

公司代码：603609

公司简称：禾丰股份



禾豐股份

禾丰食品股份有限公司

公开发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告

二〇二一年六月

一、本次募集资金使用计划

禾丰股份有限公司（以下简称“公司”）本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 150,000.00 万元（含 150,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	沈阳农大禾丰饲料有限公司年产 30 万吨全价饲料项目	10,300.00	8,400.00
2	安徽禾丰牧业有限公司年产 30 万吨猪饲料和 15 万吨反刍饲料项目	13,994.87	11,400.00
3	黑龙江禾丰牧业有限公司年产 10 万吨教保饲料项目	5,000.00	3,900.00
4	阜新禾丰农牧有限公司年产 15 万头仔猪育繁推一体化项目	20,000.00	17,400.00
5	凌源禾丰农牧有限公司 1 万头原种猪场项目	29,300.00	25,700.00
6	安徽禾丰食品有限责任公司年屠宰 100 万头生猪及 12 万吨肉制品深加工与冷链物流产业化建设项目	19,000.00	14,400.00
7	平原禾丰食品加工有限公司年产 3 万吨熟食和调理品项目	30,000.00	23,800.00
8	补充流动资金	45,000.00	45,000.00
合计		172,594.87	150,000.00

项目投资总额高于本次募集资金净额部分由公司自筹解决。在本次公开发行可转换公司债券募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

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的具体金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）国家政策大力支持畜牧业的发展

随着我国人民生活全面进入小康，人们对肉、蛋、奶消费需求增加，农业产业化发展进入新阶段。国家政策一直重点支持和鼓励建立规模化、标准化、品牌

化和绿色化的现代畜牧产业链，改变我国农牧产业发展方式，优化产业结构，提升产业综合竞争力。

2021年中央1号文件《中共中央 国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》提出：加快推进农业现代化，深入推进农业结构调整，推动品种培优、品质提升、品牌打造和标准化生产。加快健全现代农业全产业链标准体系，培育农业龙头企业标准“领跑者”。

《国务院办公厅关于促进畜牧业高质量发展的意见》提出：畜牧业整体竞争力稳步提高，动物疫病防控能力明显增强，绿色发展水平显著提高，畜禽产品供应安全保障能力大幅提升。猪肉自给率保持在95%左右，禽肉和禽蛋实现基本自给。到2025年畜禽养殖规模化率和畜禽粪污综合利用率分别达到70%以上和80%以上，到2030年分别达到75%以上和85%以上。健全饲草料供应体系，因地制宜推行粮改饲，推进饲草料专业化生产，加强饲草料加工、流通、配送体系建设。持续推进生猪屠宰行业转型升级，鼓励地方新建改建大型屠宰自营企业，加快小型屠宰场点撤停并转。鼓励大型畜禽养殖企业、屠宰加工企业开展养殖、屠宰、加工、配送、销售一体化经营，提高肉品精深加工和副产品综合利用水平。

因此，加快推进畜牧业转型升级，促进行业持续健康有序发展，具有重要的现实针对性和长远指导意义。

（二）行业集中度仍相对较低、规模化趋势明显

畜牧业是关系国计民生的重要产业，近年来，我国畜牧业综合生产能力不断增强，在保障国家食物安全、繁荣农村经济、促进农牧民增收等方面发挥了重要作用，但也存在产业发展质量效益不高、支持保障体系不健全、抵御各种风险能力偏弱等突出问题。随着我国居民对食品安全、原料可追溯等的迫切需要，受技术、人才、资金、效率、防疫和政策等因素影响，行业内企业进行产能投资、扩大市场占有率，逐步淘汰小企业是行业的发展趋势，行业已经进入一个结构性升级的发展阶段。

三、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

公司是北方最大的农牧企业集团之一，拟通过本次募集资金投资项目的实施，进一步扩大饲料、生猪养殖和屠宰、肉禽产业深加工产品的生产能力，推动公司

发展战略的落地及产业结构的升级，巩固公司在行业中的市场地位，提升公司的综合竞争力和抗风险能力。

（一）饲料生产项目的必要性及可行性

1、项目建设的必要性

（1）养殖模式转变直接拉动工业饲料的市场化需求

我国幅员辽阔，各地经济发展不平衡。许多地区的畜牧业发展模式仍以落后的家庭散养为主。家庭散养较少使用工业饲料，主要利用剩饭剩菜、菜叶、青草等喂养。由于人们对畜产品质量要求越来越高，在各大城市相继实行畜禽产品的市场准入制度后，散养模式由于饲养分散、生产标准不统一、技术管理水平不平衡、卫生防疫难以保障等问题，生产出的畜禽产品很难经得起市场愈发严格的检验。传统的散养模式向标准化、规模化、集约化、产业化的现代养殖模式转变成成为畜牧业发展的趋势，养殖模式的转变将提高工业饲料普及率，进一步拉动饲料需求。

