（上接B038版）

项目实施单位	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	差异金额	差异原因
吉安市傲农现代农业科技有限公司	南溪猪场养殖基地建设项目（一期）	8,100.00	8,100.00	8,067.44	-32.56	
襄阳傲新生态牧业有限公司	梨园村傲新生猪养殖项目	6,000.00	6,000.00	6,000.00	-	
庆云傲农旭成现代农业开发有限公司	年存栏10,000头父母代母猪场项目	11,900.00	11,900.00	11,861.15	-38.85	
上杭傲新生态农业开发有限公司	上杭生态农业综合开发项目下都基地	15,400.00	15,400.00	2,866.34	-12,533.66	尚在建设期
上杭傲农槐猪产业发展有限公司	上杭槐猪产业综合开发项目（槐猪种群保护中心和槐猪育种扩繁场）	6,300.00	6,300.00	6,298.70	-1.30	
诏安优农现代农业开发有限公司	诏安优农10,000头商品母猪场项目	12,500.00	12,500.00	2,982.13	-9,517.87	尚在建设期
乐山傲新育种有限公司	种养殖项目	4,800.00	4,800.00	3,673.38	-1,126.62	尚在建设期
吉安市吉州区鸿图养殖有限公司	吉州区曲瀚生态循环养殖小区建设工程	5,200.00	5,200.00	5,199.02	-0.98	
吉水县傲禧农牧有限公司	吉水县白沙傲禧生态循环养殖小区项目	12,542.44	12,542.44	9,434.69	-3,107.75	尚在建设期
江苏傲农生物科技有限公司	年产5万吨水产饲料生产线（扩建）项目	6,300.00	6,300.00	4,868.45	-1,431.55	尚在建设期
怀化傲农生物科技有限公司	年产18万吨乳猪奶粉及高端生物饲料项目	6,500.00	6,500.00	868.96	-5,631.04	尚在建设期
福建傲农生物科技集团股份有限公司	偿还银行贷款	41,000.00	41,000.00	41,000.00	-	
合计		136,542.44	136,542.44	103,120.25	-33,422.19	

三、前次募集资金实际投资项目变更情况

（一）2017年首次公开发行股票

公司于2018年10月30日召开第二届董事会第二次会议并于2018年11月27日召开2018年第七次临时股东大会，审议通过《关于变更部分募集资金投资项目实施内容的议案》，同意变更原募集资金投资项目“吉安现代农业5,000头原种猪核心育种场项目”，由养殖5,000头原种猪变更为养殖8,400头商品母猪，项目建设内容调整为建设存栏8,400头商品母猪场，项目实施主体和实施地点均不变，具体如下：

变更后的项目	变更前的项目	变更后项目拟投入募集资金总额（万元）	占募集资金总额的比例
吉安现代农业冠朝8,400头商品母猪场项目	吉安现代农业5,000头原种猪核心育种场项目	7,500.00	32.59%

变更募集资金投资项目的具体原因如下：

2018年8月以来，非洲猪瘟在中国境内的发生使得对核心育种场选址的生物安全考虑需要更加严谨，本项目选址在生物安全升级的条件下调整为建设商品母猪场更加适宜，为保证募投项目的安全运营，鉴于疫情形势，公司对原项目（“吉安现代农业5,000头原种猪核心育种场项目”）的实施内容进行变更，具体原因如下：（1）本项目原计划建设核心场，核心场场址选择的生物安全因素考量相比商品种苗场和育肥场要更加严格，鉴于疫情形势，核心场选址在生物安全方面需要再提升等级，经重新慎重评估，该项目场址建议以建设商品母猪场为宜；（2）在非洲猪瘟疫情爆发前，核心场的建设通常采用繁殖、保育、育肥一体化的模式，而在疫情形势下，无论是种猪场（核心场和扩繁场）还是商品场的建设，均采用两点式甚至多点式的建设设计模式，因此，本项目调整为仅建设商品母猪场，产品为商品仔猪，仔猪销售后的保育与育肥则由下游客户市场化开展；（3）基于地块面积合理充分使用的考量，原先用于种猪保育、培育栏建设用地在本次项目调整后用于增加建设3,400头母猪栏舍，本项目亦即调整为生产商品仔猪苗的8,400头商品母猪场。

