

牧原食品股份有限公司

前次募集资金使用情况报告（截至 2017 年 6 月 30 日止）

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

一、前次募集资金的数额、资金到账时间及资金在专项账户的存放情况

（一）2014 年度首次公开发行募集资金数额、资金到账时间及资金在专户账户的存放情况

1. 实际募集资金金额、资金到位时间

2014 年 1 月 17 日，牧原食品股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可【2014】40 号文核准，通过深圳证券交易所公开发行股票 6,050 万股，其中公司公开发行新股 3,000 万股，公司股东公开发售 3,050 万股，发行价格为人民币 24.07 元/股，应募集资金总额 722,100,000.00 元，扣除未付的保荐费及承销费人民币 45,205,660.00 元后的资金合计 676,894,340.00 元，已由主承销商招商证券股份有限公司于 2014 年 1 月 22 日汇入公司开立在中国农业发展银行内乡县支行 20341132500100000291761 募集资金专用账户内。

上述股款再扣除审计费、律师费、本次上网发行费、信息披露费等发行费用 9,073,176.86 元后，募集资金净额为人民币 667,821,163.14 元，上述资金到位情况已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具中兴华验字（2014）第 HN-001 号验资报告。

2. 截止 2017 年 6 月 30 日，募集资金已使用完毕，募集资金账户已于 2016 年 9 月销户，具体如下：

开户银行	银行账号	账户类别	销户日期
中国农业发展银行内乡县支行	20341132500100000291761	募集资金专户	2016-9-23
中国农业发展银行内乡县支行	20341132500100000292891	募集资金专户	2016-9-28
合计			

（二）2015 年度非公开发行募集资金数额、资金到账时间及资金在专户账户的存放情况

1. 实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准牧原食品股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2833号文）批准，公司于2015年12月22日向特定投资者非公开发行人民币普通股股票32,873,109股，每股发行价为30.42元，募集资金总额为人民币999,999,975.78元，扣除保荐费、承销费等相关发行费用人民币7,305,551.40元后，实际募集资金净额为人民币992,694,424.38元。上述资金到位情况已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具中兴华验字（2015）第HN-016号验资报告。

上述募集资金总额人民币999,999,975.78元，扣除未付的保荐费及承销费人民币5,000,000.00元后的资金人民币994,999,975.78元，已由招商证券股份有限公司于2015年12月22日汇入公司募集资金专用账户。

2. 截止2017年6月30日，募集资金已使用完毕，募集资金账户已于2016年9月销户，具体如下：

开户银行	银行账号	账户类别	销户日期
中国农业发展银行内乡县支行	20341132500100000291761	募集资金专户	2016-9-23
中国农业发展银行内乡县支行	20341132500100000292891	募集资金专户	2016-9-28
合计			

（三）2017年度非公开发行募集资金数额、资金到账时间及资金在专户账户的存放情况

1. 实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准牧原食品股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2017]62号），核准公司本次非公开发行新股股票不超过127,149,400股。公司于2017年4月14日向特定投资者非公开发行人民币普通股股票124,717,239股，发行价格为24.67元/股，募集资金总额为人民币3,076,774,286.13元，扣除承销费和保荐费等各项发行费用人民币26,443,096.98元后，实际募集资金净额为人民币3,050,331,189.15元。上述资金到位情况已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具中兴华验字（2017）第140001号验资报告。

上述募集资金总额人民币3,076,774,286.13元，扣除保荐费及承销费人民币23,320,000.00元后的资金人民币3,053,454,286.13元，已由招商证券股份有限公司

于 2017 年 4 月 14 日汇入公司募集资金专用账户。

2. 募集资金使用及结余情况

项 目	金 额（元）
实际收到募集资金金额	3,053,454,286.13
减：生猪产能扩张项目	913,052,257.38
偿还银行贷款	500,000,000.00
补充流动资金	757,755,307.85
发行费用	30,000.00
银行手续费	66,473.21
加：利息收入	1,719,053.30
截止 2017 年 6 月 30 日尚未使用的募集资金余额	884,269,300.99
其中：存放于银行募集资金专户	395,334,114.86
购买理财产品	420,000,000.00
协定存款	68,935,186.13

