

# 申万宏源证券承销保荐有限责任公司

## 关于湖南大康国际农业食品股份有限公司

### 募集资金年度使用情况的专项核查意见

湖南大康国际农业食品股份有限公司（以下简称“大康农业”或“公司”）于 2014 年 3 月完成非公开发行人民币普通股股票 62,814.00 万股，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）担任该次非公开发行股票及持续督导的保荐机构，持续督导期至 2015 年 12 月 31 日止。由于该次非公开发行的募集资金至持续督导期满尚未使用完毕，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》和《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（2014 年修订）》的规定，国泰君安自持续督导期结束后仍继续对大康农业的募集资金使用履行持续督导职责。2018 年 4 月大康农业与申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”）签订了《非公开发行股票保荐协议》、《湖南大康国际农业食品股份有限公司与申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于非公开发行股票之持续督导协议》，约定由申万宏源承销保荐作为大康农业非公开发行股票的保荐机构，并与国泰君安签订了《关于非公开发行股票保荐协议之终止协议》，申万宏源承销保荐自 2018 年 4 月起对大康农业的募集资金使用履行持续督导职责。

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（2014 年修订）》等文件的要求，申万宏源承销保荐对大康农业 2018 年度募集资金存放和使用情况进行了核查，并发表独立意见如下：

#### 一、募集资金基本情况

##### （一）实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准湖南大康牧业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2014】115 号）核准，并经深圳证券交易所同意，公司由主承销商国泰君安证券股份有限公司采用非公开发行的方式，向十名特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）股票 62,814.00 万股，发行价格为每股人民币 7.96 元，共计募集资金为 499,999.44 万元，扣除承销和保荐费用 3,000.00 万元后的募集资金为 496,999.44 万元，已由主承销商国泰君安于 2014 年 3 月 24 日汇入公司募集资金监管账户。另减除上网发行费等外部费用 395.58 万元后，

公司本次募集资金净额为 496,603.86 万元。上述募集资金到位情况经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验【2014】2-4 号）。

## （二）募集资金使用和结余情况

公司以前年度已使用募集资金 456,035.21 万元，以前年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 33,881.82 万元；2018 年度实际使用募集资金 76,416.70 万元，2018 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 1,966.82 万元；累计已使用募集资金 532,451.91 万元，累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 35,848.64 万元。

截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 0.59 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。

## 二、募集资金存放和管理情况

公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司分别于 2016 年 9 月 29 日及 2016 年 10 月 17 日召开第五届董事会第三十六次（临时）会议和 2016 年第六次临时股东大会，审议通过了《募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金管理与监督以及信息披露等进行了详细严格的规定。

根据公司《募集资金管理制度》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构国泰君安证券股份有限公司于 2014 年 4 月 4 日与上海浦东发展银行上海分行营业部签订了《募集资金三方监管协议》；2014 年 4 月 30 日，公司和子公司安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司、纽仕兰（上海）乳业有限公司、青岛鹏欣雪龙牧业有限公司分别与上海浦东发展银行上海分行营业部、国泰君安证券股份有限公司签署了《募集资金四方监管协议》；2016 年 2 月 19 日公司和合伙企业上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）与上海浦东发展银行上海分行营业部、国泰君安证券股份有限公司签署了《募集资金四方监管协议》；2016 年 4 月 14 日，公司和子公司上海珍慕贸易有限公司、纽仕兰（上海）乳业有限公司分别与上海浦东发展银行上海分行营业部、国泰君安股份有限

公司签署了《募集资金五方监管协议》；2016年6月28日，公司和子公司上海壹璟投资管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司以及上海浦东发展银行签署了《募集资金四方监管协议》；2016年9月6日公司和子公司纽仕兰（上海）乳业有限公司与上海浦东发展银行上海分行营业部、国泰君安证券股份有限公司签署了《募集资金四方监管协议》；2018年4月20日公司与上海浦东发展银行股份有限公司上海分行营业部、申万宏源承销保荐签署了《募集资金三方监管协议》。2018年6月7日公司与大康香港、交通银行股份有限公司上海市分行、申万宏源承销保荐签署了《募集资金四方监管协议》。上述协议明确了各方的权利和义务。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在募集资金时已经严格遵照履行。

### 1、募集资金在专项账户中的存放情况

截至2018年12月31日，公司有2个募集资金专户，募集资金存放情况如下：

单位：人民币万元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
上海浦东发展银行上海分行	97020078801300000862	0.59	活期
交通银行股份有限公司上海分行	FTN310066661013604002393	0.00	活期
合 计		0.59	

