人存货主要由原材料、消耗性生物资产、库存商品、农产品、在产品构成,报告期内,发行人存货的主要构成及构成如下:

项目	2013-09-30	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31				
原材料	97,177.92	69.02	82,542.95	73.28	43,837.52	66.84	18,395.83	61.66
消耗性生物资产	36,739.68	26.09	27,730.55	24.62	18,896.67	28.96	11,298.62	37.87
库存商品	6,056.01	0.30	1,884.59	1.67	2,341.55	3.58	-	-
农产品	332.15	0.24	283.27	0.25	191.29	0.29	36.22	0.12
在产品	105.36	0.07	114.47	0.10	137.36	0.21	47.29	0.16
其他	294.45	0.28	89.02	0.08	79.44	0.12	55.13	0.19
合计	140,805.56	100.00	112,644.80	100.00	65,484.03	100.00	29,833.10	100.00

注:“其他”包括周转材料、包装物、待处理损溢,发行人原材料中的玉米、小麦等属于国家基础保障性资源和战略物资,流通性较差,其减值风险决定了其具有较低的可变现净值。

(六)其他流动资产

2010年末—2013年9月末,发行人其他流动资产分别为0元、0元、7,129.49元、22,092.04元。发行人其他流动资产主要由于合并报表范围增加所致,包括合并吉林德惠、并封镇和江苏泗阳县增加的增利资产和固定资产以及广告费、预交所得税等构成。

二、非流动资产分析

报告期内各期末,发行人非流动资产构成情况如下:

项目	2013-09-30	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31				
长期股权投资	1,770.00	0.36	1,770.00	0.47	930.00	0.78	930.00	1.49
投资性房地产	343.38	0.18	280.48	0.25	280.48	0.24	280.48	0.24
固定资产	159,383.48	48.45	110,462.67	43.97	164,952.30	80.41	24,923.98	39.97
在建工程	124,572.77	37.87	99,629.74	39.60	61,563.11	47.50	19,853.85	31.84
生产性生物资产	17,381.88	5.28	17,783.79	7.07	11,234.54	9.77	5,255.95	8.43
无形资产	14,882.27	4.40	11,984.31	4.53	9,023.54	7.59	8,860.29	14.21
商誉	434.61	0.13	40.12	0.02	40.12	0.03	-	-
长期待摊费用	7,363.13	2.24	5,696.58	2.26	831.32	0.70	639.78	1.03
递延所得税资产	3,818.51	1.16	5,137.77	2.06	1,818.05	1.31	1,900.00	3.05
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	321,939.98	100.00	255,567.71	100.00	191,094.65	100.00	62,363.98	100.00

2010年末—2013年9月末,发行人非流动资产期末余额分别为19,853.85万元、119,004.66万元、251,565,777元、329,939,997元,逐年增加,主要原因是发行人近年来养殖规模持续扩大以及产业链不断延伸,使得固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产等非流动资产期末余额增长较快。