证券代码:600195　　证券简称:中牧股份

中牧实业股份有限公司非公开发行股票预案

二〇一二年五月

发行人声明

中牧实业股份有限公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

中国证监会或其他相关政府部门对本次非公开发行股票所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。

本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

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。

本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得国务院国资委、公司股东大会的批准以及中国证监会的核准。

重大事项提示

1、本次非公开发行股票相关事项已经获得公司第五届董事会2012年第二次临时会议审议通过，尚需取得国务院国资委、公司股东大会批准以及中国证监会核准。

2、本次非公开发行股票的定价基准日为公司第五届董事会2012年第二次临时会议决议公告日。本次非公开发行股票的价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即发行价格不低于15.83元/股。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项，发行价格将相应调整。

3、本次非公开发行股票数量为不超过3,980万股。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项，发行数量将相应调整。在上述范围内，最终发行数量将提请股东大会授权公司董事会于发行时根据市场化询价的情况与保荐机构协商确定。

4、本次非公开发行股票募集资金总额不超过63,000万元，扣除发行费用后的募集资金净额不超过60,505万元。

5、2009、2010年度，公司分别向股东现金分红（税前）5,850万元、11,700万元，占当年归属于上市公司股东净利润的比例分别为25.66%、37.72%，2009、2010年度公司利润分配方案已经实施完毕。2011年度利润分配方案已经公司2011年年度股东大会审议通过，公司拟向全体股东每10股派发现金红利4.0元（含税），合计派发现金股利15,600万元，占公司2011年度归属于上市公司股东净利润的34.60%。

释　义

除非文义另有所指，下列简称具有以下含义：

中牧股份/发行人/公司	指	中牧实业股份有限公司
中农发集团	指	中国农业发展集团有限公司，中牧股份实际控制人
中牧总公司	指	中国牧工商（集团）总公司，中牧股份控股股东
本预案	指	中牧实业股份有限公司非公开发行股票预案
兰州生物药厂	指	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂
成都药械厂	指	中牧实业股份有限公司成都药械厂
保山生物药厂	指	中牧实业股份有限公司保山生物药厂
乾元浩	指	乾元浩生物股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
元/万元	指	人民币元/人民币万元

第一节　本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称：	中牧实业股份有限公司
英文名称：	CHINA ANIMAL HUSBANDRY INDUSTRY CO.,LTD.
注册地址：	北京市丰台区南四环西路188号八区16-19号楼
注册资本：	3.9亿元
成立时间：	1998年12月25日
上市时间：	1999年1月7日
上市地：	上海证券交易所
股票简称：	中牧股份
股票代码：	600195
法定代表人：	张春新
法人营业执照注册号：	110000009745520
经营范围：	饲料原料、饲料、饲料添加剂、动物保健品、生物制品、畜禽制品及其产品的加工、生产、销售；畜牧业生产资料的销售；经营本企业和成员企业生产产品及技术服务；本企业和成员企业所需的原辅材料、仪器仪表、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进口的商品除外）；经营进料加工和"三来一补"业务；研究开发饲料新品种、饲料新技术；与以上项目相关的技术、咨询、服务等。

二、本次非公开发行的背景与目的

（一）本次非公开发行的背景

1、兽药与饲料产业符合国家产业政策，行业发展前景广阔

畜牧业是一个国家农业发展水平的重要标志，它不仅可以促进种植业、带动加工业，还可以扩大农民就业、增加农民收入，促进农业内部结构合理化和产业化，畜牧业发展水平是人们"生活富裕"的重要反映。此外，畜牧业也是我国新农村建设的重要内容，是构建和谐社会的基础产业。

我国是畜牧业大国，经济动物的饲养规模居世界前列，肉禽蛋产量已经多年稳居世界第一，并且随着国民经济的发展畜牧行业仍将保持持续快速的发展。根据《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》，2015年我国畜牧业产值占农林牧渔业总产值的比重将由2010年的30%增长至36%，而目前发达国家畜牧业产值占农业总产值比例均在50%以上。未来，随着我国畜牧业的快速发展，必将推动兽药与饲料行业的持续发展。

