

广西绿友农生物科技股份有限公司 可转换公司债券发行情况报告书

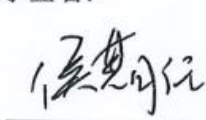
住所：南宁市高新区滨河路28号中国-东盟企业总部基地三期
综合楼B座第19层

主办券商
国海证券
(广西桂林市辅星路13号)
2025年9月

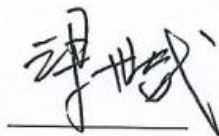
声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

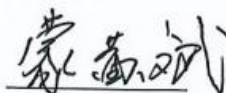
全体董事签名：



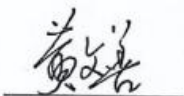
侯期任



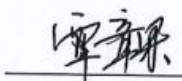
梁世武



蒙黄斌

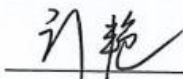


黄文善

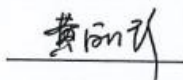


覃章果

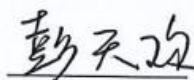
全体监事签名：



刘艳



黄丽珍



彭天欢

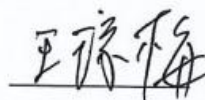
全体高级管理人员签名：



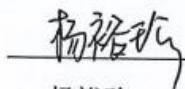
侯期任



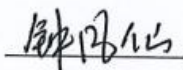
梁世武



王琼梅



杨裕珍



钟凤仙

广西绿友农生物科技股份有限公司
2025年9月26日



目录

释义	4
一、 本次发行的基本情况	5
二、本次发行募集资金情况	9
三、限售安排及自愿锁定承诺	10
四、特殊投资条款内容	10
五、募集资金三方监管协议的签订情况	10
六、募集资金用于置换前期自有资金投入的，应当说明前期自有资金投入的具体使用情况等相关信息	10
七、本次发行涉及的国资、外资等相关主管机关核准、登记、备案程序	11
八、本次定向发行可转债对申请人的影响	11
九、其他说明	13
十、有关说明	14
十一、备查文件	15

释义

在本可转债定向发行情况报告书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

释义项目		释义
绿友农、本公司、公司、挂牌公司	指	广西绿友农生物科技股份有限公司
股东会	指	广西绿友农生物科技股份有限公司股东会
董事会	指	广西绿友农生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	广西绿友农生物科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《公司章程》	指	《广西绿友农生物科技股份有限公司章程》
全国股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
可转债、可转换债券	指	可转换公司债券
《可转换公司债券定向发行说明书》 《可转债定向发行说明书》《定向发行 可转债说明书》	指	《广西绿友农生物科技股份有限公司可转换公 司债券定向发行说明书》（第一次修订稿）
《业务细则》	指	《全国中小企业股份转让系统可转换公司债券 定向发行与转让业务细则》
主办券商、国海证券	指	国海证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

一、本次发行的基本情况

（一）基本情况

公司名称	广西绿友农生物科技股份有限公司
证券简称	绿友农
证券代码	872696
所属行业	C制造业 C26化学原料和化学制品制造业 C262肥料制造 C2624复混肥料制造
主营业务	新型特种肥料、农药产品的研发、生产、销售及技术服务
所属层次	基础层
主办券商	国海证券
发行前总股本（股）	17,680,000
可转债期限	2年
可转债面值（元）	100
发行价格（元/张）	100
实际发行数量	20万张
票面利率/票面利率确定方式	票面利率6.00%/根据国家政策、市场状况和公司具体情况与主办券商协商确定
还本付息的期限和方式	本次发行的可转换公司债券拟采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。计息起始日为债券期限开始日，即2025年9月22日（验资报告出具后第一个交易日 ^注 ）。
转股期	发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。
转股价格	12元/股
募集资金（元）	20,000,000.00
发行后股东人数是否超 200 人	否
是否存在非现金资产认购	否
是否存在回售条款	是
是否存在赎回条款	是
是否存在特殊投资条款	否