（2）饲料行业规模化发展是行业发展趋势

政府和民众近年来对食品安全问题愈加重视。食品安全问题逐渐成为民众关注的热点，政府也不断提高食品安全标准，查办质量安全不达标的食品企业。在此背景下，拥有技术优势、规模优势、品牌优势的大型饲料企业具备生产安全环保饲料的资金条件、技术条件，受到规模化养殖客户的青睐。同时，大型饲料企业规模大、监管成本低、监管效果显著，在国家日益重视食品安全的背景下，具有技术优势、规模优势、品牌优势的大型饲料企业更多地得到监管部门的支持，日益受到市场的认可。

（3）顺应行业发展，加快公司饲料产业布局，扩大市场占有率

目前我国饲料企业单厂产量规模相对偏低，产能利用率亦较低，且大部分饲料产能为早期小规模投资，工艺技术较为落后。饲料工艺经过近年行业研究和技术创新，饲料生产在制粒、膨化、喷涂等工艺技术上都取得较大的进步，生产效率和产品质量得到飞跃式的发展。2020年度，随着“禁抗令”的正式施行与“散装料”的不断推广，行业门槛再次抬高，客户对于饲料供应商综合实力的要求显著提升，落后产能加速淘汰。本次饲料生产项目的布局安排，顺应行业及客户的

需求，随着募投项目的实施，公司将借助饲料行业产业升级的机会快速发展，进一步加快饲料产业布局，扩大市场占有率。

（4）进一步优化公司饲料业务结构，提升公司盈利能力

公司饲料产品包括猪、禽、反刍、水产和毛皮动物五大类，覆盖全国 29 个省级行政区。近年来，公司大力发展猪饲料等毛利较高的饲料业务，以巩固和提升公司饲料业务的领先地位及盈利能力。2020 年度，公司猪饲料销售量达到 155.99 万吨，与禽饲料销售量达到基本持平水平。本次募集资金投资项目的实施将提高饲料业务中猪饲料产销量及比重，有助于公司饲料业务结构的进一步优化，进而提升饲料业务的整体盈利能力。

2、项目建设的可行性

（1）项目实施具备政策可行性

饲料行业是连接种植业和养殖业的关键环节，是国家大力支持发展的行业。国家在行业规划方面出台了一系列扶持政策，积极支持行业的快速发展。

根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2019 年本修正）》之“第一类、鼓励类”之“一、农林业”之“10、获得绿色食品生产资料标志的饲料、饲料添加剂、肥料、农药、兽药等优质安全环保农业投入品及绿色食品生产允许使用的食品添加剂开发”的规定，绿色无公害饲料研究开发属于国家鼓励发展产业。

《饲料工业“十四五”发展规划》提出“十四五”期间饲料工业的总体发展目标是：饲料产量平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高。

（2）项目实施具备市场可行性

饲料行业是我国国民经济中不可或缺的重要行业，作为连接种植业与养殖业的饲料行业，其发展对促进粮食高效转化增值、农产品精深加工和畜牧水产养殖起到良好的基础支撑和保障作用。随着我国经济持续健康增长、城乡居民收入和人民生活水平不断提高，膳食结构也逐步改善，社会公众对肉类食品的消费日益增长，我国肉类产品生产保持平稳增长态势，国家统计局数据显示：1996 年至 2020 年，我国猪牛羊禽肉产量从 4,760 万吨增长到 7,639 万吨，饲料工业作为现代畜牧业发展的物质基础，随着人们对肉类消费的不断增长获得强大的增长动力。

2010年至2020年，我国饲料产量从16,202万吨增长至25,276.1万吨，年均复合增长率达到3.42%。2015年以来，我国饲料产量均位居世界第一。经过四十多年的发展，我国饲料行业市场容量巨大，具有广阔的市场前景。

