（上接B10版）

截至本摘要出具日，东凌实业的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股金额（万元）	持股比例（%）
1	广州汇善投资有限公司	19,503.50	87.95
2	林一芳	1,341.50	6.05
3	广州泓通投资有限公司	665.00	3.00
4	广州市贵海贸易有限公司	665.00	3.00
合计		22,175.00	100.00

（3）产权控制关系

（4）主要股东情况

广州汇善投资有限公司成立于2002年4月，注册资本为6,000万元。广州汇善投资有限公司的经营范围为企业自有资金投资；房屋租赁；商品零售贸易；商品批发贸易。

（5）最近三年主要业务情况

东凌实业的主营业务是企业自有资金投资。

（6）最近三年主要财务数据

①资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	871,283.25	853,275.55	511,496.19
总负债	702,443.30	768,453.14	438,589.49
所有者权益	168,839.95	84,822.41	72,906.69

注：东凌实业2011年、2012年、2013年的财务数据已经审计。

②利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年	2012年	2011年
营业收入	1,118,242.04	921,498.96	745,198.50
营业利润	1,288.10	13,454.18	-13,994.11
利润总额	2,565.09	14,220.07	-13,826.65
净利润	1,272.36	10,862.40	-14,909.00

注：东凌实业2011年、2012年、2013年的财务数据已经审计。

③现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013年	2012年	2011年
经营活动产生的现金流量净额	-206,534.10	-100,054.41	111,183.88
投资活动产生的现金流量净额	-33,744.70	-18,922.83	-48,243.33
筹资活动产生的现金流量净额	200,534.02	196,397.57	-74,719.15
现金及现金等价物净增加额	-39,832.09	76,916.76	-12,154.53

注：东凌实业2011年、2012年、2013年的财务数据已经审计。

（7）与上市公司、标的公司的关联关系情况

本次交易前，东凌实业持有上市公司40.22%股份，系上市公司的控股股东；本次交易完成后，东凌实业及其关联方持有上市公司21.93%股份，东凌实业仍为上市公司的控股股东。

东凌实业与标的公司之间不存在任何关联关系。

（8）购上市公司推荐董事、高级管理人员情况

截至本摘要出具日，上市公司董事徐季平、赵洁贞由东凌实业推荐；东凌实业董事长、总经理赖宁昌系上市公司实际控制人、董事长；除上述情况外，东凌实业未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

（9）东凌实业及其主要管理人员最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本摘要出具日，东凌实业已出具声明函，东凌实业及其主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。

自本声明函出具之日前的最近五年，东凌实业及其主要管理人员未受到与证券市场无关的行政处罚。

2、赖宁昌

（1）基本情况

姓名	赖宁昌
性别	男
国籍	中国
身份证号	44092319690921＊＊＊＊
住所	广州市东山区麓湖路＊＊＊＊
通讯地址	广州市东山区麓湖路＊＊＊＊
是否取得其他国家或地区的居留权	取得加拿大、香港居留权

（2）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	单位名称	职务	是否有产权
2011年1月至今	广州汇善投资有限公司	执行董事、法定代表人	拥有97.92%股权
2011年1月至今	东凌集团有限公司	董事长、总裁	间接持有
2011年1月至今	广州植之元油脂实业有限公司	董事	间接持有
2011年1月至今	广州华南粮食交易中心有限公司	执行董事、法定代表人	间接持有
2011年1月至今	东凌控股（香港）有限公司	首任董事	间接持有
2011年1月至今	东凌粮油（香港）有限公司	董事	间接持有
2011年1月至今	广州东凌汇富投资管理有限公司	执行董事、经理	间接持有
2011年1月—2011年9月	东凌房地产（香港）有限公司	首任董事	间接持有
2011年1月—2014年6月	北海江湾贸易有限公司	董事	间接持有
2011年1月—2012年3月；2014年5月至今	广州东凌粮油股份有限公司	董事长	间接持有
2012年3月—2014年5月	广州东凌粮油股份有限公司	董事	间接持有
2011年6月至今	广州东凌机械工业有限公司	董事	间接持有
2011年9月至今	东凌置业（香港）有限公司	首任董事	间接持有
2011年4月—至2013年8月	广州东凌物业管理有限公司	执行董事、经理	间接持有
2011年5月至2012年6月	广州汇祥投资有限公司	执行董事、经理	间接持有
2013年1月至今	深圳银丽翠餐饮管理有限公司	董事	间接持有
2011年1月—2014年6月	广州东凌实业集团有限公司	董事长、总经理	间接持有
2014年6月至今	广州东凌实业投资集团有限公司	董事长、总经理	间接持有
2014年5月至今	广州凌硕投资管理有限公司	执行董事、经理	拥有100.00%股权