上述项目变更情况详见公司于2018年10月31日披露的《关于变更部分募集资金投资项目实施内容的公告》（公告编号：2018-165）。

（二）2019年非公开发行股票

公司于2020年7月6日召开第二届董事会第二十九次会议并于2020年7月22日召开2020年第五次临时股东大会，审议通过《关于变更部分募集资金投资项目实施内容的议案》，同意公司控股子公司诏安优农现代农业开发有限公司对募集资金投资项目“种猪扩繁生态养殖一期项目”的实施内容进行变更，由建设存栏4,000头纯种母猪扩繁场变更为建设存栏10,000头商品母猪场，项目实施主体和实施地点均不变，具体如下：

变更后的项目	变更前的项目	变更后项目拟投入募集资金总额（万元）	占募集资金总额的比例
诏安优农10,000头商品母猪场项目	种猪扩繁生态养殖一期项目	12,500.00	9.15%

变更募集资金投资项目的具体原因如下：

受近年来非洲猪瘟疫情的影响，我国生猪产能大幅下滑、猪肉市场供给大幅减少。生猪养殖业是关乎国计民生的重要产业，猪肉是我国大多数居民最主要的肉食品。发展生猪生产，稳定猪肉供应，对于保障人民群众生活、稳定物价、保持经济平稳运行和社会大局稳定具有重要意义。国家高度重视生猪生产发展，党中央、国务院对生猪稳产保供稳价作出了一系列决策部署，出台了《关于稳定生猪生产促进转型升级的意见》、农业农村部《关于稳定生猪生产保障市场供给的意见》、农业农村部《加快生猪生产恢复发展三年行动方案》等文件，要求加快恢复生猪生产，国内生猪养殖产业迎来前所未有的发展机遇。

2019年9月30日，福建省人民政府办公厅发布《关于印发福建省稳定生猪生产促进转型升级三年行动计划（2019—2021年）的通知》，指出加快生猪产业发展，增强猪肉市场供给能力，通过3年努力达到全省生猪生产与猪肉市场需求总体平衡，努力为全国大局多做贡献。

2020年1月17日，漳州市人民政府办公室发布《漳州市大力促进生猪产业高质量发展有效保障市场供给三年行动计划（2019-2021年）》，提出2021年底，达到全市生猪存栏178万头、年出栏299万头的目标，猪肉自给平衡有效巩固。

为积极响应国家和地方政府的相关政策号召，充分抓住当前行业发展机遇，促进当地快速恢复生猪产能、提高当地生猪供应保障能力，公司拟对诏安优农原项目的实施内容进行变更，由原来4,000头母猪存栏规模扩大到10,000头商品母猪存栏规模，增加公司生猪出栏量，为地方加快恢复生猪生产任务贡献力量。

上述项目变更情况详见公司于2020年7月7日披露的《关于变更部分募集资金投资项目实施内容的公告》（公告编号：2020-106）。

四、前次募集资金投资项目已对外转让或置换情况

前次募集资金实际投资项目未发生对外转让或置换情况。

五、临时闲置募集资金情况

（一）2017年首次公开发行股票

2017年11月，公司第一届董事会第二十二次会议审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意下属子公司四川傲农生物科技有限公司、吉安市傲农现代农业科技有限公司在确保不影响募集资金投资项目正常进行和募集资金安全的前提下，使用合计不超过人民币10,000.00万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过12个月。截至2020年6月30日，本公司使用闲置募集资金购买的理财产品均已按时赎回，公司累计获得理财收益98.63万元，具体情况如下：

