证券代码：002385　　证券简称：大北农　　公告编号：2017-114

北京大北农科技集团股份有限公司关于现金收购山东荣昌育种股份有限公司部分股权暨关联交易的公告

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、交易概述

为完善本公司养猪产业布局，本公司拟控股收购山东荣昌育种股份有限公司（以下简称“荣昌育种”或“目标公司”）股权。

2017年9月17日，本公司与北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“北京融拓”）、无棣鑫源投资管理有限公司（以下简称“鑫源投资”）及田荣昌等13名荣昌育种股东签署了《附生效条件的股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议》”），本公司以现金28,033.05万元收购上述股东合计持有的荣昌育种45.61%股权。

本次收购完成后，本公司及全资子公司山东大北农农牧科技有限责任公司（以下简称“山东大北农”）将合计持有荣昌育种50.03%的股权，荣昌育种将成为本公司的控股子公司。

因北京融拓系本公司关联方，本次交易构成关联交易。公司第四届董事会第十七次会议以5票同意，0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于现金收购山东荣昌育种股份有限公司部分股权暨关联交易的议案》，独立董事对本次关联交易事前认可并发表了同意意见。

本次关联交易金额为15,097.50万元，根据《股票上市规则》、《公司章程》、公司《关联交易管理办法》等相关规定，此项交易无需提交股东大会审议。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

二、交易对方基本情况

（一）北京融拓

1、基本情况

名称：北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码：91110108MA003C5M83

公司类型：有限合伙企业

住所：北京市海淀区中关村大街27号15层1501

执行事务合伙人：北京融拓创新投资管理有限公司

成立日期：2016年1月27日

经营范围：投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为2020年01月04日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。

合伙人及其出资情况：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	合伙人类别
1	北京融拓创新投资管理有限公司	800.00	386.70	普通合伙人暨基金管理人
2	北京大北农科技集团股份有限公司	50,000.00	24,361.75	有限合伙人
3	金正大生态工程集团股份有限公司	20,000.00	9,745.50	有限合伙人
4	普莱柯生物工程股份有限公司	10,000.00	4,872.75	有限合伙人
	合　计	80,800.00	39,366.70	

2、投资荣昌育种情况

北京融拓于2016年6月与荣昌育种签订《增资协议》，认购荣昌育种非公开发行的5,490万股股份，增资完成后持股比例为32.35%，系荣昌育种的第二大股东。

3、关联关系说明

本公司作为有限合伙人认缴了北京融拓61.88%的投资份额，并且委派了2名投资决策委员会委员，本公司对北京融拓能够施加重大影响，根据《企业会计准则第36号——关联方披露》的规定，北京融拓构成公司关联方。

（二）鑫源投资

统一社会信用代码：913716230744224177

类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

住所：无棣县城西区、师范路以西、香榭里大街以北

法定代表人：张洪军

成立日期：2013年7月24日

经营范围：以自有资金对外投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；企业总部管理；市场营销策划；企业形象策划；公司礼仪服务；会议及展览服务(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)。

鑫源投资的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例(%)
1	郑国民	100.00	25.00
2	田荣昌	76.00	19.00
3	张洪军	32.00	8.00
4	许金霞	32.00	8.00
5	张梅芳	20.00	5.00
6	张华	20.00	5.00
7	宋延芝	20.00	5.00
8	孟德亮	20.00	5.00
9	其他股东	80.00	20.00
	合　计	400.00	100.00

鑫源投资系目标公司的员工持股平台。鑫源投资与本公司及本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系以及其他可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

（三）田荣昌

身份证号：372324197311******

住所：山东省无棣县棣新五路2-6号七号楼1单元101室

本次交易前，田荣昌先生直接持有荣昌育种5,697.80万股股份，持股比例为33.57%，为荣昌育种实际控制人、董事长。田荣昌先生与本公司及本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系以及其他可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

（四）荣昌育种其他转让股权的股东情况

荣昌育种其他转让股权的股东基本情况如下：

序号	姓名	身份证号	持股数量（股）	备注
1	郑国民	150404197608******	1,569,000	副董事长
2	李庆举	370682197305******	1,036,500	骨干员工
3	孟德亮	372324197312******	802,500	董事会秘书
4	宋延芝	372323197510******	559,500	财务总监
5	张华	372324198611******	338,500	监事
6	张治波	370284198309******	300,000	骨干员工
7	张洪军	372324196812******	210,000	董事
8	许金霞	320828197801******	180,000	总经理
9	王新民	372324197908******	6,000	监事
10	孙占周	372324197403******	10,500	监事

上述10名自然人为荣昌育种的董事、监事、高级管理人员及核心骨干人员，与本公司及公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系以及其他可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

三、目标公司基本情况

（一）概况

中文名称	山东荣昌育种股份有限公司
股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
证券简称	荣昌育种
证券代码	430762
公司类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
法定代表人	田荣昌
设立时间	2008年6月24日
注册资本	169,705,050元人民币
注册地址	山东省滨州市无棣良种畜禽繁育场
办公地址	山东省滨州市无棣县棣州大街政务中心东邻水务大厦
统一社会信用代码	91371600676827577P
经营范围	大约克猪、杜洛克猪、长白猪（二级）繁育、养殖、销售；猪精液生产销售；饲料、兽药、兽用疫苗、液体消毒剂、饲料添加剂、微生态制剂、畜牧器械销售；猪场托管；猪场技术服务咨询；互联网信息服务；设计、代理、制作、发布广告；备案范围内的进出口业务（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）

（二）主营业务情况

荣昌育种主营业务为原种大约克猪、长白猪、杜洛克以及二元种猪（大约克与长白杂交）的繁育、饲养、销售，育肥猪的饲养、销售。

荣昌育种系山东省乃至北方地区规模领先的种猪育种企业，目前拥有2个祖代、曾祖代场和4个二元扩繁场。预计到2017年年底，荣昌育种基础母猪（含后备）存栏将达到1.7万头。

荣昌育种下属的华特希尔原种猪场100%保留了美国优秀的种猪基因，该场的纯种猪获得了美国权威机构国家育种登记协会（NSR）的评估和认证，为蓝耳病阴性猪场。荣昌育种借助美国NSR联合育种平台，实现了同步育种，基因共享。华特希尔猪场被评定为国家核心育种场，恒利源原种猪场被农业部全国畜牧总站吸收成为猪联合育种协作组员单位。

