

(上接A20版)

2.项目建设的可行性和发展前景

广东省人口总量大,消费能力强,且资源丰富,养殖环境优越,养殖技术水平较高,是全国各大类饲料产品销量最大,2011年饲料销量达2,095万吨,同比增长14.4%,近年来饲料产品销量一直在全国名列前茅,阳江市位居广东省饲料产量第三,仅次于肇庆和韶关。阳江市水产资源丰富,盛产鱼、虾、蟹、龟、鳖、三鸟等,养殖历史悠久,近年来养殖发展快。

广东省是公司重要的生产基地,公司经过多年发展,目前在广东饲料市场份额相对领先,水产饲料在广东市场排名第一,禽料在广东市场排名第一,鸭料在广东市场排名第二。同时,华南及广东市场也是对公司销量及营业收入贡献最大的区域,虽然公司已在阳江周边的江门、佛山、茂名、湛江等处建立了多家子公司,但阳江市区域布局不足,水产供应仍相对较大压力,特别是旺季产品不能充分供应,为解决产能压力,公司有意愿在阳江投资建厂。

阳江项目建成后,公司将致力于提高周边地区养殖户的养殖水平,进一步带动当地农业产业化进程,同时,公司将进一步整合广东市场的生产供应和销售、服务能力,充分利用已经形成的区域品牌优势,客户资源优势等,实现阳江公司的销售快速增长,预计公司在阳江建厂将有较好的效益前景。

3.经济效益情况

本公司预计年均营业收入63,990.27万元,年均净利润1,204.81万元,投资回收期7.86年。

(二)安徽海大年产24万吨配合饲料项目

1.基本情况

(1)建设规模

本项目的生产产能为4万吨/年,由8条饲料生产线构成。

(2)投资估算及建设期

本次拟投资项目的立项、土地、环保等报批事项正在陆续办理过程中,预计2013年上半年可陆续完成。

4.本次拟投资项目的设计实施,将使公司的生产能力和服务规模进一步扩大,对公司的资本运作能力及经营管理水平提出更高的要求。作为上市公司,公司积累了丰富的经营管理经验,饲料产品的生产销售、客户服务、研发投入、研究机构、投资发展中心将向各分子公司提供原料采购、产品配方、技术支撑等专业支持并进行统一管理。

5.本次拟投资项目是实现公司中长期发展战略的重要组成部分,项目建成后能进一步增强公司主营业务实力,公司的市场竞争能力将显著增强,在行业中的地位将进一步得到巩固和提升。本次募集资金的运用合理,可行,符合公司及全体股东的利益。

三、董事会关于本次公开发行公司影响的讨论与分析

1.本次发行后公司业务与资产整合计划、公司章程、股东结构、高级管理人员、业务结构、业务架构的变化情况

(一)对公司业务及资产的影响

本次非公开发行完成后,公司仍以从事水产配合饲料、水产配合饲料及禽类配合饲料的研发、生产及销售为主要业务,并将其非公开发行为契机,在饲料领域进行横向规模扩张,在养殖链上围绕着养殖户提供更全面的服务逐步形成产业链产品的延伸。本次非公开发行股票不涉及对公司现有资产的整合,因此本次发行不会对公司业务及资产产生重大影响。

(二)对公司章程的影响

本次非公开发行完成后,公司需要根据发行结果修改《公司章程》所记载的股本结构及其他与本次非公开发行相关的条款。

(三)对股东结构的影响

本次非公开发行完成后,公司股东及净资产将分别下降59.77%,但仍由公司实际控制。因此,本次发行不会对公司的股东结构产生重大影响。

(四)对高级管理人员的影响

公司不会因本次非公开发行对公司高级管理人员进行调整。

五、对行业竞争的影响

目前我公司已成为世界五大饲料生产国,但同时也形成了企业小而散,规模普遍较小,竞争激烈的局面。根据中国饲料工业协会统计,2011年全国饲料企业10.915万家,平均每家产能约1.65万吨,行业集中度较低,但我国饲料行业正在加速分化及内部重新整合,优势企业通过兼并、收购、强强联合,逐步形成行业集中度较高的格局,行业集中度将逐步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

六、对行业风险的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产总额将提高,短期内资产负债率水平将下降,防范和抵御财务风险的能力将进一步提升。

