

# 乐山巨星农牧股份有限公司

## 关于2023年度向特定对象发行股票募集资金使用的 可行性分析报告

乐山巨星农牧股份有限公司（以下简称“公司”、“巨星农牧”）拟向包括公司控股股东四川巨星企业集团有限公司（以下简称“巨星集团”）在内的不超过35名（含）特定对象发行股票（以下简称“本次向特定对象发行”或“本次发行”），募集资金总额不超过175,000.00万元。公司董事会就本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性说明如下：

### 一、本次向特定对象发行股票募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过175,000.00万元，扣除发行费用后，将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟使用募集资金金额
<b>1</b>	<b>生猪养殖产能建设类项目</b>		
1.1	崇州林秀公猪站建设项目	4,157.12	3,296.10
1.2	夹江巨星甘江种猪场建设项目	26,972.17	16,766.35
1.3	巨星更打优质生猪养殖小区	13,832.50	9,404.84
1.4	新民智慧养殖园区	34,401.71	20,192.89
1.5	平南巨星智慧养猪园区	75,928.53	42,557.18
1.6	屏边核心场建设项目	14,370.05	10,786.93
1.7	石桥猪场建设项目	8,495.20	4,607.88
1.8	巨星平舟智慧养猪园区	7,256.93	4,605.06
1.9	叙永巨星观兴镇坝上村生猪标准化规模猪场建设项目	7,250.23	4,504.31
	<b>小计</b>	<b>192,664.44</b>	<b>116,721.54</b>
<b>2</b>	<b>养殖技术研发类项目</b>		
2.1	雅安巨星三江智慧化养猪园区	5,412.92	3,278.46
<b>3</b>	<b>数字智能化建设项目</b>		
3.1	巨星农牧生猪养殖产业链数字化智能化建设项目	22,000.00	20,000.00

4	补充流动资金	35,000.00	35,000.00
	合计	255,077.36	175,000.00

本次“补充流动资金”的金额不超过其他募投项目建设的合计非资本性资金需求。

公司将根据项目的轻重缓急及进展情况统筹安排投资建设。本次募集资金到位后，若募集资金净额不足以满足上述项目的资金需求，不足部分将由公司以自筹资金解决。募集资金到位前，上述项目若需先期资金投入，则公司将以自筹资金先期投入；待募集资金到位后，公司将以募集资金置换先期投入的自筹资金。

## 二、本次募集资金投资项目的情况

### （一）生猪养殖产能建设类项目

#### 1、项目建设的必要性

虽然公司是西南地区集种猪、商品猪、饲料生产于一体的农业产业化龙头企业之一，但与国内头部生猪养殖企业相比，养殖规模、市场份额仍存在较大的差距，与国际先进养殖企业相比，在养殖技术方面尚存在提升、优化空间。公司还需抓住行业发展机遇，在当前养殖管理经验、繁育养殖技术储备的基础上，通过本次发行募集资金投资项目的建设，继续扩大生猪养殖规模，进一步提升市场竞争力和行业影响力。

公司始终秉承“认真养猪一百年，专注生猪产业链”的理念，后续公司可复制现有猪场的规模化养殖经验，通过增加种猪扩繁场和育肥猪场数量，提高母猪存栏规模、仔猪及育肥猪年出栏规模，发展并不断完善生猪产业链，逐步实现公司的后续战略发展目标。在项目达产后，公司有望获得良好的投资回报，有助于进一步发挥在养殖效率、成本控制能力等方面的协同优势，提升公司养殖业务的综合实力及盈利能力。

#### 2、项目建设的可行性

##### （1）国家政策大力支持发展生猪规模化养殖

公司本次使用募集资金投资生猪养殖项目积极响应了国家政策法规对“规模化生猪养殖”的发展要求和产业发展趋势，具备政策可行性。2021年12月，农

业农村部发布《“十四五”全国畜牧兽医行业发展规划》，确立将重点打造生猪、家禽两个万亿级产业，猪肉产能稳定在 5,500 万吨左右，生猪养殖业产值达到 1.5 万亿元以上，推动智慧畜牧业建设的同时，以生猪、奶牛、家禽为重点，加快现代信息技术与畜牧业深度融合步伐，大力支持智能传感器研发、智能化养殖装备和机器人研发制造，提高圈舍环境调控、精准饲喂、动物行为分析、疫病监测、畜产品质量追溯等自动化、信息化水平，建设一批高度智能化的数字牧场。