近年来，兽药一直是国家产业政策大力支持的行业，其中新型动物疫苗、现代兽用中药、低毒和低残留等新型绿色兽药是国家重点鼓励发展的方向。2012年1月，农业部与财政部组织制定了《2012年国家动物疫病强制免疫计划》，2012年国家继续对高致病性禽流感、高致病性猪蓝耳病、口蹄疫、猪瘟等4种动物疫病实施强制免疫，西藏、新疆、新疆生产建设兵团等地区继续对羊实施小反刍兽疫免疫。同月，国务院发布了《全国现代农业发展规划（2011-2015年）》，"十二五"期间，国家将继续加大动物强制免疫补贴力度，有望将布鲁氏菌病、狂犬病和包虫病等人畜共患病纳入免疫补助范围。

2011年9月，农业部发布了《饲料工业"十二五"发展规划》，提出"十二五"期间我国饲料工业的发展目标为：饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高，通过5年努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变。根据规划，2015年我国饲料总产量达到2亿吨，饲料产品质量合格率达到95%以上，饲料产品质量安全水平进一步提高。

2、本次募集资金投资项目符合公司的发展规划

公司的产业定位：构建与国内生物制品、饲料和兽药配套的产业体系，成为主业突出、技术先进、产业领先的龙头企业，成为国内畜牧产业最大的动物营养品与动物保健品综合的制造商和连锁服务平台。为实现上述目标，公司制定了稳定发展生物制品板块，大力发展饲料板块，快速发展兽药板块的发展规划。本次募集资金投资项目的实施有利于进一步巩固、提升公司在生物制品、饲料及兽药领域的行业地位，符合公司的中长期发展规划。

3、公司作为畜牧行业的龙头企业，竞争优势明显

中牧股份主要从事兽药与饲料的研发、生产及销售，以及饲料贸易业务。兽药主要包括兽用生物制品及兽药原料药、制剂；饲料主要包括预混合饲料、浓缩饲料及配合饲料。多年来，凭借雄厚的科研实力、丰富优质的产品及规模优势，中牧股份兽用生物制品销售量和市场占有率稳居全国第一，兽药原料药、制剂与饲料产品经营规模稳步扩大，是我国畜牧行业的龙头企业。公司主要竞争优势如下：

强大的股东背景：国家强制免疫疫苗是由国家统一拨款、地方财政配套资金，并由地方招标采购。中牧股份是动物疫苗行业的国有企业，实际控制人中农发集团为国务院国资委直接管理的中央农业企业。公司的央企背景以及良好的政府合作关系，有助于公司疫苗业务的开展，在各级地方政府的招标过程中成为动物疫苗招标的重要参与者。

技术优势：近年来，公司不断加大科研投入，累计立项85项新产品开发和工艺创新项目，其中：26个产品获得新兽药证书，5个产品获得农业部一类新兽药证书，5个产品被认定为国家重点新产品，1项科研成果获得国家科技进步二等奖，8项科研成果已申请发明专利。公司是掌握猪口蹄疫合成肽关键技术的三家企业之一，作为疫苗研发市场主流的细胞悬浮工艺改进也在积极推进中。公司先后组建了猪苗、禽苗、口蹄疫和兽药四个专门研究所，领先的技术优势为公司的产品研发奠定了坚实基础。

规模优势：公司是动物疫苗行业的龙头企业，拥有国家认证的国内规模和产能最大、设备和工艺先进的GMP生产集群，已建成亚洲生产规模领先、国际先进技术水平的家禽疫苗生产基地、特种疫苗生产基地，国内生产规模最大、产品品种齐全的猪用疫苗及诊断试剂生产基地，这为公司继续保持行业龙头地位奠定了扎实的基础。

产品优势：公司疫苗产品丰富、质量稳定，市场占有率超过30%，位居全国第一位。公司主要产品中口蹄疫疫苗、猪蓝耳疫苗、禽流感疫苗以及猪瘟疫苗均为国家强制免疫品种，品牌优势明显。口蹄疫疫苗、猪蓝耳疫苗市场占有率第一，禽流感疫苗市场占有率居国内前列。

品牌优势：公司多年来一直以打造中国畜牧业第一安全品牌为目标，重视公司的品牌建设，2008年"中牧"品牌荣获"纪念改革开放30年中国畜牧业最具影响力品牌"，在国家重大动物疫病的防控过程中进一步确立了公司作为行业主导品牌的形象。2010年1月，公司"华罗"品牌被认定为中国驰名商标；2010年9月，公司被中国动物保健品协会评为"2009年度中国兽药生产企业50强之兽用生物制品类10强"；2011年6月，"中牧"品牌被统评为北京市著名商标。