(一)对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,财务状况将得到较大改善,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(二)对公司业务状况、盈利能力及现金流量的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产及净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(三)对公司盈利能力的影响

本次非公开发行将提升公司的资本实力,为公司发展战略的实施提供资金支持。本次募集资金投资项目实施将进一步扩大公司产品的市场份额,完善网络布局。项目建成达产后,公司营业收入及净利润将有较大幅度的提升,盈利能力将进一步提高。

(四)对公司现金流的影响

本次非公开发行完成后,公司的筹资活动现金流将增加,未来经营活动现金流和投资活动现金流将随着募集资金投资项目逐步增加。

(五)对股东结构的影响

本次非公开发行完成后,公司股东及净资产将分别下降59.77%,但仍由公司实际控制。因此,本次发行不会对公司的股东结构产生重大影响。

(六)对高级管理人员的影响

公司不会因本次非公开发行对公司高级管理人员进行调整。

七、对行业竞争的影响

目前我公司已成为世界五大饲料生产国,但同时也形成了企业小而散,规模普遍较小,竞争激烈的局面。根据中国饲料工业协会统计,2011年全国饲料企业10.915万家,平均每家产能约1.65万吨,行业集中度较低,但我国饲料行业正在加速分化及内部重新整合,优势企业通过兼并、收购、强强联合,逐步形成行业集中度较高的格局,行业集中度将逐步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

八、对行业风险的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(一)对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(二)对公司业务状况、盈利能力及现金流量的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产及净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(三)对公司盈利能力的影响

本次非公开发行将提升公司的资本实力,为公司发展战略的实施提供资金支持。本次募集资金投资项目实施将进一步扩大公司产品的市场份额,完善网络布局。项目建成达产后,公司营业收入及净利润将有较大幅度的提升,盈利能力将进一步提高。

(四)对公司现金流的影响

本次非公开发行完成后,公司的筹资活动现金流将增加,未来经营活动现金流和投资活动现金流将随着募集资金投资项目逐步增加。

(五)对股东结构的影响

本次非公开发行完成后,公司股东及净资产将分别下降59.77%,但仍由公司实际控制。因此,本次发行不会对公司的股东结构产生重大影响。

(六)对高级管理人员的影响

公司不会因本次非公开发行对公司高级管理人员进行调整。

九、对行业竞争的影响

目前我公司已成为世界五大饲料生产国,但同时也形成了企业小而散,规模普遍较小,竞争激烈的局面。根据中国饲料工业协会统计,2011年全国饲料企业10.915万家,平均每家产能约1.65万吨,行业集中度较低,但我国饲料行业正在加速分化及内部重新整合,优势企业通过兼并、收购、强强联合,逐步形成行业集中度较高的格局,行业集中度将逐步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

十、对行业风险的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(一)对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(二)对公司业务状况、盈利能力及现金流量的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产及净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(三)对公司盈利能力的影响

本次非公开发行将提升公司的资本实力,为公司发展战略的实施提供资金支持。本次募集资金投资项目实施将进一步扩大公司产品的市场份额,完善网络布局。项目建成达产后,公司营业收入及净利润将有较大幅度的提升,盈利能力将进一步提高。

(四)对公司现金流的影响

本次非公开发行完成后,公司的筹资活动现金流将增加,未来经营活动现金流和投资活动现金流将随着募集资金投资项目逐步增加。

(五)对股东结构的影响

本次非公开发行完成后,公司股东及净资产将分别下降59.77%,但仍由公司实际控制。因此,本次发行不会对公司的股东结构产生重大影响。

(六)对高级管理人员的影响

公司不会因本次非公开发行对公司高级管理人员进行调整。

十一、对行业竞争的影响

目前我公司已成为世界五大饲料生产国,但同时也形成了企业小而散,规模普遍较小,竞争激烈的局面。根据中国饲料工业协会统计,2011年全国饲料企业10.915万家,平均每家产能约1.65万吨,行业集中度较低,但我国饲料行业正在加速分化及内部重新整合,优势企业通过兼并、收购、强强联合,逐步形成行业集中度较高的格局,行业集中度将逐步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

