

光明乳业股份有限公司

对外投资公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：定远牧场群
- 投资金额：249,317 万元
- 相关风险提示：市场风险、政策风险、环保风险、疫病风险、新冠疫情风险
- 本项目尚需提交公司股东大会审议

一、对外投资概述

根据光明乳业股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“光明乳业”）奶源总体战略要求，公司全资子公司光明牧业有限公司（以下简称“光明牧业”）将在安徽省滁州市定远县投资建设定远牧场群项目（以下简称“本项目”）。本项目设计规划存栏 47,500 头奶牛，总投资 249,317 万元。

2022 年 6 月 7 日，公司第六届董事会战略委员会第十一次会议和第六届董事会第六十九次会议以通讯表决方式审议通过《关于光明牧业投资新建定远牧场群项目的议案》。本议案尚需提交公司股东大会审议。本项目还需项目所在地市场监督管理局、发改委、环保局等相关部门行政审批。

本项目不涉及关联交易和重大资产重组事项。

二、投资主体基本情况

光明牧业有限公司企业性质：有限责任公司；注册资本：83,061.5573 万人民币；法定代表人：袁耀明；住所：中国（上海）自由贸易试验区孙桥沔北路

185 号 B-2-5 室；经营范围：许可项目：饲料生产；饲料添加剂生产；牲畜饲养；种畜禽生产；种畜禽经营；肥料生产；粮食收购；兽药经营；药品批发；药品进出口；药品零售；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：生物饲料研发；饲料添加剂开发；畜牧机械、农业机械制造；牛的胚胎（除转基因品种）、牛冷冻精液的生产销售；新鲜原料奶的生产；销售自产产品，从事相关产业的技术服务和售后服务；食用农产品零售、批发；牲畜、农林牧副渔业专业机械、农业机械、畜牧机械、农林牧渔机械配件、畜牧渔业饲料、饲料添加剂、饲料原料、原粮、润滑油、食品添加剂、农用薄膜、专用化学产品（不含危险化学品）的销售；从事农牧科技领域（除稀有和特有珍贵优良品种、转基因品种、新品种）技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；玉米、大麦、小麦、牧草种植（除稀有和特有珍贵优良品种、转基因品种、新品种）；农机服务；货物进出口；技术进出口；进出口代理。（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）。公司持有其 100% 股权，为公司全资子公司。

截止 2021 年末，光明牧业总资产 52.08 亿元，归属于母公司所有者净资产 22.29 亿元；2021 年度营业收入 37.13 亿元，归属于母公司所有者净利润 1.46 亿元（已经审计）。

公司全资子公司光明牧业将申请注册成立全资子公司滁州光明牧业生态智慧牧场有限公司（以实际工商注册名为准），在安徽省滁州市定远县投资建设定远牧场群。

三、投资标的基本情况

1、项目概要

本项目设计规划存栏 47,500 头奶牛，总投资约 249,317 万元。本项目总占地面积约 3,928 亩。本项目预计在 2028 年实现达产，达产年产优质原料奶约 295,900 吨。

公司全资子公司光明牧业将申请注册成立全资子公司滁州光明牧业生态智慧牧场有限公司（以实际工商注册名为准），注册资本人民币 12.7 亿元，在安徽

省滁州市定远县投资建设定远牧场群。

本项目新建存栏 47,500 头的标准化奶牛养殖基地，分为 4 个奶牛养殖牧场，其中 1 号（徐小）牧场为界牌集镇徐小村 5,500 头奶牛生态观光牧场、2 号（大蒋）牧场为界牌集镇大蒋村 9,500 头奶牛牧场、3 号（卜店）牧场为蒋集镇卜店社区 14,500 头奶牛牧场、4 号（韩圩）牧场为七里塘乡韩圩村 18,000 头奶牛牧场。

本项目总占地面积约 3,928 亩，主要建设内容为：养殖设施、技术配套设施、服务配套设施、粪污处理设施、厂区外配套设施、观光区设施等。其中：1 号（徐小）牧场占地面积约 547 亩，2 号（大蒋）牧场占地面积约 835 亩，3 号（卜店）牧场占地面积约 1,106 亩，4 号（韩圩）牧场占地面积约 1,439 亩。

2、项目选址

本项目建于安徽省滁州市定远县七里塘乡、蒋集镇和界牌集镇。1 号（徐小）牧场选址在界牌集镇徐小村，2 号（大蒋）牧场选址在界牌集镇大蒋村，3 号（卜店）牧场项目选址在蒋集镇卜店社区，4 号（韩圩）牧场项目选址在七里塘乡韩圩村。

3、项目建设年限

1 号（徐小）、2 号（大蒋）牧场同时建设同时完工，建设周期 310 天，预计 2023 年 8 月份满足后备牛进场条件；3 号（卜店）、4 号（韩圩）牧场同时建设同时完工，建设周期 310 天，预计 2024 年 8 月份满足后备牛进场条件。最终以实际建设情况为准。

4、资金来源

总投资 249,317 万元，其中 122,317 万元银行贷款，其余 127,000 万元由光明牧业自有资金解决。

5、可行性分析

本项目的实施符合公司奶源规划战略及奶源需求。本项目选址布局合理：选址安徽省滁州市定远县，场地平坦开阔，交通便利；项目满产后原奶可以辐射光明乳业华东中心工厂、武汉工厂、南京工厂和射阳工厂。本项目设计合理：布局紧凑，节约土地资源；车流线，人流线，牛转群，挤奶通道设计合理，缩短了场内的运输距离；项目引进先进设备，确保鲜奶质量，提高工作效率，减少运行成本；同时项目建设期合