3. 募集资金专户存储情况

公司及子公司商水牧原农牧有限公司、西华牧原农牧有限公司、太康牧原农牧有限公司、闻喜牧原农牧有限公司、扶沟牧原农牧有限公司、正阳牧原农牧有限公司、新河牧原农牧有限公司与招商证券股份有限公司、中国民生银行股份有限公司南阳分行、中国工商银行股份有限公司内乡支行、内乡县农村信用合作联社营业部、交通银行南阳分行营业部、中信银行南阳分行营业部、中国农业发展银行内乡县支行共同签订了《募集资金三方监管协议》，公司募集资金全部存放于公司及上述7家子公司在上述银行开设的募集资金专项账户中。公司充分保障保荐机构、独立董事以及监事会对募集资金使用和管理的监督权，三方监管协议的履行情况正常。

截止 2017 年 6 月 30 日，公司及子公司募集资金在银行专户及以定期和理财资金方式存储的金额为 884,269,300.99 元，系未使用完毕的募集资金和募集资金存款利息收入（已减手续费），募集资金的存储情况如下：

序号	开户单位	开户行	银行账号	账户类别	存储余额
1	牧原食品股份有限公司	中国民生银行股份有限公司南阳分行	699617121	募集资金专户	981,990.78

序号	开户单位	开户行	银行账号	账户类别	存储余额
2	牧原食品股份有限公司	中国工商银行股份有限公司内乡支行	1714025529048123627	募集资金专户	72,607,665.31
3	牧原食品股份有限公司	内乡县农村信用合作联社营业部	86617001600000239	募集资金专户	40,683,242.02
4	商水牧原农牧有限公司	中国民生银行股份有限公司南阳分行	699704372	募集资金专户	252,469,768.95
5	西华牧原农牧有限公司	交通银行南阳分行营业部	412899991010003084623	募集资金专户	1,981,782.34
				理财产品	40,000,000.00
6	太康牧原农牧有限公司	交通银行南阳分行营业部	412899991010003084948	募集资金专户	19,170,636.20
7	闻喜牧原农牧有限公司	中国工商银行股份有限公司南阳分行	1714029029200076694	募集资金专户	12,346.44
8	扶沟牧原农牧有限公司	中信银行南阳分行营业部	8111101011700629295	募集资金专户	1,466,784.31
				理财产品	280,000,000.00
9	正阳牧原农牧有限公司	中国农业发展银行内乡县支行	20341132500100000422331	募集资金专户	500,000.00
			20341132500100000423461	协定存款	68,935,186.13
10	新河牧原农牧有限公司	交通银行南阳分行营业部	412899991010003091422	募集资金专户	5,459,898.51
				理财产品	100,000,000.00
	合计				884,269,300.99

三、前次募集资金的实际使用情况

(一) 2014年度首次公开发行募集资金

1. 实际使用情况

见附件一①：前次募集资金使用情况对照表-2014年度首次公开发行募集资金

2. 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

该项目原募集资金承诺投资总额为66,716.04万元，上述投资系基于公司当时的猪舍设计标准、建设工艺和2011年的物价水平作出的估算。经公司第二届董事会第三十六次会议审议通过，随着猪舍建造标准的优化、改进以及建筑材料、人工等成本的增加，导致了投资规模超过原先预估的水平，投资调整为86,269.11万元，其中，募集资金承诺投资总额为66,800.84万元。

公司累计使用募集资金67,313.78万元，与募集资金承诺投资金额的差异金额为512.94万元。产生上述差异的原因是：募集资金累计理财收益、利息收入513.98万元扣除募集资金专户累计银行手续费支出1.04万元后的净额512.94万元已投入募集资金项目。

(二) 2015年度非公开发行募集资金

1. 实际使用情况

见附件一②：前次募集资金使用情况对照表-2015年度非公开发行募集资金

2. 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

根据《非公开发行募集资金使用的可行性分析报告（修订）》以及《牧原食品股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》等发行相关文件的规定，公司本次非公开发行股份实际募集资金净额为人民币99,269.44万元，其中50,000.00万元用于偿还银行贷款，剩余部分将用于补充公司流动资金。

