唐人神集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金项目可行性分析报告（三次修订稿）

2019年6月17日

一、本次公开发行的募集资金用途

唐人神集团股份有限公司（以下简称“唐人神”或“公司”）本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过124,500.00万元（含124,500.00万元），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
一	新建养殖项目		
1	湖南花垣县年出栏30万头瘦肉型苗猪、10万头湘西黑猪苗猪养殖项目	21,000.00	12,000.00
2	河南南乐县年出栏30万头良种苗猪养殖项目	15,000.00	9,000.00
3	甘肃天水市存栏3,600头基础母猪核心原种场项目	15,000.00	10,000.00
二	新建饲料生产项目		
4	湖北武汉市年产15万吨特种水产膨化料项目	20,000.00	15,500.00
5	广东清远市年产24万吨核心添加剂项目	20,000.00	12,000.00
7	广西钦州市年产24万吨饲料生产项目	12,500.00	8,000.00
7	湖南株洲市年产24万吨核心添加剂项目	20,000.00	12,000.00
三	新建中央厨房项目		
8	湖南株洲市现代食品加工中央厨房项目	30,000.00	15,000.00
四	其他项目		
9	补充流动资金	31,000.00	31,000.00
合计		184,500.00	124,500.00

注：合计数据尾数因四舍五入原因，与相关单项数据计算得出的结果略有不同。

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以银行贷款、自有资金等方式自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

若本次实际募集资金净额少于上述项目拟投入的募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他融资方式解决。

本公司董事会可以根据股东大会的授权，按照项目的实际需求对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）新建养殖项目

1、项目建设内容

公司拟在湖南省湘西土家族苗族自治州花垣县新建年出栏30万头瘦肉型苗猪、10万头湘西黑猪苗猪养殖项目，在河南省濮阳市南乐县新建年出栏30万头良种苗猪养殖项目，在甘肃省天水市新建存栏3,600头基础母猪核心原种场项目。

2、项目建设的必要性

（1）项目建设符合十三五发展规划

《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出“提高畜禽、水产标准化规模化养殖水平”、“支持贫困地区加快发展”。通过生猪养殖项目的建设，可以带动当地养殖业的发展，有助于当地农民提高生活水平、脱贫致富，同时也可以提高当地标准化规模养殖的水平。由此可见，养殖项目符合我国十三五发展规划。

（2）项目的建设有利于促进生猪养殖业向标准化、规模化、专业化方向发展，加快当地产业结构调整步伐

一方面通过养殖基地的建设可促进当地生猪养殖向标准化、规模化方向发展；另一方面通过对农户养殖技术的培训，进行技术示范和推广，提高农户养殖技术水平，提高出栏育肥猪质量，促进当地生猪养殖向专业化方向发展。

农业生产是农民经济收入的主要来源，由于农产品价格增幅有限，经济效益不高，农民收入难以有较快的增长。因此，单纯依靠种植大宗粮食作物对解决“三农”问题其作用十分有限。实现农产品的深加工，延长农业产业链，促进农业产业结构调整，是有效解决“三农”问题，加快农村经济发展的必然选择。养殖项目的建设将进一步带动当地生猪养殖产业步入良性循环轨道，促进畜牧业发展，提高畜牧业在农业生产中比重，从而加快当地产业结构调整步伐。

（3）项目的建设有利于维护生猪供应稳定、增强公司盈利能力

2018年我国境内发生了非洲猪瘟疫情，虽然目前疫情已经得到了一定的控制，但是养殖户的正常补栏没有跟上，从而导致提供上市的生猪数量不足。根据国家统计局数据，我国生猪存栏量由2017年末的44,159万头下降至2018年末的42,817万头，根据农业农村部2019年4月发布的数据，2019年3月份生猪存栏和母猪存栏出现了“双下降”。生猪存栏数量的下降进一步导致了生猪出栏数量的减少，根据国家统计局数据，我国生猪出栏量由2017年度的70,202万头下降为2018年度69,382万头，2019年一季度生猪出栏1.88亿头，同比减少5.1%；猪肉产量1,463万吨，同比减少5.2%。