荣昌育种多年与美国NSR进行联合育种，在常规育种方面打下了坚实基础，2016年公司与中国科学院动物科学研究所、中国农业科学院、中国农业大学等高内顶级科研院所达成合作协议，发展基因育种，已取得了积极进展。荣昌育种生产管理水平较高，运用疾病净化技术和多周批的管理方式，保证了生产成绩并有效降低了生产成本。

（三）股权结构

本次交易前，荣昌育种的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	田荣昌	5,697.80	33.57
2	北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）	5,490.00	32.35
3	黄蓝创业投资有限公司	1,995.00	11.76
4	山东大北农农牧科技有限责任公司	750.00	4.42
5	无棣鑫源投资管理有限公司	600.00	3.54
6	平安证券等4家原做市商股东	81.95	0.48
7	其他75名股东	2,355.76	13.88
	合　计	16,970.51	100.00

本次交易标的股权为交易对方合法及实际拥有，交易对方有权将其转让给本公司。除田荣昌外，交易对方本次转让的荣昌育种股权不存在抵押、质押或者其他第三人权利，不存在涉及该等股权的重大争议、诉讼或仲裁事项，不存在查封、冻结等司法措施。

交易对方之一田荣昌已将其对荣昌育种的4,100万股股权，对应24.16%的股权质押给齐商银行股份有限公司和山东无棣农村商业银行股份有限公司，田荣昌承诺于交割日之前不新增股权质押，其拟转让的1,424.40万股股份具备可转让条件。

（四）目标公司财务状况

最近一年及一期，荣昌育种合并报表主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债项目	2017年6月30日	2016年12月31日
资产总额	48,219.10	42,525.40
其中：应收款项总额	66.86	9.83
负债总额	16,681.20	11,847.87
所有者权益总额	31,537.90	30,677.53
利润表项目	2017年1-6月	2016年度
营业收入	5,772.55	12,318.26
营业利润	806.50	1,922.25
净利润	860.37	2,271.32
现金流量表项目	2017年1-6月	2016年度
经营活动产生的现金流量净资额	3,642.54	3,756.02

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对荣昌育种2016年度财务报表进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。2017年1-6月的财务数据未经审计。

（五）或有事项

截至目前，荣昌育种对外担保累计余额为3,700万元，占公司最近一期经审计净资产的11.73%，不存在重大风险。

除此之外，荣昌育种不存在股东非经营性占用资金的情形，不存在未决诉讼、仲裁等或有事项。

四、本次交易的定价政策及定价依据

1、交易总估值

本公司收购荣昌育种45.61%股权的总价为28,033.05万元，对应荣昌育种的估值为61,467.17万元，较净资产账面价值溢价94.90%。本次交易估值综合考虑了荣昌育种的行业地位、养殖规模、生产成绩、团队价值及业绩承诺等因素，最终由交易各方协商确定。

近一年及一期，与荣昌育种规模接近的上市公司可比交易的估值情况如下：

单位：万元

可比交易案例	基准日	市净率（P/B）
金新农收购武汉天种畜牧有限责任公司（以下简称“武汉天种”）47.72%的股权（1）	2016.9.30	2.09
金新农收购武汉天种19.75%的股权（2）	2017.5.31	1.87
唐人神收购湖南龙华农牧发展有限公司90%的股权	2016.3.31	4.18
新希望收购杨凌本香农业产业集团有限公司70%的股权	2015.12.31	3.39
平均数	——	2.88
荣昌育种	2017.6.30	1.95

注：金新农第二次收购武汉天种股权的定价依据系在前阶段估值的基础上考虑武汉天种两次交易期间净资产增加的情况协商确定。

综上，本次交易标的荣昌育种的市净率水平为1.95倍，低于可比交易的平均数，本次交易的整体估值处于合理水平。

2、股权转让价格

各股东的转让价格如下：

股权转让方	转让数量（股）	转让价格（元/股）	转让比例（%）	转让价款（万元）
田荣昌、郑国民、李庆举、孟德亮、宋延芝、张华、张治波、张洪军、许金霞、王新民、孙占周、鑫源投资等12名股东（以上统称“业绩承诺方”）	22,496,600	5.75	13.26	12,935.55
北京融拓	54,900,000	2.75	32.35	15,097.50
合　计	77,396,600		45.61	28,033.05

北京融拓股权转让价格低于田荣昌及其他股东转让价格的原因为：田荣昌、郑国民等人及鑫源投资股东均为荣昌育种董事、监事、高级管理人员及核心团队成员，在本次交易中，上述人员对荣昌育种2018年度、2019年度及2020年度经营业绩作出承诺，北京融拓在本次交易中不承担业绩承诺责任。经本公司与北京融拓及田荣昌等股东协商，各方同意差异化对价。

五、股权转让协议的主要内容

2017年9月17日，公司与前述交易对方签署了《股份转让协议》，同时公司与田荣昌、郑国民、鑫源投资等12名荣昌育种股东签订了《附条件生效的股份转让协议之补充协议》（以下简称“《补充协议》”），对收购荣昌育种后的公司治理、业绩承诺等事项进行了补充约定。

（一）交易对价及支付期限

本公司以合计人民币28,033.05万元受让北京融拓、田荣昌等13名荣昌育种股东合计所持有的荣昌育种45.61%的股权。在达到本协议约定生效条件后（参见《股份转让协议》“第二条　协议生效条款”）的30个可转让的交易日内，本公司受让交易对方持有的目标公司股权。

（二）交易费用的承担方式

本次交易所产生的相关税费由各方根据法律规定各自承担，包括个人所得税、企业所得税、印花税、过户费、交易佣金等。

本次收购聘请的收购方财务顾问、资产评估、法律顾问等费用由本公司承担。目标公司审计费用由目标公司承担。

（三）过渡期间的损益安排

各方同意，自《股份转让协议》签署日始至标的股权过户至上市公司名下并在中国证券登记结算有限责任公司登记办理完毕之日止（以下称为“过渡期”），目标公司不进行利润分配，目标公司的滚存未分配利润、期间收益或因其他原因而增加的净资产部分由上市公司与其他股东按股份转让后的出资比例享有；目标公司非因不可控因素（如地震、天灾等）造成的期间亏损而减少的净资产部分，由目标公司原实际控制人田荣昌向上市公司进行现金补足。