渠道优势：公司已于2011年12月受让控股股东中牧总公司所持中牧农业连锁发展有限公司60%股权，随着对中牧农业连锁发展有限公司现有较成熟的销售网络资源的成功整合和利用，将提升公司饲料、兽药等产品的销量。

4、国内货币政策趋紧，债务融资成本不断上升

2011年以来，国家的货币政策已从"适度宽松"转为"稳健"，市场资金面总体偏紧，银行保证金比例以及贷款利率大幅提高，公司通过债务方式融资的成本不断提高。在此背景下，采用股权融资方式筹集资金扩大主营业务的发展有利于降低财务成本，从而进一步提升公司的盈利能力。

（二）本次非公开发行的目的

为进一步提升兽药与饲料业务的竞争力，中牧股份拟借助资本市场的力量，通过非公开发行股票筹措资金加大对兽用生物制品业务、兽药制剂以及饲料业务的投入，有利于进一步提高公司产品产能、优化现有产品结构、提升公司核心竞争力、增强公司盈利能力，实现可持续发展。

三、本次发行方案概要

（一）发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式和发行时间

本次非公开发行的股票采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准后六个月内实施。

（三）发行对象和认购方式

本次非公开发行股票的对象为证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他投资者等不超过10名的特定投资者，具体发行对象将提请股东大会授权公司董事会确定。

投资者以现金认购本次非公开发行的股票。

（四）发行价格和定价方式

本次非公开发行股票的定价基准日为公司第五届董事会2012年第二次临时会议决议公告日。本次非公开发行股票的价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即发行价格不低于15.83元/股（注：定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总金额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项，发行价格将相应调整。在上述范围内，最终发行数量将提请股东大会授权公司董事会于发行时根据市场化询价的情况与保荐机构协商确定。

（五）募集资金规模和用途

本次非公开发行股票募集资金总额不超过63,000万元，扣除发行费用后的募集资金净额不超过60,505万元。募集资金扣除发行费用后将全部用于投资以下项目：

业务板块	序号	项目名称	项目总投资额（万元）	拟使用募集资金（万元）
生物制品业务板块	1	保山生物药厂悬浮培养工艺口蹄疫疫苗生产车间新建项目	9,270.00	9,241.06
	2	兰州生物药厂家畜疫苗灭活苗车间（技改）项目	11,597.00	11,597.00
	3	成都药械厂高致病性猪繁殖与呼吸综合征活疫苗车间项目	7,997.00	7,992.75
	4	兰州生物药厂研发及质检综合设施项目	7,410.00	7,219.20
	小计		36,274.00	36,050.01
兽药制剂业务板块	1	黄冈兽药制剂生产基地项目	11,000.00	10,993.00
	小计		11,000.00	10,993.00
饲料业务板块	1	武汉华罗预混料厂建设项目	8,439.54	6,224.34
	2	长春华罗预混料厂建设项目	8,031.52	7,237.88
	小计		16,471.06	13,462.22
合计			63,745.06	60,505.23

募集资金到位后，如果实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自筹资金解决；如果本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。

（七）限售期

本次非公开发行的股票自发行结束之日起，12个月内不得转让。

（八）上市地点

限售期满后，本次非公开发行的股票将在上海证券交易所上市交易。

（九）滚存未分配利润的安排

本次非公开发行股票前公司的滚存未分配利润由本次非公开发行股票后的新老股东共享。

（十）本次非公开发行股票决议的有效期

本次非公开发行股票的决议自股东大会审议通过相关议案之日起12个月内有效。

四、本次发行是否构成关联交易

本次发行对象为证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他投资者等不超过10名的特定投资者，具体发行对象将提请股东大会授权公司董事会确定。公司控股股东中牧总公司不参与本次非公开发行，本次非公开发行的拟发行对象与公司不存在关联关系，本次发行不构成关联交易。

五、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至本预案公告之日，中牧总公司持有公司22,800万股股份，占公司股份总数的58.46%，为公司控股股东；中牧总公司系中农发集团全资企业，中农发集团为公司实际控制人。本次发行完成后，按发行上限3,980万股测算，中牧总公司的持股比例变为53.05%，中牧总公司、中农发集团仍为公司的控股股东、实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