截止2017年6月30日，募集资金已全部使用完毕，实际支出总额为99,766.56万元，其中用于偿还银行贷款50,000.00万元，用于补充流动资金49,766.56万元，与募集后承诺投资金额差异金额497.12万元。产生上述差异的原因是：募集资金累计理财收益、利息收入499.15万元扣除募集资金专户累计银行手续费支出2.03万元后的净额497.12万元用于补充公司流动资金。

（三）2017年度非公开发行募集资金

本次募集资金实际使用情况见附件一③：前次募集资金使用情况对照表-2017年度非公开发行募集资金

三、前次募集资金实际投资项目变更情况

（一）2014年度首次公开发行募集资金

公司首次公开发行股票募集资金投资项目为“邓州市牧原养殖有限公司年出栏80万头生猪产业化项目”。本公司募集资金投资项目未发生变更，部分项目的实施地点以及募投项目总投资额做了变更，具体内容如下：

公司于2014年7月29日召开第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点的议案》，拟将“邓州市牧原养殖有限公司年出栏80万头生猪产业化项目”中陶营养猪场项目的部分实施地点变更至邓州市都司镇姚李村，其他项目不变。由于邓州市发展规划进行调整，导致陶营养猪场未建设的土地不能继续进行养殖场建设，公司计划将陶营养猪场部分项目建设地点变更到都司镇姚李村，该实施地点距离陶营养猪场近，并且已取得邓州市发改委备案确认书、河南省环保厅环评批复文件，便于项目尽快建设产业效益。

公司于2015年7月15日第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点的议案》，决议将“邓州市牧原养殖有限公司年出栏80万头生猪产业化项目”中陶营养猪场项目的部分实施地点变更至邓州市陶

营乡高李村，其它项目不变。由于邓州市发展规划进行调整，导致陶营养殖场未建设的土地不能继续进行养殖场建设，公司计划将陶营养殖场部分项目建设地点变更到陶营乡高李村，该实施地点距离陶营养殖场近，并且已取得邓州市发改委备案确认书、河南省环保厅环评批复文件，便于项目尽快建设产业效益。

公司于2016年2月24日召开了第二届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于公司全资子公司邓州市牧原养殖有限公司使用自有资金对募集资金投资项目追加投资的议案》，决议将“邓州市牧原养殖有限公司年出栏80万头生猪产业化项目”工程原计划总投资66,716.04万元调整为86,269.11万元。由于“邓州市牧原养殖有限公司年出栏80万头生猪产业化项目”投资计划编制于2010年11月，基于公司当时的猪舍设计标准、建设工艺和2011年的物价水平，估算工程总投资为66,716.04万元。随着猪舍建造标准的优化、改进以及建筑材料、人工等成本的增加，导致了投资规模超过原先预估的水平。本次追加投资后，可保证本项目的顺利实施，从而有利于保障公司的发展和股东的长远利益。

(二) 2015年度非公开发行募集资金

2015年度非公开发行募集资金投资项目未发生变更情况。

(三) 2017年度非公开发行募集资金

经公司 2016 年的第二次临时股东大会决议、2016 年第三次临时股东大会决议、2017 年第二次临时股东大会决议，公司本次非公开发行股票募集资金投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金金额	项目备案
1	通许牧原第一期 52 万头 生猪产业化项目			
1.1	通许牧原二场	2,078.63	2,078.63	豫汴通许农业[2016]03516
1.2	通许牧原三场	10,633.74	10,633.74	豫汴通许农业[2015]14748
1.3	通许牧原六场	17,291.10	17,291.10	豫汴通许农业[2015]11134
小计		30,003.47	30,003.47	
2	商水牧原第一期 45 万头 生猪产业化项目			
2.1	商水牧原一场	8,752.08	8,752.08	豫周商水农业[2016]01338
2.2	商水牧原二场	4,957.86	4,957.86	豫周商水农业[2016]01298
2.3	商水牧原三场	15,948.52	15,948.52	豫周商水农业[2016]01329