注：验资报告出具日为2025年9月19日

（二）现有股东优先认购的情况

根据《公司章程》和审议本次定向发行可转换公司债券的股东会决议内容，本次定向发行可转换公司债券对公司现有股东不作优先认购安排。

（三）发行对象及认购情况

序号	认购人名称	认购数量 (张)	认购价格 (元/张)	认购金额 (元)	认购方式
1	广西中小成长 基金合伙企业 (有限合伙)	200,000	100	20,000,000.00	现金
合计	-	200,000	-	20,000,000.00	-

1. 本次定向发行可转债认购对象的基本情况

有限合伙企业名称	广西中小成长基金合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	广西宏桂汇智基金管理有限公司
统一社会信用代码	91450108MACCQTEL15
主体类型	有限合伙企业
注册地址	中国（广西）自由贸易试验区南宁片区宋厢路16号12层
成立日期	2023年3月21日
注册资本	10,000万元
主营业务	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2. 认购对象与挂牌公司、董事、监事、高级管理人员及主要股东的关联关系

本次定向发行可转债的认购对象广西中小成长基金合伙企业（有限合伙），与挂牌公司、董事、监事、高级管理人员、主要股东无关联关系。

3. 认购对象的范围是否符合投资者适当性要求

本次发行属于认购对象确定的发行，认购对象为符合《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》等法律法规规定的合格投资者。

本次发行认购对象不属于《国务院关于建立完善守信联合激励和失信联合惩戒制度加快推进社会诚信建设的指导意见》（国发[2016]33号）、全国股转系统颁布的《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》等规定的失信惩戒对象。

本次发行认购对象属于私募投资基金，该基金已依照《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金登记备案办法》等相关规定履行了登记备案程序。

4. 认购方式

本次可转换债券发行以现金认购。认购资金来源为自有资金，来源合法合规，不存在直接或间接利用公司获得任何形式财务资助的情形；不存在他人代为缴款情形；不存在非法募集他人资金的情形；不存在他人委托代持情形。

综上，本次发行认购对象符合《非上市公众公司监督管理办法》和《投资者适当性管理办法》等有关规定，符合《可转债定向发行说明书》规定的认购对象范围。

（四）转股情况

1. 转股价格或其确定方式

本次可转债初始转股价拟确认为12.00元/股。

（1）每股净资产、每股收益

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见《审计报告》（中兴华审字（2025）第430511号），截至2024年12月31日，公司经审计的归属于挂牌公司股东的净资产为52,002,573.14元，每股净资产为2.94元；2024年度，公司实现归属于公司股东的净利润8,877,846.13元，基本每股收益为0.52元。

本次发行可转债的转股价格为12.00元/股，不低于公司2024年12月31日的每股净资产。

（2）股票二级市场交易

公司目前属于基础层、采用集合竞价交易的挂牌公司，最近一次二级市场股票交易为2024年10月11日以8.00元/股成交191,000股。

公司股票自挂牌以来二级市场交易不活跃，交易频次低，成交量小，流动性较差，股票尚未形成合理且较为稳定的市场公允价格，但本次发行可转债的转股价格高于前述二级市场成交价。

（3）前次股票发行情况

公司在2024年进行过1次定向发行股票，发行股份780,000股，发行价格为8.00元/股。

（4）同行业可比公司情况

根据全国股转系统公布的挂牌公司分类结果（截至 2024年12月底）公司所属行业分类为制造业（C）-化学原料和化学制品制造业（C26）-肥料制造（C262）-复混肥料制造（C2624）。经筛选与公司同属于同行业以复混肥料制造为主业的挂牌公司截至 2024年12月31日经审计计算的市盈率情况如下：

证券代码	证券名称	2024年12月31日市盈率
831663	云叶股份	9.82
833246	澳佳生态	-19.70
833265	润杰农科	0

证券代码	证券名称	2024年12月31日市盈率
833921	文胜生物	1,208.52
834607	祥云股份	4.12
837363	沃达农科	5.28
837918	力力惠	0
870358	安达农森	7.62

上表统计中文胜生物市盈率1,208.52不具备可比性，澳佳生态1家为负值，2家无交易数据为0，其他4家均在10倍以内；根据公司2024年度经审计的扣非后每股收益为0.46元，以本次发行的转股价格12.00元计算的静态市盈率为26.09，高于同行业挂牌公司。