投资主体	受托人名称	理财产品名称	理财产品类型	委托理财金额（万元）	起止日	状态	实际收益（元）
四川傲农生物科技有限公司	兴业银行股份有限公司	总行标准90天封闭式结构性存款产品	保本浮动收益型	3,000	2017年12月13日至2018年3月13日	已赎回	295,890.41
吉安市傲农现代农业科技有限公司	兴业银行股份有限公司	总行标准90天封闭式结构性存款产品	保本浮动收益型	7,000	2017年12月13日至2018年3月13日	已赎回	690,410.96

（二）2019年非公开发行股票

截至2020年6月30日，公司不存在将临时闲置募集资金用于其他用途的情况。

六、尚未使用募集资金情况

1、截至2020年6月30日，公司2017年首次公开发行股票募集资金已全部使用完毕。

2、截至2020年6月30日，公司2019年非公开发行股票募集资金尚有334,602,255.52元未使用完毕，占前次募集资金总额的24.51%，公司将按募集资金项目承诺投资金额继续投入使用。

七、前次募集资金投资项目实现效益情况

（一）2017年首次公开发行股票

1、前次募集资金投资项目实现效益情况详见附表3：前次募集资金投资项目实现效益情况对照表（2017年首次公开发行股票）。对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

2、本公司2017年首次公开发行股票募集资金不存在募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

3、截至2020年6月30日，“南昌傲农年产36万吨饲料项目”累计实现效益32.45万元，“四川傲农年产24万吨饲料项目”累计实现效益-227.38万元，“辽宁傲农年产24万吨饲料项目”累计实现效益-543.69万元。受非洲猪瘟疫情和下游行情影响，2018年下半年以来国内生猪存栏规模下滑较大，上述项目销量未达预期，产能利用率未能完全发挥，尚未实现预期效益。未来随着下游生猪存栏逐步恢复和行情回暖，项目产能逐步释放，项目效益将逐步得到体现。

（二）2019年非公开发行股票

1、前次募集资金投资项目实现效益情况详见附表4：前次募集资金投资项目实现效益情况对照表（2019年非公开发行股票）。对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

2、本公司2019年非公开发行股票募集资金中有41,000万元用于偿还银行贷款，无法单独核算效益。

3、截至2020年6月30日，襄阳傲新生态牧业有限公司“梨园村傲新生猪养殖项目”累计实现效益-137.64万元，庆云傲农旭成现代农业开发有限公司“年存栏10,000头父母代母猪场项目”累计实现效益-210.37万元。襄阳傲新生态牧业有限公司募集资金项目于2020年2月和2020年6月分批投产，庆云傲农旭成现代农业开发有限公司募集资金项目于2020年3月和2020年6月分批投产，后备母猪从配种、产仔、断奶到商品猪出栏销售需要一定时间，投产初期项目尚未达到满负荷状态，上述项目效益未能及时体现。