### 2、闲置募集资金投资理财产品余额情况

截至2018年12月31日，公司不存在暂时闲置募集资金购买理财产品的情況。

### 三、年度募集资金的实际使用情况

#### （一）募集资金使用情况对照表

非公开发行普通股（A股）募集资金使用情况对照表、募集资金投资项目效益情况表详见本报告附件一、附件二。

#### （二）募集资金投资项目出现异常情况的说明

1、安徽涡阳100万只肉羊养殖建设项目，鉴于大规模羊场建设过程中，土地、环评以及市场大幅滑落等各项因素，大规模新建羊厂已无法取得预期效益，经2015年12月29日召开的第五届董事会第二十五次会议审议、2016年年度第

一次临时股东大会审议批准,减少安徽涡阳 100 万只肉羊养殖建设项目 4.3 亿元,并将该募投项目名称变更为“安徽涡阳 20 万只肉羊养殖建设项目”。

2、湖南怀化 20 万只肉羊养殖建设项目实施过程中面临的各种客观不利情况或与公司发展战略的契合度不足等原因,如果不及时终止上述项目则会影响募集资金的使用效率,不利于公司业绩的增长以及对股东的回报。经 2015 年 12 月 29 日召开的第五届董事会第二十五次会议审议、2016 年年度第一次临时股东大会审议批准,撤销对湖南怀化 20 万只肉羊养殖建设项目的拟投资金额 3.5 亿元。

3、鉴于收购安源乳业 100% 股权及收购洛岑牧场项目中关于收购洛岑牧场项目事项被新西兰海外投资办公室否决,为适应公司发展战略和全体股东利益,提高公司募集资金的使用效率,公司将原用于收购洛岑牧场的募集资金 2 亿元变更为增资新西兰牧场集团(克拉法牧场)。该项变更已经 2016 年 9 月 29 日及 2016 年 10 月 17 日召开的第五届董事会第三十六次(临时)会议和 2016 年第六次临时股东大会批准。

### **(三) 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明**

经 2016 年 9 月 29 日召开的第五届董事会第三十五次会议和 2016 年 10 月 17 日召开的 2016 年第六次临时股东大会审议决定,通过变更“收购安源乳业 100% 股权及收购洛岑牧场项目”中的 2 亿元募集资金变更用于增资交割完成后的克拉法牧场。增资克拉法牧场项目主要用于牧场的日常运营与改造提升,具体用于牧场奶牛投入及出租计划、2016 和 2017 奶季牧场固定资产投资、牧场日常维护经营铺底流动资金、自营模式下的资本投入。增资克拉法牧场项目是收购安源乳业 100% 股权及收购洛岑牧场项目的配套项目,无法单独核算效益。

## **四、变更募集资金投资项目的资金使用情况**

### **(一) 变更募集资金投资项目情况**

1、公司于 2014 年 8 月 26 日召开的第五届董事会第四次会议和 2014 年 9 月 12 日召开的 2014 年第二次临时股东大会,审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施主体的议案》,同意将湖南怀化 20 万只肉羊养殖建设项目的实施主体由公司变更为新设的全资子公司湖南欣昌牧业有限公司。

2、公司于 2014 年 9 月 15 日召开的第五届董事会第五次会议和 2014 年 10 月 8 日召开的 2014 年第三次临时股东大会,审议通过了《关于变更部分募集资

金投资项目实施主体涉及关联交易的议案》，同意将增资纽仕兰实施进口婴儿奶粉和液态奶项目的实施主体由纽仕兰（上海）乳业有限公司变更为由纽仕兰（上海）乳业有限公司和 MILKNEWZEALANDDAIRYLIMITED 共同实施。

3、公司于 2014 年 11 月 26 日召开的第五届董事会第七次（临时）会议和 2014 年 12 月 15 日召开的 2014 年第四次临时股东大会审议通过了《关于控股子公司青岛鹏欣雪龙牧业有限公司减少注册资本成为全资子公司暨变更募集资金投资项目实施方式的议案》，同意将《合资设立鹏欣雪龙实施进口牛肉项目》实施主体青岛鹏欣雪龙牧业有限公司的注册资本由壹亿元减少至捌仟伍佰万元，由合资设立变更为独资设立，即变更该项目的实施方式；