从猪肉的需求端来看，我国是全球猪肉消费第一大国，猪肉是我国居民最主要的副食品，猪肉消费长期占肉类消费比重60%以上，居民的饮食习惯一时难以改变。由于猪肉的需求短期内变化不大，非洲猪瘟疫情导致生猪供给减少，从而导致猪肉价格快速上涨。

公司通过新建养殖项目，一方面可以维护我国居民主要食品的供应稳定和价格稳定，满足市场对生猪及相关产品的需求；另一方面，较高的生猪价格能够大幅提高公司的盈利水平，有利于广大股东的经济利益。

3、项目建设的可行性

（1）国家政策支持生猪生产

国务院下发的《关于促进生猪生产发展稳定市场供应的意见》和《关于切实落实政策保证市场供应维护副食品价格稳定的紧急通知》，对促进生猪生产发展、稳定市场供应、维护副食品价格稳定作了全面部署。

农业部要求各级部门要认清形势，增强落实扶持生猪生产政策的责任感和紧迫感，把思想统一到中央文件精神上来，尽快把中央制定的各项政策措施不折不扣地落实到位，采取得力措施促进生猪生产的恢复和发展。

我国是一个农业大国，农业发展的出路就在于调整产业结构，增加农产品附加值，提高农民收入。党的十一届三中全会以来，国家先后出台了一系列农业发展的有关政策，生猪养殖是国家农业产业化结构调整重点发展的产业之一。

畜牧业扶植政策推动产业发展。国务院、农业部、商务部、财政部等有关部门纷纷出台包括“补贴、保险、贷款”等各个方面的政策措施推动养猪生产，例如能繁母猪补贴政策、能繁母猪政策性保险等。

（2）规模化生猪养殖模式是行业发展趋势

目前我国生猪饲养方式中小规模养殖比例较大，规模化养殖程度比较低。而中小规模养殖模式受到设施条件和技术积累等因素的限制，在成本、效率、应对市场价格波动风险能力方面均处于劣势。而规模化养殖则在原材料采购、标准化生产、人均效率和成本控制等方面具有明显的优势，且能够长期、较稳定地为社会提供安全的畜禽产品，规模化养殖有利于食品安全的监控，提高我国畜禽产品的质量。因而，规模化、标准化养殖企业在资金、技术、质量管理等多个方面具有较大的比较优势，是行业发展的一个明显趋势。

（3）公司自身战略发展的需求。

公司一直专注于生猪全产业链经营，构建了“饲料、养猪、肉品”三大产业一体化经营的核心竞争力。目前公司的主要收入来源为饲料板块，公司为了推进全产业链经营战略，实现2020年出栏量300万头的目标，公司通过新建猪场和外部并购的方式不断寻求在生猪养殖领域的投资。例如2017年公司收购龙华农牧90%股权，并投资建设东冲12万头无公害生猪养殖项目、塘冲12万头无公害生猪养殖项目。

4、项目立项、环评等报批情况

（1）湖南花垣县年出栏30万头瘦肉型苗猪、10万头湘西黑猪苗猪养殖项目

该项目已取得花垣县发展和改革局的《关于湘西美神养猪有限公司年出栏30万头瘦肉型苗猪、10万头湘西黑猪苗猪绿色养殖项目备案的通知》（花发改[2017]15号）。

该项目已取得花垣环境保护局的《关于湘西美神养猪有限公司年出栏30万头瘦肉型苗猪、10万头湘西黑猪苗猪绿色养殖项目环境影响报告书的批复》（花环评[2017]28号）。

