

福建傲农生物科技集团股份有限公司
2022 年度向特定对象发行股票募集资金使用
可行性分析报告（三次修订稿）

一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 14.26 亿元（含本数），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	实施主体	项目名称	拟投资总额	募集资金拟投入额
一、饲料建设类项目				
1	石家庄傲农	石家庄傲农生物科技有限公司年产 18 万吨猪饲料项目（一期）	9,000.00	6,600.00
2	永州傲农	年产 18 万吨乳猪奶粉及高端生物饲料生产项目	10,000.00	6,900.00
3	甘肃傲牧	年产 24 万吨生物饲料生产项目	12,000.00	8,600.00
4	黑龙江港中	黑龙江港中年产 25 万吨生物饲料加工项目	11,000.00	8,500.00
5	漳州傲华生物	年产 24 万吨生物饲料项目	18,000.00	11,500.00
6	诏安傲农	年产 24 万吨禽料生产项目	12,000.00	7,500.00
小计			72,000.00	49,600.00
二、食品建设类项目				
1	山东傲农食品	年屠宰加工 100 万头生猪、1.5 万吨肉制品及冷链物流项目（一期）	26,800.00	18,000.00
2	福建傲农食品	傲农肉制品生产项目	37,100.00	15,800.00
3	江西傲农食品	年屠宰加工 100 万头生猪及 3 万吨肉制品项目（一期）	20,000.00	16,500.00
小计			83,900.00	50,300.00
三、补充流动资金				
1	补充流动资金		42,700.00	42,700.00
合计			198,600.00	142,600.00

为抓住市场有利时机，使项目尽快建成并产生效益，在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金进行部分投入，并在募集资金到位

后予以置换。公司可根据实际情况，在不改变投入项目的前提下，对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额进行调整。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

以上募投项目实施主体均为公司全资或控股子公司，募集资金到位后，公司将募集资金净额向以上子公司增资或借款形式用于募投项目建设，若采用借款方式实施，借款利率不低于借款发放时银行同期贷款基准利率和全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率（LPR）。

二、本次募投项目的基本情况

（一）饲料建设类项目

1、项目实施的必要性和可行性

（1）项目实施的必要性

①养殖规模化率的提升直接拉动工业饲料的市场化需求

我国生猪养殖行业规模化程度较低，同时生猪养殖行业普遍存在生产能力低、生产硬件设备差等现象，特别是非洲猪瘟爆发以来，全国范围内小规模猪场受到巨大冲击，暴露出其防疫能力差、设备设施落后等问题。2019年9月，国务院办公厅发布了《国务院办公厅关于稳定生猪生产促进转型升级的意见》（国办发[2019]44号），明确猪肉自给率目标为95%左右，到2022年，养殖规模化率达到58%左右；到2025年，养殖规模化率达到65%以上。相关政策旨在稳定生猪生产，加快构建现代化生猪养殖体系，促进国内养猪行业从传统的低水平、低规模化为主向集约化、自动化、标准化、智能化转型。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公司饲料业务发展迅速，产业链逐渐完善带动饲料产能布局需求

饲料生产是公司的核心业务之一，公司自成立以来即以饲料业务为主业，近年来公司饲料业务发展迅速，公司饲料销量从2020年度的208.15万吨增长至2022年度的296.75万吨，年复合增长率为19.40%；公司饲料业务收入由2020年的651,592.84万元增长至2022年的1,162,963.87万元，年复合增长率为33.60%。

为完善公司主营业务产业链,打造从饲料、养殖到屠宰、食品的完整产业链,提升公司盈利及抗风险能力,公司加大了生猪及食品业务的产业链布局。公司饲料下游生猪养殖业务快速发展,养殖业务收入从 2020 年度的 313,909.18 万元增长至 2022 年度的 544,558.06 万元,年复合增长率达到 31.71%;生猪存栏量由 2020 年末的 96.38 万头增长至 2022 年末的 243.45 万头,年复合增长率为 58.93%;公司生猪出栏量由 2020 年度的 134.63 万头,增长至 2022 年度的 518.93 万头,年复合增长率为 96.33%。公司生猪养殖业务快速发展,带动公司饲料业务配套布局建设需求。在非洲猪瘟常态化的形势下,大型生猪养殖企业为了防范外部猪瘟病毒,往往会在养殖场附近建设配套饲料生产场所,减少外部交叉感染风险。

