

温氏食品集团股份有限公司

创业板向不特定对象发行可转换公司债券

关于变更部分募集资金使用计划的可行性研究报告

一、募集资金投资项目情况

（一）募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意温氏食品集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2021]439号）同意注册，温氏食品集团股份有限公司（以下简称“温氏股份”、“公司”）于2021年3月29日发行可转换公司债券92,970,000张，发行价格为每张100元，募集资金总额为人民币929,700.00万元，扣除承销及保荐费用后实际收到的金额为人民币922,700.00万元，已由主承销商中国国际金融股份有限公司于2021年4月2日汇入公司募集资金监管账户。致同会计师事务所（特殊普通合伙）已对募集资金到账情况进行了验资，并出具了致同验字（2021）第440C000158号《验资报告》。上述募集资金已全部存放于募集资金专户管理，并且公司及相关子公司与存放募集资金的商业银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》、《募集资金四方监管协议》。

2021年5月31日公司第三届董事会第三十四次会议、2021年7月9日第三届董事会第三十六次会议、2021年10月27日第三届董事会第四十次会议分别审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项的议案》，同意募投项目万荣温氏畜牧有限公司东丁王种猪场项目、垣曲温氏畜牧有限公司华峰种猪场项目、乐陵温氏畜牧有限公司王道元养殖小区项目和灌南温氏食品有限公司白羽肉鸡养殖项目结项，节余募集资金合计1,119.50万元。

2021年8月18日公司第三届董事会第三十七次会议、第三届监事会第二十九次会议以及2021年9月6日“温氏转债”2021年第一次债券持有人会议、2021

年9月27日公司2021年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司变更崇左江洲温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期、营山温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期、北安温氏畜牧有限公司生猪产业化项目一期募集资金共185,400.00万元（不含利息及理财收益）用于江永温氏畜牧有限公司大同养殖小区等21个项目的建设。2021年11月22日公司第三届董事会第四十一次会议审议通过了《关于确定募集资金专户并授权签订募集资金监管协议的议案》，根据上述议案及授权，公司及相关子公司与存放募集资金的商业银行、保荐机构签订了《募集资金四方监管协议》。

2022年4月15日公司第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议以及2022年5月6日“温氏转债”2022年第一次债券持有人会议、2022年5月12日公司2021年度股东大会分别审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》和《关于变更部分募集资金投资项目实施内容的议案》，同意公司终止崇左江城温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期等8个募集资金投资项目，并变更崇左温氏畜牧有限公司肉鸭一体化养殖项目的实施内容，剩余275,873.00万元（不含利息及理财收益）继续留存于募集资金专户。

2022年10月25日公司第四届董事会第十次会议、第四届监事会第八次会议以及2022年11月15日“温氏转债”2022年第二次债券持有人会议、公司2022年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》，同意公司终止江永温氏畜牧有限公司大同养殖小区等3个募集资金投资项目，剩余募集资金22,700.00万元（不含利息及理财收益）继续留存于募集资金专户。

综上所述，截至本报告披露日，公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金中，未有对应募投项目的募集资金（不含利息及理财收益）合计299,692.50万元。

截至2023年3月31日，募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金	累计投入募集资金金额
一、在建项目				

序号	项目名称	投资总额	拟投入 募集资金	累计投入募集 资金金额
(一)	养猪类项目	62,395.00	43,400.00	6,961.22
1	道县温氏畜牧有限公司蚣坝种猪场建设项目	12,000.00	7,000.00	6,961.22
2	吉安县温氏畜牧有限公司大冲养殖小区一期	10,000.00	6,000.00	0.00
3	桂林温氏畜牧有限公司下圩村温氏智慧生态养殖小区	5,000.00	3,800.00	0.00
4	滁州温氏畜牧有限公司方岗养殖小区	16,395.00	13,000.00	0.00
5	洪湖温氏畜牧有限公司大树养殖小区	3,000.00	2,100.00	0.00
6	洪湖温氏畜牧有限公司团丰养殖小区	5,000.00	3,500.00	0.00
7	咸宁温氏畜牧有限公司黄祠养殖小区	5,000.00	3,500.00	0.00
8	松滋温氏畜牧有限公司牛长岭养殖小区	6,000.00	4,500.00	0.00
(二)	养鸡类项目	205,648.17	154,300.00	71,334.42
1	一体化项目	106,820.74	73,400.00	55,143.96
1.1	灵宝温氏禽业有限公司养殖项目	20,000.00	11,000.00	6,998.89
1.2	无为一体化养殖屠宰项目	45,275.87	30,000.00	21,021.07
1.3	苍梧一体化养殖项目	41,544.87	32,400.00	27,124.00
2	子项目	98,827.43	80,900.00	16,190.46
2.1	梧州市温氏农牧有限公司胜洲蛋鸡场扩建项目	30,000.00	26,000.00	15,192.53
2.2	咸宁市贺胜温氏禽畜有限公司黎首高效种鸡场项目	18,312.00	15,400.00	78.66
2.3	渠县温氏畜牧有限公司铁垭种鸡场项目	13,800.00	11,000.00	702.76
2.4	宾阳温氏畜牧有限公司高效养殖小区项目	23,215.43	18,500.00	211.42
2.5	灌南温氏食品有限公司肉鸡六场项目	13,500.00	10,000.00	5.09
(三)	屠宰类项目	69,000.00	46,500.00	23,272.82
1	北票温氏康宝肉类食品有限公司年 100 万头生猪屠宰项目	30,000.00	22,000.00	12,908.87
2	云南温氏晶华食品有限公司 100 万头生猪屠宰项目	16,900.00	10,000.00	6,892.47
3	滁州温氏晶宝食品有限公司生猪屠宰项目	22,100.00	14,500.00	3,471.48
(四)	水禽类项目	56,617.30	42,998.13	24,958.00
1	崇左温氏畜牧有限公司肉鸭一体化养殖项目	56,617.30	42,998.13	24,958.00