（四）生效条件

1、《收购报告书》公告之日起10个工作日内，全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“股转公司”）、深圳证券交易所（以下简称“深交所”）或其他证券监管机构未对本次交易提出异议。

2、本次交易及本协议经上市公司董事会审议通过，上市公司就本协议所述生效条件满足时通知交易对方。

3、《股份转让协议》及其《补充协议》已经签字盖章并成立。

4、如本次交易实施前，本次交易适用的法律法规和规范性文件予以修订并提出其他强制性审批要求或豁免部分行政许可事项的，则以届时生效的法律法规和规范性文件为准调整本次交易实施的先决条件。

5、若出现1至4条约定的条件未实现或满足的情形，《股份转让协议》自始无效，双方互不承担责任。

（五）业绩承诺与奖励

业绩承诺方包括：田荣昌、无棣鑫源投资管理有限公司、郑国民、李庆举、孟德亮、宋延芝、张华、张治波、张洪军、许金霞、王新民、孙占周等12名荣昌育种股东。

协议中关于业绩承诺与奖励的主要内容如下：

1、承诺基数：业绩承诺方作为目标公司的主要经营管理人员，承诺目标公司2018年度、2019年度、2020年度（以下简称“业绩承诺期”）实现的净利润（即：目标公司实现的合并报表中扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润的孰低值）分别不低于4,800万元人民币、7,200万元人民币和8,000万元人民币。

2、交易双方同意，荣昌育种于业绩承诺期内实际实现的净利润按照如下原则计算：荣昌育种的财务报表编制应符合《企业会计准则》及其他法律、法规、规章、规范性文件的规定并与大北农会计政策及会计估计保持一致；除非根据法律、法规、规章、规范性文件的规定或监管部门要求，否则，承诺期内，未经大北农同意，不得改变荣昌育种的会计政策、会计估计。

3、业绩承诺期内，上市公司自荣昌育种所采购产品的价格，参照荣昌育种同一时期同类客户结算价格平均值执行，超过或低于结算价格平均值的部分所带来的损益，在计算当期实现净利润数时，应予以测算并扣除。

4、上市公司应在每个业绩承诺期内各个会计年度结束后聘请具有证券从业资格的会计师事务所对荣昌育种实际净利润数出具专项审核报告（按照目标公司现有资产、负债的账面价值持续计算），业绩承诺方承诺净利润数与荣昌育种实际净利润数的差额根据该会计师事务所出具的专项审核报告确定，并在上市公司年度报告中单独披露承诺净利润数与荣昌育种实际净利润数的差额。

5、若目标公司2018年度、2019年度中任何一个会计年度实现的累计净利润数未能达到截至当期累积承诺净利润数额的90%或目标公司业绩承诺期间（2018-2020年度）累计实现的累计净利润数未能达到累计承诺数额（即2亿元人民币），业绩承诺方应以现金方式向上市公司补偿，补偿金额计算公式为：

当年应补偿现金金额=截至当期累积承诺净利润-截至当期累积实现净利润-已补偿金额；

在计算各年期末的应补偿现金金额时，若应补偿金额小于零，则按零取值，已经补偿的现金不冲回。

业绩承诺期内，业绩承诺方应在上市公司当年年度报告公告之日起20个工作日内，将应补偿现金金额汇至上市公司指定账户，否则每逾期一日，须支付上市公司应补偿现金金额的万分之五作为违约金。

6、业绩奖励：业绩承诺期满后，若目标公司在业绩承诺期内累积实现的净利润高于承诺累积净利润（即2亿元人民币），则上市公司按照超额部分的100%奖励给业绩承诺方，业绩奖励的最高金额不得超过3,000万元人民币。上市公司应在业绩承诺期满当年年度报告公告之日起20个工作日内，向业绩承诺方支付业绩奖励（如有），否则每逾期一日，上市公司须支付业绩承诺方奖励金额的万分之五作为违约金。业绩奖励的奖励方式、名单及实施办法由田荣昌提出，受奖励人员应为业绩承诺期结束时仍在目标公司或上市公司任职的人员。

7、业绩承诺方应补偿的现金金额按照本次交易前业绩承诺方内部各主体持有荣昌育种的股数占业绩承诺方合计持有荣昌育种的总股数的比例进行分配。

8、业绩承诺期间，业绩承诺方具有独立的生产经营的决策权，可根据生产经营及猪场建设的需要独立订立相关的合同，但上市公司有权进行监督。

（六）本次收购完成后荣昌育种治理结构的相关安排

1、上市公司有权根据《公司法》、《山东荣昌育种股份有限公司公司章程》的有关规定申请改组目标公司董事会，改组后董事会成员5名，其中上市公司委派3名。

2、田荣昌同意在本次交易完成后与目标公司或上市公司签订无固定期限的劳动合同，在目标公司或上市公司任职至法定退休年龄；业绩承诺方其他自然人同意在目标公司或上市公司任职不少于5年，如自本次交易完成后，其他自然人距离法定退休年龄不足5年的，至法定退休年龄日始，其他自然人同意与目标公司或上市公司签订退休返聘协议，继续在目标公司或上市公司任职直至满5年。业绩承诺方自愿遵守上市公司及其子公司关于员工管理的各项规章制度，非因法律法规规定的可以解除劳动合同的情形，业绩承诺方不得单方面解除劳动合同或退休返聘协议。业绩承诺方同意继续对目标公司的产能建设和生产经营负责，自业绩承诺方按照《协议》约定将其所持目标公司股权过户至上市公司名下并在中国证券登记结算有限责任公司登记办理完毕之日起计算。业绩承诺方在任职期间及离职后的半年内，其与关系密切的家庭成员不得经营与目标公司及其子公司相同或相似或可能构成同业竞争的业务，不得通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务，不得在其他与目标公司及其子公司有竞争关系的单位任职、领薪或拥有权益，不得以目标公司及其子公司以外的名义为荣昌育种现有客户或合作伙伴提供服务，否则所得归上市公司或荣昌育种所有。

3、目标公司遵守上市公司的财务直管制度，上市公司有权向目标公司委派财务人员，目标公司财务总监职务由上市公司推荐，目标公司董事会聘任，财务总监参与目标公司经营管理决策，主持目标公司的财务管理工作，其职责包括但不限于对目标公司财务状况及资金使用进行监督、管理，并促使目标公司根据上市公司要求，统一财务及管理软件、会计政策、会计估计等。