（3）持有5%以上股权的企业基本情况

截至本摘要出具日，赖宁昌除持有广州汇善97.92%的股权外，还持有以下企业股权：

公司名称	注册资本	主营业务	持股比例
广州东凌汇富投资管理有限公司	1,000.00万元	投资管理及咨询	26.00%
广州凌硕投资管理有限公司	100.00万元	资产管理；咨询服务	100.00%

（4）赖宁昌与李朝波的关联关系

赖宁昌与李朝波签署了《一致行动关系协议》，在上市公司行使决策权及在股东大会行使提案权和表决权时，李朝波与赖宁昌保持一致，因此两人构成一致行动人。

（5）与上市公司、标的公司的关联关系情况

赖宁昌系上市公司实际控制人，同时担任上市公司董事长，与上市公司存在关联关系。

赖宁昌与标的公司之间不存在任何关联关系。

（6）购上市公司推荐董事、高级管理人员情况

赖宁昌系上市公司实际控制人，同时担任上市公司董事长；除上述情况外，截至本摘要出具日，赖宁昌未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

（7）赖宁昌最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本摘要出具日，赖宁昌已出具声明函，赖宁昌最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。

自本声明函出具之日前的最近五年，赖宁昌未受到与证券市场无关的行政处罚。

3、李朝波

（1）基本情况

姓名	李朝波
性别	男
国籍	中国
身份证号	36230119740824＊＊＊＊
住所	广州市天河区汇景南路＊＊＊＊
通讯地址	广州市天河区汇景南路＊＊＊＊
是否取得其他国家或地区的居留权	否

（2）最近三年的职业和职务及任职单位产权关系

起止时间	单位名称	职务	是否有产权
2011年7月—2012年11月	深圳中矿投资管理有限公司	总裁	拥有40%股权
2012年11月至今	东凌集团有限公司	副总裁	否
2013年3月至今	深圳银丽翠餐饮管理有限公司	董事长、总经理	拥有49%股权
2013年9月至今	深圳佳诚汇实业有限公司	执行董事、经理	拥有99%股权

（3）持有5%以上股权的企业基本情况

截至本摘要出具日，李朝波持有以下企业股权：

公司名称	注册资本	主营业务	持股比例
深圳佳诚汇实业有限公司	1,000.00万元	房地产开发经营；商务信息咨询	99.00%
深圳翠丽翠餐饮管理有限公司	5,000.00万元	为餐饮企业提供管理服务	49.00%

（4）与上市公司、标的公司的关联关系情况

李朝波与赖宁昌为一致行动人，赖宁昌系上市公司实际控制人、董事长，李朝波与上市公司存在关联关系。

李朝波与标的公司之间不存在任何关联关系。

（5）购上市公司推荐董事、高级管理人员情况

截至本摘要出具日，李朝波未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

（6）李朝波最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本摘要出具日，李朝波已出具声明函，李朝波最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。