八、前次募集资金中以资产认购股份的相关资产运行情况

本公司前次募集资金中不存在用资产认购股份的情形。

九、前次募集资金实际使用情况与定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容的差异情况

本公司前次募集资金实际使用情况与定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

十、上网附件

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》。

附表：1、前次募集资金使用情况对照表（2017年首次公开发行股票）

2、前次募集资金使用情况对照表（2019年非公开发行股票）

3、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表（2017年首次公开发行股票）

4、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表（2019年非公开发行股票）

特此公告。

福建傲农生物科技集团股份有限公司董事会
2020年8月21日

附表1

前次募集资金使用情况对照表

（2017年首次公开发行股票）

编制单位：福建傲农生物科技集团股份有限公司　　截止日期：2020年6月30日

金额单位：人民币万元

募集资金总额：			23,016.50			已累计使用募集资金总额：			23,138.90		
						各年度使用募集资金总额：					
变更用途的募集资金总额：			7,500.00			2017年：			7,502.30		
变更用途的募集资金总额比例：			32.59%			2018年：			14,856.06		
						2019年：			780.54		
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额（注）	项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		
1	南昌傲农年产36万吨饲料项目	南昌傲农年产36万吨饲料项目	7,660.00	7,660.00	7,663.14	7,660.00	7,660.00	7,663.14	3.14	2018年7月
2	四川傲农年产24万吨饲料项目	四川傲农年产24万吨饲料项目	3,916.50	3,916.50	3,948.07	3,916.50	3,916.50	3,948.07	31.57	2019年12月
3	辽宁傲农年产24万吨饲料项目	辽宁傲农年产24万吨饲料项目	3,940.00	3,940.00	3,940.93	3,940.00	3,940.00	3,940.93	0.93	2018年1月
4	吉安现代农业冠朝8,400头商品母猪场项目	吉安现代农业冠朝8,400头商品母猪场项目	7,500.00	7,500.00	7,586.76	7,500.00	7,500.00	7,586.76	86.76	2019年3月和2019年9月分批投产
			23,016.50	23,016.50	23,138.90	23,016.50	23,016.50	23,138.90	122.40	

注：实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额原因见本专项报告之“二、（一）、3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺存在差异的说明”

附表2

前次募集资金使用情况对照表

（2019年非公开发行股票）

编制单位：福建傲农生物科技集团股份有限公司　　截止日期：2020年6月30日

金额单位：人民币万元

募集资金总额：			136,542.44			已累计使用募集资金总额：			103,120.25	
						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额：			12,500			2020年1-6月			103,120.25	
变更用途的募集资金总额比例：			9.15%							
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额（注）	项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		
1	南溪猪场养殖基地建设项目（一期）	南溪猪场养殖基地建设项目（一期）	8,100.00	8,100.00	8,067.44	8,100.00	8,100.00	8,067.44	-32.56	2020年9月
2	梨园村傲新生猪养殖项目	梨园村傲新生猪养殖项目	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	-	2020年2月和2020年6月分批投产
3	年存栏10,000头父母代母猪场项目	年存栏10,000头父母代母猪场项目	11,900.00	11,900.00	11,861.15	11,900.00	11,900.00	11,861.15	-38.85	2020年3月和2020年6月分批投产
4	上杭生态农业综合开发项目下都基地	上杭生态农业综合开发项目下都基地	15,400.00	15,400.00	2,866.34	15,400.00	15,400.00	2,866.34	-12,533.66	2021年4月
5	上杭槐猪产业综合开发项目（槐猪种群保护中心和槐猪育种扩繁场）	上杭槐猪产业综合开发项目（槐猪种群保护中心和槐猪育种扩繁场）	6,300.00	6,300.00	6,298.70	6,300.00	6,300.00	6,298.70	-1.30	2020年9月
6	诏安优农10,000头商品母猪场项目	诏安优农10,000头商品母猪场项目	12,500.00	12,500.00	2,982.13	12,500.00	12,500.00	2,982.13	-9,517.87	2021年3月
7	种养殖项目	种养殖项目	4,800.00	4,800.00	3,673.38	4,800.00	4,800.00	3,673.38	-1,126.62	2020年10月
8	吉州区曲瀚生态循环养殖小区建设工程	吉州区曲瀚生态循环养殖小区建设工程	5,200.00	5,200.00	5,199.02	5,200.00	5,200.00	5,199.02	-0.98	2020年10月
9	吉水县白沙傲禧生态循环养殖小区项目	吉水县白沙傲禧生态循环养殖小区项目	12,542.44	12,542.44	9,434.69	12,542.44	12,542.44	9,434.69	-3,107.75	2020年12月
10	年产5万吨水产饲料生产线（扩建）项目	年产5万吨水产饲料生产线（扩建）项目	6,300.00	6,300.00	4,868.45	6,300.00	6,300.00	4,868.45	-1,431.55	2021年1月
11	年产18万吨乳猪奶粉及高端生物饲料项目	年产18万吨乳猪奶粉及高端生物饲料项目	6,500.00	6,500.00	868.96	6,500.00	6,500.00	868.96	-5,631.04	2021年7月
12	偿还银行贷款	偿还银行贷款	41,000.00	41,000.00	41,000.00	41,000.00	41,000.00	41,000.00	-	
			136,542.44	136,542.44	103,120.25	136,542.44	136,542.44	103,120.25	-33,422.19	