4、目标公司现有员工继续留用，目前存续的劳动关系不发生变化，仍由荣昌育种按照与现有员工签订的劳动合同继续履行相关权利义务，但如相关在职员工违反法律法规、劳动合同和公司规章的有关规定的，荣昌育种仍有权依法与其解除劳动关系，业绩承诺方及目标公司其他员工在任职期间劳动待遇继续维持现有水平和合理的增长幅度。

5、本次交易完成后，荣昌育种及其子公司应当遵守法律、法规、规章、规范性文件、上市公司《公司章程》及上市公司其他内部控制制度关于上市公司子公司的管理规定。

6、业绩承诺方收到上市公司股权转让款后，须将其中不低于5,000万元人民币款项出借至目标公司，用于目标公司业务发展。出借利率参考目标公司向商业银行、证券公司的融资成本确定并获得目标公司董事会同意，且不得高于8%。

六、收购股权的资金来源

公司拟以自筹方式解决本次收购股权的资金来源。公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《变更部分募集资金投向用于收购资产的议案》，拟使用不超过28,033.05万元用于收购荣昌育种股权。若上述议案通过股东大会审议，公司即可使用变更后募集资金支付相关的股份转让款项。若上述议案未通过股东大会审议，公司拟使用自有资金支付相关的股份转让款项。

七、本年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

本次交易对方之一的北京融拓与公司构成关联关系，本年年初至披露日，除本交易事项外，公司与北京融拓未发生其他关联交易。

八、收购的目的和对公司的影响

1、本次交易有利于公司“养猪大创业”战略的实施

荣昌育种是一家从事种猪繁育的农业科技型企业，为山东省农业产业化国家重点龙头企业、国家生猪核心育种场之一，本次收购符合公司的“养猪大创业”的战略规划。随着养殖集约化的发展，传统的种猪扩繁场规模较小，供种能力不足，无法满足养殖集团的引种需求，荣昌育种拥有北方地区规模领先的二元种猪扩繁场，在本公司快速发展养猪事业的时期可以为公司提供强有力的种源支撑。本次收购有利于公司构建产业链的竞争优势，发挥良好的产业协同效应，带动公司养猪事业发展。

2、本次交易有利于提升公司的育种能力

荣昌育种主要经营美系种猪，与公司现有的以加系种猪为主的种猪体系存在较强的互补性，本次交易系公司健全育种体系的重要举措。公司未来将形成美系、加系两大种猪体系，并通过基因交流，提升公司的育种能力。

3、本次交易对公司财务情况的影响

本次交易完成后，荣昌育种成为本公司控股子公司，纳入公司合并报表范围。荣昌育种财务状况良好，不会对本公司整体财务状况造成负面影响。

九、风险提示

（一）与本次交易相关的风险

1、协议生效条件未能达成的风险

本次交易已经公司第四届董事会第十七次会议审议通过，并且与相关对方签订了《股份转让协议》和《补充协议》，协议约定的生效条件尚存在一定的不确定性，特此提请广大投资者注意投资风险。

2、本次交易形成的商誉减值风险

根据《企业会计准则》，本次交易购买荣昌育种45.61%的股权构成非同一控制下企业合并，本次交易支付的成本与取得的可辨认净资产公允价值之间的差额将计入交易完成后合并报表的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如未来年度本次交易形成的商誉发生减值，将相应减少公司该年度的营业利润，对公司业绩造成不利影响，提请投资者注意商誉减值的风险。

3、整合风险

本次交易完成后，荣昌育种将成为上市公司的控股子公司，为充分发挥本次交易的协同效应，双方需在业务管理、财务管理、人力资源管理等方面进行整合。本次交易完成后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到预期存在一定的不确定性。

（二）与标的资产经营相关的风险

1、市场风险

生猪养殖是周期性很强的行业，我国猪肉价格波动幅度一直很大。荣昌育种的经营业绩受生猪价格波动影响比较大。虽然荣昌育种在生猪养殖领域有较为丰富的运营经验，但市场价格波动仍会对荣昌育种的经营业绩造成影响。

2、疾病风险

疫情作为不可预测的突发事件，是影响畜牧业的主要风险。生猪疫病的发生带来的风险包括两类，一是疫病的发生将导致生猪的死亡，直接导致生猪产量的降低；二是疫病的大规模发生与流行，易影响消费者心理，导致市场需求萎缩，产品价格下降，对生猪销售产生不利影响。

十、独立董事事前认可和独立意见

1、事前认可意见

独立董事发表事前认可意见如下：（1）本次交易对方有北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“北京融拓”），公司作为有限合伙人认缴了北京融拓61.88%的投资份额，并且委派了2名投资决策委员会委员。鉴于本公司对北京融拓能够施加重大影响，根据《企业会计准则第36号——关联方披露》的规定，公司将北京融拓认定为公司的关联方。因此，本次交易构成关联交易。

（2）本次交易的资产定价原则是上市公司与交易对方根据目标公司的行业地位、养殖规模、育种能力、团队价值及业绩承诺等因素进行协商确定，符合公平、公正的原则，本次收购符合公司战略发展需要，不存在损害股东，特别是中小股东利益的情况。同意将本次关联交易事项提交董事会审议。

2、独立意见

独立董事发表独立意见如下：公司第四届董事会第十七次会议审议通过的《关于现金收购山东荣昌育种股份有限公司部分股权暨关联交易的议案》已得到我们的事前认可，本次关联交易方式和价格公平、合理，不存在损害公司及股东的利益的情形。本次关联交易的审议和决策程序符合法律法规等相关规定，符合公司全体股东的利益。本次交易符合公司战略发展规划。同意公司现金收购山东荣昌育种股份有限公司部分股权。

十一、备查文件

1、第四届董事会第十七次会议决议

2、独立董事意见

3、《附条件生效的股权转让协议》

4、荣昌育种审计报告及财务报表

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司董事会
2017年9月18日

证券代码：002385　　证券简称：大北农　　公告编号：2017-111

北京大北农科技集团股份有限公司第四届董事会第十七次会议决议公告

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

一、董事会会议召开情况

北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第十七次会议通知于2017年9月6日以电话或口头的方式发出，会议于2017年9月17日在公司会议室召开，应出席会议的董事5名，实际出席会议的董事5名。本次会议由董事长邵根伙先生主持，公司监事及其他高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定。经本次董事会有效表决，会议审议通过了如下议案：