（2）河南南乐县年出栏30万头良种苗猪养殖项目

该项目已取得南乐县发展和改革委员会的《河南省企业投资项目备案证明》（项目代码：2018-410923-03-03-006353）。

该项目已取得濮阳市环境保护局的《关于南乐美神养殖有限公司年出栏30万头良种苗猪绿色养殖建设项目环境影响报告书的批复》（濮环审[2018]40号）。

（3）甘肃天水市存栏3,600头基础母猪核心原种场项目

该项目已取得天水市秦州区发展和改革局的《关于存栏3600头基础母猪核心原种场建设项目登记备案的通知》（天秦发改[2018]195号）。

该项目已取得天水市生态环境局秦州分局的《关于甘肃美神育种有限公司存栏3600头基础母猪核心原种场项目环境影响报告书的批复》（天生环秦发[2019]54号）。

5、项目经济效益

经过可行性论证及项目收益测算，本次募集资金投资项目具有良好的经济效益。项目实施后，能够为公司带来稳定的现金流入。

（二）新建饲料生产项目

1、项目建设内容

公司拟在湖北省武汉市经济技术开发区新建年产15万吨特种水产膨化料项目，在广东省广州（清远）产业转移工业园新建年产24万吨核心添加剂项目，在广西壮族自治区钦州市钦北区新建年产24万吨饲料生产项目，在湖南省株洲县南州工业园新建年产24万吨核心添加剂项目。

2、项目建设的必要性

（1）加快公司饲料产业布局，扩大市场占有率。

饲料生产是公司的核心业务之一。出于运输成本的考虑，饲料从生产端到销售端通常存在运输半径的限制：一般情况下，配合料的运输半径为60至100公里，浓缩料为150至200公里，预混料为300到500公里。因此，饲料生产企业多采取属地经营的模式；饲料企业要想实现销售规模的快速发展，有必要合理选址增设生产基地，扩大产销覆盖范围。

通过实施服务营销战略，加大技术服务力度，公司饲料产品已畅销国内多个省份，建立了稳定的市场网络，公司的“骆驼”品牌饲料已具有较高的知名度和市场美誉度。本次建设的饲料生产项目，将继续深化公司在当地的饲料产业布局，提高公司在当地的市场占有率。

（2）公司自身战略发展的需求。

公司一直专注于生猪全产业链经营，构建了“饲料、养猪、肉品”三大产业一体化经营的核心竞争力。例如公司在广东省四会市（广东美神）、湖南省株洲市（株洲美神、湖南美神、醴陵种猪）等地建设了生猪养殖项目，本次募投项目中的饲料厂建成之后将会为上述生猪养殖基地提供安全可靠的饲料来源，符合公司的生猪全产业链经营战略。

（3）丰富饲料品类，减少经营风险

目前公司生产销售的饲料中大部分为猪料，禽料、水产料的生产和销售比重相对较小。饲料的销售受下游养殖行业的生产经营情况影响较大，例如生猪养殖行业的景气程度就会影响猪料的需求。公司本次募投项目之一“湖北武汉市年产15万吨特种水产膨化料项目”投产后将会丰富公司的饲料品类，有利于减少经营风险。

3、项目建设的可行性

（1）国家高度重视并鼓励饲料行业的发展

饲料行业是连接种植业和养殖业的关键环节，是国民经济的支柱产业之一，同时也是国家大力支持发展的行业。国家出台了明确的行业发展规划和一系列扶持政策，积极支持行业发展。

农业部发布的《全国饲料工业“十三五”发展规划》提出饲料工业“十三五”发展的总体目标是：饲料产量稳中有增，质量稳定向好，利用效率稳步提高，安全高效环保产品快速推广，饲料企业综合素质明显提高，国际竞争力明显增强。通过5年努力，饲料工业基本实现由大到强的转变，为养殖业提质增效促环保提供坚实的物质基础。

其中关于饲料产量的具体发展目标为：工业饲料总产量预计达到2.2亿吨。其中，按产品类别分，配合饲料2亿吨，浓缩饲料1,200万吨，添加剂预混合饲料800万吨；按动物品种分，猪饲料9,400万吨，肉禽饲料6,000万吨，蛋禽饲料3,100万吨，水产饲料2,000万吨，反刍饲料1,000万吨，宠物饲料120万吨，毛皮动物等其他饲料380万吨。

（2）募投项目实施地具有一定的客户基础

本次募投项目中饲料厂的建设地点分别位于湖南株洲市、广东清远市、广西钦州市和湖北武汉市。除了公司本部所在的湖南省外，公司一直重视开拓广东、广西和湖北等地市场，已设立了茂名湘大、肇庆湘大、广东湘大、南宁湘大、玉林湘大、武汉湘大等子公司。经过多年积累，公司产品已得到当地养殖企业和养殖户的认可，在当地具有一定的市场知名度，为进一步市场深度开发打下了良好的基础。

