

股票简称：晓鸣股份

股票代码：300967



宁夏晓鸣农牧股份有限公司

NingxiaXiaomingAgriculture&AnimalHusbandryCo.,Ltd.

（永宁县黄羊滩沿山公路 93 公里处向西 3 公里处）

关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金 使用可行性分析报告

二〇二一年十二月

一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 32,900.00 万元，募集资金投资项目具体使用的募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金	实施主体
1	红寺堡智慧农业产业示范园父母代种业基地项目（一期、二期、三期）	30,001.69	20,000.00	晓鸣股份
2	南方种业中心一期项目	15,850.00	5,000.00	晓鸣股份
3	补充流动资金	7,900.00	7,900.00	晓鸣股份
合计			32,900.00	

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

若本次向不特定对象发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）红寺堡智慧农业产业示范园父母代种业基地项目（一期、二期、三期）

本项目建设总用地 1,089.5 亩，新建标准化种鸡舍 64 栋及其他附属设施。本项目为养殖场建设项目，建成后，可实现年存栏父母代蛋种鸡 100 万套，年产合格种蛋 24,600 万枚，商品蛋 2,500 万枚，同时每年淘汰父母代蛋种鸡 70 万套，年销售鸡粪 14,200 吨。

（二）南方种业中心一期项目

本项目占地面积 46,660 m²，总建筑面积 28,000 m²，主体土建工程包括：孵化厂房建筑面积 21,000 m²，办公及生活区建筑面积 3,000 m²，配套设施建筑面积

4,000 m²。购置相应的生产设备，配套建设厂区道路、停车坪、园林绿化、围墙、供配电工程、给排水工程等附属设施。本项目为孵化厂建设项目，建成后，可实现年产商品代雏鸡 1 亿羽。

（三）补充流动资金

本次拟将募集资金 7,900 万元用于补充流动资金，以满足公司在业务发展及日常经营中的流动资金需求。

三、募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）募集资金投资项目的必要性

1、实现公司发展目标的需要

公司作为专注于蛋鸡制种业务的企业，在继续稳定原有的市场占有率的同时，持续开拓新的市场，公司业务规模快速增长，2018 年-2020 年公司商品代雏鸡销售数量分别达到 1.07 亿羽、1.20 亿羽和 1.43 亿羽，年均增长率达到 15.92%，已发展成为全国性的蛋鸡养殖龙头企业，2019 年被评为“农业产业化国家重点龙头企业”。随着国内环保政策趋严，动物防疫和“禁抗、减抗、限抗”标准逐步提高，规模化养殖优势愈加明显，公司业务进一步扩张，公司实际产能利用率已接近饱和。本次募集资金投资项目建成后可显著提高公司产能，有效保障公司未来的产品生产和市场扩张。

2、把握西部地区在蛋鸡养殖产业上的优势

我国蛋鸡产业发展至今，由于诸多客观和主观因素的影响，原有饲养区域布局也发生了变化，开始出现“北向南、东向西”、由大城市周边向贫困山区转移的趋势。西部地区也成为了蛋鸡饲养的优良区域，同时由于人口相对稀疏，区域土地、气候资源良好等特点是蛋鸡养殖的理想之选。公司的募集资金投资项目建设顺应了这种转移趋势，充分利用西部地区良好的自然生态环境和天然的隔离屏障，土地资源丰富，疫病防控压力小，生物安全优势明显，适宜发展动物福利养殖。蛋鸡良种繁育体系在结构上是由不同层次的种鸡场组成，种鸡的数量、质量、特别是种源安全对蛋鸡产业健康发展有着极大的影响，直接关系到公司的供种安全、种源生产性能及遗传潜能的发挥，关系到下游客户的生产安全和经济效益，影响着蛋鸡产业的健康发展。通过募集资金投资项目的建设，采用生物安全体系、

精细制种技术、动物福利养殖技术、疫病综合防控与净化技术等，提升了公司在供种的安全、供种的质量和数量上的能力，有效利用西部地区在蛋鸡产业上的潜力和优势，有助于公司保障蛋鸡良种繁育体系建设，促进公司业务可持续健康发展。

3、进一步完善公司孵化产能的区位布局

随着公司养殖规模的扩张，孵化产能需要进一步提升来与未来的养殖规模进行匹配。公司在项目建设顺序上，会先提高孵化能力再扩大养殖规模，以保证生产出来的种蛋都能够得到孵化。

公司以区域市场需求为基础，分散布局种蛋孵化基地与孵化能力，按照市场需求设计孵化基地的孵化能力，按照孵化基地的孵化能力配送种蛋，孵化基地贴近市场可以有效降低运输时间，减少运输过程中的雏鸡应激，实现雏鸡福利运输，保证产品质量。公司过往的孵化厂均位于长江以北，对南方地区的运输半径较长。通过本次募集资金投资项目的建设，公司将在湖南常德建成年产商品代雏鸡 1 亿羽的孵化产能，完善公司的区位布局，增强公司在南方市场的竞争能力和品牌影响力。

4、满足日益增长的流动资金需求

近年来公司业务规模快速增长，收入规模逐渐扩大，报告期内公司营业收入分别达到 38,366.67 万元、53,941.09 万元、54,001.88 万元及 53,386.72 万元。因业务规模的提升，日常运营所需的流动资金量也不断在增加。本次募集资金可以满足公司日益增长的流动资金需求，提高企业的持续经营能力。