4、公司分别于 2015 年 04 月 15 日、2015 年 5 月 8 日召开的第五届董事会第九次会议审议、2014 年年度股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目暨关联交易的议案》，拟通过全资子公司纽仕兰（上海）乳业有限公司以《安徽涡阳 100 万只肉羊养殖建设项目》中的 10 亿元募集资金来实施“收购安源乳业有限公司 100% 股权及收购洛岑牧场”项目，不足部分由公司或上海纽仕兰以自有资金或自筹资金补足。

5、公司分别于 2015 年 12 月 29 日、2016 年 1 月 15 日召开的第五届董事会第二十五次会议审议、2016 年年度第一次临时股东大会审议通过了《关于调整募集资金投资项目及变更部分募集资金用途的议案》，主要调整及变更情况如下：

（1）公司通过变更 10 亿元募集资金的使用用途，与浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司合作设立国际农业产业并购基金；变更 6.36 亿元募集资金的使用用途，以设立新的国际农业并购项目基金。拟变更的 16.36 亿元募集资金原项目及变更的金额如下：

① 减少安徽涡阳 100 万只肉羊养殖建设项目 4.3 亿元，并将该募投项目名称变更为“安徽涡阳 20 万只肉羊养殖建设项目”；

② 减少补充流动资金 8.56 亿元，调整后投资总额由 105,603.86 万元变更为 20,003.86 万元；

③ 撤销对湖南怀化 20 万只肉羊养殖建设项目的拟投资金额 3.5 亿元，调整后投资总额由 3.5 亿元变更为 0。

（2）为了丰富纽仕兰乳制品产品结构，加快品牌建设和渠道拓展，公司拟

将乳制品项目的范围进行延伸扩大，扩大后的乳制品范围包括：液体乳、乳粉（含婴幼儿奶粉）、炼乳、发酵乳、黄油、奶酪、乳清粉、蛋白粉等相关乳制品。本期调整后，项目的名称变更为《乳及乳制品项目》。

(3) 为了丰富公司牛肉产品结构，加快市场渠道开拓，满足各类消费水平，公司拟将鹏欣雪龙牛肉项目的范围进行延伸扩大，即实行国内外牛肉产品双向通道，在进口牛肉分销的同时，寻求一些国内优质牛肉产品，加速牛肉供应及品牌建设，提升公司盈利能力。同时鉴于实施主体已更名为“青岛大康雪龙牧业有限公司”，拟将该募投项目的名称调整更改为《设立大康雪龙实施牛肉项目》。

6、公司分别于2016年4月24日召开的第五届董事会第二十九次会议和2016年5月16日召开的2015年年度股东大会审议通过了《关于应监管要求调整部分募集资金用途的议案》，将《与天堂硅谷共同发起设立国际农业产业并购基金项目》进行撤消，并将拟投入该基金项目的10亿元募集资金调整至《新的国际农业并购项目》，调整完成后《新的国际农业并购项目》的项目金额为16.36亿元。

7、公司分别于2016年4月28日、2016年5月27日和2016年6月13日召开的第五届董事会第三十次会议、第五届董事会第三十二次（临时）会议和2016年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用于<收购FiagrilLtda.股权项目>的议案》、《关于变更部分募集资金用途的议案》，决定变更《新的国际农业并购项目》中合计13.2亿元用于《收购FiagrilLtda.股权项目》，变更完成后《新的国际农业并购项目》的剩余募集资金为3.16亿元。

8、公司分别于2016年9月29日、2016年10月17日召开的第五届董事会第三十五次会议、2016年第六次临时股东大会审议通过了《关于调整部分募集资金用途的议案》，将公司收购FiagrilLtda.57.57%股权时由于汇率差异造成的超出部分款项1,637.16万元由“新的国际农业并购项目”补充调整至“收购FiagrilLtda.股权项目”，变更完成后“新的国际农业并购项目”剩余募集资金2.9973亿元；审议通过了《关于变更部分募集资金用途暨增资用于克拉法牧场的议案》，决定将“收购安源乳业100%股权及收购洛岑牧场项目”中的2亿元募集资金变更用于增资交割完成后的克拉法牧场，变更完成后“收购安源乳业100%股权及收购洛岑牧场项目”剩余募集资金8亿元。