六、本次发行方案已取得的批准及尚需取得的批准、核准

本次发行方案已取得公司第五届董事会2012年第二次临时会议审议批准，尚需国务院国资委的批准及公司股东大会审议批准，并报中国证监会核准。

第二节　董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

根据公司业务发展需要，公司拟向特定对象非公开发行股票不超过3,980万股，募集资金总额不超过63,000万元，扣除发行费用后募集资金净额不超过60,505万元。募集资金总额扣除发行费用后将全部用于投资以下项目：

业务板块	序号	项目名称	项目总投资额（万元）	拟使用募集资金（万元）
生物制品业务板块	1	保山生物药厂悬浮培养工艺口蹄疫疫苗生产车间新建项目	9,270.00	9,241.06
	2	兰州生物药厂家畜疫苗灭活苗车间（技改）项目	11,597.00	11,597.00
	3	成都药械厂高致病性猪繁殖与呼吸综合征活疫苗车间项目	7,997.00	7,992.75
	4	兰州生物药厂研发及质检综合设施项目	7,410.00	7,219.20
	小计		36,274.00	36,050.01
兽药制剂业务板块	1	黄冈兽药制剂生产基地项目	11,000.00	10,993.00
	小计		11,000.00	10,993.00
饲料业务板块	1	武汉华罗预混料厂建设项目	8,439.54	6,224.34
	2	长春华罗预混料厂建设项目	8,031.52	7,237.88
	小计		16,471.06	13,462.22
合计			63,745.06	60,505.23

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。

二、本次非公开发行股票募集资金投资项目可行性分析

（一）生物制品业务板块

1、保山生物药厂悬浮培养工艺口蹄疫疫苗生产车间新建项目

①项目概况

序号	项目	内容
1	项目名称	保山生物药厂悬浮培养工艺口蹄疫疫苗生产车间新建项目
2	项目性质	新建
3	项目实施单位	中牧实业股份有限公司保山生物药厂
4	建设期	24个月
5	建设地点	云南省保山市隆阳区板桥工业园区
6	设计产能	口蹄疫灭活疫苗5亿毫升/年，其中：牛羊二价口蹄疫疫苗2亿毫升/年、猪双组份口蹄疫疫苗3亿毫升/年
7	投资情况	项目总投资为9,270万元，其中：固定资产总投资6,470万元，铺底流动资金2,800万元

②项目背景和可行性

①项目背景

第一、保山生物药厂现有产能已经成为制约其进一步发展的瓶颈

目前，保山生物药厂仅有一个灭活疫苗生产车间，经多次改造后，保山生物药厂现有产能为1.2亿毫升/年。2009年以来，保山生物药厂市场份额大幅提升，2010年总销售量突破1亿毫升，其中：猪口蹄疫双组份灭活疫苗销量超过6,000万毫升，牛口蹄疫二价灭活疫苗销量超过4,000万毫升，2011年总销售量进一步增至1.4亿毫升。随着市场份额的进一步扩大，保山生物药厂现有产能将难以满足市场需求，现有产能已经成为制约其进一步发展的瓶颈。

第二、通过采用悬浮培养技术能够提高生产效率，降低生产成本

与传统转瓶培养技术相比，悬浮培养技术是一种细胞大规模生产技术。悬浮培养技术具有较突出的优势，具体包括：能够实现生产自控，大幅度降低劳动强度；能够实现全程在线监控，降低污染概率，提高效价；能够保持密闭生产，保障生产过程的安全性；自动化程度提高，有利于降低产品成本，提高产品质量。因此，通过采用悬浮培养新技术，能够提高公司的产品质量、生产效率，进而降低生产成本。

②项目可行性

第一、兽用生物制品行业符合国家的产业政策

近年来，兽药一直是国家产业政策大力支持的行业，其中新型动物疫苗、现代兽用中药、低毒和低残留等新型绿色兽药是国家重点鼓励发展的方向。2012年1月，农业部与财政部组织制定了《2012年国家动物疫病强制免疫计划》，2012年国家继续对高致病性禽流感、高致病性猪蓝耳病、口蹄疫、猪瘟等4种动物疫病实施强制免疫，西藏、新疆、新疆生产建设兵团等地区继续对羊实施小反刍兽疫免疫。同月，国务院发布《全国现代农业发展规划（2011-2015年）》，"十二五"期间，国家将继续加大对动物强制免疫补贴力度，有望将布鲁氏菌病、狂犬病和包虫病等人畜共患病纳入免疫补助范围。