因此,公司饲料及养殖业务快速发展,带来饲料产能布局需求。

③增加业务布局,提升规模占有率

从生产经营模式来说,饲料生产具有“大进大出”的特点,通过采购玉米、豆粕等大宗饲料原料进行加工,饲料产品主要是配合饲料,采购、销售的物流量很大,配合饲料的销售具有一定的经济运输半径。为降低运输成本,增强竞争力,大型饲料企业普遍采取“全国设厂、就近销售”的生产经营模式。一般情况下,占饲料销售收入比重最大的配合料的经济销售半径在 200 公里以内。因此,公司在全国合理布局生产基地有利于靠近产品消费市场,降低运输成本,扩大在当地的饲料销售量,提升公司销售规模及业务覆盖范围。

④配套生猪养殖业务的发展,实现产业链协同

2018 年我国爆发的非洲猪瘟对我国生猪养殖行业造成了深刻的影响,非洲猪瘟高传播率及致死率对我国生猪养殖企业疫病防控提出了较高的要求,在非洲猪瘟常态化的形势下,大型生猪养殖企业为了防范外部猪瘟病毒,往往会在养殖场附近建设配套饲料生产场所,在疫病防控的同时可以做到一定程度的成本控制,实现产业链条的协同作用。

(2) 项目实施的可行性

①饲料产业拥有广阔的市场前景

畜禽饲料产量与存栏量密切相关,自 2018 年 8 月起,受非洲猪瘟影响,我

国能繁母猪、生猪存栏量持续下滑，部分地区疫病情况较突出，补栏积极性受挫，行业复产意愿低，导致 2018 年和 2019 年猪饲料产量同比全线下降。随着各项扶持政策落实和强有力的市场拉动，2021 年生猪生产加快恢复，水产和反刍动物养殖持续发展，带动饲料工业产量较快增加，饲料行业高质量发展取得新成效。2022 年度，全国饲料产品产值 11,816.6 亿元，比上年增长 7.8%；全国工业饲料总产量 30,223.4 万吨，比上年增长 3.0%。

根据国家统计局数据，2021 年生猪产能快速释放，生猪出栏大幅增长。2022 年生猪产能保持稳中有升态势。2022 年，全国生猪出栏 69,995 万头，比上年增加 2,867 万头，增长 4.27%。2022 年末，全国生猪存栏 45,256 万头，同比增长 0.74%，其中能繁殖母猪存栏 4,390 万头，同比增长 1.41%，分别达到 2017 年末的 102.48%和 128.21%。随着生猪养殖行业的加速恢复，养殖规模化率的不断提升，未来饲料行业将有望保持增长态势。

②公司具有丰富的管理经验及技术、人才储备

公司自成立之初就非常重视企业文化建设，把建设先进的企业文化和打造优秀的团队视为发展的根本、竞争力的源泉和基业长青的保障。公司坚持“人是傲农之本、发展之源”的人才理念，推行“文化化、专业化、年轻化、高效化、创业化”（五化）人才战略。公司通过多层次的管理培训、经验分享，提升管理人才的视野和管理能力，提高公司销售和服务队伍的专业化水平，以适应公司向农牧行业综合服务商转变的需要。

公司成立以来，旗下已设立了百余家饲料业务控股子公司，市场布局覆盖全国绝大部分省、市、自治区，已发展成为国内大型饲料生产厂商之一，公司已储备大量管理、销售、服务和技术人员，为饲料项目的顺利实施提供强有力保障。

2、募集资金投资项目的具体情况

（1）石家庄傲农年产 18 万吨猪饲料项目（一期）

本项目为新建年产 18 万吨猪饲料项目，本期项目总投资 9,000.00 万元，拟使用募集资金 6,600.00 万元。本项目将建设 4 个 1,500 吨的钢板原料筒仓，安装两条国内领先的制粒线以及一条原料膨化线。本项目实施主体为公司控股子公司