自本声明函出具之日前的最近五年，李朝波未受到与证券市场无关的行政处罚。

4、百堂投资

（1）基本信息

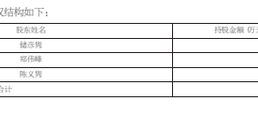
名称	上海百堂投资管理有限公司
注册地	浦东新区南汇新城镇环湖西一路333号C座F150室
主要办公地点	浦东新区南汇新城镇环湖西一路333号C座F150室
法定代表人	储庶舜
注册资本	9,000万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
注册号	310115002406997
税务登记证号	国地税沪字310115312245203X号
成立时间	2014年8月14日
经营范围	投资管理，资产管理，实业投资，企业管理咨询，商务信息咨询，法律咨询，投资咨询（以上咨询除经纪）；财务咨询（不得从事代理记账）；煤炭经营，化工产品及原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、矿产品（除专控）、燃料油（除危险化学品）、建材、金属材料、电子产品、机电设备、五金交电、工艺品、化妆品、针纺织品的销售，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（2）股权结构

截至本摘要出具日，百堂投资的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股金额（万元）	持股比例（%）
1	储庶舜	3,600.00	40.00
2	邓伟峰	2,700.00	30.00
3	陈义男	2,700.00	30.00
合计		9,000.00	100.00

（3）产权控制关系



（4）主要股东和实际控制人情况

①上海唐城奥凯资产管理有限公司

A、基本信息

名称	上海唐城奥凯资产管理有限公司
注册地	上海市崇明县北沿公路2111号3幢101-9（上海崇明森林旅游园区）
主要办公地点	上海市崇明县北沿公路2111号3幢101-9（上海崇明森林旅游园区）
法定代表人	张加冰
注册资本	500万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
注册号	310230000665386
税务登记证号	国地税沪字310230306118613号
成立时间	2014年5月5日
经营范围	资产管理，实业投资，投资管理，咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（2）股权结构

截至本摘要出具日，上海唐城奥凯资产管理有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股金额（万元）	持股比例（%）
1	四川奥凯投资发展有限公司	604.00	75.50
2	张加冰	196.00	24.50
合计		800.00	100.00

C、最近三年主要业务情况

上海唐城奥凯资产管理有限公司的主营业务是资产管理，实业投资，投资管理，咨询。

②邱俊峰

邱俊峰，男，1965年生，四川省人，无其他国家或者地区的居留权，自2011年1月至今任四川奥凯投资发展有限公司董事长。

B、最近三年主要业务情况

颐德资产自成立以来并无实际经营业务。

C、最近三年主要财务数据

①资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014年7月31日
总资产	90.66
总负债	-
所有者权益	90.66

注：颐德资产的财务数据未经审计。

②利润表主要数据

单位：万元

项目	2014年5月-7月
营业收入	-
营业利润	-9.34
利润总额	-9.34
净利润	-9.34

注：颐德资产的财务数据未经审计。

③现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014年5月-7月
经营活动产生的现金流量净额	-29.34
投资活动产生的现金流量净额	-0.55
筹资活动产生的现金流量净额	100.00
现金及现金等价物净增加额	70.11

注：颐德资产的财务数据未经审计。

（7）与上市公司、标的公司的关联关系情况

截至本摘要出具日，颐德资产与上市公司、标的公司之间不存在关联关系。

（8）购上市公司推荐董事、高级管理人员情况

截至本摘要出具日，颐德资产未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

（9）颐德资产及其主要管理人员最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本摘要出具日，颐德资产已出具声明函，颐德资产及其主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。

自本声明函出具之日前的最近五年，颐德资产及其主要管理人员未受到与证券市场无关的行政处罚。

5、和熙投资

（1）基本信息

名称	上海和熙投资管理有限公司
注册地	青浦区新达路1218号3幢一层A区164室
主要办公地点	青浦区新达路1218号3幢一层A区164室
法定代表人	唐伟
注册资本	1,000万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
注册号	310229001491385
税务登记证号	国地税沪字310229558845774号
成立时间	2010年7月30日
经营范围	投资管理，实业投资；企业管理咨询，商务信息咨询，市场营销策划，会务服务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