9、公司于2017年9月12日召开的第六届董事会第七次会议和2017年9

月 29 日召开的 2017 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于调整募集资金投资项目及变更部分募集资金用途和使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》，决定调整募投项目“设立大康雪龙实施肉牛项目”并将变更投资金额 53,019.71 万元，变更“新的国际农业并购项目”中的 29,972.84 万元，公司将上述合计 82,992.55 万元变更用于“收购 Belagricola53.99% 股权项目”；截至 2017 年 6 月 30 日，鉴于“安徽涡阳 20 万只肉羊养殖建设项目”、“收购安源乳业 100% 股权项目”、“收购 Fiagril 57.57% 股权项目”已全部实施完毕，公司将部分已实施完毕的募投项目节余募集资金 9,842.57 万元及利息 23,120.55 万元收入永久性补充流动资金。

10、公司于 2018 年 4 月 2 日召开的第六届董事会第十二次会议和 2018 年 4 月 20 日召开的 2018 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，决定将“乳及乳制品项目”中的 27,935.12 万元、收购“Belagricola53.99% 股权项目”中的 36,252.21 万元，共计 64,187.33 万元变更用于“中巴供应链集成增值平台建设项目”。

### **（二）募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明**

经 2016 年 9 月 29 日召开的第五届董事会第三十五次会议和 2016 年 10 月 17 日召开的 2016 年第六次临时股东大会审议决定，通过变更“收购安源乳业 100% 股权及收购洛岑牧场项目”中的 2 亿元募集资金变更用于增资交割完成后的克拉法牧场。增资克拉法牧场项目主要用于牧场的日常运营与改造提升，具体用于牧场奶牛投入及出租计划、2016 和 2017 奶季牧场固定资产投资、牧场日常维护经营铺底流动资金、自经营模式下的资本投入。增资克拉法牧场项目是收购安源乳业 100% 股权及收购洛岑牧场项目的配套项目，无法单独核算效益。

### **（三）募集资金投资项目对外转让或置换情况说明**

公司本年度不存在募集资金投资项目对外转让或置换情况。

### **五、募集资金使用及披露中存在的问题**

公司非公开发行普通股（A 股）募集资金项目中，存在如下违规问题：

公司分别于 2015 年 12 月 29 日、2016 年 1 月 15 日召开的第五届董事会第二十五次会议审议、2016 年第一次临时股东大会审议通过投资“与天堂硅谷共同发起设立国际农业产业并购基金项目”；深圳证券交易所于 2016 年 3 月 29 日

向公司出具了《关于对湖南大康牧业股份有限公司违规使用募集资金的监管函》，认定该并购基金项目属于财务性投资，要求公司不得使用募集资金进行财务性投资并及时整改。鉴于此，公司已将上述募投项目进行了撤销并将 10 亿元资金变更调整至“新的国际农业并购项目”，对于公司已投资于上述项目的上海阜禄股权投资管理合伙企业（有限合伙）33,000.00 万元款项，公司于 2017 年 10 月 20 日、25 日、2018 年 4 月 27 日，分别将 6,000.00 万元、20,000.00 万元、7,000 万元归还至公司募集资金专户上海浦东发展银行上海分行营业部。截至 2018 年 12 月 31 日，上述款项公司已全部归还。

## **六、保荐机构意见**

大康农业能够按照《深圳证券交易所股票上市规则》等法规和制度的要求，进行募集资金的管理和使用，公司 2017 年使用募集资金进行财务性投资的情形已经完成整改。

（以下无正文）



(本页无正文,为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于湖南大康国际农业股份有限公司募集资金年度使用情况的专项核查意见》之签署页)

保荐代表人签字:

蔡明

蔡 明

侯海涛

侯海涛

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2019年 4月 25日

## 附件一： 募集资金使用情况对照表

2018 年度

单位：人民币万元

募集资金总额	496,603.86	本年度投入募集资金总额	76,416.70							
报告期内变更用途的募集资金总额	27,935.12	已累计投入募集资金总额	共计 532,451.91 万元，其中本金 496,603.86 万元，利息收入 35,848.05 万元。各年度使用募集资金总额分别为： 2014 年：145,793.21 2015 年：65,959.06 2016 年：95,904.82 2017 年：148,378.12 2018 年：76,416.70							
累计变更用途的募集资金总额	334,712.26									
累计变更用途的募集资金总额比例	66.94%									
承诺投资项目	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后 投资总额 (1)	本年度 投入金额	截至期末 累计投入 金额 (2)	截至期末 投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到 预定 可使用状 态日期	本年度 实现的效 益	是否 达到 预计 效益	项目可 行性是 否发生 重大变 化
1、安徽涡阳 20 万只肉羊养殖建设项目【注 1】	是	171,000.00	28,000.00		28,498.13	101.78%	2017.6.30	1,343.09	累计 未达 到	是
2、湖南怀化 20 万只肉羊养殖	是	35,000.00								是
3、设立大康雪龙实施牛肉项目	是	60,000.00	6,980.29		6,980.29	100.00%	2017.9.14	1,030.59	累计 达到	否