由于公司所处细分行业挂牌公司较少且近三年完成定向增发的挂牌公司较少，样本量较小，且肥料行业地域属性强，各家公司具体产品及经营模式存在差异，不同公司间资产、负债规模及结构都相差较大，且挂牌公司属于非上市公众公司，流通市值相对较小、股票交易不频繁且经营业绩存在波动，因此市盈率数值波动较大，企业间的差异也较大；总体新三板同行业企业的市盈率可比性相对较弱，统计数据参考意义有限。

（5）权益分派情况

公司自挂牌以来共进行过两次权益分派，其基本情况如下：

2021年6月2日，公司实施2020年年度权益分派，以公司总股本10,000,000股为基数，向全体股东每10股派送红股3股，派送后总股本增至13,000,000股。

2024年6月4日，公司实施2023年年度权益分派，以公司总股本13,000,000股为基数，向全体股东每10股派送红股3股，派送后总股本增至16,900,000股。

上述权益分派事项已实施完毕，不会对本次定向发行价格造成影响。

综上，本次定向发行可转债的转股价格综合考虑了公司每股净资产、二级市场交易情况、前次发行价格、权益分派、同行业可比公司市盈率等基础上，结合所处行业发展情况、公司发展阶段、未来成长潜力及投资者沟通情况，将本次转股价格确定为12.00元/股，具有一定的合理性，不存在损害公司及公司股东利益的情形。

2. 转股价格的调整原则及方式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，应同时调整转股价格，转股价格的调整拟按下述公式进行（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

（1）派送股票股利或转增股本： $P1 = P0 / (1 + n)$ ；

（2）增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述（1）、（2）两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

（3）派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述（1）、（2）和（3）三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

其中：P0为调整前转股价，n为送股或转增股本率，k为增发新股或配股率，A为增发新股价或配股价，D为每股派送现金股利，P1为调整后转股价。

3. 转股数量的计算公式

转股股数=可转债总面值/转股价

转股不足1股的可转债数额，公司将按照全国股转公司的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付可转债余额以及该余额所对应的当期应计利息。

二、本次发行募集资金情况

（一）本次发行实际募集金额情况

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于2025年9月19日出具的验资报告【中兴华验字（2025）第430014号】，截至2025年9月12日，公司已收到认购方广西中小成长基金合伙企业（有限合伙）本次可转换公司债券认购资金共计人民币20,000,000.00元，本次定向发行可转债认购方已足额缴齐认购资金。

（二）实际募集资金的投入安排

募集资金投入安排如下：

序号	预计明细用途	拟投入金额（元）
1	补充流动资金	20,000,000.00
合计		20,000,000.00

1. 募集资金用于补充流动资金

本次发行募集资金中20,000,000.00元拟用于补充流动资金。

公司2023年度、2024年度和2025年1-6月，用于购买商品、接受劳务支付的现金分别为62,196.05万元、49,687.73万元和17,069.04万元。

公司此次募集资金计划支付供应商采购款20,000,000.00元，相关支出明细在预计的支出范围内，其中资金缺口公司将通过自有资金或其他渠道筹集补充。

上述收入及支出预测仅作为募集资金测算之用，不构成公司的盈利预测和业绩承诺，投资者不应据此进行投资决策。

2. 本次发行募集资金的必要性及合理性

（1）募集资金用途的必要性

深耕行业十余载，公司凭借不懈的努力与技术创新，已成为专业能力强、技术水平高、业务链条完整的新型特种肥料、农药产品提供商。公司业务辐射广西、广东、云南、贵州、湖南、

山西、河南、河北、山东、内蒙等地区，同时，公司积极开拓国际市场，产品远销马来西亚等东南亚国家，用优质的产品与服务赢得海内外客户的认可。

随着公司业务规模持续增长，公司日常经营以及持续发展所需的营运资金不断增加，公司持续的研发投入也需要资金支持。本次募集资金用于补充流动资金将提高公司的抗风险能力，优化公司财务结构。因此，本次募集资金具有必要性，符合公司与全体股东的利益。