序号	项目名称	投资总额	拟投入 募集资金	累计投入募集 资金金额
合计		393,660.47	287,198.13	126,526.46
二、已结项项目				
1	万荣温氏畜牧有限公司东丁王种猪场项目	18,626.00	10,000.00	10,000.00
2	垣曲温氏畜牧有限公司华峰种猪场项目	10,000.00	5,000.00	4,017.91
3	王道元养殖小区项目	10,000.00	7,000.00	6,411.99
4	灌南温氏食品有限公司白羽肉鸡养殖项目	16,320.00	14,200.00	14,200.00
合计		54,946.00	36,200.00	34,629.90
三、已终止项目				
1	崇左江洲温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期	163,900.00	121,100.00	0.00
2	崇左江城温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期	117,200.00	87,000.00	16,285.90
3	营山温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期	39,000.00	29,400.00	0.00
4	冠县温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期	64,892.00	45,900.00	8,546.66
5	禹城温氏畜牧有限公司生猪养殖一体化项目一期	78,503.00	55,900.00	2,670.16
6	北安温氏畜牧有限公司生猪产业化项目一期	41,605.00	34,900.00	0.00
7	江永温氏畜牧有限公司大同养殖小区	9,500.00	7,000.00	0.00
8	曲靖市沾益区温氏畜牧有限公司亮泉育肥场建设项目	24,000.00	19,000.00	0.00
9	东方温氏畜牧有限公司代龙坡高效养殖小区	8,500.00	6,300.00	0.00
10	弥勒温氏畜牧有限公司五山养殖小区	10,080.00	7,600.00	0.00
11	天津温氏畜牧有限公司李庄养殖小区	10,000.00	7,500.00	0.00
12	宿迁温氏畜牧有限公司黄岗养殖小区	8,500.00	7,000.00	0.00
13	南宁温氏佳丰食品有限公司宾阳屠宰厂项目	12,000.00	8,700.00	0.00
14	水台奄村育种科研中心及产业化项目	10,160.00	6,500.00	0.00
合计		597,840.00	443,800.00	27,502.72
合计		1,046,446.47	767,198.13	188,659.08

（二）新项目基本情况说明

为提高募集资金使用效率，综合考虑公司整体经营战略发展规划及行业、市场环境等因素，从合理利用募集资金的角度出发，经审慎研究，公司拟将原募投项目终止建设的部分募集资金及项目结项节余募集资金共计 62,500 万元用于以下 8 个项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
(一)	养猪类项目	27,000	18,500
1	南雄市温氏生态养殖有限公司鱼鲜种猪场改建工程项目	11,000	8,000
2	怀集广东温氏畜禽有限公司长安镇西山养殖场	5,000	3,500
3	蓝山温氏畜牧有限公司厚冲现代生猪养殖小区建设项目	11,000	7,000
(二)	养鸡类项目	81,625	44,000
1	诏安温氏家禽有限公司坪路岭尾肉鸡生态饲养小区	3,400	2,400
2	湖州温氏东林镇高效种鸡场项目	22,725	10,000
3	灌南温氏食品有限公司食品厂项目	34,500	20,000
4	渠县温氏畜牧有限公司总部项目	15,000	8,500
5	新兴县温氏荣康家禽有限公司东成肉鸡场	6,000	3,100
合计		108,625	62,500

（三）变更后募集资金使用计划情况

变更完成后的募集资金使用计划为：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
一、在建			
(一)	养猪类项目	89,395.00	61,900.00
1	道县温氏畜牧有限公司蚣坝种猪场建设项目	12,000.00	7,000.00
2	吉安县温氏畜牧有限公司大冲养殖小区一期	10,000.00	6,000.00
3	桂林温氏畜牧有限公司下圩村温氏智慧生态养殖小区	5,000.00	3,800.00
4	滁州温氏畜牧有限公司方岗养殖小区	16,395.00	13,000.00