注：实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额原因见本专项报告之“二、（二）、3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺存在差异的说明”

附表3

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

（2017年首次公开发行股票）

编制单位：福建傲农生物科技集团股份有限公司　　截止日期：2020年6月30日

金额单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2017年	2018年	2019年	2020年1-6月		
1	南昌傲农年产36万吨饲料项目	16.91%	注1	不适用	548.04	594.17	-1,109.76	32.45	注1
2	四川傲农年产24万吨饲料项目	14.58%	注2	不适用	不适用	4.15	-231.53	-227.38	注2
3	辽宁傲农年产24万吨饲料项目	20.61%	注3	不适用	-449.64	-103.27	9.22	-543.69	注3
4	吉安现代农业冠朝8,400头商品母猪场项目	36.67%（注5）	注4	不适用	不适用	93.44	6,410.14	6,503.58	是

注1：“南昌傲农年产36万吨饲料项目”效益为正常达产年6,798.00万元，投产第一年达产率为60%，折合效益为4,078.80万元，投产第二年达产率为100%。该项目于2018年7月开始生产，受非洲猪瘟疫情和下游行情影响，2018年下半年以来国内生猪存栏规模下滑较大，项目销量未达预期，产能利用率未能完全发挥，截止日累计实现效益32.45万元。未来随着下游生猪存栏逐步恢复和行情回暖，项目产能逐步释放，效益将逐步得到体现。

注2：“四川傲农年产24万吨饲料项目”效益为正常达产年2,995.10万元，投产第一年达产率为60%，折合效益为1,797.06万元。该项目于2019年12月开始生产，受非洲猪瘟疫情和下游行情影响，2018年下半年以来国内生猪存栏规模下滑较大，项目销量未达预期，产能利用率未能完全发挥，截止日累计实现效益-227.38万元。未来随着下游生猪存栏逐步恢复和行情回暖，项目产能逐步释放，效益将逐步得到体现。

注3：“辽宁傲农年产24万吨饲料项目”效益为正常达产年2,241.5万元，投产第一年达产率为60%，折合效益为1,344.90万元，投产第二年达产率为100%。该项目于2018年1月开始生产，受非洲猪瘟疫情和下游行情影响，2018年下半年以来国内生猪存栏规模下滑较大，项目销量未达预期，产能利用率未能完全发挥，截止日累计实现效益-543.69万元。未来随着下游生猪存栏逐步恢复和行情回暖，项目产能逐步释放，效益将逐步得到体现。

注4：“吉安现代农业冠朝8,400头商品母猪场项目”效益为正常达产年1,421万元，项目于2019年3月和2019年9月分批投产。

注5：“吉安现代农业冠朝8,400头商品母猪场项目”的产能利用率计算方法为：投产日至截止日配种母猪的实际产仔数/投产日至截止日配种母猪满场时（即8400头）的理论产仔数。项目投产后，后备母猪从配种、产仔、断奶到商品猪出栏销售需要一定时间，投产初期项目尚未达到满负荷状态。截止2020年6月30日，猪场内已有6661头配种母猪，后续随着配种母猪逐步到位，产能利用率将进一步上升。