（2）募集资金用途的合理性

本次可转债定向发行募集资金用于补充公司流动资金，不涉及用于持有交易性金融资产、其他权益工具投资、其他债权投资或借予他人、委托理财等财务性投资，不涉及直接或者间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司，不涉及用于股票及其他衍生品种、可转换公司债券等交易，不涉及通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途。不涉及投向房地产理财产品，购买住宅类房产或从事住宅房地产开发业务，进行房地产投资、购置工业楼宇或办公用房、宗教投资的情形。

因此本次募集资金用途具有合理性。

（三）实际募集资金未达到预计募集资金额时的投入安排

本次实际募集资金总额与可转债定向发行说明书披露的预计募集资金总额一致，不存在本次发行实际募集资金总额未达到预计募集资金总额的情况。

三、限售安排及自愿锁定承诺

本次定向发行可转债无限售安排或自愿锁定承诺。

四、特殊投资条款内容

本次定向发行可转债不涉及特殊投资条款。

五、募集资金三方监管协议的签订情况

2025年9月23日，公司已与中国民生银行股份有限公司南宁分行、国海证券签订了募集资金三方监管协议。账户情况如下：

账号：653935785

开户行：中国民生银行股份有限公司南宁高新科技支行

六、募集资金用于置换前期自有资金投入的，应当说明前期自有资金投入的具体使用情况等相关信息

本次募集资金将用于补充流动资金，不涉及置换前期自有资金投入的情况。

七、本次发行涉及的国资、外资等相关主管机关核准、登记、备案程序

1. 公司是否需要履行的主管部门的审批、核准或备案程序

公司属于民营企业，本次定向发行可转债公司不涉及国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案。

2. 发行对象是否需要履行的主管部门的审批、核准或备案程序

本次发行对象广西中小成长基金合伙企业（有限合伙）的出资人包括广西产投资本运营集团有限公司与广西产研创业投资有限公司，均为国有股东，该基金已在基金业协会备案。广西中小成长基金合伙企业（有限合伙）备案时已明确可投资可转债项目，符合监管及备案要求。本次定向可转债项目投资金额为2,000.00万元，审批权限在广西产投资本运营集团有限公司授权范围内，无需报国资委等主管部门审批，本次投资需通过广西产投资本运营集团有限公司审批后报广西中小成长基金合伙企业（有限合伙）投资与决策委员会决策。

本次投资已由广西产投资本运营集团有限公司审批后，经广西中小成长基金合伙企业（有限合伙）投资与决策委员会审议通过。

八、本次定向发行可转债对申请人的影响

（一）本次定向发行可转债对公司经营管理的影响

本次发行完成后，公司的主营业务不会发生变化，不存在因本次发行而导致的业务和资产整合计划；本次发行前后，公司控股股东、实际控制人、股权结构及公司治理结构不会发生显著变化，不会给公司经营管理带来不利影响。公司将根据发行结果修改公司章程所涉及的相关条款。

本次发行的募集资金将用于补充公司的流动资金，在满足公司生产经营需求的同时，将进一步提高公司资金利用率，降低资产负债率，提升公司的抗风险能力，优化公司资本结构。本次发行后公司的经营管理状况将会得到进一步改善，更能有效地拓展公司业务的盈利空间、增强持续发展能力。

（二）本次定向发行可转债后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行可转债完成后，公司货币资金因募集资金而增加，现金流量增加，公司总资产规模有所提升，可以增强公司资金实力、扩大业务规模，提升公司的盈利能力。截至2025年6月30日，公司资产负债率为87.80%，本次发行可转债后，公司将会偿还部分银行贷款，预计公司资产负债率不会有较大波动。

（三）公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次定向发行可转债完成后，公司与控股股东、实际控制人及关联方之间的业务关系、管理关系、关联交易不会发生变化。对于公司与控股股东及其关联人之间未来可能发生的关联交易，

公司将严格按照公司章程、相关法律法规的要求及有关关联交易协议的约定，履行相应的内部审批决策程序，并做充分的信息披露。公司不会因本次发行可转债与控股股东、实际控制人及其关联方之间产生同业竞争。