（2）股权结构

截至本摘要出具日，和熙投资的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股金额（万元）	持股比例（%）
1	唐伟	750.00	75.00
2	上海领庆创业投资管理有限公司	250.00	25.00
合计		1,000.00	100.00

（3）产权控制关系

（4）主要股东情况

唐伟，男，1975年生，上海市人，无其他国家或者地区的居留权，自2011年1月至今任和熙投资董事长。

（5）最近三年主要业务情况

和熙投资最近三年主要进行PE项目的投资，投资领域涉及通讯设备、生物材料、环保设备及工程等。和熙投资于2014年在中国证券投资基金业协会备案，取得了私募基金资格，并于2014年8月自主发行了第一只阳光私募基金，和熙混合型1号产品。

（6）最近三年主要财务数据

①资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	3,259.71	1,986.00	463.75
总负债	3,181.95	1,710.01	0.11
所有者权益	77.76	275.99	463.63

注：和熙投资2011年、2012年的财务数据未经审计，2013年的财务数据已经审计。

②利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年	2012年	2011年
营业收入	-	-	46.50
营业利润	-198.30	-188.89	-167.66
利润总额	-198.24	-187.64	-477.95
净利润	-198.24	-187.64	-479.14

注：和熙投资2011年、2012年的财务数据未经审计，2013年的财务数据已经审计。

③现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013年	2012年	2011年
经营活动产生的现金流量净额	1,037.12	-369.18	-216.11
投资活动产生的现金流量净额	-1,049.90	-	-314.69
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-12.77	-369.18	-530.80

注：和熙投资2011年、2012年的财务数据未经审计，2013年的财务数据已经审计。

（7）与上市公司、标的公司的关联关系情况

截至本摘要出具日，和熙投资与上市公司、标的公司之间不存在关联关系。

（8）购上市公司推荐董事、高级管理人员情况

截至本摘要出具日，和熙投资未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

（9）和熙投资及其主要管理人员最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本摘要出具日，和熙投资已出具声明函，和熙投资及其主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。

自本声明函出具之日前的最近五年，和熙投资及其主要管理人员未受到与证券市场无关的行政处罚。

（二）股份发行方案及定价依据

1、发行股份购买资产的股份发行价格及定价依据

根据《重组办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。（交易价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。）

公司本次重组的定价基准日为公司第六届董事会第四次会议决议公告日，发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价，（交易均价=董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易总量）。2014年4月25日召开的2013年度股东大会审议通过2013年度股利分配方案，考虑分红因素后，本次重组的发行价格调整为10.44元/股。

上述发行价格的最终确定尚须经公司股东大会批准。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对发行价格和发行数量作相应调整。

2、发行股份募集配套资金的股份发行价格及定价依据

本次发行股份募集配套资金发行定价基准日为上市公司第六届董事会第四次会议决议公告日，非公开发行的认购价格为定价基准日前20个交易日的A股股票交易均价（除权除息后）10.44元/股。

（四）发行数量及占发行后总股本的比例

根据标的资产的交易价格369,000.00万元，配套募集资金122,957.76万元以发行价格10.44元/股计算，公司拟共发行471,223,904股，占发行后总股本的比例为53.62%，具体情况如下：

发行对象类别	发行对象	发行数量（股）	占发行后总股本比例
发行股份购买资产的发行对象	中农集团	144,913,793	16.49%
	新疆江之源	60,086,206	6.84%
	劲邦劲德	56,551,724	6.43%
	凯利天王	28,275,862	3.22%
	联创永津	19,439,655	2.21%
	天津赛富	19,439,655	2.21%
	建峰化工	7,068,965	0.80%
	金诚信	7,068,965	0.80%
	智伟至信	7,068,965	0.80%
	庆丰农资	3,534,482	0.40%
	东凌实业	9,578,544	1.09%
募集配套资金的认购对象	赖宁昌	9,578,544	1.09%
	李朝波	9,578,544	1.09%
	百堂投资	42,880,000	4.88%
	颐德资产	38,880,000	4.42%
	和熙投资	7,280,000	0.83%
合计		471,223,904	53.62%