5	洪湖温氏畜牧有限公司大树养殖小区	3,000.00	2,100.00
6	洪湖温氏畜牧有限公司团丰养殖小区	5,000.00	3,500.00
7	咸宁温氏畜牧有限公司黄祠养殖小区	5,000.00	3,500.00
8	松滋温氏畜牧有限公司牛长岭养殖小区	6,000.00	4,500.00
9	南雄市温氏生态养殖有限公司鱼鲜种猪场改建工程项目	11,000.00	8,000.00
10	怀集广东温氏畜禽有限公司长安镇西山养殖场	5,000.00	3,500.00
11	蓝山温氏畜牧有限公司厚冲现代生猪养殖小区建设项目	11,000.00	7,000.00
(二)	养鸡类项目	287,273.17	198,300.00
1	一体化项目	106,820.74	73,400.00
1.1	灵宝温氏禽业有限公司养殖项目	20,000.00	11,000.00
1.2	无为一体化养殖屠宰项目	45,275.87	30,000.00
1.3	苍梧一体化养殖项目	41,544.87	32,400.00
2	子项目	180,452.43	124,900.00
2.1	梧州市温氏农牧有限公司胜洲蛋鸡场扩建项目	30,000.00	26,000.00
2.2	咸宁市贺胜温氏禽畜有限公司黎首高效种鸡场项目	18,312.00	15,400.00
2.3	渠县温氏畜牧有限公司铁垭种鸡场项目	13,800.00	11,000.00
2.4	宾阳温氏畜牧有限公司高效养殖小区项目	23,215.43	18,500.00
2.5	灌南温氏食品有限公司肉鸡六场项目	13,500.00	10,000.00
2.6	诏安温氏家禽有限公司坪路岭尾肉鸡生态饲养小区	3,400.00	2,400.00
2.7	湖州温氏东林镇高效种鸡场项目	22,725.00	10,000.00
2.8	灌南温氏食品有限公司食品厂项目	34,500.00	20,000.00
2.9	渠县温氏畜牧有限公司总部项目	15,000.00	8,500.00
2.10	新兴县温氏荣康家禽有限公司东成肉鸡场	6,000.00	3,100.00
(三)	屠宰类项目	69,000.00	46,500.00
1	北票温氏康宝肉类食品有限公司年 100 万头生猪屠宰项目	30,000.00	22,000.00
2	云南温氏晶华食品有限公司 100 万头生猪屠宰项目	16,900.00	10,000.00
3	滁州温氏晶宝食品有限公司生猪屠宰项目	22,100.00	14,500.00
(四)	水禽类项目	56,617.30	42,998.13
1	崇左温氏畜牧有限公司肉鸭一体化养殖项目	56,617.30	42,998.13

合计		502,285.47	349,698.13
二、结项			
1	万荣温氏畜牧有限公司东丁王种猪场项目	18,626.00	10,000.00
2	垣曲温氏畜牧有限公司华峰种猪场项目	10,000.00	5,000.00
3	王道元养殖小区项目	10,000.00	7,000.00
4	灌南温氏食品有限公司白羽肉鸡养殖项目	16,320.00	14,200.00
合计		54,946.00	36,200.00
三、终止			
1	崇左江洲温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期	163,900.00	121,100.00
2	崇左江城温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期	117,200.00	87,000.00
3	营山温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期	39,000.00	29,400.00
4	冠县温氏畜牧有限公司一体化生猪养殖项目一期	64,892.00	45,900.00
5	禹城温氏畜牧有限公司生猪养殖一体化项目一期	78,503.00	55,900.00
6	北安温氏畜牧有限公司生猪产业化项目一期	41,605.00	34,900.00
7	江永温氏畜牧有限公司大同养殖小区	9,500.00	7,000.00
8	曲靖市沾益区温氏畜牧有限公司亮泉育肥场建设项目	24,000.00	19,000.00
9	东方温氏畜牧有限公司代龙坡高效养殖小区	8,500.00	6,300.00
10	弥勒温氏畜牧有限公司五山养殖小区	10,080.00	7,600.00
11	天津温氏畜牧有限公司李庄养殖小区	10,000.00	7,500.00
12	宿迁温氏畜牧有限公司黄岗养殖小区	8,500.00	7,000.00
13	南宁温氏佳丰食品有限公司宾阳屠宰厂项目	12,000.00	8,700.00
14	水台庵村育种科研中心及产业化项目	10,160.00	6,500.00
合计		597,840.00	443,800.00
合计		1,155,071.47	829,698.13

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目及其具体金额进行适当调整。

二、本次变更部分募集资金使用计划的必要性及可行性分析

（一）本次变更的必要性

1、提高募集资金使用效率，提升公司综合养殖规模，提升盈利能力

目前，我国畜禽养殖业的中小养殖户正在逐渐退出，为填补由此产生的供给空缺，大量规模企业正在加强产能投资，行业市场集中度逐步提高。根据国家统计局数据，2022年全国生猪出栏69,995万头，家禽出栏161.4亿只。作为国内肉猪及家禽养殖规模排名前列的企业，公司2022年销售肉猪1,790.86万头（含毛猪和鲜品），销售肉鸡10.81亿只（含毛鸡、鲜品和熟食），销售肉鸭4,932.38万只，占全国生猪出栏量的比重为2.56%，占全国家禽出栏量的比重为7.00%。而在畜牧业发达的国家，单一规模化养殖企业年出栏量的市场占有率可达到10%左右，公司养殖业务尚有较大的发展空间。

因此，为提高募集资金使用效率，完善畜禽养殖产能布局，满足未来业务发展需求，公司本次将部分仍留存于专户未有对应募投项目的募集资金用于8个项目，变更项目设计产能为年产肉猪17.96万头，鸡苗6,000万只，商品肉鸡525万只，年屠宰肉鸡5,000万只，年产饲料20万吨。本次变更可以增强公司鸡、猪双主业双轮驱动的发展优势，提升公司综合养殖规模，提升总体盈利能力。