附表4

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

（2019年非公开发行股票）

编制单位：福建傲农生物科技集团股份有限公司　　截止日期：2020年6月30日

金额单位：人民币万元

实际投资项目			截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益（万元/年）（注1）	截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目实施单位	项目名称				
1	吉安市傲农现代农业科技有限公司	南溪猪场养殖基地建设项目（一期）	不适用	1,320.83	不适用	不适用
2	襄阳傲新生态牧业有限公司	梨园村傲新生猪养殖项目	0%	1,076.81	-137.64	注2
3	庆云傲农旭成现代农业开发有限公司	年存栏10,000头父母代母猪场项目	0%	2,027.78	-210.37	注2
4	上杭傲新生态农业开发有限公司	上杭生态农业综合开发项目下都基地	不适用	2,664.90	不适用	不适用
5	上杭傲农槐猪产业发展有限公司	上杭槐猪产业综合开发项目（槐猪种群保护中心和槐猪育种扩繁场）	不适用	1,271.68	不适用	不适用
6	诏安优农现代农业开发有限公司	诏安优农10,000头商品母猪场项目	不适用	2,768.35	不适用	不适用
7	乐山傲新育种有限公司	种养殖项目	不适用	808.34	不适用	不适用
8	吉安市吉州区鸿图养殖有限公司	吉州区曲瀚生态循环养殖小区建设工程	不适用	771.47	不适用	不适用
9	吉水县傲禧农牧有限公司	吉水县白沙傲禧生态循环养殖小区项目	不适用	2,568.41	不适用	不适用
10	江苏傲农生物科技有限公司	年产5万吨水产饲料生产线（扩建）项目	不适用	1,617.08	不适用	不适用
11	怀化傲农生物科技有限公司	年产18万吨乳猪奶粉及高端生物饲料项目	不适用	2,197.18	不适用	不适用

注1：承诺效益为募集资金投资项目100%达产的预计年利润总额。

注2：后备母猪从配种、产仔、断奶到商品猪出栏销售需要一定时间，投产初期项目尚未达到满负荷状态，项目效益未能及时体现。

证券代码：603363　　证券简称：傲农生物　　公告编号：2020-144

福建傲农生物科技集团股份有限公司关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补回报措施的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

福建傲农生物科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“傲农生物”）拟公开发行A股可转换公司债券（以下简称“可转债”）。根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发［2013］110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发［2014］17号）以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告［2015］31号）的要求，公司就本次可转债发行对普通股股东权益和即期回报可能造成的影响进行了分析，并结合实际情况提出了填补回报的相关措施。具体情况如下：

一、本次发行对即期回报摊薄的影响

（一）测算假设及前提

（1）宏观经济环境、产业政策、行业发展状况等方面没有发生重大变化。

（2）不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及本次可转债利息费用的影响。

（3）本次发行假设于2020年12月31日之前实施完毕，且分别假设2021年6月30日全部未转股和全部转股两种情形。上述发行数量、发行方案实施完毕的时间和转股完成时间仅为估计，最终以经中国证监会核准的发行数量和本次发行方案的实际完成时间及可转债持有人完成转股的实际时间为准。

（4）假设本次可转债发行募集资金总额为100,000万元，未考虑扣除发行费用的影响，最终以经中国证监会核准的实际发行完成情况为准。

（5）假设本次可转债的转股价格为25.18元/股（该价格为不低于公司第二届董事会第三十二次会议召开日（2020年8月19日）的前二十个交易日交易均价与前一个交易日交易均价孰高者），该转股价格仅用于计算本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，并不构成对实际转股价格的数值预测。

（6）假设不考虑2020年度内实施的利润分配的影响。

（7）公司2020年1-6月扣非前归属于母公司股东净利润33,791.57万元，扣非后归属于母公司股东净利润30,122.87万元。假设公司2020年度扣非前、后归属于母公司股东净利润均为2020年1-6月的两倍；2021年度扣非前、后归属于母公司股东净利润较2020年分别存在持平、增长20%两种情形。

（8）假设除本次发行外，公司不会实施其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

以上假设及关于本次发行前后公司主要财务指标的情况仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2020年度、2021年度经营情况及趋势的判断，不构成公司的盈利预测及利润分配预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（二）对主要财务指标的影响

项目	2020年度/2020年12月31日	2021年度/2021年12月31日		2021年度/2021年12月31日	
		2021年6月30日全部未转股	2021年6月30日全部转股	2021年6月30日全部未转股	2021年6月30日全部转股
	净利润为2020年1-6月的两倍	净利润较2020年持平		净利润较2020年增长20%	
总股本（万股）	51,999.03	51,999.03	55,970.44	51,999.03	55,970.44
归属母公司股东所有者权益合计（万元）	287,867.07	355,450.21	455,450.21	368,966.84	468,966.84
归属母公司所有者的净利润（万元）	67,583.14	67,583.14	67,583.14	81,099.77	81,099.77
扣除非经常性损益归属于母公司所有者的净利润（万元）	60,245.73	60,245.73	60,245.73	72,294.88	72,294.88
扣除非经常性损益基本每股收益（元/股）	1.24	1.16	1.12	1.39	1.34
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	1.16	1.12	1.12	1.34	1.34
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	30.61%	18.73%	16.21%	22.01%	19.10%