第二、公司已具备通过悬浮培养技术进行规模化生产的条件

2010年初，公司引进了悬浮培养工艺相关技术，经过一年多的工艺技术验证及生产验证，公司已经完成相关工艺数据积累、生产配苗及动物检验实验，目前，公司已掌握了口蹄疫疫苗的悬浮培养生产工艺，具备通过悬浮培养技术进行规模化生产的条件。

第三、保山生物药厂具有丰富的人才和技术储备

保山生物药厂成立于1958年，经过多年的发展，在口蹄疫疫苗研发、生产、检验等方面积累了丰富经验，培养了一大批专业技术人员，具有较强的生产、科研、实验力量，具有丰富的人才和技术储备。

第四、保山生物药厂已经形成明显的区域优势

保山生物药厂凭借其稳定的质量及完善的销售网络，其产品在全国有一定影响，特别是在滇西南及其周边地区，已经形成明显的区位优势。

③项目效益

按照15年的经营预测期测算（含建设期24个月），本项目的财务内部收益率（税后）为60.60%，投资回收期（税后）为4.51年，收益情况良好。

④项目结论

本项目具有较强的抗风险能力，发展前景良好，符合国家的产业政策及公司的发展规划。通过实施本项目，能够显著提高保山生物药厂口蹄疫疫苗的产能，有利于提高生产效率、降低生产成本，具有良好的经济效益。因此，本项目的实施是必要和可行的。

5）项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项

2011年12月1日，保山市发展和改革委员会做出《关于中牧股份保山生物药厂悬浮培养工艺口蹄疫疫苗生产车间新建项目备案的通知》（保发改产业〔2011〕777号），同意实施本项目并予以备案。

2012年5月14日，保山市环境保护局下发《建设项目环境影响评价行政许可决定书》（保环准〔2012〕27号），同意按照项目环境影响报告书中所述的性质、规模、地点、采取的环保对策措施等进行项目建设。

本项目正在履行土地出让的审批手续。

2、兰州生物药厂家畜疫苗灭活苗车间（技改）项目

①项目概况

序号	项目	内容
1	项目名称	兰州生物药厂家畜疫苗灭活苗车间（技改）项目
2	项目性质	技改
3	项目实施单位	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂
4	建设期	12个月
5	建设地点	兰州生物药厂厂区内
6	设计产能	设计产能为口蹄疫（悬浮）猪双组份疫苗6亿毫升
7	投资情况	项目固定资产总投资为11,597万元，其中：工程费用9,039.61万元、其他费用2,330万元、预备费227.39万元。

②项目背景与可行性

①项目背景

根据农业部第1708号公告，自2012年2月1日起，各省级兽医行政管理部门停止受理转瓶培养生产方式的兽用细胞苗生产线项目兽药GMP验收。由此，传统的转瓶培养方式将由悬浮培养的新工艺所替代。兰州生物药厂实施家畜疫苗灭活苗车间（技改）项目，符合国家产业政策导向，有利于提高疫苗产品品质。此外，通过技改采用悬浮培养技术能够提高生产效率，降低生产成本。

②项目可行性

第一、兽用生物制品行业符合国家的产业政策

近年来，兽药一直是国家产业政策大力支持的行业，其中新型动物疫苗、现代兽用中药、低毒和低残留等新型绿色兽药是国家重点鼓励发展的方向。2012年1月，农业部与财政部组织制定了《2012年国家动物疫病强制免疫计划》，2012年国家继续对高致病性禽流感、高致病性猪蓝耳病、口蹄疫、猪瘟等4种动物疫病实施强制免疫，西藏、新疆、新疆生产建设兵团等地区继续对羊实施小反刍兽疫免疫。

第二、公司已具备通过悬浮培养技术进行规模化生产的条件

2010年初，公司引进了悬浮培养工艺相关技术，经过近两年的工艺技术验证及生产验证，公司已经完成相关工艺数据积累、生产配苗及动物检验实验，公司已掌握了口蹄疫疫苗的悬浮培养生产工艺，具备通过悬浮培养技术进行规模化生产的条件。

第三、兰州生物药厂具有丰富的人才和技术储备

经过多年的发展，兰州生物药厂已成为全国最大的口蹄疫疫苗生产企业，而且在口蹄疫疫苗研发、生产、检验等方面积累了丰富经验，培养了一大批专业技术人员，具有较强的生产、科研、实验力量，具有丰富的人才和技术储备。