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金金额	项目备案
2.4	商水牧原四场	6,132.02	6,132.02	豫周商水农业[2016]01333
2.5	商水牧原五场	6,810.42	6,810.42	豫周商水农业[2016]01336
小计		42,600.90	42,600.90	
3	西华牧原第一期 27.5 万头生猪产业化项目			
3.1	西华牧原一场	7,252.43	7,252.43	豫周西华农业[2015]19851
3.2	西华牧原二场	15,828.55	15,828.55	豫周西华农业[2015]19853
3.3	西华牧原三场	4,952.92	4,952.92	豫周西华农业[2015]19858
小计		28,033.90	28,033.90	
4	太康牧原第一期 25 万头生猪产业化项目			
4.1	太康牧原四场	8,736.76	8,736.76	豫周太康农业[2016]01108
4.2	太康牧原六场	5,439.58	5,439.58	豫周太康农业[2016]01107
4.3	太康牧原七场	4,310.44	4,310.44	豫周太康农业[2016]01106
小计		18,486.78	18,486.78	
5	闻喜牧原第一期 20 万头产业化项目			
5.1	闻喜牧原一、二场	16,515.25	16,515.25	闻发改备案[2016]8 号
小计		16,515.25	16,515.25	
6	扶沟牧原第一期 20 万头生猪产业化项目			
6.1	扶沟牧原六场	3,665.51	3,665.51	豫周扶沟农业[2015]19377
6.2	扶沟牧原七场	12,447.53	12,447.53	豫周扶沟农业[2015]19379
6.3	扶沟牧原八场	2,976.95	2,976.95	豫周扶沟农业[2015]19380
小计		19,089.99	19,089.99	
7	正阳牧原第一期 18 万头生猪产业化项目			
7.1	正阳牧原四场	10,436.80	10,436.80	豫驻正阳农业[2015]25675
7.2	正阳牧原十五场	3,084.17	3,084.17	豫驻正阳农业[2015]25676
小计		13,520.97	13,520.97	
合计		168,251.26	168,251.26	

由于“通许牧原第一期 52 万头生猪产业化项目”通许县发展规划进行调整，

导致通许县二场、三场、六场养殖场未能按照原计划进行建设。

为了保证募集资金投资项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，不影响募集资金投资项目的正常进行，公司第二届董事会第五十七次会议、2017年第五次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施主体及实施地点的议案》，同意公司将“通许牧原第一期 52 万头生猪产业化项目”中通许牧原二场、三场、六场生猪养殖项目变更为新河牧原农牧有限公司（以下简称“新河牧原”）一场（新河县仁让里乡中良家庄村西）、四场（新河县仁让里乡东边仙村南）。变更后的项目已取得发改委备案确认书、环保局环评批复文件，便于项目尽快建设产生效益。

由于商水县发展规划进行调整，导致商水牧原一场未能按照原计划进行建设。经公司第二届董事会第五十七次会议决议，公司将“商水牧原第一期 45 万头生猪产业化项目”中商水一场生猪养殖项目的实施地点变更为商水县大武乡雷庄村。实施地点变更不构成公司募集资金的用途改变，募集资金投资项目建设内容及方式也无变化，对项目实施进度无重大影响。根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》的相关规定，本次募投项目变更仅涉及地点的变更，无需股东大会批准。拟变更后的项目已取得发改委备案确认书、环保局环评批复文件，便于项目尽快建设产生效益。

四、前次募集资金投资项目已对外转让或置换情况

（一）2014年度首次公开发行募集资金

1. 2014年度首次公开发行募集资金投资项目不存在对外转让情况。
2. 募集资金投资项目置换情况

公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项的议案》，同意公司本次公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金共计41,607.47万元。上述议案已经公司监事会、独立董事审议通过，公司保荐机构招商证券股份有限公司出具了核查意见，并经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）专项审核，出具了《关于牧原食品股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目专项审核报告》（中兴华核字（2014）第 HN-001 号）。

