

股票简称：金健米业

股票代码：600127



金健米业股份有限公司

Jinjian Cereals Industry Co., Ltd.

(住所：常德市常德经济技术开发区德山办事处莲池居委会崇德路 158 号)

2017 年度非公开发行 A 股股票 募集资金运用可行性报告

二〇一七年七月

金健米业股份有限公司

非公开发行股票募集资金运用可行性报告

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 75,009.95 万元，扣除发行费用后的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	募集资金投资金额
1	金健植物油（长沙）油脂产业园项目	75,009.95	75,009.95
合计		75,009.95	75,009.95

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。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。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）项目建设的必要性

1、满足我国居民日益增长的粮油需求

随着我国人口增长、生活水平提高和城镇化进程加快，我国对食用油消费需求在总量上将继续保持刚性增长的趋势。2008 年至今中国食用植物油需求增速年均 4.38%。根据国家粮油信息中心预计，2016/17 年度，我国食用植物油生产量为 2,786 万吨，较上年度增加 43 万吨，该年度食用植物油食用消费量为 3,190 万吨，较上年度增加 115 万吨，增幅为 3.7%。“十三五”期间，我国食用植物油加工业将得到进一步的发展，以满足城乡居民收入的普遍较快增加，人民生活水平的进一步提高导致的食用植物油消费刚性增长的需要。本次募集资金投资项目的实施一方面可满足消费需求，同时，新建项目的生

产线也可使公司获得更好的规模效应，提高公司经营效益。

2、应对行业格局变化的需要

我国大豆油消费量增长持续增长，大豆油产量仍不能满足国内市场需求，需要继续以进口方式弥补国内供应缺口。大豆油生产外资企业市场份额不断扩大，亟需有竞争力的内资市场化企业尽快占领市场。我国菜籽加工企业众多，多以小型加工厂和小作坊为主，超过 500 吨/天的大型企业仅有十余家。单厂规模小，区域内竞争是菜籽油加工行业的主要业态。未来国内菜籽油加工行业将进入重组整合期，落后产能将逐步被淘汰。包括大豆油、菜籽油在内的油脂油料加工将逐渐向生产集中化、规模化、大型化等方向发展。本次募集资金投资项目的实施，建设食用油综合项目是公司积极应对行业格局变化、积极推进实业战略的必要措施，对公司的发展意义重大。

3、带动当地经济、社会发展的需要

本次募集资金投资项目投资总额为 75,009.95 万元，项目主要生产原料年需要量为菜籽毛油 14.21 万吨、大豆毛油 17.38 万吨，原料和辅助材料均在当地及周边地区采购，可以带动当地毛油及相关行业的发展。

本次募集资金投资项目达产后，正常年营业收入将达 20 亿以上。产品的生产和销售将增加本地就业机会，增加职工收入，提高当地人民的生活水平。同时，公司扩大生产规模、提高生产线的技术水平，内容涉及物流、加工及销售等领域，使产业链不断延伸，带动食品、机电、包装运输、广告、贸易、科技等行业的发展，由于企业所用的原、辅料以及产品都需要运输，零配件都要从当地采购，从而也带动了项目所在地相关产业的发展。

（二）项目建设的可行性

1、优越的地理位置为项目的顺利实施提供了基础条件

本次募集资金投资项目拟建设地点位于长沙金霞经济开发区。食用油产品体积大、重量大，市场需求量高，运输成本高，本项目达产后对项目选址地的运输条件和运输能力要求较高。长沙金霞经济开发

区拥有独特的交通优势，京广铁路、石长铁路、京珠高速、长常高速、107 国道、319 国道等交通干线交汇于此，长沙黄花国际机场距园区仅 20 分钟车程，与国内外特大城市紧密相连，园区成为湖南省唯一集水运、公路、铁路、航空和管道五元化网络交通运输优势于一体的物流园区。本项目完成后，公司将凭借园区的便利交通和地理优势降低公司的运输和存储成本，迅速渗透和占有各级市场。

2、巨大的市场需求为项目的顺利实施提供了外部条件

长沙市是湖南省省会，处于湘、赣、鄂、粤、黔等省交通枢纽位置。湖南以及与湖南临近的湖北、江西、湖北、贵州是传统菜油豆油的消费区域，仅长沙、南昌、武汉三个省会城市食用油年消费量就达 40 万吨以上。另外，统一、康师傅等食品厂商在长沙、南昌、武汉、贵阳均建有生产基地，对油脂需求量较大。项目选址位于长沙金霞经济开发区，依托长沙、湖南及周边地区的广阔市场，将获得广阔的市场空间。

3、公司成熟的管理模式为项目的顺利实施提供了内部保障

公司具有多年粮油行业的管理经验和先进的管理技术。拥有一大批高素质的优秀管理人才，一整套科学严密的组织管理及现代化的管理手段，以及人事、财务、质量、战略等管理制度。公司能够迅速了解市场和技术发展的趋势，了解国家的政策趋向，具备提高竞争能力的实力。

（三）项目的基本情况

1、项目名称

金健植物油（长沙）油脂产业园项目

2、实施主体

金健植物油（长沙）有限公司

3、实施地点

湖南省长沙市

4、项目建设内容

项目拟新建 1,000 吨/天精炼车间、1,000 吨/天冬化车间、1,000 吨/天小包装车间、3.5 万吨油罐和 6,000 个货位的自动化成品库。

5、项目投资概算

项目预计投资总额为 75,009.95 万元，其中建设投资 65,007.30 万元，铺底流动资金 10,002.65 万元，具体投资内容如下：

序号	项目或费用名称	投资金额（万元）	比例
1	建筑工程费	14,019.67	18.69%
2	设备购置及安装费	30,817.41	41.08%
3	工程建设其他费用（含土地费）	14,260.46	19.01%
4	预备费	5,909.75	7.88%
5	铺底流动资金	10,002.65	13.34%
合计		75,009.95	100.00%

6、项目的选址

该项目选址长沙金霞经济开发区，位于长沙市开福区北部。截至本报告出具之日，公司正在积极通过公开挂牌方式竞买项目土地使用权。

7、项目经济效益测算

项目建设投资期为 1 年，投产期为 2 年，项目实施达产后，经初步测算，达产期年均营业收入 206,090.70 万元，年均净利润 11,516.80 万元，税后财务内部收益率为 14.49%，税后投资回收期 7.52 年，项目具有较好的经济效益。

8、项目审批情况

截至本报告出具之日，公司正在积极办理项目立项备案以及环评审批手续。

（四）项目发展前景

本次非公开发行的募集资金拟投资“金健植物油（长沙）油脂产业园项目”。募集资金投资项目围绕公司主营业务开展，具有良好的市场发展前景和经济效益，能够促进公司产品结构优化及产业升级，

提升公司盈利水平，进一步增强公司的核心竞争力和综合实力。

经多方面论证分析，项目建设条件已具备，经济风险较小；采用的技术先进，原材料供应和市场销售可靠；产品方案和生产规模合适、合理，效益显著，项目前景良好。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司长期可持续发展，维护股东的长远利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司资产总额和净资产将进一步增加，公司的资金实力得到增强，资本结构更趋优化，财务风险有效降低。

由于募集资金投资项目具有一定的建设期，且募集资金的投入还将产生一定的固定资产折旧等费用，因此公司存在短期内因净资产规模及股本规模扩大导致净资产收益率及每股收益下降的可能性。未来随着募集资金投资项目效益逐步释放，公司的净资产收益率和每股收益将逐步提高。

（本页无正文，为《金健米业股份有限公司 2017 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性报告》之盖章页）

金健米业股份有限公司董事会

2017 年 7 月 12 日