第四、兰州生物药厂具有完善的产品质量体系，产品质量信誉度高

兰州生物药厂建立、健全完善的质量保证体系，实行三级质量管理，由厂长直接负责质量管理工作。通过对生产过程的严格监控，中牧股份兰州生物药厂生产的各类口蹄疫疫苗成品的合格率达100%，产品在市场中有着较高的信誉。

③项目效益

按照11年的经营预测情况计算（含建设期12个月），项目投资财务内部收益率（税后）为48.84%，投资回收期（税后）为3.96年，收益情况良好。

④项目结论

本项目具有较强的抗风险能力及发展前景，符合国家的产业政策及公司的发展规划。通过实施本项目，能够显著提高兰州生物药厂口蹄疫疫苗的产能，提高生产效率，降低生产成本，具有良好的经济效益。因此，本项目的实施是必要和可行的。

5）项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项

本项目属原车间内部改造项目，不涉及土地报批；本项目正在履行立项备案及环评审批程序。

3、成都药械厂高致病性猪繁殖与呼吸综合征活疫苗车间项目

①项目概况

序号	项目	内容
1	项目名称	成都药械厂高致病性猪繁殖与呼吸综合征活疫苗车间项目
2	项目性质	新建
3	项目实施单位	中牧实业股份有限公司成都药械厂
4	建设期	24个月
5	建设地点	成都市龙泉驿区成龙大道三段699号
6	设计产能	设计产能为活疫苗3.6亿头份/年，灭活疫苗0.8亿毫升/年，诊断液300万头份/年
7	投资情况	项目固定资产总投资为7,997.00万元，其中：工程费用7,317.34万元，预备费156.80万元，其他费用522.86万元

②项目背景与可行性

①项目背景

成都药械厂凭借猪用疫苗品种较全、产量较大、生产工艺成熟、产品质量稳定以及猪苗转化能力强等优势，在国内兽用生物制品行业特别是猪用疫苗处于领先地位。但是，目前成都药械厂的生产能力已严重不足，制约了成都药械厂的进一步发展。成都药械厂拥有的多个疫苗，因受产能限制而不能同期生产。

②项目可行性

第一、成都药械厂具备技术、人才等多种优势

成都药械厂有着70多年的生产历史，经过多年的发展，在猪用疫苗领域研发、生产、检验等方面积累了丰富经验，培养了一大批专业技术人员，具有较强的生产、科研、实验力量，具有丰富的人才和技术储备。

第二、成都药械厂在猪蓝耳病疫苗领域的领先优势明显

成都药械厂是中国最大的猪用疫苗生产基地，曾先后获得多种生物制品批准文号多达60种。1998年开始，成都药械厂与华中农业大学合作开发猪蓝耳病疫苗等猪用新生物制品；2007年，成都药械厂作为农业部批准的首批12家指定生产高致病性猪繁殖与呼吸综合征灭活疫苗厂家之一；2009年，成都药械厂再一次被农业部确定为全国首批4家定点生产高致病性猪繁殖与呼吸综合征活疫苗的企业之一，成都药械厂正在运用新技术生产的弱毒活疫苗促进了高致病性猪蓝耳病防控工作和防控水平，也将为其他相关疫病疫苗开发提供进一步的技术支持。

③项目效益

按照12年的经营预测期测算（含建设期24个月），本项目的财务内部收益率（税后）为43.76%，投资回收期（税后）为5.32年，收益情况良好。

④项目结论

本项目具有较强的抗风险能力，较好的发展前景，符合国家的产业政策和公司的发展规划，通过实施本项目，能够显著提成都药械厂各类疫苗的产能，项目具有良好的经济效益。因此，本项目的实施是必要和可行的。

5）项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项

本项目所涉土地为自有土地，本项目正在履行立项备案及环评审批程序。

4、兰州生物药厂研发及质检综合设施项目

①项目概况

序号	项目	内容
1	项目名称	兰州生物药厂研发及质检综合设施项目
2	项目性质	新建
3	项目实施单位	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂
4	建设期	18个月
5	建设地点	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂
6	设计产能	检验疫苗能力6,990批/年，种毒制备能力120,000毫升/年，猪瘟采毒3,000克/年
7	投资情况	项目固定资产总投资7,410.00万元，其中建筑工程费4,923.86万元、工器具及设备购置、工程设计、预备费等相关投资2,486.14万元