4、乳及乳制品项目【注2】	是	125,000.00	97,064.88	431.18	97,496.06	100.44%	2018.4.4	-4,083.29	累计达到	否
5、收购安源乳业100%股权及收购洛岑牧场项目	是		70,157.43		70,157.43	100.00%	2016.11.17	-1,209.05	不适用	是
6、增资克拉法牧场项目	是		20,000.00		20,000.00	100.00%	2017.8.23		不适用	否
7、收购 Fiagril Ltda. (巴西农业企业) 股权项目	是		133,627.16		133,627.16	100.00%	2016.7.29	8,257.82	累计未达到	否
8、收购 Belagr íola 和 LandCo 股权项目	是		46,740.34		46,740.34	100.00%	2018.4.4	11,018.51	累计未达到	否
9、中巴供应链集成增值平台建设项目【注3】	是		64,187.33	75,976.59	75,976.59	118.37%	2018.10.12	-1,293.35	累计未达到	否
10、补充流动资金【注4】	是	109,000.00	29,846.43		29,846.43	100.00%	2017.9.14		不适用	否
小计		<b>500,000.00</b>	<b>496,603.86</b>	<b>76,407.77</b>	<b>509,322.43</b>			<b>15,064.32</b>		
结项项目利息收入补充流动资金	否			8.93	23,129.48					
小计				<b>8.93</b>	<b>23,129.48</b>					
合计		<b>500,000.00</b>	<b>496,603.86</b>	<b>76,416.70</b>	<b>532,451.91</b>					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、根据公司前次非公开发行股票时对安徽涡阳100万只肉羊养殖建设项目编制的效益预测，项目达产20万头规模的净利润为3,078万元。本报告期实现净利润1,343.09万元，未达到预计效益。主要原因系项目建设完成后投产较慢，同时羊价2014年后持续下跌，至2017年三季度羊价才回暖。</p> <p>2、收购 Fiagril Ltda. (巴西农业企业) 股权项目的承诺效益采用巴西会计准则计算，为2017财年(2016年6月</p>									

	<p>1日至2017年5月31日)、2018财年(2017年6月1日至2018年5月31日)及2019财年(2018年6月1日至2019年5月31日)三个会计年度实现的平均EBITDA不低于90,943,000美元。截至2018年12月31日,尚未达到本次重组中约定的判断三个会计年度实现的平均EBITDA是否达到承诺标准的时间(需至2019年5月31日以后)。</p> <p>2016年8月1日至2016年12月31日,Fiagril Ltda.累计实现中国准则归母净利润10,611.57万元。2017年Fiagril Ltda.中国准则归母净利润为-5,929.52万元,主要因为对粮价做出了错误的判断,锁定了销售价格,但并没有完全锁定现货采购价格。因粮食价格上涨,导致高买低卖,Fiagril Ltda.归母净利润为负。2018年Fiagril Ltda.巴西准则归母EBITDA归母净利润为8,257.82万元。因此,截至2018年12月31日,收购Fiagril Ltda.股权项目未能按照预期进度达到预计效益。</p> <p>3、收购Belagrícola和LandCo股权项目的承诺效益采用巴西会计准则计算,为2017财年(2017年1月1日-2017年12月31日)、2018财年(2018年1月1日-2018年12月31日)、2019财年(2019年1月1日-2019年12月31日)累计实现的经调整的净利润不低于16,693.9万雷亚尔。截至2018年12月31日,尚未达到本次重组中约定的判断三个会计年度实现的平均EBITDA是否达到承诺标准的时间。2017年11-12月,Belagrícola和LandCo中国准则的归母净利润为270.30万元。2018年Belagrícola和LandCo巴西准则的归母净利润为11,018.51万元。因此,截至2018年12月31日,收购Belagrícola和LandCo股权项目未能按照预期进度达到预计效益。</p> <p>4、根据公司对中巴供应链集成增值平台建设项目编制的效益预测,项目年净利润为8,055.80万元。本报告期实现净利润-1,293.35万元,未达到预计效益,主要原因系毛利较高的农资贸易业务未完全展开。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2018年12月31日,公司不存在暂时闲置募集资金购买理财产品情况。