2、有利于进一步满足人们对高质量畜禽产品的需求

随着我国经济发展与居民收入水平的提高，消费者对自身饮食的需求已经从价格导向逐步过渡到质量导向、品牌导向，更注重食品的安全、健康、品牌。因此，未来拥有强大质量保障的畜禽产品才能在市场上长期保持竞争力。

公司作为拥有40年创业历史的行业龙头企业，凭借着高质量的产品和企业信誉赢得了良好的市场口碑，公司所拥有的多个商标也被评为中国驰名商标。本次变更所涉及募投项目建成并达产后，将有助于公司充分利用现有种场产能，提高肉猪、肉鸡出栏量，为项目附近市场提供大量品质有保障的畜禽产品，可较好地满足当地消费者对高质量肉制品的需求。

3、肉类供应关系国计民生，温氏模式助力乡村振兴和农业农村现代化建设

肉类供应与国计民生息息相关，公司作为国内畜牧养殖业龙头企业，具有响应国家稳产保供号召、着力保障市场供应的使命。本次变更募集资金使用计划，有利于公司将鸡、猪主业进一步做大做强，提升市场鸡、猪肉类品种供应量，保障国内市场肉类产品稳定供应，满足居民消费需求，真正改善民生，惠国惠民。

在助力乡村振兴和农业农村现代化建设方面，公司积极响应国家政策，逐渐将“公司+农户（或家庭农场）”模式向“公司+现代养殖小区+农户”“公司+现代养殖小区”模式迭代升级，进一步夯实当地现代养殖产业基础，深化农业供给侧结构性改革。自2019年起，公司充分利用各地区的精准扶贫政策、资金，以及公司在养殖业产业链与技术方面的优势，因地制宜与各地政府合作打造现代养殖小区。该类项目通过公司自建、政府扶贫项目、公司与政府合资建设等方式，吸引农民入园，快速推广“公司+现代养殖小区”模式。未来将持续迭代升级“公司+现代养殖小区”模式，以现代化农业产业园区为核心纽带，助力乡村振兴和农业农村现代化建设。

（二）本次变更的可行性

1、国家政策大力支持畜牧行业的发展

近年来，国家出台了一系列行业产业政策，包括加快推进标准化规模养殖、稳定提高畜禽综合生产能力、落实扶持生猪生产发展的政策措施等，大力扶持与推动畜牧产业进入快速转型期，鼓励畜牧产业健康、快速发展，逐步建立规模化、现代化生产体系。尤其是中央多年以中央一号文件的形式对我国现代畜牧业的发展做出战略性部署。

同时，党中央、国务院在多次重要会议和多个涉农重要文件中指出：加快发展畜牧业是农业发展新阶段的战略任务，大力发展畜牧业，有效地转化粮食和其他副产品，可以带动种植业和相关产业发展，实现农产品多次增值，促进农业向深度和广度进军，是推进农业结构调整的重要措施。大力发展畜牧业，更多地吸纳农业富余劳动力，增加农民就业机会，可以更合理、更有效地配置农业资源，是新阶段农民增收的重要途径。上述产业政策为募投项目的实施提供了机遇，创造了非常好的政策环境。

2、公司具有充足的畜禽养殖团队人才储备

公司在多年的业务实践中形成了完善的人才培养和管理制度，基于公司良好的用人机制，根据业务发展需要和规划不断优化人才结构，从内部培养出经验丰富能力卓越的业务骨干，并从外部吸引了大量的各类优秀人才。目前公司已形成了一支专业配置完备、行业经验丰富的优秀畜禽养殖团队，同时也为业务战略发展积累了充足的人才储备，从而为募集资金投资项目的实施提供强有力的支持。

3、公司在畜禽养殖领域拥有雄厚的技术储备

公司经过40年的发展与沉淀，积累了一整套完备的畜禽养殖生产管理技术，通过“产学研”深度融合，长效持续为公司发展注入强劲的科技创新动力。公司是首批151家农业产业化国家重点龙头企业之一，至2022年末已连续九次通过农业产业化国家重点龙头企业审定。截至2022年末，公司已累计获得国家级科技奖项8项，省部级科技奖项78项，畜禽新品种10个（其中猪2个，鸡7个，鸭1个），标志着公司技术创新能力及技术中心管理水平持续获得国家认可。作为农业产业化国家重点龙头企业，公司具备国内领先的育种、养殖、饲料生产、环保等技术，为募集资金投资项目的实施提供技术保障。

三、本次变更部分募集资金使用计划的具体情况

（一）养猪类项目

本次拟变更的养猪类募投项目共有3个，均为自建养殖小区，建成达产后年上市肉猪17.96万头。

1、南雄市温氏生态养殖有限公司鱼鲜种猪场改建工程项目

（1）项目建设主要内容及建设期

项目实施主体为南雄市温氏生态养殖有限公司，建设内容为年上市肉猪8.3万头的现代育肥场，实施地点为广东省韶关市南雄市南亩镇鱼鲜村。项目计划完工日期为2024年6月。