(2) 公司具有实施本次募投项目的经验、技术和人才储备

经过十余年规模化猪场管理的实践，公司积累了丰富的养殖管理经验，已形成饲料加工和畜禽养殖较为完整的一体化产业链，搭建了“种+料+管理”的先进养殖体系，形成了从猪场选址及建设、基因选种育种、饲料原材料采购及生产、营养方案设计研发、生产管理、养户开发及管理的人才梯队和标准化工作流程。公司生猪养殖业务板块人才涵盖了猪遗传育种、猪场设计与建设、生产管理、营养与饲喂、疫病防治、环境保护等生猪养殖各环节，有能力、有技术、有经验组织实施本次募集资金投资项目。

**3、项目建设内容及经济效益评价**

(1) 崇州林秀公猪站建设项目

崇州林秀公猪站建设项目将新建标准化公猪站 1 个，包含综合楼、公猪舍、后备舍、实验室、冻库、设备间、中转房、废弃物无害化处理设施等。本项目建成后，可存栏种公猪 300 头，年产猪精液 48.00 万份。

本项目实施主体为公司全资子公司崇州巨星农牧科技有限公司，实施地为四川省崇州市元通镇。项目总投资 4,157.12 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 1,594.09 万元，设备投资 726.20 万元，引种投资 1,170.00 万元，工程建设其他资本性支出 322.51 万元，预备费、铺底流动资金等 344.32 万元。该项目拟使用募集资金投入 3,296.10 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 8 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	1,684.40	运营后年均
2	利润总额	万元/年	386.61	运营后年均

3	项目投资财务内部收益率	%	17.31	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	5.32	税后

截至本报告出具日，本项目已完成固定资产投资项目备案，备案号为“川投资备[2302-510184-04-01-212661]FGQB-0053”；项目实施主体已办理建设项目环境影响登记，已取得编号为“202351018400000020”的《建设项目环境影响登记表》。

### （2）夹江巨星甘江种猪场建设项目

夹江巨星甘江种猪场建设项目主要建设内容有圈舍、后备舍、生活宿舍、出猪舍、公猪舍、隔离舍、洗消中心、发电机房、废弃物无害化处理设施等。本项目建成后，可存栏种猪 1.00 万头，通过紧密型“公司+农户”的模式实现年出栏肥猪 25.00 万头。

本项目实施主体为公司全资子公司夹江县巨星农牧有限公司，实施地为四川省乐山市夹江县甘江镇、新场镇。项目总投资 26,972.17 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 8,858.39 万元，设备投资 5,315.46 万元，引种投资 3,568.00 万元，工程建设其他资本性支出 1,531.06 万元，预备费、铺底流动资金等 7,699.26 万元。该项目拟使用募集资金投资 16,766.35 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 12 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	48,773.83	运营后年均
2	利润总额	万元/年	4,207.30	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	12.61	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	7.47	税后

截至本报告出具日，本项目已完成固定资产投资项目备案，备案号为“川投资备[2020-511126-03-03-426632]FGQB-0029”；项目实施主体已取得《乐山市生态环境局关于<夹江巨星甘江种猪场建设项目环境影响报告书>告知承诺制审批意见》（乐市环审[2020]39号）。