注：上述计算每股收益等财务指标按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定计算。

二、对于本次公开发行摊薄即期回报的风险提示

投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金投资项目从建设至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

三、公司本次融资的必要性和合理性

（一）本次发行的必要性

1、发展规模化养殖是建设现代畜牧业的必由之路

目前我国生猪养殖行业产业结构不尽合理，中小规模养殖场依然占据主导地位，而这些中小规模养殖场存在基础设施薄弱、猪场设计不合理、生产效率低下、环境治理能力差、防疫体系薄弱等一系列问题，难以适应现代畜牧业生产发展的需要。有鉴于此，中共中央、国务院及国家各政府部门相继出台了《中共中央、国务院关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》、《全国生猪生产发展规划（2016-2020年）》等政策法规，大力扶持及推进规模化、集约化、标准化畜禽养殖，增强畜牧业竞争力。随着我国政策引导与养殖效率的要求，我国正推动畜牧业的转型升级，从传统养殖方式向规模化、生态环保、高效安全的方向发展，提高行业集中度。本次募集资金投资项目响应了国家政策法规对“规模化养殖”的发展要求，符合畜牧业发展趋势。

2、标准化养殖和精细化饲养是生猪养殖必然趋势

长期以来，我国生猪养殖是以农户散养为主，中小规模养殖户受规模的影响和资金、人员的限制，生产和管理还属于粗放式经营，科学饲养的意识淡薄，精细化管理水平严重滞后，已严重影响了我国养殖水平的提高。近年来在国家的大力支持下出现一批标准化养殖示范场已起到良好的示范作用，促使企业通过对人才培养及建立标准化养殖场，做到了对猪舍的精细设计，在品种改良、饲料营养、母猪繁殖等环节的精细管控，在清洁消毒、疫苗接种、药物保健等疫病防控环节的精细把握。因此，长期困扰我国生猪养殖产业效率低、成本高，且环境保护能力较弱的局面即将面临变革，而规模化标准化的生态环保型养猪将在未来的市场处于竞争优势地位。

3、生猪养殖关系百姓“菜篮子”，市场前景广阔

在我国人民的饮食结构中，肉类消费主要为猪肉，约占肉类消费的60%，生猪养殖产业的发展直接关系到百姓的“菜篮子”。随着我国经济的发展和人民生活水平的不断提高，我国居民的膳食结构逐步改善，口粮消费继续下降，猪肉等畜产品消费持续上升，优质安全畜产品需求不断增加，未来安全优质的猪肉制品的生产、加工必然得到快速发展，“优质放心猪肉”呈现出广阔的市场前景，具有巨大的经济和社会效益。

4、实现公司战略目标的需要

公司自成立以来以“创建世界领先的农牧企业”为愿景，秉承“以农为傲，滋养全球”的使命，致力于成为世界领先的农牧企业。目前公司围绕“以饲料为核心的服务企业、以食品为导向的养猪企业”的品牌定位，搭建“产业（饲料、养猪、动保、原料贸易）+农业互联网+客户支持服务”的全方位、全要素的农业产业链平台，致力于将产业链上下游各项业务做大做强，并通过不断优化、加强各项业务之间的联系和协作，提升生猪产业链价值，最终形成公司产业链一体化竞争优势。

（二）本次发行的合理性

我国既是世界生猪养殖大国，也是猪肉消费大国，生猪养殖行业能否健康发展，关系到城乡居民的消费，也关系到社会和谐稳定。近年来我国生猪及能繁母猪存栏受到周期性及疫情的影响持续下降，特别是非洲猪瘟爆发以来我国产能下降较为显著；同时，我国生猪养殖产业仍处于中小规模养殖的传统养殖模式，逐步向集约化、标准化、现代化的生猪养殖模式转变，并成为行业发展的必然趋势。