（3）项目实施具备技术可行性

公司对饲料行业有深刻的理解和准确的战略定位，公司从成立之初的技术领先战略到目前的服务领先、产业领先战略，是基于对养殖业、饲料业、粮食业现状的深刻认识及其未来发展趋势的预见，特别是针对养殖业面临的养殖技术严重缺乏、获取技术服务的渠道短缺等主要困难，进行了发展战略升级。多年来，公司对养殖品种的营养需求、饲料原料筛选、配方优化及养殖工艺参数等关键环节持续研究，形成各养殖品种、养殖周期全覆盖的饲料产品线，并获得多项饲料生产相关的发明专利。

公司凭借多年行业的深耕和研发投入，形成成熟的饲料生产配方和国内领先的饲料生产工艺水平，本次投资项目的实施具备技术可行性。

（二）生猪养殖项目的必要性及可行性

1、项目建设的必要性

（1）生猪产业向标准化规模养殖发展是行业发展趋势

生猪生产是农业生产的重要组成部分，中国生猪养殖一直以散户为主，规模和质量难以保证。近年来，随着非洲猪瘟防控要求的提高、环保投入的增加以及农村适龄务工人员的减少，受技术、人才、资金、效率、防疫和政策等因素的综合影响，生猪养殖的门槛逐步提高，中小养殖户逐步退出，规模化企业逐步弥补中小养殖户退出的缺口，行业集中度呈现不断提升的趋势，行业供给向头部规模企业集中的趋势日趋明显，生猪养殖的规模化程度不断提高。

（2）项目实施有利于实现公司战略目标

公司是国家级农业产业化重点龙头企业，主要业务包括饲料及饲料原料贸易、肉禽产业化、生猪养殖，同时涉猎动物药品、养殖设备、宠物医疗等领域。公司长期发展目标是成为世界顶级农牧食品企业，未来三年，公司力争“做强做大饲料业务，加速向产业化一条龙经营模式迈进，完成食品业务阶段性布局，形成区域性食品品牌，最终成为‘质量效率引领型’的农牧食品企业（2021-2023）”。

2021 年，公司大力发展肉禽产业化和生猪养殖业务，加快食品产业的布局与发展，提高企业竞争力与抗风险能力。

（3）项目实施有助于促进所在地经济发展，带动劳动就业

生猪养殖涉及到种植业、饲料加工业、运输业、食品加工业、餐饮业等众多的关联产业，且种猪项目属于劳动密集型项目，需要大量的劳动力，涉及人员多、产值高、效益好，对地方经济发展有着积极的促进作用。项目实施将带动和辐射养殖户，增加就业岗位，为促进乡村振兴作出贡献。

2、项目建设的可行性

（1）项目实施具备政策可行性

《农业农村部办公厅 国家乡村振兴局综合司社会资本投资农业农村指引（2021 年）》鼓励投资的重点产业和领域中明确：支持社会资本加快构建现代养殖体系，合理布局规模化养殖场，稳定生猪基础产能，加大生猪深加工投资，加快形成养殖与屠宰加工相匹配的产业布局，健全生猪产业平稳有序发展长效机制。

本次募集资金投资项目的实施符合生猪标准化规模养殖等产业发展方向，且项目实施地点均位于生猪养殖的重点区域，项目实施具备政策可行性。

（2）项目实施具备市场可行性

猪肉是我国人民的主要肉食种类，我国是全球最大的猪肉生产国和消费国，生猪市场容量巨大。自 2000 年以来，我国猪肉消费占肉类总消费比例维持在 60% 以上，是我国最重要的畜禽消费产品。作为重要肉类消费品之一的猪肉，其主导地位在未来一段时间内仍将保持，消费总量也将继续随着居民消费水平的增加与人口增长而保持增长。但与此同时，我国年人均猪肉消费量与发达国家相比仍具有一定差距，农村居民人均猪肉消费量与城镇居民相比仍具有一定差距。随着我国经济的不断发展，城镇化水平不断提高，居民收入水平持续保持增长，消费能力不断提升，消费者对肉类的需求将伴随收入水平同步上升。