### （3）巨星更打优质生猪养殖小区

巨星更打优质生猪养殖小区主要建设内容包括圈舍、生活宿舍、后备舍、公猪舍、洗消中心、隔离舍、出猪舍、发电机房、废弃物无害化处理设施等。本项

目建成后，可存栏种猪 0.48 万头、通过紧密型“公司+农户”的模式实现年出栏肥猪 12.00 万头。

本项目实施主体为公司全资子公司平塘巨星农牧有限公司，实施地为贵州省黔南布依族苗族自治州平塘县者密镇。项目总投资 13,832.50 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 4,942.89 万元，设备投资 2,970.49 万元，引种投资 1,712.64 万元，工程建设其他资本性支出 387.92 万元，预备费、铺底流动资金等 3,818.57 万元。项目拟使用募集资金投入 9,404.84 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 12 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	23,411.44	运营后年均
2	利润总额	万元/年	1,871.49	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	11.48	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	7.94	税后

截至本报告出具日，本项目已完成固定资产投资项目备案，备案号为“2020-522727-03-03-100390”；项目实施主体已取得《黔南州生态环境局关于对<平塘县 100 万头优质生猪产业化项目—巨星更打优质生猪养殖小区“三合一”环境影响报告书>的批复》（黔南环审[2020]463 号）。

#### （4）新民智慧养殖园区

新民智慧养殖园区主要建设内容有圈舍、生活宿舍、隔离舍、出猪舍、洗消间、发电机房、废弃物无害化处理设施及辅助用房等。本项目建成后，可存栏种猪 1.09 万头、通过紧密型“公司+农户”的模式实现年出栏肥猪 27.30 万头。

本项目实施主体为公司全资子公司盐边巨星农牧科技有限公司，实施地为四川省攀枝花市盐边县红格镇。项目总投资 34,401.71 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 15,953.80 万元，设备投资 5,071.66 万元，引种投资 3,896.80 万元，工程建设其他资本性支出 857.11 万元，预备费、铺底流动资金等 8,622.33 万元。该项目拟使用募集资金投资 20,192.89 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 12 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	53,261.12	运营后年均

2	利润总额	万元/年	4,362.96	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	11.20	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	8.09	税后

截至本报告出具日，本项目相关备案、环评等事项尚在办理中。

#### （5）平南巨星智慧养猪园区

平南巨星智慧养猪园区主要建设内容包含圈舍、生活宿舍、饲料库房及卸料平台、饲料车间、综合楼、公猪舍、出猪舍、隔离舍、配电房、洗消房、废弃物无害化处理设施等。本项目建成后，可存栏种猪 1.20 万头，通过“一体化自主养殖”模式年出栏肥猪 32.40 万头。

本项目实施主体为公司全资子公司平南巨星农牧有限公司，实施地为广西壮族自治区贵港市平南县镇隆镇。项目总投资 75,928.53 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 40,830.08 万元，设备投资 17,158.26 万元，引种投资 4,281.60 万元，工程建设其他资本性支出 1,596.22 万元，预备费、铺底流动资金等 12,062.36 万元。该项目拟使用募集资金投资 29,557.18 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 18 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	63,165.10	运营后年均
2	利润总额	万元/年	8,253.06	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	11.05	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	7.63	税后

截至本报告出具日，本项目相关备案、环评等事项尚在办理中。

#### （6）屏边核心场建设项目

屏边核心场建设项目主要建设内容包含圈舍、生活宿舍、公猪舍、出猪舍、隔离舍、水处理间、洗消室、废弃物无害化处理设施等。本项目建成后，可存栏种猪 0.24 万头，通过“一体化自主养殖”模式实现年出栏肥猪 3.89 万头、出栏种仔猪 2.59 万头。

本项目实施主体为公司全资子公司宜宾巨星农牧科技有限公司，实施地为宜宾市屏山县屏边乡。项目总投资 14,370.05 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 6,947.40 万元，设备投资 4,152.48 万元，引种投资 856.32 万元，工程建设其

他资本性支出 474.29 万元，预备费、铺底流动资金等 1,939.56 万元。该项目拟使用募集资金投资 10,786.93 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 15 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	9,927.97	运营后年均
2	利润总额	万元/年	1,374.07	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	11.04	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	7.41	税后