石家庄傲农，建设地点位于河北新乐经济开发区无繁路1号。

本项目建设期为1年，自建设期满后开始运营，生产负荷为运营期第一年30%，第二年60%，第三年及以后为80%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	54,200.91	达产年
2	利润总额	万元/年	1,395.02	达产年
3	项目投资财务内部收益率	%	9.98	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	9.02	税后

（2）永州傲农年产18万吨乳猪奶粉及高端生物饲料生产项目

本项目为新建年产18万吨乳猪奶粉及高端生物饲料生产项目，本项目总投资10,000.00万元，拟使用募集资金6,900.00万元。本项目将建设3个1,500吨、5个300吨的钢板原料筒仓，安装两条国内领先的制粒线。本项目实施主体为公司控股子公司永州傲农，建设地点位于永州经济开发区冷东公路以南D-05-02。

本项目建设期为1年，自建设期满后开始运营，生产负荷为运营期第一年30%，第二年60%，第三年及以后为80%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	57,700.19	达产年
2	利润总额	万元/年	1,744.50	达产年
3	项目投资财务内部收益率	%	12.11	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	8.20	税后

（3）甘肃傲牧年产24万吨生物饲料生产项目

本项目为新建年产24万吨生物饲料生产项目，本项目总投资12,000.00万元，拟使用募集资金8,600.00万元。本项目将建设4个1,200吨、4个250吨的钢板原料筒仓，安装两条国内领先的颗粒料生产线和一条原料膨化线。本项目实施主体为公司控股子公司甘肃傲牧，建设地点位于甘肃省兰州新区秦川工业园区。

本项目建设期为1年，自建设期满后开始运营，生产负荷为运营期第一年30%，第二年60%，第三年及以后为80%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	69,308.18	达产年
2	利润总额	万元/年	1,917.50	达产年
3	项目投资财务内部收益率	%	11.77	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	8.34	税后

(4) 黑龙江港中年产 25 万吨生物饲料加工项目

本项目为新建年产 25 万吨生物饲料加工项目，本项目总投资 11,000.00 万元，拟使用募集资金 8,500.00 万元。本项目将建设 3 个 1,000 吨的钢板原料筒仓，安装两条国内领先的猪料颗粒生产线以及两条反刍料生产线。本项目实施主体为公司控股子公司哈尔滨傲凯慧农饲料有限公司之全资子公司黑龙江港中，建设地点位于哈尔滨市哈尔滨新区利民开发区。

本项目建设期为 1 年，自建设期满后开始运营，生产负荷为运营期第一年 30%，第二年 60%，第三年及以后为 80%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	71,995.96	达产年
2	利润总额	万元/年	1,909.72	达产年
3	项目投资财务内部收益率	%	10.60	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	8.86	税后

(5) 漳州傲华生物年产 24 万吨生物饲料项目

本项目为新建年产 24 万吨生物饲料项目，本项目总投资 18,000.00 万元，拟使用募集资金 11,500.00 万元。本项目将建设 4 个 1500 吨、6 个 250 吨的钢板原料筒仓，安装 2 条国内领先的制粒线以及一条原料膨化线。本项目实施主体为公司全资子公司漳州傲华生物，建设地点位于福建省漳州市芗城区金峰开发区内。

本项目建设期为 1 年，自建设期满后开始运营，生产负荷为运营期第一年 30%，第二年 60%，第三年及以后为 80%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	74,465.75	达产年
2	利润总额	万元/年	1,578.74	达产年

序号	项目	单位	金额/比例	备注
3	项目投资财务内部收益率	%	7.03	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	10.16	税后