二、董事会会议审议情况

1、审议通过了《关于现金收购山东荣昌育种股份有限公司部分股权暨关联交易的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

2、审议通过了《关于变更部分募集资金投向用于收购资产的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

该议案需提交股东大会审议。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

3、审议通过了《关于全资子公司投资广东广宁年出栏25万头生猪暨种养循环项目的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

4、审议通过了《关于控股子公司投资浙江龙游现代化生猪饲养项目的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

5、审议通过了《关于全资子公司投资内蒙古乌兰察布前旗生态养猪一体化暨年出栏60万头生猪项目一期建设的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

6、审议通过了《关于全资子公司投资内蒙古乌兰察布兴和县生态养猪一体化暨年出栏60万头生猪项目一期建设的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

7、审议通过了《关于控股子公司投资四川梓潼存栏25000头母猪暨生态养殖项目的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

8、审议通过了《关于全资子公司投资江西九江年产12万吨新型高效水产饲料项目的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

9、审议通过了《关于全资子公司投资江苏盐城年产20万吨新型高效水产饲料项目的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

10、审议通过了《关于投资大北农（北京）生物农业创新园项目的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

11、审议通过了《关于为参股公司提供委托担保及承诺回购的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

12、审议通过了《关于眉山驰阳公司为代养户提供履约担保的议案》；

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

13、审议通过了《关于续聘2017年度审计机构的议案》；

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）是公司2016年度审计机构，具有证券业从业资格，并具备多年为上市公司提供审计服务的经验与能力，其指派来公司服务的审计人员，业务素质高，工作勤勉尽责，积极主动地为公司提供优质服务。因此，公司拟继续聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度外部审计机构。

该议案需提交股东大会审议。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

14、审议通过了《关于公司发行中期票据的议案》。

内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

该议案需提交股东大会审议。

表决结果：表决票5票，赞成票5票，反对票0票，弃权票0票。

三、备查文件

第四届董事会第十七次会议决议

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司董事会
2017年9月18日

证券代码：002385　　证券简称：大北农　　公告编号：2017-117

北京大北农科技集团股份有限公司第四届监事会第八次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）第四届监事会第八次会议通知于2017年9月6日以电话或口头的方式发出，会议于2017年9月17日在公司会议室召开，应到监事3名，实到监事3名。本次会议的召开符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定。经本次监事会记名投票的方式有效表决，会议审议通过了如下决议：

一、审议通过了《关于变更部分募集资金投向用于收购资产的议案》

经审核，监事会认为：公司本次变更部分募集资金用途，有利于提高公司募集资金的使用效益，符合公司实际发展需要，符合公司和全体股东的利益，内容及程序符合相关法律法规的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情况。同意变更部分非公开发行募集资金用途，并同意将该议案提交股东大会审议。

表决结果：表决票3票，其中同意票3票，反对票0票，弃权票0票。

二、审议通过《关于续聘2017年度审计机构的议案》

监事会同意续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构，并同意将该议案提交股东大会审议。

表决结果：表决票3票，其中同意票3票，反对票0票，弃权票0票。

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司监事会
2017年9月18日

证券代码：002385　　证券简称：大北农　　公告编号：2017-116

北京大北农科技集团股份有限公司关于申请发行中期票据的公告

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。

随着北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）的快速发展，为进一步优化融资结构，拓宽融资渠道，满足公司发展对资金的需求，降低融资成本，按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等有关规定，经公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司发行中期票据的议案》，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行中期票据，该议案需提交公司股东大会审议，现将主要情况公告如下：

一、中期票据发行方案

1、发行规模：拟注册规模为不超过人民币30亿元（含30亿元），具体发行规模将以公司在中国银行间市场交易商协会注册的金额为准；

2、发行期限：本次中期票据具体发行期限将根据相关规定、市场环境和发行时公司资金需求情况予以确定；

3、发行批次：根据公司实际经营情况，在中国银行间市场交易商协会注册有效期内一次性或分期发行；

4、发行利率：本次发行利率按照市场情况确定；

5、发行对象：全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律法规禁止的购买者除外）；

6、发行方式：公司聘请已在中国人民银行备案的金融机构承销发行；

7、资金用途：补充公司及控股子公司的营运资金、偿还银行贷款等符合国家法律法规及政策要求的企业经营活动；

8、决议有效期：本次发行中票事宜经公司股东大会审议通过后，相关决议在本次发行中期票据的注册及存续有效期内持续有效。

二、董事会提请股东大会授权事宜

为保证公司中期票据的顺利发行，公司董事会提请股东大会授权公司经营层决定与办理发行中期票据相关的事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据市场条件和公司需求，制定本次发行中期票据的具体发行方案以及修订、调整本次发行中期票据的发行条款，包括发行期限、确定发行日期、实际发行额、发行利率、发行方式、承销商的选择、承销方式等与发行条款有关的一切事宜；

2、聘请中介机构，办理本次中期票据发行申报事宜；

3、签署与本次发行中期票据有关的合同、协议和相关的法律文件；

4、及时履行信息披露义务；

5、办理与本次发行中期票据有关的其他事项；

6、本授权有效期限自通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、本次发行的审批程序

公司申请发行中期票据事项经公司董事会审议通过后，尚需提请公司股东大会审议批准。公司中期票据的发行，尚需获得中国银行间市场交易商协会的批准，并在中国银行间市场交易商协会接受发行注册后在注册有效期内实施。

公司将及时披露与本次申请发行中期票据的相关情况。公司申请发行中期票据事宜能否获得批准具有不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司董事会
2017年9月18日

证券代码：002385　　证券简称：大北农　　公告编号：2017-113

北京大北农科技集团股份有限公司关于对外提供担保的公告

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。

北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于为参股公司提供委托担保及承诺回购的议案》、《关于眉山驰阳公司为代养户提供履约担保的议案》，该两项议案由董事会审议生效，无需提交股东大会审议，现将有关事项公告如下：

一、为参股公司提供委托担保及承诺回购

根据中国银行业监督管理委员会与中国证券监督管理委员会颁发的证监发[2005]120号文《关于规范上市公司对外担保行为的通知》和深圳证券交易所颁发的深证上[2015]65号《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定，结合公司《对外担保管理制度》的要求及公司的参股公司重庆日泉农牧有限公司（以下简称“重庆日泉”）的业务发展需要，公司拟同意为重庆日泉向中国农发重点建设基金有限公司申请的年出栏四万头肉猪种养循环旅游观光生态农业项目的股权投资基金2,240万元提供回购义务（担保性质）。