（二）2015年度非公开发行募集资金

2015年度非公开发行募集资金用于偿还银行贷款与补充流动资金，不存在对

外转让或置换情况。

(三) 2017年度非公开发行募集资金

1. 截止2017年6月30日，不存在本次募集资金投资项目对外转让情况。

2. 募集资金投资项目置换情况

公司第二届董事会第五十五次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项的议案》，同意公司本次非公开发行股票募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金共计 84,773.58 万元。上述议案已经公司监事会、独立董事审议通过，公司保荐机构招商证券有限公司出具了核查意见，并经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）专项审核，出具了《关于牧原食品股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项审核报告》（中兴华核字（2017）第140002号）。

五、尚未使用募集资金情况

(一) 2014年度首次公开发行募集资金

截止2017年6月30日，已使用完毕，募集资金账户已于2016年9月销户。

(二) 2015年度非公开发行募集资金

截止2017年6月30日，已使用完毕，募集资金账户已于2016年9月销户。

(三) 2017年度非公开发行募集资金

截止 2017 年 6 月 30 日，本期非公发行的募集资金尚未使用的金额为 884,269,300.99 元，其中：在募集资金专户存储的金额为 395,334,114.86 元，利用暂时闲置的募集资金购买理财产品 420,000,000.00 元，协定存款金额为 68,935,186.13 元。

六、前次募集资金投资项目实现效益情况

(一) 2014年度首次公开发行募集资金

1. 见附件二①：前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

本公司前次募集资金投资项目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. 前次募集资金投资项目实现效益分析

(1) 2013年度实现效益分析：截止2013年12月31日，“80万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成25万头商品猪产能（已经建成两个饲料厂，年饲料产能40万吨；已经形成25万头商品猪产能；已形成生产仔猪70万头/年的仔猪产

能，主要剩余55万头保育舍和育肥舍配套产能工程以及10万头仔猪的配套产能工程尚未开工建设）。2013年出栏生猪20.74万头（其中，商品猪9.39万头，仔猪11.35万头），占达产后产量的25.93%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益1,898.31万元，占达产后承诺效益16,113.00万元的11.78%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

（2）2014年度实现效益分析：截止2014年12月31日，“80万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成25万头商品猪产能（工程整体的形象进度为70.89%：已经建成两个饲料厂，年饲料产能40万吨；已经形成25万头商品猪产能；已形成生产仔猪70万头/年的仔猪产能，主要剩余55万头保育舍和育肥舍配套产能工程以及10万头仔猪的配套产能工程尚未完工）。2014年出栏生猪51.74万头（其中，商品猪25.92万头，仔猪25.82万头）占达产后产量的64.68%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现效益为1,787.62万元，占达产后承诺效益16,113.00万元的11.09%，由于2014年度生猪市场低迷，未能达到预期效益。

（3）2015年度实现效益分析：2015年度出栏生猪36.92万头（其中，商品猪24.51万头，仔猪12.41万头），占达产后产量的46.15%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现效益为9,725.95万元，占达产后承诺效益16,113.00万元的60.36%，由于项目陆续完工，尚未达产，未能达到预期效益。

（4）2016年度实现效益分析：2016年度出栏生猪67.77万头（其中，商品猪56.03万头，仔猪11.74万头），占达产后产量的84.71%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现效益为50,539.63万元，占达产后承诺效益16,113.00万元的313.66%，由于2016年度生猪市场活跃，销售单价较高，原粮收购价格降低，生猪养殖成本降低，使得2016年度实现的效益远超预期。

（4）2017年1-6月实现效益分析：2017年1-6月份出栏生猪42.30万头（其中，商品猪28.65万头，仔猪13.65万头），占达产后产量的52.88%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现效益为19,507.60万元，占达产后承诺效益16,113.00万元的121.07%。

（二）2015年度非公开发行募集资金

本公司2015年度非公开发行募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金，提升了公司的资金实力及抗风险能力，缓解了公司规模化养殖项目建成投产后公司经营规模进一步扩大后流动资金需求压力，优化了公司资产负债结构，改善

了公司财务状况，降低了公司财务风险，减少了财务费用，从而直接提升公司盈利能力及融资能力，提高公司竞争能力，其效益在公司整体的利润中体现，未单独核算效益。

（三）2017年度非公开发行募集资金

1. 见附件二②：前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

本公司前次募集资金投资项目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. 前次募集资金投资项目实现效益分析