②项目背景与可行性

①项目背景

第一、兰州生物药厂现有质检设施难以满足生产经营需求

兰州生物药厂的大部分质检设施建于2000年以前，部分动物圈舍和现用质检楼建于1982年。2000年以后，为了符合国家兽药GMP、《生物安全实验室建筑技术规范》、《实验室生物安全通用要求》及《实验动物设施建筑技术规范》的相关要求，兰州生物药厂对质检设施进行了多次改造，并通过了GMP等相关认证，依据行业发展趋势判断，今后牲畜口蹄疫疫苗的生产将以多价疫苗、多毒株为发展方向，对检验动物数量的需求及其检验动物设施的需求将大幅增加，面对我国不断提高的行业标准和产品检验项目的增加，兰州厂目前的质检实施将难以满足不断增加的生产检验的需要。

第二、兰州生物药厂现有质检设施制约了公司的研发能力

兰州生物药厂质检研发处是公司重要的研发部门，多年来，兰州生物药厂和我国兽用生物制品科研院所建立了良好的合作关系，许多有关兽用生物制品的实验安排在兰州生物药厂进行，但近年来由于检验设施的不足造成许多研发项目不能开展，已影响到与许多兽用生物制品科研院所的合作关系，并影响到公司研发工作的开展。

第三、兰州生物药厂现有质检设施亟需改进和完善

因现有的检验动物舍建设时间较早，兰州生物药厂部分设施需按照现行规范要求进一步改进和完善。

②项目可行性

本项目的建成，一方面，可以使公司更好地符合GMP规范标准，显著提高公司的检验水平及检验效率，确保各种产品及时、高效地完成检验；另一方面，可以为公司研发提供更为优异的研发平台，确保新产品实验顺利进行，有效地提高公司的研发能力，增强公司的持续经营能力。

③项目结论

本项目的建成，可以显著提高公司的检验水平及检验效率，为公司研发提供更为优异的研发平台，增强公司的研发及持续经营能力，具有较好的项目效益，符合产业发展方向，并且本项目的工艺技术先进可靠，设计方案合理。因此，本项目的实施是必要和可行的。

4）项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项

2010年8月16日，兰州市发展和改革委员会做出《关于中牧实业股份有限公司兰州生物药厂研发及质检综合设施项目予以备案的通知》（兰发改高技〔2010〕456号），同意实施本项目并予以备案。

2011年1月31日，甘肃省环保厅做出《关于中牧实业股份有限公司兰州生物药厂研发及质检项目环境影响报告书的批复》（甘环评发〔2011〕22号），对本项目予以核准。

本项目所涉土地为自有土地。

（二）兽药制剂业务板块

在兽药原料药业务板块，公司拟在黄冈化工园兽药制剂生产基地，本项目的相关情况如下：

1、项目概况

序号	项目	内容
1	项目名称	黄冈兽药制剂生产基地项目
2	项目性质	异地改扩建
3	项目实施单位	中牧实业股份有限公司
4	建设期	24个月
5	建设地点	湖北黄州火车站经济开发区黄冈化工产业园
6	设计产能	设计产能为兽药固体制剂1,300吨/年、兽药液体制剂480吨/年、消毒剂400吨/年、原料药3,900吨/年。
7	投资情况	项目总投资约11,000万元，其中：项目建设投资9,000万元，铺底流动资金2,000万元。

2、项目背景与可行性

①项目背景

第一、适应城市发展规划及中牧股份兽药制剂及原料药板块的长远发展的需要

中牧股份黄冈动物药厂地处黄冈市黄州区路口工业园，所处区域为未来规划的市区商业中心，为适应城市发展规划及中牧股份兽药制剂及原料药板块长远发展的需要，中牧股份黄冈动物药厂决定及时搬迁，进行异地改扩建，扩大产能，以保障中牧股份兽药制剂及原料药板块顺利发展。

第二、中牧股份黄冈动物药厂现有生产条件已经成为制约其发展的瓶颈

中牧股份黄冈动物药厂主要包括合成车间和制剂车间，其中：合成车间按专业生产喹烯酮原料药设计，生产其它合成类兽药难度较大；制剂车间设计产能仅为2万吨/年，且能够生产的剂型较少，仅包括生产粉剂、散剂、预混剂、粒剂等。中牧股份黄冈动物药厂现有生产条件已经成为制约其发展的瓶颈。