（一）担保情况概述

公司的参股公司重庆日泉农牧有限公司（以下简称“重庆日泉”）于2016年7月向国家发改委申请2016年第一批农林水利专项建设基金项目获批，由中国农发重点建设基金有限公司（简称“农发基金”）对重庆日泉年出栏四万头肉猪种养循环旅游观光生态农业项目进行股权投资2,000万元，持股比例13.3%，股本2,000万元，投资收益240万元，年收益率1.2%，期限为10年，用于该项目的建设。

首先2016年7月9日农发基金与公司、尹平安、朱晓东、重庆日泉以及重庆市荣昌区人民政府（简称：“荣昌区政府”）签订《投资协议》，该协议约定农发基金有权要求荣昌区政府按照规定的时间、比例和价格收购农发基金持有的重庆日泉13.3%的股权，并在收购交割日前及时、足额支付股权收购价款。

其次荣昌区政府与重庆日泉、公司及尹平安签订《股权回购协议》，该回购协议约定荣昌区政府回购后再由重庆日泉进行回购，若重庆日泉未能回购的，荣昌区政府有权要求公司按上述价款收购荣昌区政府所持重庆日泉股权。，同样公司受让后，公司也有权要求尹平安按照上述相同价款收购公司受让的上述股权。

该农发基金投资资本金2,000万元已于2016年8月到位，重庆兴农融资担保集团有限公司（以下简称“兴农担保”）为该资金提供连带责任保证担保，由农发基金与兴农担保签订《保证合同》，在签订《保证合同》前，兴农担保需《投资协议》中的乙方（即公司、尹平安、朱晓东）签订《委托担保合同》，公司提供回购义务（担保性质），尹平安等提供个人连带责任担保。

（二）被担保人基本情况

1、被担保单位名称：重庆日泉农牧有限公司

2、成立日期：2012年6月21日

3、注册地点：重庆市荣昌区双河街道高丰村一组

4、法定代表人：尹平安

5、注册资本：13,032万

6、公司股权结构：北京大北农科技集团股份有限公司持股24.07%，尹平安持股19.63%，朱晓东持股14.58%，北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）持股9.26%，其他股东合计持有32.44%。

7、经营范围：生猪养殖、销售，果蔬种植、销售，销售饲料、复合肥，销售农副产品（不含粮食）。畜牧相关技术的研制、开发和转让。

8、主要财务指标：根据重庆源泰会计师事务所出具的渝源会审（2017）第162号审计报告：截至2016年12月31日，重庆日泉农牧资产总额为39,166.43万元，负债总额为6,869.15万元，所有者权益为32,297.28万元；2016年度实现营业收入为11,642.75万元，净利润为2,660.56万元，资产负债率为17.54%（以上财务数据经审计）。

截至2017年6月30日，重庆日泉农牧资产总额为39,327.97万元，负债总额为7,198.61万元，所有者权益为32,129.36万元；2017年1-6月实现营业收入为5,854.79万元，净利润为-167.95万元，资产负债率为18.30%（以上财务数据未经审计）。

（三）融资担保委托合同主要内容

1、委托总担保金额：2,240万元人民币；

2、金融机构：中国农发重点建设基金有限公司；

3、委托担保期限：10年；

4、回购义务：公司保证按照投资协议的约定全面、及时履行包括但不限于股权收购等义务和承担责任，保证担保人兴农担保不因为承诺人（公司、尹平安等）未履行投资协议项下的义务而向农发基金代偿。

二、眉山驰阳公司为代养户提供履约担保

（一）履约担保情况概述

为了解决与驰阳公司合作的部分代养户建场资金不足的问题，现绵阳市科粮农业融资担保有限责任公司（以下简称“科粮公司”）计划为与四川驰阳下属各养殖公司（以下简称“驰阳养殖公司”）合作的代养户提供银行借款担保，眉山驰阳饲料科技有限公司为驰阳各养殖公司与代养户签订的合作协议提供履约担保，担保总额不超过600万元。

（二）被授权提供履约担保公司基本情况

1、担保单位名称：眉山驰阳饲料科技有限公司

2、成立日期：2015年2月11日

3、注册地点：眉山市彭山区观音镇梁河路80号

4、法定代表人：方远明

5、注册资本：3,000万元

6、公司持股比例：60%

7、经营范围：饲料研发、生产、销售，农副产品收购、销售；粮食收购；销售饲料原料、饲料添加剂、动物保健品（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）。

8、主要财务指标：根据北京中京泰会计师事务所出具的中京泰会审字【2017】2-31号审计报告，截止2016年12月31日，眉山驰阳资产总额为6,625.97万元，负债总额为4,152.09万元，所有者权益为2,473.88万元；2016年全年度实现营业收入26,658.97万元，净利润381.52万元。

截止2017年6月30日，眉山驰阳资产总额为6,884.57万元，负债总额为3,447.82万元，所有者权益为3,436.75万元；2017年1-6月份实现营业收入18,667.19万元，净利润为962.86万元（以上财务数据未经审计）。

（三）被担保人基本情况

绵阳市科粮农业融资担保有限责任公司，是经四川省人民政府金融办公室批准，由绵阳市财政局和绵阳市天力融资担保有限责任公司共同出资组建的国有政策性担保公司，公司注册资本金1亿元人民币，该公司专注于支持粮食生产经营、现代农业发展以及其他涉及农业生产及经营的项目，进一步解决涉农企业融资难问题，促进粮食稳定发展和现代农业的建设。

（四）履约担保协议的主要内容

1、担保方式：仅对驰阳公司因违反《肉猪委托养殖合同》和《战略合作协议》《应收账款质押合同》约定产生的法律后果提供履约担保。

2、担保期限：三年

3、担保人：眉山驰阳饲料科技有限公司

4、担保总金额：不超过600万元

5、风险防范措施：（1）严格挑选和推荐与公司合作的代养户；（2)要求科粮公司审批代养户借款额度时，除依据驰阳公司出具的《代养户融资申请表》审核借款人的借款额度外，每户借款金额不得超过其建设总资金的30%；（3）科粮公司给代养户的借款，必须受托支付到驰阳公司指定的帐号，并由代养户全权授权驰阳公司按代养户的建设进度代其支付建设款；（4）驰阳公司严格定期派出业务与财务人员到场检查其生产经营与财务状况。