（3）项目实施具备技术可行性

公司业务涵盖饲料及饲料原料贸易、肉禽产业化、生猪养殖、动物药品、养殖设备、农产品深加工等相关领域。依托较强的技术优势，公司坚定进入生猪养殖领域，自 1996 年开始建立凌源禾丰种猪场，经过多年发展，公司在生猪养殖领域形成一定的业务规模，公司总结建立了猪场引种健康监测技术与多品系集中

育种技术，完善了丹系母仔猪一体化高标营养体系，持续提高丹系母猪的繁殖性能和断奶仔猪成活率及断奶重；同时建立了“后非瘟时代”三元母猪和超大育肥猪的营养配套方案与落地措施，成功解决了三元母猪哺乳期采食量低、仔猪断奶体重小、断奶后掉膘严重以及不易发情等行业难题。此外，公司注重生猪养殖领域关键技术人才储备，并参与国家标准制定工作，为公司项目实施奠定了技术基础。

（三）屠宰及肉制品加工项目的必要性及可行性

1、项目建设的必要性

（1）满足消费者多层次肉品需求和提高公司盈利能力的客观要求

肉制品是指以畜禽肉为主要原料，经调味制作的熟肉制成品或半成品。目前，我国屠宰及肉类加工业中深加工产品占比较小，80%以上肉类消费以生鲜肉的形式走进千家万户。与生鲜肉品相比，肉制品产品附加值较高，能够在一定程度上增强企业抵御市场风险的能力，通过深加工提高肉类产品附加值已成为未来屠宰及肉类加工业的发展方向之一。屠宰及肉制品加工项目的实施，在一定程度上是满足项目区域地及周边消费者多层次肉品需求和提高公司产品盈利能力的客观要求。

（2）公司产业链协同的重要举措，有利于形成规模效益

在公司“饲料-养殖-屠宰及食品”一体化产业链布局中，公司饲料业务、肉禽产业化业务行业排名较高，生猪屠宰及畜禽肉制品加工项目起步相对较晚，公司大力发展生猪屠宰及畜禽肉制品加工业务不仅符合产业发展趋势，也是进一步深化公司产业链一体化发展、巩固和提升公司在市场领先地位的重要举措，凭借从饲料、养殖到加工销售为一体的“全产业链发展模式”和以源头控制、质量体系、产品检测为核心的“食品安全保证体系”，为消费者提供“安全、放心、健康、美味、新鲜”的肉食产品。同时，畜禽肉制品加工行业的毛利较高，公司深化产业链布局亦能够有利于推动上游饲料、养殖的产能利用，进而形成规模效益。

（3）农产品深加工可以提高产品附加值并提升抗风险能力

农副产品产量的稳定增加，为提高人民的生活质量和水平，进一步发展食品工业创造了条件。但是长期以来，由于受农副产品加工转化观念的影响，我国农

副产品供应的结构性过剩问题仍比较突出，农副产品加工转化工业发展滞后，造成农产品出路少，产品增值低，农副产品缺乏稳定的产业转化基础。与发达国家相比，我国农副产品深加工存在很大差距。由于加工转化程度低，综合利用比较落后，也造成了我国农副产品资源的极大浪费，综合效益较差。畜禽肉行业进行产业链的纵深发展，从养殖逐步向屠宰、加工、熟食等后端发展，以更多元化的产品满足客户需求。畜禽行业存在一定的周期性波动，但是从畜禽养殖、屠宰、产品深加工产业链来看，其周期性波动存在时间差异，因此，产业链布局越长，越能灵活调整经营策略，加强抗风险能力。

2、项目建设的可行性

（1）项目实施具备政策可行性

屠宰及肉类加工业作为民生产业和传统支柱产业，在国民经济发展中占有重要地位。为有效保障肉类食品安全，提高人民生活水平，国家及地方出台了一系列扶持屠宰及肉类加工业发展的产业政策。项目实施地安徽省出台的加强畜禽屠宰行业规范中指出：鼓励新建改建大型屠宰自营企业，加快小型屠宰场点关停并转。开展生猪屠宰标准化示范创建，实施生猪屠宰企业分级管理。鼓励大型畜禽养殖企业、屠宰加工企业开展养殖、屠宰、加工、配送、销售一体化经营。河北省通过畜禽屠宰企业公示及监管方式进行统一管控。规模化屠宰及肉类加工属于政策鼓励行业，具有政策可行性。