（1）商水牧原第一期45万头生猪产业化项目实现效益分析：

①2016年度实现效益分析

截止2016年12月31日，“45万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成40万头仔猪产能（已形成生产仔猪40万头/年的产能，主要剩余45万头保育舍和育肥舍配套产能工程以及5万头仔猪的配套产能工程尚未建设完成）。2016年出栏生猪2.11万头（其中，商品猪0.94万头，仔猪1.17万头），占达产后产量的4.69%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益1,005.28万元，占达产后承诺效益12,167.81万元的8.26%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

②2017年1-6月实现效益分析

截止2017年6月30日，“45万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成40万头仔猪产能（已形成生产仔猪40万头/年的产能，主要剩余45万头保育舍和育肥舍配套产能工程以及5万头仔猪的配套产能工程尚未建设完成）。2017年1-6月出栏生猪1.92万头（其中，商品猪1.50万头，仔猪0.42万头），占达产后产量的4.27%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益854.98万元，占达产后承诺效益12,167.81万元的7.03%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

（2）西华牧原第一期27.5万头生猪产业化项目实现效益分析：

①2016年度实现效益分析

截止2016年12月31日，“27.5万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成14.04万头商品猪产能（已形成14.04万头商品猪产能,仔猪27.5万头/年的仔猪产能，主要剩余13.46万头保育舍和育肥舍配套产能工程尚未建设完成）。2016年出栏生猪2.25万头（其中，商品猪1.29万头，仔猪0.96万头），占达产后产量的8.21%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益960.13万元，占达产后承诺效

益7,234.65万元的13.27%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

②2017年1-6月实现效益分析

截止2017年6月30日，“27.5万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成19.66万头商品猪产能（已经形成19.66万头商品猪产能；已形成生产仔猪25万头/年的仔猪产能，主要剩余2.55万头保育舍和育肥舍配套产能工程的配套产能工程尚未建设完成）。2017年1-6月份出栏生猪6.64万头（其中，商品猪3.6万头，仔猪3.04万头），占达产后产量的24.16%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益2,747.66万元，占达产后承诺效益7,234.65万元的37.98%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

（3）太康牧原第一期25万头生猪产业化项目实现效益分析：

①2016年度实现效益分析

截止2016年12月31日，“25万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成25万头商品猪产能（已形成25万头商品猪产能，仔猪10万头/年的仔猪产能，主要剩余15万头仔猪配套产能工程尚未建设完成）。2016年出栏生猪1.00万头（其中，商品猪0.65万头，仔猪0.35万头），占达产后产量的4.01%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益632.01万元，占达产后承诺效益7,221.42万元的8.75%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

②2017年1-6月实现效益分析

截止2017年6月30日，“25万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成25万头商品猪产能（已形成25万头商品猪产能，仔猪10万头/年的仔猪产能，主要剩余15万头仔猪配套产能工程尚未建设完成）。2017年1-6月出栏生猪2.29万头（其中，商品猪0.78万头，仔猪1.51万头），占达产后产量的9.16%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益735.10万元，占达产后承诺效益7,221.42万元的10.18%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

（4）闻喜牧原第一期20万头生猪产业化项目实现效益分析：

①2016年度实现效益分析

截止2016年12月31日，“20万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成20万头商品猪产能。2016年出栏生猪0.19万头（其中，商品猪0.19万头），占达产后产量的0.93%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益81.60万元，占达产后承诺效益5,669.84万元的1.44%，由于工程完工时间较短，产能未释放，

未能达到预期效益。

②2017年1-6月实现效益分析

截止2017年6月30日，“20万头生猪产业化项目”中猪舍已投产，已经形成20万头商品猪产能。2017年出栏生猪5.86万头（其中，商品猪3.54万头，仔猪2.32万头），占达产后产量的29.29%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益2,042.77万元，占达产后承诺效益5,669.84万元的36.03%，由于工程完工时间较短，产能未完全释放，未能达到预期效益。