三、董事会意见

1、同意公司为重庆日泉农牧有限公司向中国农发重点建设基金有限公司（融资人）申请的年出栏四万头肉猪种养循环旅游观光生态农业项目的股权投资基金人民币贰仟贰佰肆拾万元整（其中收购价款本金贰千万元，投资收益贰佰肆拾万元）提供回购义务，并委托重庆兴农融资担保集团有限公司为该融资债务向融资人提供连带责任保证担保。同意公司向重庆兴农融资担保集团有限公司出具关于上述股权投资基金的股权回购（收购）承诺书。

2、眉山驰阳饲料科技有限公司为驰阳各养殖公司与代养户签订的合作协议提供履约担保，是为了解决与驰阳各养殖公司合作的部分代养户建场资金不足向科粮公司借款的问题，推进养猪业务发展，符合公司整体利益，同意本次担保授权事项。

四、独立董事意见

1、经审查，公司为重庆日泉农牧有限公司提供委托担保及承诺回购，主要为重庆日泉业务发展需要，该公司信誉及经营状况良好，本次担保行为不会对公司及其控股子公司的正常运作和业务发展造成不良影响。本次担保事项的决策程序符合相关法律法规的要求，表决程序合法、有效，同意本次担保事项。

2、经审查，眉山驰阳公司为驰阳各养殖公司与代养户签订的合作协议提供履约担保是为配合市场发展需要，有助于发挥公司产业链的优势，促进公司与代养户的深度合作、共同发展。该事项符合有关法律法规的规定，表决程序合法、有效，以上担保风险可控，符合公司整体利益，可以为股东创造良好回报，为此，我们同意本次担保授权事项。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至目前，包括本次担保在内，公司累计对外担保额度不超过389,487.5万元，占公司最近一期经审计净资产（按公司2016年度经审计净资产925,081.15万元计）的42.10%，其中，公司对控股子公司提供担保的余额为201,061万元。

公司对子公司担保逾期金额为0元，子公司对客户担保的逾期金额为594.38万元。

六、备查文件

1、公司第四届董事会第十七次会议决议；

2、独立董事意见。

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司董事会
2017年9月18日

证券代码：002385　　证券简称：大北农　　公告编号：2017-112

北京大北农科技集团股份有限公司关于对外投资事项的公告

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。

北京大北农科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于全资子公司投资江西九江年产12万吨新型高效水产饲料项目的议案》、《关于全资子公司投资江苏盐城年产20万吨新型高效水产饲料项目的议案》、《关于全资子公司投资广东广宁年出栏25万头生猪暨种养循环项目的议案》、《关于控股子公司投资浙江龙游现代化生猪饲养项目的议案》、《关于全资子公司投资内蒙古乌兰察布前旗生态养猪一体化暨年出栏60万头生猪项目一期建设的议案》、《关于全资子公司投资内蒙古乌兰察布兴和县生态养猪一体化暨年出栏60万头生猪项目一期建设的议案》、《关于控股子公司投资四川梓潼存栏25000头母猪暨生态养殖项目的议案》、《关于投资大北农（北京）生物农业创新园项目的议案》，该八项对外投资事项均不构成关联交易，也不构成重大资产重组，不需要提交股东大会审议，现就相关内容公告如下：

一、全资子公司投资江西九江年产12万吨新型高效水产饲料项目

（一）投资概述

根据公司水产科技产业的发展规划，江西、安徽等区域目前对水产饲料的需求旺盛。为了适应公司快速的发展，公司全资子公司福建大北农水产科技有限公司（以下简称“福建大北农水产”）拟在江西省九江共青城市高新技术产业园区新建年产12万吨新型高效水产饲料项目，建设大北农江西水产科技园。建成后，该科技园将辐射江西九江、南昌、赣州、宜春、吉安、安徽太湖等地区，市场容量较大。本次对外投资的资金来源于江西大北农水产饲料科技有限公司自有资金。

（二）投资标的的基本情况

1、项目名称：江西九江共青城年产12万吨新型高效水产饲料项目

2、建设地点：江西省九江市共青城市高新技术产业园区

3、建设主体：江西大北农水产饲料科技有限公司

4、建设规模：年产12万吨新型高效水产饲料

5、建设周期：2017年12月-2019年3月

6、资金来源：江西大北农水产饲料科技有限公司自有资金

7、投资预算及构成：总投资为8,800万元，具体投资构成如下：

项目名称	建设内容	计划投产时间	投资构成（单位：万元）			
			土地款	基建款	设备款	总投资
江西九江共青城年产12万吨新型高效水产饲料项目	年产12万吨新型高效水产饲料生产线及配套设施	2019年3月	699	4,198	3,903	8,800

（三）投资的目的、风险及对公司的影响

1、投资的目的

江西九江、南昌、吉安、安徽太湖等地水产业得到迅猛发展，年需水产饲料100万吨以上，市场容量巨大。公司“高技术、高服务”的战略方针和绩效翻番的目标及对华中水产未来三年达到高档膨化料15万吨市场占有份额的战略规划的要求。

2、存在的风险

水产养殖主要风险来自鱼病引发大规模的死亡，通过公司专业技术团队的服务，疾病风险在可控范围之内，同时鱼价、原料波动幅度较大，对于公司经营利润影响也较大，但江西区域的有较好干部员工队伍及管理基础，对鱼、原料价格的波动承压能力较强。

3、对公司的影响

随着公司从普通颗粒料向高档膨化料的转型，公司将进一步打造集饲料加工、销售、技术服务、自建养殖基地为一体的鱼产业链。公司全面负责江西及安徽地区淡水鱼产业化项目的建设、运营，有利于业务专业化、管理规范化、效益最大化。

本次投资尚处于筹备阶段，短期内不会对公司的财务状况和经营成果造成重大影响。

二、全资子公司投资江苏盐城年产20万吨新型高效水产饲料项目

（一）投资概述

为了加快公司华东水产事业部的发展步伐，适应水产行业产品发展的多样性，聚焦高价值产品，提升市场产品占有率及获利能力，公司全资子公司福建大北农水产科技有限公司（以下简称“福建大北农水产”）拟在江苏省盐城市东台市沿海经济区建设一个水产行业内高标准、科技领先的水产饲料生产基地。