上述发行数量的最终确定尚须经公司股东大会批准，并经中国证监会核准确定。

2014年11月21日，上市公司与东凌实业、赖宁昌签订了《附条件生效的股份认购补充协议》，约定：如果百堂投资、颐德资产、和熙投资未按照约定足额认购上市公司本次发行的股份，东凌实业和赖宁昌有权就前述各方未足额认购的股份进行追加认购。

（五）认购方式

1、以资产认购股份

中农集团、新疆江之源、劲邦劲德、凯利天王、联创永津、天津赛富、建峰化工、金诚信、智伟至信、庆丰农资分别以其持有的中农国际股权认购公司本次非公开发行的股份。

2、以现金认购股份

上市公司控股股东东凌实业及其他配套资金认购方分别以现金认购公司本次非公开发行的股份。

（六）发行股份的锁定期

1、交易对方的股份锁定期

①交易对方承诺其于本次交易中获得的上市公司股份自上市之日起36个月内不得转让。

②若中农国际在业绩承诺期内相应年度实现的经审计的净利润低于承诺净利润和或需进行资产减值补偿，则交易对方持有的上市公司股份应在与公司签署的《盈利预测补偿协议》约定的全部补偿义务履行完成并调整后方能解禁。

③启本次发行的股份上市之日起至股份解禁之日止，由于公司送红股、转增股本原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

④若上述锁定期与监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据监管机构的最新监管意见出具相应调整后的锁定期承诺函。

⑤交易对方因本次交易获得的上市公司股份在锁定期满后减持时需遵守《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规、规章的规定，以及上市公司《公司章程》的相关规定。

2、募集配套资金特定对象的股份锁定期

募集配套资金特定对象承诺，其所认购的上市公司本次非公开发行的股份自上市之日起36个月内不转让。自本次非公开发行的股份上市之日起至股份解禁之日止，募集配套资金特定对象就其所认购的上市公司本次非公开发行的A股普通股，由于上市公司送红股、转增股本原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述约定。募集配套资金特定对象应按照相关法律法规和证监会、深交所的相关规定及上市公司要求就本次非公开发行中认购的股份出具相关锁定承诺，并办理相关股份锁定事宜。

募集配套资金特定对象承诺，其所认购的本次非公开发行的上市公司股份锁定期届满后减持股份时，应当遵守证监会、深交所届时有效的相关规定（包括但不限于短线交易、内幕交易或者高管持股变动管理规则等法规），相关方不得配合减持操控股价。

（七）上市地点

在锁定期期满后，本次非公开发行的股份将在深交所上市交易。

（八）本次发行决议有效期限

本次发行股票议案有关的决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

三、本次募集配套资金的使用计划

（一）本次募集配套资金计划

上市公司拟向东凌实业、赖宁昌、李朝波、百堂投资、颐德资产、和熙投资发行股份募集配套资金，本次交易拟募集配套资金共计122,957.76万元，募集配套资金不超过本次发行股份购买资产交易总金额（本次收购价格369,000万元与本次配套融资金额122,957.76万元之和）的25%。募集配套资金在支付本次交易中介费用后，用于中农钾肥的扩建及补充辅底流动资金。

（二）前次募集资金使用情况

根据公司2012年第一次临时股东大会决议和中国证监会《关于核准广州东凌粮油股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2012】1264号文），核准公司非公开发行股票不超过44,780,000股，公司实际发行股票44,780,000股，每股发行价格为13.22元，截至2013年3月18日，公司通过非公开发行股票募集资金总额为59,199.16万元，扣除发行费用2,376.76万元，实际募集资金净额为56,822.40万元。