（6）诏安傲农年产 24 万吨禽料生产项目

本项目为新建年产 24 万吨禽料生产项目，本项目总投资 12,000.00 万元，拟使用募集资金 7,500.00 万元。本项目将建设 3 个 1500 吨、4 个 250 吨的钢板原料筒仓，安装 2 条国内领先的制粒线以及一条膨化破碎线。本项目实施主体为公司全资子公司诏安傲农，建设地点位于福建省漳州市诏安县金都工业集中区。

本项目建设期为 1 年，自建设期满后开始运营，生产负荷为运营期第一年 30%，第二年 60%，第三年及以后为 80%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	66,205.27	达产年
2	利润总额	万元/年	1,355.45	达产年
3	项目投资财务内部收益率	%	8.74	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	9.79	税后

3、项目备案及审批手续

本次募投项目的具体审批备案情况如下：

序号	实施主体	项目名称	项目备案	项目环评
1	石家庄傲农	石家庄傲农生物科技有限公司年产 18 万吨猪饲料项目（一期）	新开行审投资审字（2021）5 号	新开行审环批（2021）2 号
2	永州傲农	年产 18 万吨乳猪奶粉及高端生物饲料生产项目	项目代码：2204-431171-04-01-877674	永经开环评（2022）11 号
3	甘肃傲牧	年产 24 万吨生物饲料生产项目	项目代码：2110-621500-04-01-740504	新环承诺发（2022）56 号
4	黑龙江港中	黑龙江港中年产 25 万吨生物饲料加工项目	项目代码：2104-230109-04-01-735679	哈新审环审表（2022）54 号
5	漳州傲华生物	年产 24 万吨生物饲料项目	项目代码：2208-350602-04-01-812803	漳芎环评审（2022）表 64 号
6	诏安傲农	年产 24 万吨禽料生产项目	项目代码：2104-350624-04-01-974640	漳诏环评审（2022）表 23 号

(二) 屠宰及食品建设类项目

1、项目实施的必要性和可行性

(1) 项目实施的必要性

①我国对食品安全的日益重视为项目实施提供了契机

随着我国居民生活水平的提高，政府和民众对食品安全问题日益重视。2021年我国颁布修订后《食品安全法》，要求食品生产和加工企业必须对食品安全生产过程严格把控，严格遵守相关食品安全标准，保障公众身体健康和生命安全，对我国食品安全提出了更高的要求。在这种背景下，全面加强食品全产业链安全显得尤为重要，公司具有饲料、生猪养殖、原料贸易围绕下游屠宰及食品加工业务的完善产业链体系，上游各产业链间的协同发展有利于屠宰及食品加工业务的整体质量管控，同时公司基于自身信息化平台的建设有利于实现食品安全溯源，能够进一步从源头上把控食品安全业务的质量，我国对食品安全的日益重视为项目的顺利实施提供了良好的契机。

②实现公司战略目标的需要

公司以“创建世界一流的农牧食品企业”为愿景，秉承“以农为傲，惠及民生”的使命，致力于成为世界一流的农牧食品企业。目前公司围绕以“猪”为核心布局产业链，打造了以“饲料、养猪、食品”为主业，“供应链服务、农业互联网”为配套业务，多点支撑、协同发展的产业格局，通过搭建产业链一体化平台，提升为客户提供整体解决问题的能力。公司通过饲料、生猪养殖、屠宰及食品、原料贸易、猪场信息化管理、客户支持服务等业务共同发展，充分利用各业务板块的协同作用提升生猪产业链价值，形成公司产业链一体化竞争优势。

同时，受非洲猪瘟的影响，我国生猪养殖模式加速转变，规模养殖已经成为主流，生猪养殖市场占有率进一步向大型养殖企业聚集，饲料加工、生猪养殖、生猪屠宰、肉类深加工全产业链的发展是未来产业整合发展的必然趋势，本次募投项目有助于实现公司战略目标。