（5）扶沟牧原第一期20万头生猪产业化项目实现效益分析：

①2016年度实现效益分析

截止2016年12月31日，“20万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成17.22万头商品猪产能（已形成17.22万头商品猪产能，仔猪10万头/年的仔猪产能）。2016年出栏生猪0.26万头（其中，商品猪0.24万头，仔猪0.02万头），占达产后产量的1.29%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益266.35万元，占达产后承诺效益5,381.37万元的4.95%，由于工程尚未完工，未达到预计产能，未能达到预期效益。

②2017年1-6月实现效益分析

截止2017年6月30日，“20万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成17.22万头商品猪产能（已形成17.22万头商品猪产能，仔猪10万头/年的仔猪产能，主要剩余2.78万头保育舍和育肥舍配套产能工程正在建设中及10万头仔猪的配套产能工程尚未建设完成）。2017年1-6月出栏生猪4.91万头（其中，商品猪4.42万头，仔猪0.49万头），占达产后产量的24.54%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益2,281.57万元，占达产后承诺效益5,381.37万元的42.40%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

（6）正阳牧原第一期18万头生猪产业化项目实现效益分析：

①2016年度实现效益分析

截止2016年12月31日，“18万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成7.60万头仔猪产能（已形成仔猪7.60万头/年的仔猪产能，主要剩余18万头保育舍和育肥舍配套产能工程正在建设中及10.4万头母猪舍正在建设中配套产能工程尚未建设完成）。2016年出栏生猪0.26万头（其中，商品猪0.26万头），占达产后产量的1.42%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益

300.89 万元，占达产后承诺效益 4,676.70 万元的 6.43%，由于工程尚未完工，产能未完全释放，未能达到预期效益。

②2017年1-6月实现效益分析

截止2017年6月30日，“18万头生猪产业化项目”中部分猪舍投产，已经形成1.72万头商品猪产能（已经形成1.72万头商品猪产能；已形成生产仔猪7.6万头/年的仔猪产能，主要剩余16.28万头保育舍和育肥舍配套产能工程以及10.40万头仔猪的配套产能工程尚未建设完成）。2017年1-6月份出栏生猪0.54万头（其中，商品猪0.54万头），占达产后产量的2.99%，按照募投项目可行性研究报告同口径计算实现收益948.96万元，占达产后承诺效益4,676.70万元的20.29%，由于工程尚未完工，未能达到预期效益。

（7）新河牧原第一期52万头生猪产业化项目实现效益分析：

截止2017年6月30日，“52万头生猪产业化项目”中猪舍尚未建成，未能产生预期效益。

七、前次募集资金中以资产认购股份的，该资产运行情况

本公司前次募集资金中不存在以非货币资产认购股份的情况。

八、前次募集资金实际使用情况与定期报告和其他信息披露的有关内容对照

前次募集实际使用情况与定期报告和其他信息披露的有关内容逐项对照，实际使用情况与前述文件披露一致。

九、其他事项

无。

牧原食品股份有限公司董事会

二〇一七年七月十九日

附件一①：

前次募集资金使用情况对照表-2014年度首次公开发行募集资金

单位：人民币万元

募集资金总额(已扣除各项发行费用)：66,782.12						已累计使用募集资金总额：67,313.78				
						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额：0.00						2014年：42,098.25				
变更用途的募集资金总额比例：0.00						2015年：22,367.49				
						2016年：2,848.04				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				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	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
承诺投资项目：										
1	年出栏80万头生猪产业化项目		66,716.04	66,800.84 ^{注1}	67,313.78	66,716.04	66,800.84 ^{注1}	67,313.78	512.94 ^{注2}	2016年9月
承诺投资项目小计			66,716.04	66,800.84	67,313.78	66,716.04	66,800.84	67,313.78	512.94	

注1：公司第二届董事会第三十六次会议审议通过，同意使用超募资金及利息收益84.80万元，自有资金915.20万元，共计1,000万元增加全资邓州市牧原养殖有限公司的注册资本，所增资金用于增加“邓州市牧原养殖有限公司年出栏80万头生猪产业化项目”的建设资金。

注2：实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额原因见本报告“二、前次募集资金的实际使用情况（一）2。”