（二）项目投资可行性

1、党和国家、地方产业政策保障

党和国家层面：《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》指出，提高农业良种化水平，健全动物防疫和农作物病虫害防治体系，建设智慧农业。《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》指出，布局建设特色农产品优势区，打造一批黄河地理标志产品，大力发展戈壁农业和寒旱农业，积极支持种质资源和制种基地建设。《国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见（国发[2012]10 号）》指出，要支持符合条件的龙

龙头企业开展标准化规模养殖基地等项目建设，切实改善生产设施条件，推动规模化集约化发展，鼓励和引导龙头企业创建知名品牌，提高企业竞争力。鼓励龙头企业加大科技投入，建立研发机构，加强与科研院所和大专院校合作，开展新品种新技术新工艺研发，引进国外先进技术和设备，消化吸收关键技术和核心工艺，开展集成创新。发挥龙头企业在现代农业产业技术体系、国家农产品加工技术研发体系中的主体作用，承担相应创新和推广项目。《国务院关于促进畜牧业持续健康发展的意见（国发[2007]4号）》指出，要优化畜产品区域布局。根据区域资源承载能力，明确区域功能定位，充分发挥区域资源优势，加快产业带建设，形成各具特色的优势畜产品产区，加快推进健康养殖，转变养殖观念，调整养殖模式，创新生产、经营管理制度，发展规模养殖和畜禽养殖小区，抓好畜禽良种、饲料供给、动物防疫、养殖环境等基础工作，抓好畜禽品种改良、动物疫病诊断及综合防治、饲料配制、草原建设和集约化饲养等技术的推广，支持畜牧业科研、教学单位与企业联合，发展畜牧业高新科技企业。

地方层面：《自治区人民政府办公厅关于促进畜牧业高质量发展的实施意见（宁政办发〔2021〕81号）》指出，要加快现代化养殖基地建设，重点支持发展规模养殖场，引导养殖场因地制宜升级改造，合理扩大养殖规模。《自治区党委人民政府关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的实施意见》指出，原州区、西吉县、海原县、同心县、红寺堡区为国家乡村振兴重点帮扶县，盐池县、隆德县、泾源县、彭阳县为自治区乡村振兴重点帮扶县。对国家、自治区乡村振兴重点帮扶县，在财政、金融、土地、人才、基础设施建设、公共服务等方面给予差异化帮扶支持，增强其区域发展能力。《常德市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》指出，实施优良品种引进与繁育、品种改良和基地改造、地方农业种质资源保护与利用、种子种业监管能力提升、野生动植物资源保护与可持续开发利用五大工程。

2、公司具备良好的技术力量

公司作为农业产业化国家重点龙头企业，专业从事种畜禽养殖业务，在饲料营养研究、标准化和自动化养殖成套技术、疫病控制与净化、疫苗与抗体检测、鸡群评价等方面，积累了丰富的经验，依托国家蛋鸡产业技术体系银川综合试验站，国家家禽工程技术研究中心宁夏分中心、兰考分中心，宁夏家禽工程技术研

究中心，西北农林科技大学晓鸣禽业实验室，兰考研究院，晓鸣股份企业技术中心七个科技支撑平台，针对蛋鸡产业发展中的重大问题，强化共性技术、关键技术的熟化研究和新技术、新工艺的引进、消化、吸收和再创新，联合政府、高校、科研院所开展产学研合作，拥有多项自主知识产权并转化为生产应用的专利，在技术研发、生产保障、校企合作、人才培养等方面具有诸多优势。

3、项目建设地点地理位置优越

红寺堡智慧农业产业示范园父母代种业基地项目（一期、二期、三期）建设地点位于烟筒山、大罗山和牛首山三山之间，地势高燥，自然条件优越，周围数公里内无居民和养殖场，隔离条件良好，是天然的隔离屏障，优越的基础生物安全条件，非常适宜于建设现代化种鸡场。同时项目建成后可以改善西部地区蛋种鸡及商品代蛋鸡的供应能力，带动西部地区蛋鸡产业的健康、快速发展。

南方种业中心一期项目建设地点位于湖南省常德市，常德地处湖南北部，长江流域两大中心的中间点，江南洞庭湖西侧，是长江经济带、长江中游城市群、环洞庭湖生态经济圈的重要城市，依托湖南省与湖北、重庆、贵州、广西、广东、江西等省份和直辖市接壤，并可辐射云南、四川、福建等地。交通方面，二广高速、杭瑞高速、长张高速均经过常德市，配备 8 个进出城高速口，有利于孵化后雏鸡的运输与销售范围的辐射扩大。

4、补充流动资金比例符合上市公司融资监管要求

本次募集资金投资项目中“红寺堡智慧农业产业示范园父母代种业基地项目（一期、二期、三期）”、“南方种业中心一期项目”的预备费、铺底流动资金、支付工资/货款等非资本性支出，均由公司自有资金支付。本次募集资金用于补充流动资金 7,900 万元低于募集资金总额 32,900.00 万元的 30%，符合《发行监管问答-关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》，具备可行性。

四、本次发行对公司经营、财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，募投项目建设完成后公司业务规模将进一步扩大，切实增强公司市场竞争能力、可持续发展能力和抵抗市场变化风险的能力。

五、可行性分析结论

综上所述，本次发行可转换公司债券的募集资金投向实施符合国家产业政策，通过本次募投项目的实施，将切实增强公司市场竞争能力、可持续发展能力和抵抗市场变化风险的能力，符合全体股东的利益。本次募集资金投资项目是必要的、可行的。

宁夏晓鸣农牧股份有限公司

董事会

2021 年 12 月 1 日