4、项目立项、环评等报批情况

（1）湖北武汉市年产15万吨特种水产膨化料项目

该项目已取得武汉经济技术开发区（汉南区）发展和改革局的《湖北省固定资产投资项目备案证》（项目代码：2018-420113-13-03-076412）。

该项目已取得武汉经济技术开发区（汉南区）行政审批局的《关于湖北湘大水产有限公司唐人神集团年产15万吨水产膨化料项目环境影响报告表的批复》（武经开审批[2019]89号）。

（2）广东清远市年产24万吨核心添加剂项目

该项目已取得清远市发展和改革局的《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2018-441800-13-03-847544）

该项目已取得清远市环境保护局的《关于广东比利美英伟生物科技有限公司年产动物营养核心添加剂24万吨建设项目环境影响报告表的批复》（广清环影字[2019]10号）。

（3）广西钦州市年产24万吨饲料生产项目

该项目已取得钦州市钦北区发展和改革局的《广西壮族自治区投资项目备案证明》（项目代码：2018-450703-13-03-020955）。

该项目已取得钦州市环境保护局的《钦州市环境保护局关于钦州湘大骆驼饲料有限公司年产24万吨高科技生物饲料生产线项目环境影响报告表的批复》（钦环审核[2019]9号）。

（4）湖南株洲县年产24万吨核心添加剂项目

该项目已取得株洲市渌口区发展和改革局的《株洲市渌口区发展和改革局关于唐人神集团股份有限公司动物营养核心科研产销一体化基地建设项目备案的通知》（渌发改复[2019]50号）。

该项目已取得株洲市生态环境局渌口分局的《关于唐人神集团动物营养核心科研产销一体化基地建设项目环境影响报告表的批复》（株渌环评表[2019]35号）。

5、项目经济效益

经过可行性论证及项目收益测算，本次募集资金投资项目具有良好的经济效益。项目实施后，能够为公司带来稳定的现金流入。

（三）新建中央厨房项目

1、项目建设内容

公司拟在株洲市规划建设用地100亩，用于新建食品加工、中央厨房的生产厂房、配套设施等建筑物及设备设施投资等，依托公司的养殖基地，打造“养殖基地+中央厨房+配送中心+集约化供餐”四位一体的服务体系。

2、项目建设的必要性

（1）带动长株潭农业产业结构调整，优化产业结构

2017年中央城市工作会议指出：“我国城镇化必须同农业现代化同步发展，城市工作必须同‘三农’工作一起推动，形成城乡发展一体化的新格局。农业还是‘四化同步’的短腿，农村还是全面建成小康社会的短板。中国要强，农业必须强；中国要美，农村必须美；中国要富，农民必须富。”以城带乡、以工促农、形成城乡发展一体化新格局，必须在广阔的农村地区找到新支点、新平台和新引擎。

本项目通过“种养殖—农产品深加工（中央厨房）—冷链物流配送—终端销售门店”体系，不但扩大了农业产业化企业规模，而且也可以与当地农民签订“公司+农业”订单式养殖，保障农民利益。充分利用长株潭产业带发展的契机，变优势资源为强势资源，有力地促进株洲市农业产业化水平，并拉动长株潭周边地区的经济发展。

（2）发挥龙头企业作用，提高精深加工化水平，增强竞争力

我国加入WTO以来，农业市场逐步开放，农副产品的市场竞争日趋激烈。同时，随着社会经济的发展，人民生活水平不断提高，人们对食品安全、品质的要求也越来越高。这些社会变化促进了食品加工业的发展，为其带来了无限商机，也更新了传统农牧业的经营模式和观念，加速了农业产业化和农副产品充分市场化的进程。这一过程不仅引导着农民逐步走向市场，投入到激烈的市场竞争中去，更要求农副产品生产加工企业向规模化、现代化、标准化转变。目前，农业产业结构调整方兴未艾，“公司+农户+基地”的发展模式已在经济发达地区农村取得了成功，拥有成熟的经验。

本项目借鉴和采用成功的模式和经验，以企业为龙头，以优良品种、养殖技术和国家政策为依托，形成以市场为导向，公司、基地、零售终端的分工合作、利益一体化的新型产业链，实现“产品加工增值和市场流动增值”两次增值，促进食品加工现代化、产业化发展。