该基地预计购置土地100亩，土地单价约11.2万元/亩，共计1,120万元；其中80亩作为饲料水产生产基地，生产工艺设计4条虾蟹料线，3条膨化料线，预留2条膨化线，预计费用12,000万元，剩余20亩作为动保、微生态生产建设基地，拟投资1,000万元建设年产8,000万元—10,000万元动保微生态产品的生产基地，投资总额合计约13,000万元。本次对外投资的资金来源于大北农华东水产科技有限公司自有资金。

（二）投资标的的基本情况

1、项目名称：大北农华东水产公司江苏盐城年产20万吨新型高效水产饲料项目

2、建设地点：江苏省盐城市东台市沿海经济区

3、建设主体：大北农华东水产科技有限公司（暂定名，具体以工商核准名称为准）

4、建设规模：年产8万吨虾蟹料、12万吨高档膨化料及动保微生态生产基地

5、建设周期：2017年10月至2018年10月

6、资金来源：大北农华东水产科技有限公司自有资金

7、投资预算及构成：总投资为13,000万元，具体投资构成如下：

项目名称	建设内容	计划投产时间	投资构成（单位：万元）			
			土地款	基建款	设备款	总投资
大北农华东水产公司江苏盐城年产20万吨新型高效水产饲料项目	年产8万吨虾蟹料、12万吨高档膨化料生产线及动保微生态生产基地建设	2018年10月	1,120	4,880	7,000	13,000

（三）投资的目的、风险及对公司的影响

1、投资的目的

为加快公司华东水产事业部的发展步伐，适应水产行业产品发展的多样性，提升市场产品占有率，向苏南、皖南、上海及浙江等华东市场迈出坚实重要的一步，以满足华东水产高端市场发展需求，对聚焦高价值产品具有重要的战略意义。

2、存在的风险

水产养殖主要风险来自鱼病引发大规模的死亡，通过公司专业技术团队的服务，疾病风险在可控范围之内，同时鱼价、原料波动幅度较大，对于公司经营利润影响也较大，但江苏区域的有较好干部员工队伍及管理基础，对鱼、原料价格的波动承压能力较强。

3、对公司的影响

公司水产事业部以江苏盐城为中心向苏南和浙江、安徽地区积极布局，可以大大地提高产品市场占有率和公司知名度，聚焦动保微生态、虾蟹料和黄桑、加州鲈等特种养殖品种，其产品毛利率较高，本项目投厂后有利于助推淡水鱼颗粒料向膨化料转型的大潮，大力推广高价值淡水膨化料。有利于公司水产饲料产品盈利水平进一步提升。

三、全资子公司投资广东广宁年出栏25万头生猪暨种养循环项目

（一）投资概述

根据公司养猪事业发展规划，公司在广西设立的养猪平台公司—广西大北农农牧食品有限公司（以下简称“广西大北农农牧”）拟在广东省肇庆市广宁县投资建设年出栏25万头生猪暨种养循环生态农业项目，并由养猪平台公司在项目所在地设立肇庆大北农农牧食品有限公司（以下简称“肇庆大北农”）作为项目的实施主体。广宁县是广东离珠三角核心区最近的山区县，交通便利，物产丰富，是农业大县，规模猪场少，发展潜力巨大。有利于公司+农户模式快速推进，本项目通过资本、趋势、技术、政策相结合，优势明显。本次对外投资的资金来源于肇庆大北农农牧食品有限公司自有资金。

（二）投资标的的基本情况

1、项目名称：广东省广宁县年出栏25万头生猪暨种养循环生态农业项目

2、建设地点：广东省广宁县南街镇黄腊村委会早洞村、广宁县横山镇罗锅村委会删塘尾、广宁县南街镇江美村委会埕仔坑。

3、建设主体：肇庆大北农农牧食品有限公司（以工商核定名称为准）。

4、建设规模：10000头存栏母猪猪舍及相关配套设施。整个项目采取自繁自养的养殖模式，为节约运营成本，公司整合了当地养殖资源，生产线及相关配套设施采取部分自建、部分租赁的方式，最大化的保证经营效益。

5、计划投产时间：部分母猪场采用租赁形式，预计2017年10月投产，
自建部分计划2018年上半年投产。

6、资金来源：肇庆大北农农牧食品有限公司自有资金

7、投资预算及构成：投资总额预计25,143.5万元，具体投资构成如下：

项目名称	建设内容	计划投产时间	投资构成（单位：万元）				
			土地款	基建款	设备	流动资金	总投资
广东省广宁县年出栏25万头生猪暨种养循环生态农业项目	存栏10000头母猪猪舍及相关配套设施建设	整体上预计2018年上半年投产	1,020	16,343.5	5,780	2,000	25,143.5

（三）拟设立公司情况：

1、公司名称：肇庆大北农农牧食品有限公司

2、注册地址：广东省广宁县

3、注册资本：10,000万元

4、出资情况：广西大北农农牧约占70%，广宁创展农业科技有限公司约占30%。

5、经营范围：生产、加工、销售：禽畜、罐头食品、冷冻食品、肉食制品、饲料；农业科学研究与试验发展、相关技术的检测、推广、培训；饲料加工销售、畜禽养殖与销售、良种繁育、粮食购销、农作物种植，林木培育、种植及销售，畜产品加工销售，畜牧机械加工销售，猪粪处理、水果、蔬菜、花卉的种植、收购、销售及其相关副产品销售；普通货物运输；（最终经营范围以注册审批为准）。

（四）对外投资合同的主要内容：

1、签约主体：

甲方：广宁创展农业科技有限公司

乙方：广西大北农农牧食品有限公司

2、主要内容：

（1）、本着绿色、环保、规模化的发展思路，项目进展分阶段建设以下项目内容：

①、存栏500头祖代场1个；存栏4500头父母代猪场1个，存栏5000头父母代猪场1个；年出栏五万头的育肥猪厂1个；

②、办公楼、研发中心、精准扶贫培训中心、农产品加工厂、技术服务中心、销售部等设等。

（2）、发展目标：签订协议后预计三年内实现达产。项目建成达产后，预计可实现年上市25万头以上肉猪；同时实现政府收益、农户脱贫、企业增效的目的，走全产业链、全程可追溯、全产业化道路。

（五）投资的目的、风险及对公司的影响

1、投资的目的

响应公司养猪大创业的战略布局，公司华南事业部积极布局广东、广西规模猪场，为快速实现效率、效益双提升。

（下转B62版）