②项目可行性

第一、国内兽药市场具有较好的发展前景

随着畜牧养殖业的发展，国内兽药总消费额从2005年的137.59亿元增长至2009年的236亿元，年均复合增长率为14.44%。目前，我国已成为全球第二大动物保健品消费国。随着我国畜牧业的持续发展，预计未来几年，兽药行业仍将保持稳定的增长速度。

第二、本项目具备相关的人才、技术储备

人才储备方面，一方面，中牧股份化药事业部已经建立起一支技术力量较强的管理团队，团队成员具有丰富的兽药制剂和原料药业务的生产、管理经验；另一方面，通过与其他化药企业的技术交流、人才交流、技术合作等多种方式，中牧股份黄冈动物药厂培养了一大批专业技术人员，可以胜任本项目的改扩建和生产、建设任务。

技术储备方面，本项目规划的产品主要包含牧乐星、氟苯尼考、头孢喹肟、氟尼辛葡甲胺等，其中牧乐星、氟苯尼考、头孢喹肟均具有新兽药证书，同时中牧股份正通过与国外公司合作、委托国内高校及科研院所研发等多种方式对上述产品进行工艺技术改进，这为中牧股份产品的升级提供了技术保障。

3、项目效益

按照10年的经营预测期测算（含建设期24个月），项目投资财务内部收益率（税后）为26.67%，投资回收期（税后）为5年，收益情况良好。

4、项目结论

本项目具有较强的抗风险能力，较好的发展前景，符合国家的产业政策及公司的发展规划，通过实施本项目，能够显著提高公司兽药制剂及原料药的产能，提高生产效率，降低生产成本，具有良好的经济效益。因此，本项目的实施是必要和可行的。

5、项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项

本项目正在履行项目立项备案、土地出让及环评审批程序。

（三）饲料业务板块

1、武汉华罗预混料厂建设项目

①项目概况

序号	项目	内容
1	项目名称	武汉华罗预混料厂建设项目
2	项目性质	新建
3	项目实施单位	中牧实业股份有限公司
4	建设期	12个月
5	建设地点	武汉东湖新技术开发区
6	设计产能	预混合饲料生产线1条，设计产能2万吨/年
7	投资情况	项目总投资8,439.54万元，其中：建设投资7,588.49万元，流动资金776.9万元，建设期利息74.15万元

②项目背景与可行性

①项目背景

2001年以来，我国饲料产业保持健康稳健发展态势。根据中国饲料工业协会统计，全国商品饲料总产量由2001年的7,806万吨增长至2010年的1.62亿吨，复合增长率为8.45%；全国商品饲料总产值由2001年的1,644亿元增长至2010年的5,410亿元，复合增长率为14.15%。随着我国畜牧业的持续发展，预计未来几年，饲料行业仍将保持稳定的增长态势。

为促进饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，资源利用率稳步提高，2011年9月，农业部发布了《饲料工业"十二五"发展规划》，根据规划，2015年我国饲料总产量达到2亿吨，饲料产品质量合格率达到95%以上，饲料产品质量安全水平进一步提高。

②项目可行性

第一、饲料行业符合国家的产业政策

自2004年以来，中央连续发布一号文件锁定"三农"问题，推进农业现代化是"十二五"时期最重大任务之一。畜牧业是农业发展的基础之一，饲料产业是畜牧业的重要支柱，是实现畜牧业现代化、商品化的保障，同国民经济和人民生活息息相关。

饲料产业的发展对于推进国家畜牧业的发展具有重大意义，我国对与畜牧业发展相关的行业支持力度很大，作为畜牧业的重要支撑行业，畜禽饲料行业的发展改革尤为迫切。为促进饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，资源利用率稳步提高，2011年9月，农业部发布了《饲料工业"十二五"发展规划》，大力支持饲料工业的规范发展。

第二、公司的华罗牌预混合饲料市场影响力不断增强

中牧股份始终以抢占饲料添加剂技术和市场两个制高点为目标，不断开发技术含量高、安全、高效的预混合饲料产品，投资兴建了国内第一家现代化添加剂预混合饲料生产基地，并通过了ISO9000质量认证、HACCP认证和GMP认证。近年来，公司华罗牌预混合饲料的市场影响力不断增强