项目实施主体的基本情况如下：

公司名称	南雄市温氏生态养殖有限公司
成立时间	2018年07月02日
法定代表人	陆焱飞
注册资本	2,870.9770 万元人民币
注册地址	南雄市东莞大岭山（南雄）产业转移工业园新 323 国道北 6 号办公楼
经营范围	原种猪、猪苗、肉猪、饲料及猪精液的生产及销售、肉猪产品的销售、道路货物运输（属前置审批项目的，凭许可证经营）；水果、蔬菜、花卉的种植、收购、销售及其相关副产品销售。（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）
股权结构	广东华农温氏畜牧股份有限公司 100%，温氏股份持有广东华农温氏畜牧股份有限公司 93.33% 股权

（2）项目投资估算

本项目总投资 11,000.00 万元，计划投入募集资金 8,000.00 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	占比
1	固定资产投资	8,800.00	80.00%
2	生物性资产投资	-	-
3	铺底流动资金	2,200.00	20.00%
合计		11,000.00	100.00%

本项目固定资产投资根据资金用途和投资方向细分如下：

单位：万元

资金用途	投资方向	金额	占比
生产线	前期	0.00	0.00%
	建筑	3,099.42	35.22%
	设施	1,906.03	21.66%
	辅助	195.93	2.23%
	小计	5,201.38	59.11%
后勤生活	前期	0.00	0.00%
	建筑	109.96	1.25%
	设施	22.08	0.25%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	132.04	1.50%
公共分摊	其他	583.20	6.63%
	配套	1,288.60	14.64%

	环保	1,199.99	13.64%
	防疫	394.80	4.49%
	小计	3,466.59	39.39%
总计		8,800.00	100.00%

(3) 项目经济效益评价

项目达产后，年产肉猪 8.3 万头，预计可实现年收入 15,395.53 万元，年净利润 1,380.50 万元，投资回报率 13.81%，内部收益率 12.08%，静态回收期 8.16 年，项目具有较好的经济效益。

(4) 项目涉及的立项、环保事项

截至本报告披露日，项目涉及的立项、环保事项情况如下：

项目名称	项目备案情况	环评批复情况
南雄市温氏生态养殖有限公司鱼鲜种猪场改建工程项目	项目代码： 2301-440282-04-01-583311	韶环雄审[2021]14 号

2、怀集广东温氏畜禽有限公司长安镇西山养殖场

(1) 项目建设主要内容及建设期

项目实施主体为怀集广东温氏畜禽有限公司，建设内容为年上市肉猪2.76万头的养殖小区，实施地点为广东省肇庆市封开县长安镇西山村。项目计划完工日期为2024年6月。

项目实施主体的基本情况如下：

公司名称	怀集广东温氏畜禽有限公司
成立时间	2005 年 03 月 18 日
法定代表人	刘远彬
注册资本	5,000 万元人民币
注册地址	怀集县怀城镇怀高工业区
经营范围	生猪养殖、销售；种猪繁育及猪精液销售；禽畜粪便销售；饲料生产、销售；相关产业有关经营业务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。(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)
股权结构	温氏股份 92.20%，广东华农温氏畜牧股份有限公司 7.80%

(2) 项目投资估算

本项目总投资 5,000.00 万元，计划投入募集资金 3,500.00 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	占比
1	固定资产投资	4,000.15	80.00%
2	生物性资产投资	-	-
3	铺底流动资金	999.85	20.00%
合计		5,000.00	100.00%

本项目固定资产投资根据资金用途和投资方向细分如下：

单位：万元

资金用途	投资方向	金额	占比
生产线	前期	0.00	0.00%
	建筑	1,785.58	44.64%
	设施	648.17	16.20%
	辅助	94.74	2.37%
	小计	2,528.49	63.21%
后勤生活	前期	0.00	0.00%
	建筑	48.00	1.20%
	设施	10.30	0.26%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	58.30	1.46%
公共分摊	其他	247.25	6.18%
	配套	460.72	11.52%
	环保	568.29	14.21%
	防疫	137.10	3.43%
	小计	1,413.36	35.33%
总计		4,000.15	100.00%

(3) 项目经济效益评价

项目达产后，年产肉猪 2.76 万头，预计可实现年收入 5,142.05 万元，年净利润 477.68 万元，投资回报率 9.55%，内部收益率 6.68%，静态回收期 9.79 年，项目具有较好的经济效益。

(4) 项目涉及的立项、环保事项

截至本报告披露日，项目涉及的立项、环保事项情况如下：

项目名称	项目备案情况	环评批复情况
怀集广东温氏畜禽有限公司长安镇西山养殖场	项目代码：2020-441225-03-03-029170	肇环建 [2020] 46 号

3、蓝山温氏畜牧有限公司厚冲现代生猪养殖小区建设项目

(1) 项目建设主要内容及建设期

项目实施主体为蓝山温氏畜牧有限公司，建设内容为年上市肉猪 6.9 万头的养殖小区，实施地点为湖南省永州市蓝山县厚冲村。项目计划完工日期为 2024 年 6 月。

项目实施主体的基本情况如下：

公司名称	蓝山温氏畜牧有限公司
成立时间	2016 年 03 月 10 日
法定代表人	彭孝先
注册资本	2,100 万元人民币
注册地址	湖南省永州市蓝山县塔峰镇富阳村三组
经营范围	许可项目：动物饲养；牲畜饲养；种畜禽生产。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
股权结构	温氏股份 100.00%