（2）项目实施具备市场可行性

公司已在项目实施地建立相配套的产业，凭借着高质量的产品获得了良好的行业及消费者市场口碑与市场占有率。相关募投项目建成并达产后，公司可借助品牌优势及养殖端形成的产品认知度，快速打开项目所在区域市场需求，为市场提供大量高品质、安全的畜禽肉加工产品，较好地满足当地消费者对高质量肉制品的需求。

（3）项目实施具备技术可行性

公司对生猪屠宰及畜禽肉制品加工项目经过多年的市场调研，已对熟食市场的市场空间、市场竞争情况、市场发展情况有了充分了解。公司通过加工事业群及深加工事业群的设置，在肉禽屠宰领域积累了丰富的经验，并储备了经验丰富的员工。公司在孵化、养殖、屠宰、加工等环节均有丰富的经验及成熟的技术，

培养了一批高水平的技术与管理人员，公司的技术和人才储备能够支持屠宰及肉制品加工项目的开展。

（四）补充流动资金项目的必要性及合理性

1、增强公司资金实力，保障公司经营战略的实施

公司多年来围绕核心产业深耕细作，已经成为中国东北最大的饲料企业集团，北方最大的农牧企业集团之一。近年来，公司的资产规模和主营业务收入不断增长，对流动资金的需求越来越高。公司虽然利用自身经营积累可以满足一部分的流动资金需求，但仍存在较大的营运资金缺口。随着公司发展战略的不断推进，公司将产生更大的流动资金需求。因此，公司需要根据业务发展需求及时补充流动资金，为未来经营和发展提供充足的资金支持。适度补充公司流动资金有助于缓解营运资金压力，降低财务风险和经营风险，更好地满足公司生产、运营的日常资金周转需要，增强竞争力。

2、降低财务费用，提升公司经营业绩

补充流动资金有利于解决公司产能扩张带来的资金短缺，也有利于公司优化资产结构和财务状况，增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。与银行借款等融资方式相比，通过公开发行可转债补充流动资金，融资成本较低，有助于公司提高经营盈利水平。

本次募集资金到位后，流动资金的补充将有效缓解公司发展的资金压力，提升公司日常经营效率，进一步壮大公司的经营规模及综合实力，提高公司经营效益，为未来的健康快速发展奠定基础，符合公司及公司全体股东的利益。

四、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）沈阳农大禾丰饲料有限公司年产30万吨全价饲料项目

1、项目建设内容

（1）项目建设地点及实施主体

建设地点：沈阳市近海经济区近海大街5号

实施主体：沈阳农大禾丰饲料有限公司

(2) 建设规模

本项目的的主要建设工程包括转运车间、生产车间、化验室、原料仓以及环保设施等配套基础设施等。项目建成后，将实现年产 30 万吨全价饲料的生产能力。

(3) 项目实施进度

本项目建设期（包括前期准备工作）拟定为 18 个月。

2、项目经济效益情况

项目达产后，预计实现年销售收入为 113,385.00 万元，年利润 3,062.70 万元，税后内部收益率为 20.91%，投资回收期 6.31 年，项目经济效益良好。

(二) 安徽禾丰牧业有限公司年产30万吨猪饲料和15万吨反刍饲料项目

1、项目建设内容

(1) 项目建设地点及实施主体

建设地点：安徽省亳州市利辛县

实施主体：安徽禾丰牧业有限公司

(2) 建设规模

本项目的的主要建设工程包括生产车间、化验室、原料仓、成品仓库以及环保设施等配套基础设施等。项目建成后，将实现年产 30 万吨猪饲料和 15 万吨反刍饲料的生产能力。

(3) 项目实施进度

本项目建设期（包括前期准备工作）拟定为 24 个月。

2、项目经济效益情况

项目达产后，预计实现年销售收入为 147,000.00 万元，年利润 3,154.57 万元，税后内部收益率为 19.33%，投资回收期 6.51 年，项目经济效益良好。