公司凭借多年在饲料、养殖业务的经营和积累，和产业链一体化发展方面丰富经验，本次募投项目实施围绕公司主业，抓住行业发展趋势，重点布局具备高附加值的生猪养殖行业，扩大公司业务规模，提升公司的盈利能力。

本次可转换公司债券募集资金将用于发展公司主营业务，有效提升公司生产能力、进一步优化公司产品结构、提高公司运营效率，从而提升公司核心竞争力。本次募集资金投资项目符合国家产业政策、行业发展趋势及公司发展战略目标。募集资金投资项目的顺利实施将有效地扩大公司产能，为公司实现发展战略目标奠定良好的基础，增强公司的核心竞争力及盈利能力，为股东创造经济价值。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目为新建6个生猪养殖场项目和偿还银行借款。公司本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务，通过募投项目的建设，将进一步扩大公司生产规模，提升公司的核心竞争能力；部分募集资金用于偿还银行借款，将优化公司资本结构、缓解公司短期偿债压力，提高公司净利润水平。。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司成立以来一直非常重视企业文化建设，把建设先进的企业文化和打造优秀的团队视为发展的根本、竞争力的源泉和基业长青的保障。公司坚持“人是傲农之本、发展之源”的人才理念，推行“文化化、专业化、年轻化、高效化、创业化”（五化）人才战略。公司通过多层次的管理培训、经验分享，提升管理人才的视野和管理能力，提高公司销售和服务队伍的专业化水平，以适应公司向农牧行业综合服务商转变的需要。经过多年的储备积累，公司拥有大量生猪养殖业务管理、销售、服务和技术人员，为项目的顺利实施提供强有力保障。

在技术方面，公司围绕生猪产业链建立了饲料技术研究所、育种技术研究所、动物保健研究所、环境工程研究所、信息技术研究所和分析测试中心、动物医学中心，在全国多个省区建设育种基地，并且力争把育种产业做到行业领先，打造“饲料+养殖”双主业协同发展的产业链一体化布局。

为促进公司生猪养殖业务快速发展，公司成立了养猪产业总部，保障养猪事业体系化和专业化管理。生产管理方面，公司遵循绿色环保、循环节能的科学养殖生产方式，建设现代化猪舍及自动化养殖设备，推广“种养结合”规模化生态养殖模式；疫病防控方面，公司无论是猪场实际运营管理，还是猪场的选址设计建设，都采用严格的、高标准的生物安全防疫要求，切实保证生物安全；遗传育种方面，公司从繁育体系上力求构建从核心群、扩繁群、商品母猪群的完善种猪繁育体系；信息化平台建设方面，公司搭建了猪OK猪场管理平台，通过猪OK平台和技术管理平台，公司可以为下游规模猪场提供母猪繁育管理、育肥管理、财务管理、统计分析及生产预警等猪场管理服务，以上服务使猪场做到了事前计划、事中控制、事后分析。公司通过多年的经营积累，已具备围绕生猪养殖业务的完整服务体系，建立了高效的养殖业务模式。另外，公司业务具备产业链协同发展优势。公司是以猪饲料业务起步创业，一直专注于提升生猪产业链价值，重点打造为生猪养殖行业提供整体解决方案的能力。公司通过饲料、生猪养殖、兽药动保、原料贸易、猪场信息化管理等业务共同发展，目前已形成产业链一体化的经营模式，能够充分利用各业务板块协同作用提升养殖业务价值。公司通过产业链的一体化管理，充分整合上、下游的优势资源，不仅能对原料品质进行更有效的把控，确保产品质量安全优质，还能有效的控制饲料和养殖成本。通过产业链协同，公司还具备将来在猪肉产品安全溯源体系上对接终端消费者的能力。

综上，公司依托多年饲