(2) 项目投资估算

本项目总投资 11,000.00 万元，计划投入募集资金 7,000.00 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	占比
1	固定资产投资	8,800.15	80.00%
2	生物性资产投资	-	-
3	铺底流动资金	2,199.85	20.00%
合计		11,000.00	100.00%

本项目固定资产投资根据资金用途和投资方向细分如下：

单位：万元

资金用途	投资方向	金额	占比
生产线	前期	0.00	0.00%
	建筑	4,299.72	48.86%
	设施	1,610.83	18.30%
	辅助	176.10	2.00%
	小计	6,086.65	69.17%
后勤生活	前期	0.00	0.00%
	建筑	101.92	1.16%
	设施	14.08	0.16%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	116.00	1.32%
公共分摊	其他	586.44	6.66%
	配套	646.62	7.35%
	环保	1,148.65	13.05%
	防疫	215.79	2.45%
	小计	2,597.50	29.52%
总计		8,800.15	100.00%

(3) 项目经济效益评价

项目达产后，年产肉猪 6.9 万头，预计可实现年收入 14,369.25 万元，年净利润 1,267.88 万元，投资回报率 11.53%，内部收益率 9.27%，静态回收期 9.82 年，项目具有较好的经济效益。

(4) 项目涉及的立项、环保事项

截至本报告披露日，项目涉及的立项、环保事项情况如下：

项目名称	项目备案情况	环评批复情况
蓝山温氏畜牧有限公司厚冲现代生猪养殖小区建设项目	项目代码：2019-431127-03-03-035727	蓝环评[2023]5 号

(二) 养鸡类项目

本次拟实施的养鸡类募投项目共有 5 个，其中包括 2 个养殖小区、1 个种鸡场、1 个屠宰项目和 1 个总部项目。在全部建成达产后，年产商品肉鸡 525 万只，年产鸡苗 6,000 万只，年肉鸡屠宰能力 5,000 万只，年产饲料 20 万吨。

1、诏安温氏家禽有限公司坪路岭尾肉鸡生态饲养小区

(1) 项目建设主要内容及建设期

项目实施主体为诏安温氏家禽有限公司，建设内容为年上市肉鸡 275 万只的养殖小区，实施地点为福建省漳州市诏安县建设乡坪路村。项目计划完工日期为 2024 年 6 月。

项目实施主体的基本情况如下：

公司名称	诏安温氏家禽有限公司
成立时间	2019 年 07 月 26 日
法定代表人	伍耀清
注册资本	1,300 万元人民币
注册地址	福建省漳州市诏安县建设乡江亩坑村公路 290 号
经营范围	许可项目：家禽饲养；家禽屠宰；种畜禽生产；活禽销售；饲料生产；食品生产；饲料添加剂生产；种畜禽经营（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：鲜肉批发；鲜肉零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
股权结构	温氏股份 100.00%

(2) 项目投资估算

本项目总投资 3,400.00 万元，计划投入募集资金 2,400.00 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	占比
1	固定资产投资	2,720.00	80.00%
2	生物性资产投资	-	-
3	铺底流动资金	680.00	20.00%
合计		3,400.00	100.00%

本项目固定资产投资根据资金用途和投资方向细分如下：

单位：万元

资金用途	投资方向	金额	占比
肉鸡饲养	前期	0.00	0.00%
	建筑	1,059.14	38.94%
	设施	623.80	22.93%

	辅助	0.00	0.00%
	小计	1,682.94	61.87%
后勤生活	前期	0.00	0.00%
	建筑	35.00	1.29%
	设施	0.00	0.00%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	35.00	1.29%
公共分摊	其他	443.00	16.29%
	配套	559.07	20.55%
	小计	1,002.07	36.84%
总计		2,720.00	100.00%

(3) 项目经济效益评价

项目达产后，年上市肉鸡 275 万只，预计可实现年收入 8,976.00 万元，年净利润 396.00 万元，投资回报率 11.65%，内部收益率 12.98%，静态回收期 7.62 年，项目具有较好的经济效益。

(4) 项目涉及的立项、环保事项

截至本报告披露日，项目涉及的立项、环保事项情况如下：

项目名称	项目备案情况	环评批复情况
诏安温氏家禽有限公司坪路岭尾肉鸡生态饲养小区	项目代码：2019-350624-03-03-025500	诏环审[2021]1 号

2、湖州温氏东林镇高效种鸡场项目

(1) 项目建设主要内容及建设期

项目实施主体为湖州广东温氏畜牧有限公司，建设内容为年产鸡苗 6,000 万只的种鸡场，实施地点为浙江省湖州市吴兴区东林镇保卫村。项目计划完工日期为 2025 年 3 月。

项目实施主体的基本情况如下：

公司名称	湖州广东温氏畜牧有限公司
成立时间	2002 年 09 月 02 日
法定代表人	赖伟青

注册资本	1,000 万元人民币
注册地址	湖州市东林镇工业园区
经营范围	畜、禽养殖 销售，鲜禽肉销售，配合饲料（畜禽）（凭有效许可证件经营）生产、销售。鸡蛋销售。（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）
股权结构	温氏股份 100%

