

第一创业证券承销保荐有限责任公司

关于湖北康农种业股份有限公司调整募投项目产能并

变更部分募投项目的核查意见

第一创业证券承销保荐有限责任公司（以下简称“一创投行”或“保荐机构”）作为湖北康农种业股份有限公司（以下简称“康农种业”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的保荐机构。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等有关规定，对康农种业调整募投项目产能并变更部分募投项目事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况和使用情况

（一）募集资金基本情况

2024年1月8日，康农种业发行普通股13,160,000股，发行方式为直接定价发行，发行价格为11.20元/股，募集资金总额为147,392,000.00元，实际募集资金净额为124,110,448.63元，到账时间为2024年1月10日。公司因行使超额配售取得的募集资金净额为19,892,748.17元，到账时间为2024年2月19日。

为规范公司募集资金管理，保护投资者合法权益，根据《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》和《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》等有关法律法规和规范性文件的规定，以及公司《募集资金管理制度》相关要求，公司已对募集资金实行了专户存储管理，并与保荐机构、存放募集资金的银行签署了募集资金三方/四方监管协议。

（二）募集资金使用情况和存储情况

截至 2024 年 4 月 30 日，公司上述发行股份的募集资金使用情况具体如下：

单位：万元

序号	募集资金用途	实施主体	募集资金计划投资总额	累计投入募集资金金额	投入进度
1	年产 2.5 万吨杂交玉米种子生产基地项目	康农宁夏	10,100.32	5,101.60	50.51%
2	补充流动资金	康农种业	4,300.00	4,300.00	100%
合计			14,400.32	9,401.60	65.29%

注：康农宁夏指公司全资子公司康农种业（宁夏）有限责任公司，下同。

截至 2024 年 4 月 30 日，公司募集资金的存储情况如下：

单位：万元

账户名称	银行名称	账号	金额
康农种业	中国农业银行股份有限公司长阳土家族自治县支行	17362101040015081	3,235.15
康农宁夏	中国农业银行股份有限公司长阳土家族自治县支行	173621010140015156	1,785.40
合计			5,020.55

注：上表募集资金余额包含利息。

二、变更募集资金用途的具体情况

（一）变更募集资金用途的概况

单位：万元

序号	募集资金用途投资项目名称	变更前拟投资金额	变更后拟投资金额
1	年产 2.5 万吨杂交玉米种子生产基地项目	10,100.32	8,600.32
2	补充流动资金	4,300.00	4,300.00
3	杂交玉米种子加工技改提升（四期）项目	-	1,500.00
合计		14,400.32	14,400.32

注：上表“年产 2.5 万吨杂交玉米种子生产基地项目”变更后产能调整为 1.2 万吨/年。

（二）变更募集资金用途的原因

1、调减“年产 2.5 万吨杂交玉米种子生产基地项目”产能至 1.2 万吨的原因

本项目原规划产能为 2.5 万吨/年，预计 2025 年 9 月建成，通过三年逐步释放产能并于 2028 年 9 月全部达产，项目全部达产周期相对较长。同时，原项目

拟进行固定资产投资 20,646.09 万元，建成后年均折旧摊销金额约 1,508.73 万元，占公司 2023 年度扣非归母净利润的比例为 31.77%，考虑到项目达产周期较长，固定资产投资带来的新增折旧摊销可能会给公司带来较大的财务风险。同时，长周期项目建设可能引发固定资产闲置的风险。

截至目前，康农宁夏新增的 1.2 万吨产能已基本建成，预计 2024 年 9 月可以投入使用，并于 2026 年 9 月全部达产。根据公司康农玉 8009、豫单 883、康农玉 868 等品种在 2023 年的推广情况，康农宁夏新增的 1.2 万吨产能基本可被预计订单消化，项目建成后产能利用率将保持较高水平。调整后项目固定资产投资缩减至 10,650.32 万元，项目建成后平均每年新增折旧摊销金额为 673.39 万元，较原计划减少了 55.37%。因此，调整后项目可以避免公司新增固定资产闲置的风险，提升公司整体盈利能力。

截至目前，康农宁夏新增的 1.2 万吨产能已基本建成并进入试生产环节，康农宁夏已经基本形成了良好的生产组织管理架构，预计项目将于 2024 年 9 月全面投入运行。考虑到公司目前规模仍相对较小，人员规模和资金实力较为有限，本次调整将康农宁夏新增产能由 2.5 万吨缩减至 1.2 万吨能够使公司人力物力集中投入于康农宁夏基地日常生产经营，避免出现同一厂区内既有建成项目运行，又有新增项目建设的局面，进而规避康农宁夏可能出现的管理风险。

2、新增“杂交玉米种子加工技改提升（四期）项目”的原因

近年来，为应对逐年上涨的制种成本，公司逐步探索了在长阳土家族自治县本地制种的经营模式，2024 年公司已在长阳安排制种面积约 4,000 亩，预计相比于甘肃张掖制种具有一定成本优势。

由于长阳土家族自治县自身制种产业不及甘肃张掖发达，公司向农户收获的鲜穗需要进一步穗选、烘干（或晒干）、脱粒方可应用于进一步生产，而长阳本地气候阴湿多雨，晒场晾干会给公司造成一定产品风险，因此公司需要建设烘干生产线以确保长阳本地收获的玉米鲜穗及时烘干以便后续贮存加工；同时，人工脱粒会给公司造成较大劳务成本且产品质量无法可靠把控，因此公司需同步配套脱粒生产线以提升加工效率和产品质量。