截至本报告出具日，本项目相关备案、环评等事项尚在办理中。

#### （7）石桥猪场建设项目

石桥猪场建设项目主要建设内容包含圈舍、生活宿舍、出猪舍、发电机房、废弃物无害化处理设施等。本项目建成后，可存栏育肥猪 2.50 万头，年出栏肥猪 5.25 万头。

本项目实施主体为公司全资子公司乐山巨星农业发展有限公司，实施地为四川省乐山市剑峰镇。项目总投资 8,495.20 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 4,320.15 万元，设备投资 1,557.58 万元，工程建设其他资本性支出 963.46 万元，预备费、铺底流动资金等 1,654.00 万元。该项目拟使用募集资金投入 4,607.88 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 8 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	10,309.32	运营后年均
2	利润总额	万元/年	1,429.83	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	12.42	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	7.30	税后

截至本报告出具日，本项目相关备案、环评等事项尚在办理中。

#### （8）巨星平舟智慧养猪园区

巨星平舟智慧养猪园区主要建设内容包含圈舍、生活宿舍、出猪舍、发电机房、废弃物无害化处理设施等。本项目建成后，可存栏育肥猪 2.07 万头，年出栏肥猪 4.35 万头。

项目实施主体为公司全资子公司平塘巨星农牧有限公司，实施地为贵州省黔南布依族苗族自治州平塘县平舟镇。项目总投资 7,256.93 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 4,000.19 万元，设备投资 1,434.43 万元，工程建设其他资本性支出 433.26 万元，预备费、铺底流动资金等 1,389.05 万元。项目拟使用募集资金投入 4,605.06 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 8 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	8,550.96	运营后年均
2	利润总额	万元/年	1,181.88	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	12.17	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	7.38	税后

截至本报告出具日，本项目已完成固定资产投资项目备案，备案号为“2020-522727-03-03-043474”；项目实施主体已取得《黔南州生态环境局关于对<平塘县 100 万头优质生猪产业化项目—巨星平舟智慧养猪园区“三合一”环境影响报告书>的批复》（黔南环审[2021]16 号）。

#### （9）叙永巨星观兴镇坝上村生猪标准化规模猪场建设项目

叙永巨星观兴镇坝上村生猪标准化规模猪场建设项目主要建设内容包含圈舍、生活宿舍、出猪舍、发电机房、废弃物无害化处理设施等。本项目建成后，可存栏育肥猪 2.02 万头，年出栏肥猪 4.23 万头。

项目实施主体为公司全资子公司叙永巨星农牧有限公司，实施地为叙永县观兴镇坝上村。项目总投资 7,250.23 万元，其中：建筑工程及附属设施投资 3,664.35 万元，设备投资 1,620.50 万元，工程建设其他资本性支出 632.04 万元，预备费、铺底流动资金等 1,333.34 万元。项目拟使用募集资金投入 4,504.31 万元，全部为资本性支出。

项目建设期为 8 个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	8,313.44	运营后年均
2	利润总额	万元/年	1,146.14	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	12.06	税后



4	投资回收期（不含建设期）	年	7.39	税后
---	--------------	---	------	----

截至本报告出具日，本项目相关备案、环评等事项尚在办理中。

## （二）养殖技术研发类项目

### 1、项目建设的必要性

国外发达国家实践表明，基因育种技术、科学饲料配比、生物疫病防治等养殖技术领域的研究与突破，是传统养殖产业向现代化养殖产业过渡的必经之路。根据公司发展战略，随着后续公司产能的逐步释放，不断提升的养殖规模对养殖环节的养殖效率与生物安全等提出了新的要求，公司需要结合运营实际不断在育种、育肥及生物疫病防治等领域寻求新的突破与创新，以适应不断扩大的养殖规模及公司后续发展战略的需要。同时，目前国内布局养殖技术研究的规模化养殖企业较少，公司加大养殖技术研发领域投入力度，为公司带来成本改善、效率提升的同时，也是公司打造差异化竞争格局的重要一环。