注 1: 安徽涡阳 20 万只肉羊养殖建设项目实际使用 28,498.12 万元, 除承诺投入 28,000.00 万元外, 2016 年超额使用 498.12 万元, 占项目投资总额的 1.78%, 超额使用资金来源于募集资金的理财收益和利息收入。

注 2: 乳及乳制品项目实际使用 97,496.06 万元, 除承诺投入 97,064.88 万元外, 2018 年超额使用 431.18 万元, 占项目投资总额的 0.44%, 超额使用资金来源于募集资金的理财收益和利息收入。

注 3: 由于 2016、2017 年 Fiagril Ltda. 没有出具中国财会年度 (1 月 1 日至 12 月 31 日) 的巴西会计准则审计报告, 故披露的 Fiagril Ltda. 2016、2017 年净利润均为中国准则净利润。

注 4: 由于 2017 年 Belagrícola 没有出具中国财会年度 (1 月 1 日至 12 月 31 日) 的巴西会计准则审计报告, 故 Belagrícola 2017 年披露的净利润为收购日后中国准则净利润。

注 5: 中巴供应链集成增值平台建设项目实际使用 75,976.59 万元, 除承诺的 64,187.33 万元以外, 2018 年超额使用了 11,789.26 万元, 占项目投资总额的 18.37%, 由于其他募集资金项目均已结项, 因此将剩余的募集资金及其理财收益及利息收入全部投入了该项目, 超额使用资金来源于募集资金的剩余的理财收益和利息收入。

注 6: 由于实际募集资金净额 496,603.86 万元比预计募集资金额 50 亿元少, 因此对“补充流动资金”项目的承诺投资总额由 109,000.00 万元变更为 105,603.86 万元; 2016 年承诺投资总额由 105,603.86 万元变更为 20,003.86 万元, 详见附件募集资金投资项目实施方式调整情况之 5。经 2017 年 9 月 29 日召开的 2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途及使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》, 公司将部分已实施完毕的募投项目节余募集资金 9,842.57 万元永久性补充流动资金, “补充流动资金”项目由 20,003.86 万元变更为 29,846.43 万元。2018 年, 将注销的募集资金账户里的 8.93 万元用于补充流动资金。

## 附件二：募集资金投资项目效益情况表

2018 年度

单位：人民币万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
收购安源乳业 100% 股权及收购洛岑牧场项目	安徽涡阳 100 万只肉羊养殖建设项目	70,157.43		70,157.43	100.00	2016.11.17	-1,209.05	不适用	否
安徽涡阳 20 万只肉羊养殖建设项目	安徽涡阳 100 万只肉羊养殖建设项目	28,000.00		28,498.13	101.78	2017.6.30	1,343.09	累计未达到	否
设立大康雪龙实施牛肉项目	合资设立大康雪龙实施进口牛肉项目	6,980.29		6,980.29	100.00	2017.9.14	1,030.59	累计达到	否
乳及乳制品项目	增资纽仕兰实施进口婴儿奶粉和液态奶项目	97,064.88	431.18	97,496.06	100.44	2018.4.4	-4,083.29	累计达到	否
增资克拉法牧场项目	收购安源乳业 100% 股权及收购洛岑牧场项目	20,000.00		20,000.00	100.00	2017.8.23		不适用	否
收购 Fiagril Ltda. (巴西农业企业) 股权项目	安徽涡阳 100 万只肉羊养殖建设项目；湖南怀化 20 万只肉羊养殖建设项目；补充流动资金	133,627.16		133,627.16	100.00	2016.7.29	8,257.82	累计未达到	否
新的国际农业并购项目	安徽涡阳 100 万只肉羊养殖建设项目；	0.00							否

	湖南怀化 20 万只肉羊养殖建设项目； 补充流动资金								
收购 Belagr íola 和 LandCo 股权项目	设立大康雪龙实施肉牛项目； 新的国际农业并购项目	46,740.34		46,740.34	100.00	2018.4.4	11,018.51	累计未达到	否
中巴供应链集成增值平台建设项目	乳及乳制品项目；收购 Belagr íola 和 LandCo 股权项目	64,187.33	75,976.59	75,976.59	118.37	2018.10.12	-1,293.35	累计未达到	否
补充流动资金		29,846.43	8.93	52,975.91	177.49	2017.9.14		不适用	否
<b>合 计</b>	<b>—</b>	<b>496,603.86</b>	<b>76,416.70</b>	<b>532,451.91</b>			<b>15,064.32</b>		