（四）本次定向发行可转债部分或全部转股后对公司控制权结构的影响

本次可转债发行前后，公司控股股东、实际控制人均未发生变化，公司控股股东及实际控制人均为侯期任。发行对象本次认购可转债以现金认购。

类型	名称	本次发行前		本次发行 认购数量 (股)	本次发行后（预计）	
		持股数量 (股)	持股比例		持股数量（ 股）	持股比例
第一大股东、 实际控制人	侯期任	10,962,250	62.00%	0	10,962,250	56.66%

注：第一大股东、实际控制人持股数量的计算方式为直接与间接控制公司股份数量的合计，包含一致行动人控制的股份数量。

本次发行前，公司总股本为17,680,000股，侯期任直接持有公司5,323,500股，通过广西广度投资中心（有限合伙）、广西引领投资中心（有限合伙）、广西广聚投资中心（有限合伙）间接控制公司5,638,750股，侯期任直接及间接合计控制公司10,962,250股，侯期任直接及间接控制公司62.00%的股份表决权，为公司实际控制人。

本次发行后若发行对象广西中小成长基金合伙企业（有限合伙）将所持可转债全部转股，将取得公司1,666,666股股份，公司实际控制人侯期任合计控制的公司表决权比例将降低至56.66%，公司控制权不存在变动情形。

本次可转债发行前和本次发行的可转债全部转股后公司前十大股东的持股情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行 认购数量 (股)	本次发行后（预计）	
		持股数量 (股)	持股比例		持股数量 (股)	持股比例
1	侯期任	5,323,500	30.11%	—	5,323,500	27.52%
2	广西引领投资中心 （有限合伙）	2,999,750	16.97%	—	2,999,750	15.51%
3	梁世武	2,766,470	15.65%	—	2,766,470	14.30%
4	蒙黄斌	2,034,731	11.51%	—	2,034,731	10.52%
5	黄文善	1,916,549	10.84%	—	1,916,549	9.91%
6	广西广度投资中心 （有限合伙）	1,859,000	10.51%	—	1,859,000	9.61%
7	广西广聚投资中心 （有限合伙）	780,000	4.41%	—	780,000	4.03%
8	广西中小成长基金 合伙企业（有限合 伙）	—	—	1,666,666	1,666,666	8.61%
合计		17,680,000	100.00%	1,666,666	19,346,666	100.00%

本次可转债部分或全部转股后，公司第一大股东、实际控制人不会发生变动，公司控制权不会发生变化，本次发行不构成挂牌公司收购。

（五）本次定向发行可转债相关特有风险的披露

1. 本次可转债的本息偿还风险

若未来公司遇到外部经营环境发生重大不利变化、经营状况及回款情况远低于预期或者其他融资渠道收紧受限等状况，公司的财务状况、资金实力或将恶化故而造成本息兑付压力增大，在上述情况下本次可转债投资者或将面临部分或全部本金和利息无法偿还的风险。

2. 本次可转债在转股期内未能转股的风险

对于投资者方而言，公司股票价格在未来呈现不可预期的波动，故而存在转股期内由于各方面因素的影响导致股票价格不能达到或者超过本次可转债转股价格的可能性，在这种情况下将会影响投资者的投资收益；此外，在转股期内，若可转债达到赎回条件且公司行使相关权利进行赎回，亦将会导致投资者持有可转债的存续期缩短、未来利息收入减少。

除上述风险外，本次定向发行可转债不存在其他特有风险。

九、其他说明

无。

十、有关说明

本公司或本人承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

实际控制人签名：



侯期任

控股股东签名：



侯期任

广西绿友农生物科技股份有限公司

2025年9月26日



十一、备查文件

- （一） 公司关于本次发行可转债的董事会决议
- （二） 公司关于本次发行可转债的监事会决议
- （三） 公司关于本次发行可转债的股东会决议
- （四） 定向发行可转债说明书
- （五） 主办券商关于本次发行可转债的推荐工作报告
- （六） 本次发行可转债的法律意见书
- （七） 定向发行可转债认购公告
- （八） 定向发行可转债认购结果公告
- （九） 本次可转换公司债券发行的验资报告
- （十） 募集资金三方监管协议