(2) 项目实施的可行性

①公司生猪养殖业务规模为食品业务奠定了良好的基础

公司自 2014 年涉足生猪养殖业务以来，通过在全国范围内布局生猪养殖业务，近几年来实现了快速发展，生猪存栏量由 2020 年末的 96.38 万头增长至 2022 年末的 243.45 万头，年复合增长率为 58.93%，公司生猪出栏量由 2020 年度的 134.63 万头，增长至 2022 年度的 518.93 万头，年复合增长率为 96.33%，目前公司生猪养殖业务已具有较大体量，正从“上量”全面转向“提质”，在现有规模上重点提升经营效率和质量。公司食品产业板块的生猪屠宰及肉制品深加工将与公司生猪养殖产业实现产业配套，公司已具备较大体量的生猪养殖业务为食品业务奠定了良好的基础。

②公司在食品业务领域已经具备较好的业务基础和经验

公司于 2020 年开始布局屠宰及食品业务，依托公司生猪养殖业务奠定的良好基础，公司屠宰及食品业务取得了快速的发展。2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月公司屠宰及食品业务营业收入分别为 40,328.79 万元、191,163.74 万元、299,832.95 万元及 148,986.14 万元，保持高速发展趋势。公司非常重视食品业务领域的发展，不断引进相关领域人才，提高公司食品业务领域专业水平。截至本报告公告之日，公司已设立了多家主要从事食品业务的控股子公司，市场布局覆盖福建、江西等区域，并逐步向全国范围内延伸，公司已储备大量相关技术人员，为食品业务的顺利实施提供强有力保障。

2、募集资金投资项目的具体情况

(1) 山东傲农食品年屠宰加工 100 万头生猪、1.5 万吨肉制品及冷链物流项目（一期）

本项目为新建年屠宰加工 100 万头生猪、1.5 万吨肉制品及冷链物流项目，项目总投资 26,800.00 万元，拟使用募集资金 18,000.00 万元。项目建成后，年屠宰加工生猪 100 万头、肉制品 1.5 万吨。本项目实施主体为公司控股子公司山东傲农食品有限公司，建设地点位于山东省滨州市沾化区城北工业园。

本项目建设期为 24 个月，自建设期满后开始运营，其中屠宰分割业务生产

负荷为运营期第一年 60%，第二年 80%，第三年及以后为 100%；肉制品加工业生产负荷为运营期第一年 53%，第二年 80%，第三年及以后为 100%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	305,909.31	达产年
2	利润总额	万元/年	6,962.02	达产年
3	项目投资财务内部收益率	%	15.49	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	7.94	税后

（2）福建傲农食品傲农肉制品生产项目

本项目为新建肉制品生产项目，项目总投资 37,100.00 万元，拟使用募集资金 15,800.00 万元。项目建成后，年屠宰加工 100 万头生猪、5 万头牛、10 万头羊、1 万吨肉制品。本项目实施主体为公司全资子公司福建傲农食品有限公司，建设地点位于福建省福州市闽侯县经济技术开发区三期。

本项目建设期为 24 个月，自建设期满后开始运营，其中屠宰分割业务生产负荷为运营期第一年 60%，第二年 80%，第三年及以后为 100%；肉制品加工业生产负荷为运营期第一年 50%，第二年 75%，第三年及以后为 100%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	425,085.00	达产年
2	利润总额	万元/年	8,146.40	达产年
3	项目投资财务内部收益率	%	15.15	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	7.65	税后

（3）江西傲农食品年屠宰加工 100 万头生猪及 3 万吨肉制品项目（一期）

本项目为新建年屠宰加工 100 万头生猪项目，项目总投资 20,000.00 万元，拟使用募集资金 16,500.00 万元。项目建成后，年屠宰加工 100 万头生猪。本项目实施主体为公司全资孙公司江西傲农食品，建设地点位于江西省吉安市泰和县沿溪镇。

本项目建设期为 24 个月，自建设期满后开始运营，生产负荷为运营期第一年 60%，第二年 80%，第三年及以后为 100%。该项目的具体财务评价指标如下：

序号	项目	单位	金额/比例	备注
1	营业收入	万元/年	264,600.00	达产年
2	利润总额	万元/年	4,293.27	达产年
3	项目投资财务内部收益率	%	15.40	税后
4	投资回收期（含建设期）	年	7.75	税后