(2) 项目投资估算

本项目总投资 22,725.00 万元，计划投入募集资金 10,000.00 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	占比
1	固定资产投资	18,180.00	80.00%
2	生物性资产投资	-	-
3	铺底流动资金	4,545.00	20.00%
合计		22,725.00	100.00%

本项目固定资产投资根据资金用途和投资方向细分如下：

单位：万元

资金用途	投资方向	金额	占比
种禽饲养	前期	0.00	0.00%
	建筑	2,352.61	12.94%
	设施	7,039.04	38.72%
	辅助	94.93	0.52%
	小计	9,486.58	52.18%
种蛋孵化	前期	0.00	0.00%
	建筑	1,349.10	7.42%
	设施	2,032.40	11.18%
	辅助	24.00	0.13%
	小计	3,405.50	18.73%
后勤生活	前期	0.00	0.00%
	建筑	1,014.78	5.58%
	设施	15.00	0.08%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	1,029.78	5.66%
公共分摊	其他	579.73	3.19%
	配套	3,678.42	20.23%
	小计	4,258.15	23.42%

总计	18,180.00	100.00%
----	-----------	---------

(3) 项目经济效益评价

项目达产后，年产鸡苗 6,000 万只，预计可实现年收入 11,999.30 万元，年净利润 2,639.85 万元，投资回报率 11.62%，内部收益率 11.60%，静态回收期 8.47 年，项目具有较好的经济效益。

(4) 项目涉及的立项、环保事项

截至本报告披露日，项目涉及的立项、环保事项情况如下：

项目名称	项目备案情况	环评批复情况
湖州温氏东林镇高效种鸡场项目	项目代码：2020-330502-03-03-165820	湖吴环建[2021]4 号

3、灌南温氏食品有限公司食品厂项目

(1) 项目建设主要内容及建设期

项目实施主体为灌南温氏食品有限公司，建设内容为年屠宰加工 5,000 万只肉鸡的食品厂，实施地点为江苏省连云港市灌南县新集镇。项目计划完工日期为 2024 年 10 月。

项目实施主体的基本情况如下：

公司名称	灌南温氏食品有限公司
成立时间	2019 年 07 月 10 日
法定代表人	苏志军
注册资本	4,400 万元人民币
注册地址	连云港市灌南县百禄镇生态农业产业区跃进路东侧(产业区管理委员会院内)
经营范围	家禽、冻肉、鲜蛋、农副产品及销售；家禽饲养、屠宰；配合饲料生产；提供禽类饲养技术咨询服务。（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）一般项目：粮食收购（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
股权结构	温氏股份 100%

(2) 项目投资估算

本项目总投资 34,500.00 万元，计划投入募集资金 20,000.00 万元，项目投资

金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	占比
1	固定资产投资	27,600.00	80.00%
2	生物性资产投资	-	-
3	铺底流动资金	6,900.00	20.00%
合计		34,500.00	100.00%

本项目固定资产投资根据资金用途和投资方向细分如下：

单位：万元

资金用途	投资方向	金额	占比
工业生产	前期	75.63	0.27%
	建筑	1,770.31	6.41%
	设施	0.00	0.00%
	辅助	144.18	0.52%
	小计	1,990.12	7.21%
后勤生活	前期	283.15	1.03%
	建筑	8,406.16	30.46%
	设施	11,468.51	41.55%
	辅助	71.51	0.26%
	小计	20,229.33	73.29%
公共分摊	土地	2,225.71	8.06%
	配套	3,154.83	11.43%
	小计	5,380.54	19.49%
合计		27,600.00	100.00%

(3) 项目经济效益评价

项目达产后，年屠宰加工 5,000 万只肉鸡，预计可实现年收入 139,342.50 万元，年净利润 4,755.60 万元，投资回报率 13.78%，内部收益率 24.29%，静态回收期 5.61 年，项目具有较好的经济效益。

(4) 项目涉及的立项、环保事项

截至本报告披露日，项目涉及的立项、环保事项情况如下：

项目名称	项目备案情况	环评批复情况
灌南温氏食品有限公司食品厂项目	项目代码: 2020-320724-13-03-509729	连环审[2021]12号

4、渠县温氏畜牧有限公司总部项目

(1) 项目建设主要内容及建设期

项目实施主体为渠县温氏畜牧有限公司,建设内容为年产20万吨饲料的饲料生产加工及相关配套项目,实施地点为四川省达州市渠县工业园区。项目计划完工日期为2025年7月。

项目实施主体的基本情况如下:

公司名称	渠县温氏畜牧有限公司
成立时间	2019年05月21日
法定代表人	李雄健
注册资本	1,600万元人民币
注册地址	四川省达州市渠县工业园区
经营范围	养殖、销售牲畜;农业开发;配合饲料生产、销售;畜牧产品销售;批发、零售;冷藏肉;家禽屠宰及销售;农副产品购销(不含粮食、鲜蚕、蚕丝、蚕茧)。(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)
股权结构	温氏股份100%