1、前次募集资金的使用基本情况

截至2014年6月30日，公司前次募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金	累计投入募集资金	募集资金使用进度	达到预定可使用状态日期	项目可行性是否发生重大变化
1	广州东凌粮油股份有限公司食用油综合加工项目	23,044.16	17,069.40	16,492.13	96.62%	2014年8月31日	否
2	广州东凌粮油股份有限公司食用油包装车间项目	16,140.41	13,133.00	11,809.28	89.92%	2014年8月31日	否
3	广州植之元油脂实业有限公司二期项目配套码头工程	9,620.00	9,620.00	7,098.33	73.79%	2014年8月31日	否
4	补充流动资金	17,000.00	17,000.00	17,000	100.00%	-	否
合计		65,804.57	56,822.4	52,399.74	92.22%	-	-

截至2014年6月30日，公司累计使用募集资金52,399.74万元，募集资金使用总体进度为92.22%，募集资金专户实际结余金额为4,809.30万元。募集资金出现余额的原因是募集资金投资项目虽然已基本完工，但项目付款须按合同付款计划执行，供应商和施工方部分项目仍在办理竣工验收手续，所以工程款仍未全部完成支付。

截至2014年6月30日，公司前次募集资金投资项目可行性未发生重大变化。

2、前次募集资金使用效果

①基本达到公司公开披露的计划进度

除补充流动资金项目已使用完毕外，其他3个募集资金投资项目使用进度与公开披露的计划进度分析如下（截至2014年6月30日）：

序号	项目名称	募集资金到位时间	募集资金使用进度	非公开发行预案披露的计划进度	达到预定可使用状态日期
1	广州东凌粮油股份有限公司食用油综合加工项目	2013年3月18日	96.62%	建设周期预计为12个月	2014年8月31日
2	广州东凌粮油股份有限公司食用油包装车间项目	2013年3月18日	89.92%	建设周期预计为12个月	2014年8月31日
3	广州植之元油脂实业有限公司二期项目配套码头工程	2013年3月18日	73.79%	建设周期预计为8个月	2014年8月31日

上述3个工程项目已基本完工，募集资金结余系项目付款须按合同付款计划执行，供应商和施工方部分项目仍在办理竣工验收手续，募集资金使用基本达到公司公开披露的计划进度。

②募集资金投资项目尚未达到预定可使用状态，尚未产生收益

3个工程类募集资金投资项目已基本完工，但尚未达到预定可使用状态，因此，截至2014年6月30日尚未产生收益。

综上，公司前次募集资金使用效果不存在明显未达到已公开披露的计划进度。因除补充流动资金外的其他募集资金投资项目尚未达到预定可使用状态，尚未产生收益。

（三）本次募集配套资金符合募集配套融资政策

根据中国证监会《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》及其后续的问答与解答等规定，上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金，配套资金比例不超过总交易金额的25%。

中国证监会2014年11月2日发布的《关于并购重组募集配套资金计算比例、用途等问题与解答》规定：

1、配套资金比例不超过交易总金额的25%

交易总金额=本次交易金额+募集配套资金金额-募集配套资金中用于支付现金对价部分=369,000+122,957.76-0=491,957.76（万元）

本次募集配套资金金额122,957.76万元不超过交易总金额491,957.76万元的25%。

2、募集配套资金提高上市公司并购重组的整合绩效主要包括：本次并购重组交易中现金对价的支付；本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用的支付；本次并购重组所涉及标的资产在建项目建设、运营资金安排；部分补充上市公司流动资金等。

本次交易募集配套资金在支付本次交易中介费用后，用于中农钾肥的建设及补充辅底流动资金，符合中国证监会规定的募集资金用途。

3、属于以下情形的，不得以补充流动资金的理由募集配套资金：上市公司资产负债率明显低于同行业上市公司平均水平；前次募集资金使用效果明显未达到已公开披露的计划进度或预期收益；并购重组方案仅限于收购上市公司已控股子公司的少数股东权益；并购重组方案构成借壳上市。