3、项目备案及审批手续

本次募投项目的具体审批备案情况如下：

序号	实施主体	项目名称	项目备案	项目环评
1	山东傲农食品	年屠宰加工 100 万头生猪、1.5 万吨肉制品及冷链物流项目（一期）	项目代码：2020-371603-51-03-131490	沾审建环书（2022）1 号
2	福建傲农食品	傲农肉制品生产项目	闽发改备[2022]A080101 号	榕侯环评（2022）65 号
3	江西傲农食品	年屠宰加工 100 万头生猪及 3 万吨肉制品项目（一期）	项目代码：2020-360826-13-03-038226	吉市环评字（2022）39 号

（三）补充流动资金

1、补充流动资金的具体金额

公司拟将本次向特定对象发行股票募集资金中 42,700.00 万元用于公司及下属子公司补充流动资金，以降低公司流动负债水平，优化财务结构，增强公司抗风险能力，同时增强公司资本实力，为公司饲料及生猪养殖等经营活动的开展提供资金支持，从而进一步加强公司的行业竞争力。

2、补充流动资金的必要性

（1）优化资本结构，提高公司抵御风险能力

报告期各期末，公司资产负债率分别为 67.52%、87.18%、81.61%及 86.72%。报告期各期，公司利息支出分别为 18,763.52 万元、44,067.56 万元、52,581.71 万元及 24,208.14 万元。随着公司产能拓展的持续投入和经营规模的逐步增长，叠加猪周期低位的不利影响，公司资产负债率相对较高，带来了较高的利息支出，

高额的利息支出从一定程度上影响了公司盈利水平的提升。

通过本次向特定对象发行股票募集资金，将有效改善公司资产负债结构，增强财务稳健性，满足公司正常生产经营周转需要，降低公司的流动性风险，有利于提升公司抗风险能力，提高公司的偿债能力以及后续融资能力，保障公司的稳健发展。同时，通过本次募集资金补充流动资金，将一定程度上减少公司利息支出，从而提升公司盈利水平。此外，目前公司生产经营面临宏观经济波动风险、市场价格波动风险、疫病风险等各项风险因素，保持一定水平的流动资金可以提高公司风险抵御能力；在市场环境较为有利时，有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

(2) 公司业务快速发展带来更高营运资金需求

近年来公司结合业务产业链一体化发展战略，抓住行业中小散养户退出生猪养殖带来的供应缺口，积极响应国家号召加大布局生猪养殖业务，保障生猪生产及供应，随着公司生猪养殖业务的快速发展，与之配套的饲料业务同样保持高速增长。公司饲料销量从2020年度的208.15万吨增长至2022年度的296.75万吨，年复合增长率为19.40%；生猪存栏量由2020年末的96.38万头增长至2022年末的243.45万头，年复合增长率为58.93%；公司生猪出栏量由2020年度的134.63万头，增长至2022年度的518.93万头，年复合增长率为96.33%。随着公司近年来产业布局产能的逐步释放，公司各板块业务预计将保持稳定增长，业务发展将带来较大营运资金需求。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次募集资金项目符合国家相关产业政策、市场发展趋势及公司未来的发展战略，具有良好的市场前景和经济效益。通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司的竞争力，为公司持续发展、提高股东回报提供更有力的支持。

本次发行完成后，公司的总资产和净资产均有所增加，资产结构将得到进一步的优化，资产负债率也将大幅下降，本次发行将进一步改善公司的现金流状况，使得公司的财务结构更加稳健；本次发行有助于公司控制有息债务的规模，减少

公司财务费用的支出，从而提高公司的经营业绩，另外，随着募集资金投资建设项目的效益产生，公司的业务收入将稳步增长，盈利能力将得到进一步提升，公司的整体实力和抗风险能力均将得到显著增强。

本次发行募集资金的用途合理、可行，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划方向，募集资金投资项目的顺利实施将给公司带来良好的经济效益，有利于公司增强持续盈利能力和抗风险能力，增强公司的综合竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。

福建傲农生物科技集团股份有限公司董事会

2023年9月11日