附件一②：

前次募集资金使用情况对照表-2015年度非公开发行募集资金

单位：人民币万元

募集资金总额（已扣除各项发行费用）：99,269.44						已累计使用募集资金总额：99,766.56				
						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额：0.00						2015年：492.25				
变更用途的募集资金总额比例：0.00						2016年：99,274.31				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				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	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
承诺投资项目：										
1	归还银行贷款		50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	0.00	不适用
2	补充流动资金		49,269.44	49,269.44	49,766.56	49,269.44	49,269.44	49,766.56	497.12 ^注	不适用
	承诺投资项目小计		99,269.44	99,269.44	99,766.56	99,269.44	99,269.44	99,766.56	497.12	

注：实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额原因见本报告“二、前次募集资金的实际使用情况（二）2。”

附件一③：

前次募集资金使用情况对照表-2017 年度非公开发行募集资金

单位：人民币万元

募集资金总额（已扣除各项发行费用）：305,033.12					已累计使用募集资金总额：217,080.76					
					各年度使用募集资金总额：					
变更用途的募集资金总额：0.00					2017 年 1-6 月：217,080.76					
变更用途的募集资金总额比例：0.00										
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				
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	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
承诺投资项目：										
1	生猪产能扩张项目		168,251.26	168,251.26	168,251.26	168,251.26	168,251.26	91,305.23	76,946.03	不适用
2	归还银行贷款		50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	-	不适用
3	补充流动资金		86,781.86	86,781.86	86,781.86	86,781.86	86,781.86	75,775.53	11,006.33	不适用
承诺投资项目小计			305,033.12	305,033.12	305,033.12	305,033.12	305,033.12	217,080.76	87,952.36	

注1：公司第二届董事会第五十四次会议、第五十七次会议、第五十九次会议通过《关于使用募集资金向全资子公司增资的议案》，将本次募集资金168,251.26万元以增资子公司的形式用于生猪产能扩张项目。

注2：截止2017年6月30日，公司累计使用募集资金217,080.76万元，与募集承诺投资金额差异87,952.36万元。产生上述差异的原因是为生猪产能扩张项目尚在建设过程中，以及补充流动资金部分尚未使用完毕。

附件二①：

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表-2014年度首次公开发行募集资金

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	对应的原项目			2014年	2015年	2016年	2017年1-6月		
1	年出栏80万头生猪产业化项目	年出栏80万头生猪产业化项目	52.88%	年实现净利润16,113.00万元	1,787.62	9,725.95	50,539.63	19,380.31	83,331.82	是
	合计				1,787.62	9,725.95	50,539.63	19,380.31	83,331.82	

附件二②：

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表-2017年度非公开发行募集资金

单位：人民币万元

序号	实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
	项目名称	对应的原项目			2014年	2015年	2016年	2017年1-6月		
1	商水牧原第一期 45 万头生猪产业化项目	商水牧原第一期 45 万头生猪产业化项目	8.96%	12,167.81			1,005.28	854.98	1,860.26	否
2	西华牧原第一期 27.5 万头生猪产业化项目	西华牧原第一期 27.5 万头生猪产业化项目	32.37%	7,234.65			960.13	2,747.66	3,707.79	否
3	太康牧原第一期 25 万头生猪产业化项目	太康牧原第一期 25 万头生猪产业化项目	13.17%	7,221.42			632.01	735.10	1,367.11	否
4	闻喜牧原第一期 20 万头产业化项目	闻喜牧原第一期 20 万头产业化项目	30.22%	5,669.84			81.60	2,042.77	2,124.37	否
5	扶沟牧原第一期 20 万头生猪产业化项目	扶沟牧原第一期 20 万头生猪产业化项目	25.83%	5,381.37			266.35	2,281.57	2,547.92	否
6	正阳牧原第一期 18 万头生猪产业化项目	正阳牧原第一期 18 万头生猪产业化项目	4.41%	4,676.70			300.89	948.96	1,249.85	否
7	新河牧原 52 万头生猪产业化项目	通许牧原第一期 52 万头生猪产业化项目		13,481.78						否
	合计			55,833.57			3,246.26	9,611.04	12,857.30	-