十二、对行业风险的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(一)对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(二)对公司业务状况、盈利能力及现金流量的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产及净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(三)对公司盈利能力的影响

本次非公开发行将提升公司的资本实力,为公司发展战略的实施提供资金支持。本次募集资金投资项目实施将进一步扩大公司产品的市场份额,完善网络布局。项目建成达产后,公司营业收入及净利润将有较大幅度的提升,盈利能力将进一步提高。

(四)对公司现金流的影响

本次非公开发行完成后,公司的筹资活动现金流将增加,未来经营活动现金流和投资活动现金流将随着募集资金投资项目逐步增加。

(五)对股东结构的影响

本次非公开发行完成后,公司股东及净资产将分别下降59.77%,但仍由公司实际控制。因此,本次发行不会对公司的股东结构产生重大影响。

(六)对高级管理人员的影响

公司不会因本次非公开发行对公司高级管理人员进行调整。

十三、对行业竞争的影响

目前我公司已成为世界五大饲料生产国,但同时也形成了企业小而散,规模普遍较小,竞争激烈的局面。根据中国饲料工业协会统计,2011年全国饲料企业10.915万家,平均每家产能约1.65万吨,行业集中度较低,但我国饲料行业正在加速分化及内部重新整合,优势企业通过兼并、收购、强强联合,逐步形成行业集中度较高的格局,行业集中度将逐步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

十四、对行业风险的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(一)对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(二)对公司业务状况、盈利能力及现金流量的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产及净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(三)对公司盈利能力的影响

本次非公开发行将提升公司的资本实力,为公司发展战略的实施提供资金支持。本次募集资金投资项目实施将进一步扩大公司产品的市场份额,完善网络布局。项目建成达产后,公司营业收入及净利润将有较大幅度的提升,盈利能力将进一步提高。

(四)对公司现金流的影响

本次非公开发行完成后,公司的筹资活动现金流将增加,未来经营活动现金流和投资活动现金流将随着募集资金投资项目逐步增加。

(五)对股东结构的影响

本次非公开发行完成后,公司股东及净资产将分别下降59.77%,但仍由公司实际控制。因此,本次发行不会对公司的股东结构产生重大影响。

(六)对高级管理人员的影响

公司不会因本次非公开发行对公司高级管理人员进行调整。

十五、对行业竞争的影响

目前我公司已成为世界五大饲料生产国,但同时也形成了企业小而散,规模普遍较小,竞争激烈的局面。根据中国饲料工业协会统计,2011年全国饲料企业10.915万家,平均每家产能约1.65万吨,行业集中度较低,但我国饲料行业正在加速分化及内部重新整合,优势企业通过兼并、收购、强强联合,逐步形成行业集中度较高的格局,行业集中度将逐步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

十六、对行业风险的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(一)对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(二)对公司业务状况、盈利能力及现金流量的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产及净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(三)对公司盈利能力的影响

本次非公开发行将提升公司的资本实力,为公司发展战略的实施提供资金支持。本次募集资金投资项目实施将进一步扩大公司产品的市场份额,完善网络布局。项目建成达产后,公司营业收入及净利润将有较大幅度的提升,盈利能力将进一步提高。

(四)对公司现金流的影响

本次非公开发行完成后,公司的筹资活动现金流将增加,未来经营活动现金流和投资活动现金流将随着募集资金投资项目逐步增加。

(五)对股东结构的影响

本次非公开发行完成后,公司股东及净资产将分别下降59.77%,但仍由公司实际控制。因此,本次发行不会对公司的股东结构产生重大影响。

(六)对高级管理人员的影响

公司不会因本次非公开发行对公司高级管理人员进行调整。

十七、对行业竞争的影响

目前我公司已成为世界五大饲料生产国,但同时也形成了企业小而散,规模普遍较小,竞争激烈的局面。根据中国饲料工业协会统计,2011年全国饲料企业10.915万家,平均每家产能约1.65万吨,行业集中度较低,但我国饲料行业正在加速分化及内部重新整合,优势企业通过兼并、收购、强强联合,逐步形成行业集中度较高的格局,行业集中度将逐步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

十八、对行业风险的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产规模将相应增加,盈利能力将进一步提高,抗风险能力进一步增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量将产生重大影响。

(一)对公司财务状况的影响