理可行。本项目社会效益较好：能促进当地养殖业朝现代化、规模化方向发展，加快奶牛品种改良，降低饲养成本；同时带动青贮玉米等饲料作物的种植；还能够增加周边养殖户和种植户的收入及提供就业岗位。本项目环保措施可行：建有先进的粪污处理设施，并配备完善的环境保护措施，有效地防止养殖过程中产生的环境污染问题，并且将粪污资源化利用，能够取得较好的环境效益；本项目符合当地政府产业政策，符合当地产业布局规划。根据项目盈利能力静态和动态计算分析。税前财务内部收益率 6.38%，静态回收期为 10.16 年。综上，本项目社会效益、经济效益以及环境效益都较好，是一个综合效益较好的养殖项目。

6、履行的程序

2022 年 6 月 7 日，本公司第六届董事会战略委员会第十一次会议和第六届董事会第六十九次会议以通讯表决方式审议通过《关于光明牧业投资新建定远牧场群项目的议案》。本议案尚需提交公司股东大会审议。本项目还需项目所在地市场监督管理局、发改委、环保局等相关部门行政审批。

四、对外投资对公司的影响

本项目有利于公司响应国家长三角区域一体化发展战略，落实光明乳业“十四五”奶源规划长三角地区布局，有效填补公司奶源缺口，提升奶源自给率和市场供应能力；有利于全国新鲜战略布局，优化供应链系统，提升市场竞争力；有利于集中无害化处理养殖场粪污，实现资源利用，消化周边农民土地用于饲草料种植，降低企业饲料成本。

本项目不会新增关联交易，也不存在同业竞争。

五、对外投资的风险分析

1、市场风险

1) 市场需求量风险

本项目主要产品原奶，主要用于生产新鲜牛奶产品，虽然目前市场上已经有同类产品，但整个市场仍处于上升趋势，市场容量仍比较大，且符合目前人们追求健康、生态的消费潮流，代表着最新乳品消费动态，具有较大的潜在和现实高端客户市场。根据目前市场分析，本项目主要产品潜力较大，因此需求量风险较小。

2) 价格风险

本项目产品定价参照国内外同类产品价格，定价较为合理。由于目前市场尚未饱和，发生价格战的恶性竞争可能性不大，因此价格风险较为一般。

应对措施：进一步加强目标市场调查分析，制定切实可行的营销策略。首先要得到政府政策扶持，尽快主导项目地及周边地区产品市场，依靠不断增长的经济技术实力和品牌效应，积极开拓周边和其他地区市场占有率。

2、政策风险

本项目是在《国务院办公厅关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》(国办发[2018]43号)指导下建设实施的，文件明确指出，奶业是健康中国、强壮民族不可或缺的行业，是食品安全的代表性行业，是农业现代化的标志性行业和一二三产业协调发展的战略性行业。同时，《“十四五”规划建议》中提出，优先发展农业农村，全面推进乡村振兴。本项目的实施与国家未来政策走向相一致，因此，本项目的政策风险较低。

应对措施：加强对国家宏观经济政策的分析和预测，积极与政府各有关部门沟通，建立信息收集与分析整理系统，做到了解政策、掌握政策、运用政策，并及时做好准备，应对政策的变化。

3、环保风险

本项目立足于奶业无公害高附加值产业链建设思路，在建设奶牛养殖场的同时，立足于场区的实际，在奶牛养殖场建有粪污处理车间，粪污固体发酵部分回垫牛床，液体部分则还田施肥，实现污染零排放标准，达到生态的良性循环和资源的循环利用。因此，本项目的实施具有较低的环保风险。

应对措施：针对环境保护风险，从控制和降低项目运营过程中产生的污染源入手，本着“标本兼治，预防为主”的方针，从技术上和具体可操作性上，采取有效措施，解决污染问题。

4、疫病风险

1) 动物流行性疾病

奶业生产中可以预见的最大风险就是疾病。随着奶业的大规模发展，奶牛的引进，将可能引发重大传染性疾病的发生。但只要公司严格按照种畜禽引进和生产管理的程序，加强防疫工作力度，风险可以控制在能够接受的范围。

2) 人员疾病

人员疾病风险主要为流行性疾病及人员意外风险。本项目运行期，要做到人员定期体检、持证上岗，同时加强进出场管理、人员安全培训，则可以有效防范本风险。

应对措施：做好疫病防治工作，建立奶牛健康档案，定期进行流行病检测，保持生产生活区环境整洁。制定人员进出场管理条例及卫生安全检查制度，达到疾病防控目的。

5、新冠疫情风险

随着全国新冠肺炎疫情得到有效控制，疫情防控“常态化”成为未来一段时间内的主要状态。在此背景下，养殖场面临的主要风险在人员疫情防控、上游生产资料供应和运输等方面。在人员疫情防控方面，奶牛场属于人员流动量较低，进出场管理严格单位，同时加强疫情管控措施，能有效降低疫情风险。上下游产业及交通运输等环节的风险也在可控范围之内。因此，本项目实施的疫情风险较低。

应对措施：建立健全疫情防控制度，及时了解疫情动态，积极响应政府疫情防控举措，成立风险预测评估机制，以“科学、高效、规范”的管理措施，做好疫情防控工作。

六、上网附件

1、光明牧业定远牧场群新建项目可行性研究报告

特此公告。

光明乳业股份有限公司董事会

二零二二年六月七日