本次募集配套资金用于标的资产在建项目建设、运营资金安排，未用于补充上市公司流动资金。

综上，本次募集配套资金方案符合中国证监会相关法规规定。

（四）本次配套募集资金数额与公司现有生产经营规模、财务状况相匹配，有利于提高本次本重组的整合效果

1、本次配套募集资金数额与公司的经营规模、财务状况相匹配

截至2014年7月31日，公司合并报表的资产总额734,457.56万元，其中流动资产605,488.14万元，占资产总额的82.44%；非流动资产128,969.42万元，占资产总额的17.56%。本次配套募集资金总额不超过122,957.76万元，占2014年7月31日公司合并报表总资产的16.74%、非流动资产的95.34%。

本次配套募集资金对上市公司现有资产规模影响不大，与上市公司现有生产经营规模、资产规模相比匹配。

2、有利于提高本次重组的整合绩效

本次配套募集资金用于标的公司核心资产百万吨钾肥扩建项目，有助于标的公司顺利推进百万吨钾肥项目建设、实现项目预计效益，从而有利于提高上市公司的盈利能力和持续发展能力，提升本次收购的整合绩效。

（五）配套募集资金使用项目已取得的审批情况和预期收益情况

1、已取得的审批情况

配套募集资金使用项目已取得的相关部门审批情况，详见“第四章 交易标的情况/二、标的公司的矿业权情况/（四）中农钾肥钾盐开采业务的立项、环保、用地、规划、建设施工的批复”。

本次配套募集资金使用项目已取得了相关立项、环评和社评等批复。

2、预期收益情况

根据天健兴业对中农钾肥采矿权采用的折现现金流量法评估方法，预计中农钾肥百万吨钾盐项目达产（2019年后），中农钾肥可实现年收入277,789.13万元，实现利润总额14.46亿元和净利润9.40亿元。考虑分红税及权益比例后，最终中农国际可分得利润7.61亿元。

（六）募集配套资金必要性及合理性分析

本次募集配套资金总额122,957.76万元，在支付本次交易中介费用后，用于中农钾肥的建设及补充辅底流动资金。

本次募集配套资金的必要性和合理性分析如下：

1、中农钾肥年产10万吨钾肥验证项目已实现工业化量产，为百万吨钾盐扩建项目奠定了基础

中农钾肥年产10万吨钾肥验证项目于2011年底建成投产，2012年转入正式生产。中国国际工程咨询公司出具了《关于中农矿产资源勘探有限公司老挝东泰钾盐年产10万吨钾肥验证项目的咨询评估报告》（咨化发〔2014〕71号），认为验证项目已实现工业化量产，基本达到预期目标。

中农钾肥年产10万吨钾肥验证项目积累的技术和生产经验为中农钾肥百万吨钾盐扩建项目提供了有力的支持。

2、本次配套募集资金可以解决中农钾肥百万吨钾盐扩建项目部分建设资金来源问题，有助于中农钾肥按期完成百万吨钾盐扩建项目，进而实现预期效益，回报全体股东

中农钾肥项目建设目标为年产100万吨钾肥，该项目已于2011年获得国家发改委的核准。目前，中农钾肥已完成年产10万吨钾肥验证项目，并正在准备实施年产50万吨钾肥扩建项目，加上后期准备实施的年产50万吨新建项目，计划于2017年建成年产100万吨钾肥项目。

根据煤炭工业郑州设计研究院股份有限公司于2014年7月编制的《可研报告》，中农钾肥年产100万吨钾肥项目（分为南区50万吨扩建项目和北区50万吨新建项目），估算建设项目总资金为65,447.37万美元，按《可研报告》采取的汇率折算为403,810.27万元，其中：