此外，公司长阳生产基地原有 3 条精选、包衣、包装生产线，该等生产线购置时间较早且自动化程度相对较低，生产加工过程中需要较多人工进行上料、分拣、打包等工作，目前公司通过季节性劳务外包的方式对该等生产环节进行组织管理。为提升公司长阳生产基地的加工效率和产品可靠性，公司需要对既有设备升级改造和更新换代以提高生产加工的自动化程度，进而降低整体生产成本和产品质量。

因此，公司拟实施“杂交玉米种子加工技改提升（四期）项目”对现有的长阳生产基地进行改造提升，从而降低产品生产成本并提升产品质量可靠度。

（三）变更后的募集资金用途具体情况

1、“年产 1.2 万吨杂交玉米种子生产基地项目”的募集资金具体用途

（1）实施主体：康农宁夏

（2）项目选址：宁夏青铜峡市嘉宝工业园区

（3）投资明细及资金来源

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	使用募集资金金额
1	房屋土地购置	2,050.00	-
2	工程建设	4,177.81	4,177.81
3	设备购置	4,422.51	4,422.51
4	预备费	532.52	-
5	铺底流动资金	1,513.49	-
合计		12,696.33	8,600.32

（4）项目建设期：自 2023 年 3 月起 18 个月

（5）项目经济效益

本项目预计完全达产当年实现收入 21,600.00 万元，项目投资财务内部收益率（税后）为 23.57%，项目静态投资回收期（税后，含建设期）为 5.86 年。

2、“杂交玉米种子加工技改提升（四期）项目”的募集资金具体用途

（1）实施主体：康农种业

(2) 项目选址：湖北长阳经济开发区

(3) 投资明细及资金来源

单位：万元

序号	投资类别	投资金额	使用募集资金金额
1	房屋土地购置	85.00	85.00
2	工程建设	100.00	100.00
3	设备购置	1,315.00	1,315.00
4	预备费	75.00	-
合计		1,575.00	1,500.00

(4) 项目建设期：自股东大会审议通过起 6 个月

(5) 项目经济效益

本项目建设系新增穗选、烘干、脱粒等生产环节设备及对公司原有设备的自动化改造和更新，进而提升生产环节的完整性，不涉及经济效益的单独核算。

(四) 变更后的募集资金用途可行性分析

1、调减“年产 2.5 万吨杂交玉米种子生产基地项目”产能至 1.2 万吨的可行性分析

截至目前，康农宁夏新增的 1.2 万吨产能已基本建成，主体建筑已基本完工且核心的烘干、脱粒、加工、包装设备已经完成安装调试，本次项目调整仅在原有产能的基础上缩减了部分建设投入和设备投入，不涉及新设备、新技术的投入。

2、“杂交玉米种子加工技改提升（四期）项目”的可行性分析

公司本次拟实施的“杂交玉米种子加工技改提升（四期）项目”系新增穗选、烘干、脱粒等生产环节设备及对公司原有设备的自动化改造和更新，是公司对整体业务环节的扩展与延伸，项目建成后公司长阳生产基地将具备杂交玉米种子全流程生产能力并提升自动化水平，增强公司的核心竞争力。

同时，考虑到康农宁夏已经基本建成了涵盖穗选、烘干、脱粒、精选、包衣、包装全流程的自动化生产线，公司在玉米种子全流程生产线的产线布局、

设备选型和安装调试等方面具有较为丰富的经营，足以支撑本次技改项目的建设，项目建设方案具有较高可行性。

整体而言，公司已经根据《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所上市规则（试行）》和《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》等有关法律法规和规范性文件的规定制定了《募集资金管理制度》，并与保荐机构、商业银行签订了募集资金监管协议对募集资金进行专户存储和专项管理，本次募投项目变更后公司将根据董事会、监事会和股东大会审议情况严格管理并使用募集资金，确保募集资金使用安全。

三、本次变更对公司的影响

公司本次调整募投项目产能并变更部分募投项目符合公司实际生产经营的需要，是公司基于自身发展情况作出的适时调整，有利于提升募集资金使用效率，符合公司长远发展规划，不会对公司的财务状况及生产经营产生不利影响。

公司本次调整募投项目产能并变更部分募投项目不存在向控股股东、实际控制人购买资产的情形，不存在损害上市公司及全体股东（特别是中小股东）利益的情形。

四、履行的决策程序

（一）董事会意见

2024年5月23日，公司召开第三届监事会第十九次会议审议通过《关于调整募投项目产能并变更部分募投项目的议案》，同意公司调整募投项目产能并变更部分募投项目。该议案尚需股东大会审议通过。

（二）监事会意见

2024年5月23日，公司召开第三届监事会第十八次会议审议通过《关于调整募投项目产能并变更部分募投项目的议案》，经审议，监事会认为：公司本次调整募投项目产能并变更部分募投项目符合公司实际生产经营的需要，有利于提升募集资金使用效率，符合公司长远发展规划，不存在损害股东利益的情况。因此，监事会同意公司调整募投项目产能并变更部分募投项目。

五、保荐机构核查意见

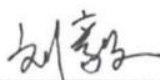
经核查，保荐机构认为：公司本次调整募投项目产能并变更部分募投项目事项已经公司独立董事专门会议、董事会、监事会审议通过，尚需股东大会审议通过后方可实施。该事项符合《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》和《北京证券交易所持续监管指引第 9 号——募集资金管理》等有关法律法规和规范性文件的规定，不存在损害股东利益的情况。

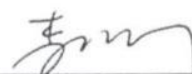
综上，保荐机构对公司本次调整募投项目产能并变更部分募投项目事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《第一创业证券承销保荐有限责任公司关于湖北康农种业股份有限公司调整募投项目产能并变更部分募投项目的核查意见》之签署页）

保荐代表人：


刘毅


李兴刚



第一创业证券承销保荐有限责任公司

2024年 5月23日