(2) 项目投资估算

本项目总投资15,000.00万元,计划投入募集资金8,500.00万元,项目投资金额安排明细如下:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	占比
1	固定资产投资	12,000.00	80.00%
2	生物性资产投资	-	-
3	铺底流动资金	3,000.00	20.00%
合计		15,000.00	100.00%

本项目固定资产投资根据资金用途和投资方向细分如下:

单位:万元

资金用途	投资方向	金额	占比
------	------	----	----

管理办公	前期	0.00	0.00%
	建筑	313.89	2.62%
	设施	60.00	0.50%
	辅助	45.00	0.37%
	小计	418.89	3.49%
技术服务	前期	3.64	0.03%
	建筑	166.58	1.39%
	设施	220.00	1.83%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	390.22	3.25%
饲料生产	前期	69.01	0.58%
	建筑	2,920.07	24.33%
	设施	5,178.40	43.15%
	辅助	481.60	4.01%
	小计	8,649.08	72.08%
后勤生活	前期	25.40	0.21%
	建筑	936.13	7.80%
	设施	67.00	0.56%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	1,028.53	8.57%
公共分摊	土地	375.09	3.13%
	配套	1,138.20	9.48%
	小计	1,513.29	12.61%
总计		12,000.00	100.00%

(3) 项目经济效益评价

项目达产后，年产饲料 20 万吨，预计可实现年收入 71,400.00 万元，年净利润 1,400.00 万元，投资回报率 9.33%，内部收益率 9.75%，静态回收期 9.27 年，项目具有较好的经济效益。

(4) 项目涉及的立项、环保事项

截至本报告日，项目涉及的立项、环保事项情况如下：

项目名称	项目备案情况	环评批复情况
渠县温氏畜牧有限公司总部项目	项目代码: 2205-511725-04-01-505944	渠环审[2019]59 号

5、新兴县温氏荣康家禽有限公司东成肉鸡场

(1) 项目建设主要内容及建设期

项目实施主体为新兴县温氏荣康家禽有限公司，建设内容为年出栏肉鸡 250 万只的养殖小区，实施地点为广东省云浮市新兴县东城镇布午村委会都律村。项目计划完工日期为 2024 年 6 月。

项目实施主体的基本情况如下：

公司名称	新兴县温氏荣康家禽有限公司
成立时间	2013 年 06 月 24 日
法定代表人	温蛟龙
注册资本	800 万元人民币
注册地址	新兴县簕竹镇红光社区居民委员会（办公住所）
经营范围	许可项目：家禽饲养（禁养区除外）；活禽销售；种畜禽生产；种畜禽经营；供港澳活畜禽经营；动物无害化处理。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：鲜蛋批发；鲜蛋零售；畜禽粪污处理利用；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
股权结构	温氏股份 100%

(2) 项目投资估算

本项目总投资 6,000.00 万元，计划投入募集资金 3,100.00 万元，项目投资金额安排明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	占比
1	固定资产投资	4,800.00	80.00%
2	生物性资产投资	-	-
3	铺底流动资金	1,200.00	20%
合计		6,000.00	100.00%

本项目固定资产投资根据资金用途和投资方向细分如下：

单位：万元

资金用途	投资方向	金额	占比
肉鸡饲养	前期	0.00	0.00%
	建筑	1,548.64	32.26%
	设施	1,997.00	41.60%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	3,545.64	73.87%
后勤生活	前期	0.00	0.00%
	建筑	97.34	2.03%
	设施	0.00	0.00%
	辅助	0.00	0.00%
	小计	97.34	2.03%
公共分摊	土地	422.94	8.81%
	配套	734.08	15.29%
	小计	1,157.02	24.10%
合计		4,800.00	100.00%

(3) 项目经济效益评价

项目达产后，年出栏肉鸡 250 万只，预计可实现年收入 6,983.75 万元，年净利润 748.75 万元，投资回报率 12.48%，内部收益率 17.38%，静态回收期 7.16 年，项目具有较好的经济效益。

(4) 项目涉及的立项、环保事项

截至本报告日，项目涉及的立项、环保事项情况如下：

项目名称	项目备案情况	环评批复情况
新兴县温氏荣康家禽有限公司东成肉鸡场	项目代码：2020-445321-03-03-004441	云环（新兴）审[2020]35号

四、本次变更部分募集资金使用计划对公司经营管理的影响

本次变更部分募集资金使用计划，是公司结合当前市场环境及公司整体经营发展布局等客观情况审慎做出的合理调整，是为进一步提高募集资金的使用

效率，优化资金和资源配置进行的相应调整。

本次变更部分募集资金使用计划符合公司实际经营需要，不存在损害股东利益的情况，符合公司全体股东利益最大化原则，符合公司发展战略。不会对已有项目规划产生实质性影响，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。本次新增募投项目预计效益良好，已完成项目备案与环评工作。公司将加强对项目建设进度的监督，确保项目按新的计划进行建设，以提高募集资金的使用效益。

五、结论

综上所述，本次变更的募集资金使用计划合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向，投资项目效益预期稳定良好。本次变更部分募集资金使用计划，将进一步扩大公司业务规模，增强公司竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东与可转换公司债券投资者的利益。因此，本次变更部分募集资金使用计划是必要可行的。

温氏食品集团股份有限公司董事会

2023年4月25日