(三) 黑龙江禾丰牧业有限公司年产10万吨教保饲料项目

1、项目建设内容

(1) 项目建设地点及实施主体

建设地点：哈尔滨市平房区星海路 29 号

实施主体：黑龙江禾丰牧业有限公司

(2) 建设规模

本项目的主要建设工程包括生产车间、化验室、原料仓、成品仓库以及环保设施等配套基础设施等。项目建成后，将实现年产 10 万吨饲料的生产能力。

(3) 项目实施进度

本项目建设期（包括前期准备工作）拟定为 16 个月。

2、项目经济效益情况

项目达产后，预计实现年销售收入为 35,000.00 万元，年利润 1,016.06 万元，税后内部收益率为 18.20%，投资回收期 6.30 年，项目经济效益良好。

(四) 阜新禾丰农牧有限公司年产15万头仔猪育繁推一体化项目

1、项目建设内容

(1) 项目建设地点及实施主体

建设地点：辽宁省阜新市阜蒙县沙拉镇朝代营子村

实施主体：阜新禾丰农牧有限公司

(2) 建设规模

本项目的主要建设工程包括母猪舍、公猪舍、隔离舍以及环保设施等配套基础设施。本项目建成后，将实现年出栏仔猪 15 万头、存栏种猪 6,000 头的生产规模。

(3) 项目实施进度

本项目建设期（包括前期准备工作）拟定为 18 个月。

2、项目经济效益情况

项目达产后，预计实现年销售收入为 20,000.00 万元，年利润 5,424.27 万元，税后内部收益率为 21.99%，投资回收期 5.97 年，项目经济效益良好。

(五) 凌源禾丰农牧有限公司1万头原种猪场项目

1、项目建设内容

(1) 项目建设地点及实施主体

建设地点：辽宁省凌源市松岭子镇茶棚村

实施主体：凌源禾丰农牧有限公司

(2) 建设规模

本项目的建设工程包括生猪舍、分娩舍、配种妊娠舍、保育舍、配套基础设施以及环保设施等配套基础设施等。项目建成后，将实现年存栏 10,000 头种猪的生产规模。

(3) 项目实施进度

本项目建设期（包括前期准备工作）拟定为 18 个月。

2、项目经济效益情况

项目达产后，预计实现年销售收入为 66,932.07 万元，年利润 11,101.46 万元，税后内部收益率为 21.28%，投资回收期 6.72 年，项目经济效益良好。

(六) 安徽禾丰食品有限责任公司年屠宰100万头生猪及12万吨肉制品深加工与冷链物流产业化建设项目

1、项目建设内容

(1) 项目建设地点及实施主体

建设地点：安徽省亳州市利辛县

实施主体：安徽禾丰食品有限责任公司

(2) 建设规模

本项目的建设工程包括生猪屠宰分割车间、深加工车间、待宰间以及环保设施等配套基础设施等等。项目建成后，将实现年屠宰 100 万头生猪及 12 万吨肉制品深加工与冷链物流能力。

(3) 项目实施进度

本项目建设期（包括前期准备工作）拟定为 15 个月。

2、项目经济效益情况

项目达产后，预计实现年销售收入为 230,000.00 万元，年利润 4,711.97 万

元，税后内部收益率为 17.68%，投资回收期 6.32 年，项目经济效益良好。

（七）平原禾丰食品加工有限公司年产3万吨熟食和调理品建设项目

1、项目建设内容

（1）项目建设地点及实施主体

建设地点：河北省邯郸市临漳县新城工业园

实施主体：平原禾丰食品加工有限公司

（2）建设规模

本项目的的主要建设工程包括鸡肉熟食及调理品生产车间、冷库、配套基础设施以及环保设施等配套基础设施等。项目建成后，将实现年加工 3 万吨鸡肉熟食及调理品的生产能力。

（3）项目实施进度

本项目建设期（包括前期准备工作）拟定为 18 个月。

2、项目经济效益情况

项目达产后，预计实现年销售收入为 95,000.00 万元，年利润 7,402.68 万元，税后内部收益率为 23.56%，投资回收期 6.57 年，项目经济效益良好。

（八）补充流动资金项目

公司拟使用募集资金不超过 45,000.00 万元实施补充流动资金项目，用于补充公司日常业务发展所需的流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金缺口以及公司未来发展战略，整体规模适当。

五、可行性分析结论

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目主要围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策、行业发展趋势及公司整体发展战略，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，将进一步提升公司的竞争能力和抗风险能力、优化产品结构、提高盈利水平，募集资金的用途合理、可行，符合公司及全

体股东利益。

禾丰食品股份有限公司董事会

二〇二一年六月三十日