

证券代码：871970

证券简称：大禹生物

公告编号：2024-056

山西大禹生物工程股份有限公司

对外投资设立全资子公司的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、对外投资概述

（一）基本情况

根据整体战略发展规划，山西大禹生物工程股份有限公司（以下简称“公司”）拟设立全资子公司山西大禹畜牧有限公司，在主营业务饲料、饲料添加剂之外，延伸产业链进行生猪养殖业务，该业务模式主要为自繁自养及“公司+农户”模式。新公司拟注册资本 10,000.00 万元。

（二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关规定，公司本次对外投资设立全资子公司的情形不构成重大资产重组。

（三）是否构成关联交易

本次交易不构成关联交易。

（四）决策与审议程序

根据公司《章程》及《对外投资管理制度》，本次投资需经董事会审议。

根据《北京证券交易所股票上市规则（试行）》7.1.3 规定，上市公司发生的交易（除提供担保、提供财务资助外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会

会审议：

（一）交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以孰高为准）占上市公司最近一期经审计总资产的 50%以上；

（二）交易的成交金额占上市公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且超过 5000 万元；

（三）交易标的（如股权）最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且超过 5000 万元；

（四）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且超过 750 万元；

（五）交易标的（如股权）最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且超过 750 万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

本次对外投资未达到上述指标要求，无需提交股东大会审议。

公司于 2024 年 12 月 10 日召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司对外投资设立全资子公司的议案》，表决结果：同意票数为 7 票，反对票数为 0 票，弃权票数为 0 票。

（五）本次对外投资涉及进入新的领域

近年来，生猪养殖结构发生重大变化，规模养殖占比持续提高，家庭农场和中小散户养殖占比持续下降，公司日常服务的家庭农场和中小散户的养殖优势在逐渐萎缩，同时规模养殖集团客户全产业链逐渐形成，销售壁垒逐渐扩大，导致公司饲料及饲料添加剂销量和利润受到一定影响。

从行业发展趋势来看，围绕饲料构建的生猪养殖产业链也是行业和企业发展的必经之路，各企业纷纷开始产业链的布局。生猪养殖模式无论是“自繁自养”模式还是“公司+农户”模式在行业都比较成熟，有成熟的模式可供借鉴参考。

公司自成立以来一直服务于畜牧行业，对行业上下游较为了解，公司的饲料和饲料添加剂在养殖终端也有大量实验数据，饲料和饲料添加剂最终的使用对象是养殖终端，公司开展生猪养殖对公司饲料产能和添加剂产能的释放有重要促进作用，对公司新品开展前期试验并取得实验数据也有积极作用，有利于上游产品

的销售。公司自产饲料、饲料添加剂和兽药产品，有成熟的养殖技术人员，开展养殖业务，养殖成本较中小散户饲养成本有一定优势。

公司将选取优质种猪资源，引进双阴（双阴指：猪伪狂犬病和猪蓝耳病均为阴性）优良种猪进行养殖，双阴猪作为未感染病毒的优良种猪，死淘率低，综合养殖成本较低，生产效率高，在同等规模的养猪企业中具有明显的成本优势。严格执行猪场高生物安全选址标准、配套保障维持高健康种群的硬件设施，坚持健康养殖理念，稳步发展，适度扩张规模。

（六）投资对象是否开展或拟开展私募投资活动

本次交易标的不涉及开展或拟开展私募投资活动，不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

二、投资标的基本情况

（一）投资标的基本情况（具体以市场登记机关核准为准）

名称：山西大禹畜牧有限公司

注册地址：山西省运城市芮城县永乐南路 252 号

经营范围：动物饲养、牲畜销售、种畜禽生产、种畜禽经营、农产品收购、农副产品销售、饲料原料销售、畜牧渔业饲料销售、饲料添加剂销售、兽药经营。

公司及各投资人、股东的投资规模、方式和持股比例：

投资人名称	出资额或投资金额	出资方式	认缴/实缴	出资比例或持股比例
山西大禹生物工程股份有限公司	10,000 万元	货币	认缴	100%

（二）出资方式

本次对外投资的出资方式为：现金

本次对外投资的出资说明

本次对外投资的资金来源于公司自有资金及自筹资金，不涉及实物资产、无

形资产、股权出资等出资方式。

三、对外投资协议的主要内容

本次投资设立全资子公司，不需要对外签订投资协议。

四、对外投资的目的、存在风险和对公司的影响

（一）本次对外投资的目的

新业务的开展能实现公司产品的闭环销售，有利于稳定饲料及饲料添加剂的销售渠道、充分释放产能，降低生产成本，应对下游生猪养殖行业结构调整。同时，生猪养殖版块能为公司生产经营带来积极影响。

（二）本次对外投资可能存在的风险

1、经营风险

生猪养殖业务面对的主要经营风险有：疫病风险、生猪价格波动风险。

疫病风险：生猪养殖过程中发生的疫病，主要有非洲猪瘟、蓝耳病、猪流行性腹泻、猪呼吸道疾病综合征等。发生疾病传播会给公司带来重大经营风险，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。

针对疫病风险采取的措施：公司将通过日常对于业务人员生物安全培训增强人员生物安全防控意识和防控能力，提升人员应对疫病风险处理能力，减少疫病的发生；建立完善的生物安全防控业务标准化流程和严格的生物安全防控制度，强化预警体系，严格做好车辆、人员、饲料等全环节管控，降低疫病的发生率。

生猪价格波动风险：商品猪市场价格的周期性波动导致生猪养殖行业的毛利率呈现周期性波动，未来若生猪销售价格出现大幅下降或上涨幅度低于成本上涨幅度，将对公司经营业绩产生不利影响。

针对生猪价格波动风险采取的措施：公司将持续优化经营管理，加强营养管理、疫病控制、环境控制等，实施标准化管理，提高生产成绩，降低养殖成本。同时，公司将通过不断优化人员培训方案、加强管理干部综合素质培养等措施，

进一步提高人员效率，降低公司成本，进一步提高盈利能力，降低生猪价格波动带来的风险。

2、财务风险

本次对外投资的资金来源为公司自有资金及自筹资金，后续如有资金缺口，公司将通过银行贷款等方式融资，可能会对公司短期现金流造成压力，公司将统筹资金管理，合理确定支付方式、支付安排等，以确保新业务顺利实施。

（三）本次对外投资对公司的未来财务状况和经营成果影响

新业务的开展能实现公司产品的闭环销售，有利于稳定饲料及饲料添加剂的销售渠道、充分释放产能，降低生产成本，应对下游生猪养殖行业结构调整。同时，生猪养殖版块能为公司生产经营带来积极影响。从长远来看符合全体股东的利益和公司的战略规划，短期内新业务对公司现有业务及主营业务构成不会造成重大影响，开展新业务有助于完善公司业务布局，提升公司整体实力和市场竞争力。

五、备查文件目录

《山西大禹生物工程股份有限公司第三届董事会第十七次会议决议》

山西大禹生物工程股份有限公司

董事会

2024年12月11日