### 2、项目建设的可行性

#### （1）公司具备实施本募投项目的外围资源与技术储备

公司与国际知名基因育种公司PIC建立了长期合作关系。公司从PIC公司引进高质量、高健康种猪种群进行祖代和父母代扩繁，坚持基因育种，坚持选育优秀的品种，种猪选育和扩繁、仔猪生产、商品猪育肥全程由公司负责。

在长期的生产实践中，公司积累了丰富的育种、育肥经验。一方面，公司已掌握了BLUP（最佳线性无偏估计）遗传评估法、全基因组选择育种技术和种猪性能测定等技术并用于公司生产实践；另一方面，公司营养技术研发中心根据养殖过程中的原料供应情况和全程协同精准营养理念及时调整配方，在达到养殖场增产增效的目的，也探索出更优的饲料配方。公司具备实施本项目的技术及外围资源储备。

#### （2）公司具有实施本募投项目的人才储备

经过十余年规模化猪场管理的实践，公司积累了丰富的养殖管理经验，已形成饲料加工和畜禽养殖较为完整的一体化产业链，搭建了“种+料+管理”的先进养殖体系，公司生猪养殖业务板块人才涵盖了猪遗传育种、猪场设计与建设、生产管理、营养与饲喂、疫病防治、环境保护等生猪养殖各环节，有能力、有技术、

有经验组织实施本次募集资金投资项目。

### 3、项目建设内容及经济效益评价

本次募集资金投资项目中养殖技术研发类项目为雅安巨星三江智慧化养猪园区项目，主要建设内容包含圈舍、隔离舍、出猪舍、水处理房、场外洗消烘干中心、配电房、管理用房、废弃物无害化处理设施、料塔配套设施等。本项目建成后，可存栏试验用种猪600头、试验用育肥猪4,500头。

项目实施主体为公司全资子公司雅安巨星农牧有限公司，实施地为雅安市雨城区晏场镇。项目总投资5,412.92万元，其中：建筑工程及附属设施投资2,920.91万元，设备投资1,179.19万元，引种投资214.08万元，工程建设其他资本性支出499.90万元，预备费、铺底流动资金等598.84万元。项目拟使用募集资金投入3,278.46万元，全部为资本性支出。

项目建设期为10个月，主要财务效益指标测算情况如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	2,117.69	运营后年均
2	利润总额	万元/年	-17.11	运营后年均
3	项目投资财务内部收益率	%	1.47	税后
4	投资回收期（不含建设期）	年	9.80	税后

本项目不以直接产生经济效益为目的，主要定位于基因育种、科学饲料配比、生物疫病防治等养殖技术的研究与开发，旨在为公司养殖业务的开展提供先进技术支持、提升公司养殖效率。

截至本报告出具日，本项目已完成固定资产投资项目备案，备案号为“川投资备[2020-511802-03-03-487733]FGQB-0078”；项目实施主体已取得《雅安市生态环境局关于雅安巨星农牧有限公司雅安巨星三江智慧化养猪园区建设项目环境影响报告书（承诺制）的批复》（雅环承诺审批[2020]10号）。

#### （三）数字智能化建设项目

##### 1、项目建设的必要性

现代规模化养殖企业通过数字化技术、智能技术赋能，促进产业升级转型，不断提升生产效率，促进生猪行业从高速发展到高质量发展的转型。目前，生猪

养殖行业头部企业已投入资源建设数字智能化设备设施，利用数字化体系提升其产业综合竞争力。实践表明，规模化、标准化和数字智能化生产体系建设在原材料采购、大规模生产、成本控制、生产效率、生物安全等方面具有明显的优势。

随着公司生猪产业链规模的扩大，产业链协同以及集团化运营管理难度随之增加，对下游客户服务能力亦面临较大挑战，公司有必要在营运协同、生产、销售、供应链等领域全面提升数字智能化水平，构建新型集团化生产管理体系。