（3）有利于促进当地的就业和经济发展

随着经济发展，农民脱贫致富、建设小康社会的愿望更强烈，经济发展需要更加迫切。项目可吸纳一大批富余劳动力，带动当地农牧民走上致富之路，有利于“三农”政策的贯彻。同时，本项目能够进一步带动周边产业的综合发展，而项目本身可安排将近400人的就业。计划优先从农民和失业的适龄人员中招聘，经培训后上岗，使之掌握一定的生产和工作技能，成为具备基本工作能力和职业素质的产业工人。这将对当地经济、社会持续发展带来有利影响。

3、项目建设的可行性

（1）国家政策支持中央厨房建设

2017年中央一号文件《中共中央国务院关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》明确指出，为壮大新产业新业态，拓展农业产业链价值链，加快发展现代食品产业，“实施主食加工业提升行动，积极推进传统主食工业化、规模化生产”，要求大力推广“生产基地+中央厨房+餐饮门店”、“生产基地+加工企业+商超销售”等产销模式。

2017年5月，农业部办公厅、中国农业发展银行发布《关于政策性金融支持农村一二三产业融合发展的通知》。提出：支持建设主食加工业、中央厨房发展，增强营养安全、美味健康、方便实惠的主食品供给能力。集中支持和培育一批大型企业、上市公司、自主创新能力与核心竞争力强的高精尖加工流通企业，支持融标准化生产、商品化处理、品牌化销售和产业化经营于一体的企业。

《湖南省乡村振兴战略规划（2018—2022年）》明确提出，支持集中屠宰、冷链物流、冷鲜上市、品牌经营为一体的现代屠宰企业发展。开展副产品综合利用试点，推广“生产基地+中央厨房+餐饮门店”、“生产基地+加工企业+商超销售”等新模式。引导特色农产品优势区域县建设一批农产品精深加工示范基地，认定一批主食加工示范企业，推介一批中央厨房发展新模式。

本项目依托自有生猪养殖基地建设的中央厨房模式，符合国家及湖南产业发展规划。

（2）中央厨房将成为未来餐饮行业主流

2011年，日本、新加坡、香港、台湾地区受到世界金融危机等因素影响，餐饮业总体运行较为困难，但快餐业特别是连锁快餐业发展势头依旧较好，成为各国餐饮业发展中的亮点。吉野家、仙踪林、永和豆浆、一茶一坐等连锁快餐企业纷纷加快了在国内地的布局。

虽然经历了数十年的发展且行业规模不断扩大，但我国的连锁餐饮业整体发展水平显然还有待提高。这主要体现在生产一体化系统不健全，行业上下游渠道不畅通，原料采购及劳动力成本高，产品质量控制难度大等。以中央厨房为代表的现代餐饮加工方式对于连锁餐饮业发展的推动作用越来越明显。对连锁餐饮企业来讲，中央厨房在产品质管控、资源综合利用水平和环境保护水平方面都能起到非常高效的作用。随着国内餐饮需求的日益旺盛和食品技术的日益完善，这种现代连锁餐饮标准化模式将是未来餐饮业发展的必然方向。

肉制品加工企业近年来也在不断开发新的产品形态、创造新的消费场景，刺激更多的肉制品消费需求，开拓整体市场空间。中央厨房就是这些新形态、新场景探索中的一个典型方向，以预制菜为主要产品，以餐饮企业为主要客户，通过这种让消费者更易于接受的产品形态与消费场景，开拓新的增长机会。肉制品加工企业凭借着在工厂管理、精益生产方面的丰富经验，能够在中央厨房领域获得独特的优势，例如新希望于2016年收购了嘉和一品的中央厨房业务。

（3）食品安全问题频发，为中央厨房发展带来机遇

近年来我国经济迅猛发展，人们收入水平得到显著提高。随着家庭收入增加，人们逐渐开始享受生活，更加关注一日三餐和零食、牛奶等。鉴于此，我国食品行业获得了空前发展，目前市场上各种食品琳琅满目。食品行业已成为国民经济发展的重要组成部分。