单位：万元

项目	投资额	备注	已完成投资
南区建设项目	154,833.19	年产50万吨钾肥扩建项目	截至2014年7月31日已投资72,137.27万元（其中10万吨验证项目投资额）
北区建设项目	97,874.34	新建50万吨项目	
选矿厂建设项目	131,816.37	南北区项目共享	
建设期资金利息及辅底流动资金	19,286.37		
合计	403,810.27		

根据《可研报告》，中农钾肥百万吨钾盐扩建项目建设总资金为403,810.27万元，扣除截至2014年7月31日中农钾肥已投资72,137.27万元，该项目仍需投入331,673万元，其中可由本次配套募集资金投入不超过122,957.76万元，剩余部分将通过银行借款等方式筹集。

中农钾肥南区50万吨扩建项目建设期为2015年1月至2016年12月，工期约为24个月；北区建设期为2015年7月至2017年5月，工期约为23个月；中农钾肥百万吨钾盐扩建项目总建设工期约为29个月。

3、受行业经营特点影响，上市公司资产负债率较高，在本次交易中资金压力较大，募集配套资金是基于本次交易方案和公司财务状况的综合考虑

上市公司近两年一期末的资产负债率如下：

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（万元）	734,457.56	621,209.10	681,118.91
负债总额（万元）	660,597.94	510,180.03	645,572.32
资产负债率	89.94%	82.13%	94.78%

上市公司属于资金密集型行业，原材料采购周期较长，资金占用量较大。随着公司业务的不断拓展和投资规模的逐步扩大，对资金的需求亦不断增加。目前公司主要通过债务融资的方式，解决经营发展过程中的资金需求。但债务融资方式使公司银行借款规模日益扩大，资产负债率居高不下，截至2014年7月31日资产负债率到了89.94%，远高于同行业上市公司的资产负债率（申万二级行业农产品加工上市公司2013年度和2014年6月30日资产负债率为分别为54.22%和54.35%）。

截至2014年9月30日，上市公司合并报表账面货币资金余额为343,915.56万元，其用途如下：

单位：万元

序号	金额	用途	性质
1	240,119.26	付汇组合业务保证金存款	受限资金
2	24,384.14	期货业务保证金	受限资金
3	4,254.79	募集资金专户余额	受限资金
4	3,601.96	信用证、承兑汇票和保函保证金	受限资金
小计	272,360.15	受限资金小计	
1	71,500.48	7.15亿的流动资金是为了偿还10月份5.8亿（债券和3内大豆信用证还款，余下的1.3亿元有0.8亿元是子公司准备支付船舶的租金及运费的资金，其他为各子公司的日常运营资金	流动资金
2	54.93	日常运营用现金	流动资金
小计	71,555.41	流动资金小计	
合计	343,915.56		

如上表所示，尽管截至2014年9月30日，公司账面货币资金余额达到了34.39亿元，但是其中27.24亿元为使用范围受限的资金，另外7.15亿元流动资金中，有5.8亿元为需要支付10月份的到期信用证款项、0.8亿元为子公司准备支付租船的租金及运费，剩余约0.5亿元为各子公司的日常运营资金。因此，公司自有资金无法满足本次重组完成后中农钾肥钾盐项目扩建所需资金。

综上，上市公司选择通过非公开发行股份募集配套资金的方式用于收购后中农钾肥百万吨钾盐扩建项目需要的部分建设资金及其辅底流动资金。

（七）募集配套资金采取锁价方式发行的相关事项

1、选取锁价方式的原因

本次配套资金认购方包括了上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人，以及公司董事会拟引入的长期投资者及战略投资者，配套资金认购方看好上市公司未来发展前景，配套资金认购方均承诺本次认购的股份自上市之日起36个月内不得转让，愿意与上市公司更为紧密地绑定在一起发展。同时，鉴于本次募集配套资金需求较为迫切，以锁价方式认购配套资金可