## **2、项目建设的可行性**

### **(1) 国家政策的大力支持**

近年来国家高度重视企业发展和数字化转型，不断出台政策积极推动数字经济与实体经济融合发展。2022年1月，中央网信办、农业农村部、国家发展改革委、工业和信息化部等10部门联合印发《数字乡村发展行动计划（2022-2025年）》，明确提出要建设一批智慧农场、智慧牧场、智慧渔场，推动智能感知、智能分析、智能控制技术与装备在农业生产中的集成应用。推进无人农场试点，通过远程控制、半自动控制或自主控制，实现农场作业全过程的智能化、无人化。

### **(2) 公司具备实施数字智能化建设项目的技术基础与人才储备**

公司在坚持深耕传统养殖技术领域的同时，启动了生猪养殖的数字化和智能化转型工作，在猪场环境舒适、生物安全防控、养殖生产智能化、数字化等领域进行了充分的论证。目前，公司已与全球知名企业在数字化智能应用领域初步确定合作关系，积极推动数字智能化实施方案与产业的深度融合。此外，公司生猪养殖业务板块人才涵盖了猪遗传育种、猪场设计与建设、生产管理、营养与饲喂、疫病防治、环境保护等生猪养殖各环节，公司建设了一支知识型、技术型、创新型人才队伍，为数字智能化建设项目的实施储备了充足的人力资源。

## **3、经济效益测算**

生猪养殖产业链数字智能化建设项目主要建设内容包含信息系统云平台建设与升级、数字化养殖管理平台建设与数字化工厂改造等。

项目实施主体为巨星农牧，总投资22,000.00万元，其中：信息系统建设与升级项目投资11,525.70万元，巨星数智化养殖平台投资10,474.30万元，均为资本性支出。项目拟使用募集资金投入20,000.00万元。

本项目不直接产生经济效益。本项目实施完成后，将从整体上有效提升公司的精细化管理水平和运营效率、改善养殖生产指标，以科技推动业务升级，实现全面降本增效，夯实公司长期发展的竞争优势。

截至本报告出具日，本项目相关备案手续尚在办理中。

#### **（四）补充流动资金**

##### **1、补充流动资金的具体金额**

公司拟使用本次募集资金 35,000.00 万元用于补充流动资金，不超过本次募集资金总额的 30%。通过本次募集资金补充流动资金，将满足公司主营业务持续发展的资金需求，有助于公司提高风险抵御能力。

##### **2、补充流动资金的必要性**

公司仍处于业务扩张时期，需要长期稳定的营运资金支持。2020 年 7 月公司收购巨星农牧有限公司后，生猪养殖业务收入规模大幅增长，并确立了专注于生猪养殖的发展战略；此后，为推动公司发展战略实现，前次向特定对象发行股票、公开发行可转换公司债券募集资金大部分已用于生猪产能项目建设，随着该类募投项目产能逐步释放，预计公司未来养殖业务规模、营业收入将持续增长；此外，公司未来布局的生猪产能项目，在运营初期将投入较大流动资金、运营成熟期也需大量资金支持，因此公司需要通过本次向特定对象发行股票补充流动资金，为公司未来产能释放提供保障，提升公司抗风险能力。

### **三、本次募集资金运用对公司的整体影响**

本次向特定对象发行完成后，公司资本实力将得到充实，净资产将进一步提高，有利于优化公司资产结构，改善公司财务状况，实现公司战略目标。本次募集资金主要用于生猪养殖产能建设、技术研发及养殖数字智能化体系建设项目，符合公司发展战略，募集资金投资项目实施后将进一步扩大公司业务规模、提升公司运营效率、增强公司核心竞争力，提升公司价值，从而提高股东回报。

### **四、本次向特定对象发行的可行性分析结论**

综上，公司董事会认为，本次募集资金投资项目系围绕公司主营业务展开，

符合国家、地方相关的产业政策，符合市场发展趋势以及公司战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。本次募集资金投资项目完成后，将提升公司的盈利能力和抗风险能力，增强公司的综合竞争优势，为公司持续发展提供支撑，符合公司及全体股东的利益。

乐山巨星农牧股份有限公司

董事会

2023年12月22日