但在发展过程中，食品安全问题层出不穷，严重威胁着广大人民群众的身体健康。三聚氰胺事件、瘦肉精事件、地沟油事件、金华故改畏火腿事件、毒黄花菜事件等重大食品安全问题为人们敲响了警钟，食品安全关系到人们身体健康和生命安全，关系着国家发展和社会长治久安。虽然我国食品安全形势在严格监督下已趋于良好，但仍不乐观，和消费者的期待还是有一定的差距。

因此，要严肃处理食品安全问题，创造一个放心的食品安全市场。目前，“中央厨房”可解决食品安全问题，农副产品经严格检验后进行集约化、标准化加工。这种方式不仅减少了中间环节，保持了原材料的新鲜程度，还大大提高了食品安全性和可追溯性。

（4）公司具备多年食品行业经验

公司自1995年成立湖南唐人神肉制品有限公司以来，长期从事猪肉制品加工及其产品自销，打造“唐人神”肉品品牌，先后荣获省著名商标、省名牌产品、省消费者信得过品牌、中国质量管理协会顾客最满意品牌等称号，是国家卫生部向全国消费者公示的首批卫生安全食品之一，位居全国肉制品行业五大品牌之列，跻身于全国肉类加工企业的前十一强。同时，公司先后通过ISO9001（2000版）质量管理和质量保证体系国际认证、国家经贸委安全食品质量认证和国家标准化管理委员会无公害农产品认证。

4、项目立项、环评等报批情况

该项目已取得株洲市渌口区发展和改革局的《关于唐人神集团股份有限公司现代食品加工中央厨房一期建设项目备案的通知》（渌发改复[2019]49号）。

该项目已取得株洲市生态环境局渌口分局的《关于唐人神集团股份有限公司现代食品加工中央厨房一期建设项目环境影响报告表的批复》（株渌环评表[2019]34号）。

5、项目经济效益

经过可行性论证及项目收益测算，本次募集资金投资项目具有良好的经济效益。项目实施后，能够为公司带来稳定的现金流入。

（四）补充流动资金

1、项目建设内容

为增强公司资本实力，改进财务状况及降低财务风险，满足公司业务发展对于流动资金的需求，公司拟将本次募集资金中31,000.00万元用于补充公司流动资金。

2、补充流动资金的必要性

（1）巩固公司资本实力，实现公司发展战略

公司创立三十年以来一直专注于生猪全产业链经营，构建了“饲料、养猪、肉品”三大产业一体化经营的核心竞争力。公司通过产能扩张、兼并收购等途径强化产业链优势，提升资源整合能力，深化协同发展：2016年，公司收购深圳比利美英伟营养饲料有限公司51%股权，增强了公司饲料主业的竞争优势；2017年，公司收购龙华农牧90%股权，将产业链延伸至生猪养殖端，向打造四大服务平台构建商业闭环的战略目标迈进了重要一步。

公司上述战略计划的实施离不开稳定的资本支持。通过本次募集资金补充流动资金，公司的资本金将进一步增厚，对公司的长期战略部署形成有效支撑，推动公司向既定目标坚定迈进。

（2）提升公司信用水平，丰富未来融资渠道

本次通过本次可转债募集资金补充流动资金后，公司资产结构将得以改善，盈利能力得到提升，资本金增厚；上述改善有利于提升公司的信用水平，进一步丰富公司未来融资渠道。

本次通过本次可转债募集资金补充流动资金完成后，预计银行等金融机构给予公司的授信额度、以及公司向资本市场债务融资的能力将会得到提高，融资成本也可能有所下降。在未来有大规模资金需求的情况下，公司可以及时地以较低成本融得较大规模的资金，为公司把握重大发展机会、拓展业务规模提供保障。

3、项目建设的可行性

本次募集资金用于补充流动资金符合公司所处行业发展的相关产业政策和行业现状，符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。本次募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》第十条关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金用于新建养殖项目、新建饲料生产项目、新建中央厨房项目及补充流动资金，符合国家有关产业政策及环保政策。本次募集资金投资项目有助于增强公司品牌影响力，增强公司在市场知名度，进一步巩固和提升公司在饲料、养猪行业中的地位，有利于推进公司的全产业链经营战略，对增强公司核心竞争力具有重要意义。

（二）对公司财务状况的影响

本次可转债的发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。本次公开发行可转换债券募集资金的经营效益需要一定时间才能体现，但随着相关项目效益的实现及财务费用的节省，未来公司的盈利能力和经营业绩有望得到提升。公司将合理运用资金，促进各项业务有序健康发展并产生收益，积极提高公司盈利能力和核心竞争力。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，公司本次发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益和可行性。项目顺利实施后将进一步提升公司的综合竞争实力，提升公司盈利水平，增强公司核心竞争力，维护全体股东的利益。

唐人神集团股份有限公司董事会

二〇一九年六月十七日

证券代码：002567　证券简称：唐人神　公告编号：2019-109

唐人神集团股份有限公司第七届董事会第五十三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

唐人神集团股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会第五十三次会议于2019年6月17日上午10时在湖南省株洲市国家高新技术产业开发区栗雨工业园公司总部四楼会议室以通讯方式召开，本次会议的通知已于2019年6月12日以专人送达、电子邮件及传真形式通知了全体董事、监事和高级管理人员。

本次会议应出席董事9人，实际出席董事9人，其中独立董事3人，9名董事均以通讯表决的方式对议案进行了表决，会议的内容以及召集、召开的方式、程序均符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的规定，会议由公司董事长陶一山先生召集并主持。会议经过讨论，一致通过以下决议：

一、以9票同意，0票反对，0票弃权的表决结果审议通过了《关于调整公开发行可转换公司债券方案的议案》。

公司本次《公开发行可转换公司债券方案》已经2019年3月8日第七届董事会第四十七次会议、第七届监事会第二十一次会议和2019年3月29日2019年第二次临时股东大会上逐项审议通过，并经2019年5月14日第七届董事会第五十一次会议、第七届监事会第二十五次会议和2019年5月31日2019年第三次临时股东大会审议通过进行调整。

根据公司实际情况，经谨慎考虑，拟将公司本次公开发行可转换公司债券的发行规模从不超过130,000.00万元（含130,000.00万元）调减为不超过124,500.00万元（含124,500.00万元），因“河南南乐县年出栏9万头商品肥猪养殖项目”未能按计划时间取得环评批复，以自有资金投入建设，不再以本次募集资金投入，公司拟对原方案中的第2小项《发行规模》、第17小项《本次募集资金用途及实施方式》进行调整，调整结果如下：

1、关于对公开发行可转换公司债券方案中“2、发行规模”的调整

调整前：

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币130,000.00万元（含130,000.00万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

调整后：

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币124,500.00万元（含124,500.00万元）。

2、关于对公开发行可转换公司债券方案中“17、本次募集资金用途及实施方式”的调整

调整前：

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过130,000.00万元（含130,000.00万元），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
一	新建养殖项目		
1	湖南花垣县年出栏30万头瘦肉型苗猪、10万头湘西黑猪苗猪养殖项目	21,000.00	12,000.00
2	河南南乐县年出栏30万头良种苗猪养殖项目	15,000.00	9,000.00
3	河南南乐县年出栏9万头商品肥猪养殖项目	6,000.00	5,500.00
4	甘肃天水市存栏3,600头基础母猪核心原种场项目	15,000.00	10,000.00
二	新建饲料生产项目		
5	湖北武汉市年产15万吨特种水产膨化料项目	20,000.00	15,500.00
6	广东清远市年产24万吨核心添加剂项目	20,000.00	12,000.00
7	广西钦州市年产24万吨饲料生产项目	12,500.00	8,000.00
8	湖南株洲市年产24万吨核心添加剂项目	20,000.00	12,000.00
三	新建中央厨房项目		
9	湖南株洲市现代食品加工中央厨房项目	30,000.00	15,000.00
四	其他项目		
10	补充流动资金	31,000.00	31,000.00
合计		190,500.00	130,000.00

注：合计数据尾数因四舍五入原因，与相关单项数据计算得出的结果略有不同。

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以银行贷款、自有资金等方式自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

若本次实际募集资金净额少于上述项目拟投入的募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他融资方式解决。

本公司董事会可以根据股东大会的授权，按照项目的实际需求对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

调整后：

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过124,500.00万元（含124,500