

股票代码：300387

股票简称：富邦股份



湖北富邦科技股份有限公司
2020年非公开发行A股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二〇年四月

一、本次募集资金使用计划

湖北富邦科技股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年非公开发行 A 股股票拟募集资金总额不超过 43,990.00 万元（含本数），在扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入金额
1	数字农业智能终端设备生产及云服务平台建设项目	20,615.64	20,610.00
2	数字农业产业园建设及产品服务推广项目	10,898.75	10,890.00
3	土壤改良剂项目	9,998.00	8,490.00
4	补充流动资金	4,000.00	4,000.00
合计		45,512.39	43,990.00

本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待本次非公开发行募集资金到位后将以募集资金予以置换。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目实施的具体情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）数字农业智能终端设备生产及云服务平台建设项目

1、项目基本情况

项目实施单位：湖北富邦科技股份有限公司

项目实施地点：湖北省应城市

项目内容概述：本项目总投资 20,615.64 万元，主要投资内容包括数字农业智能终端罐体生产车间建设、数字农业智能终端设备集成车间建设、云服务平台建设（包含数字化种植管理平台、数字化运营调度平台和大数据决策预警平台三个子平台）以及数字化农场云服务平台控制中心建设。

数字农业智能终端设备及云服务平台是一套能够全方位获取田间现场信息，并通过数据分析对农作物灌溉、施肥、预警等进行远程精准控制的系统。数字农业智能终端设备通过各监测模块获取农场的气象、环境等信息，实现灌溉和施肥的精准控制。云服务平台通过对上述数据的处理和分析，结合已有的数据库，能够为用户提供精准灌溉、施肥的决策建议。

2、项目投资概算

本项目建设期为 1 年，主要工程内容包括项目建筑工程施工、设备和软件服务购置及安装、设备安装调试、人员培训、竣工投产等环节。项目投资情况如下表所示：

序号	项目	金额（万元）
1	总投资	20,615.64
1.1	建设投资	10,715.64
1.1.1	工程费用	2,468.00
1.1.2	设备购置及安装工程费	7,582.00
1.1.3	工程建设其他费	155.37
1.1.4	预备费	510.27
1.2	软件服务	2,500.00
1.2.1	云计算服务	1,000.00
1.2.2	数据服务	1,500.00
1.3	云服务平台研发	3,000.00
1.4	市场推广费用	2,000.00
1.5	铺底流动资金	2,400.00

3、项目实施必要性分析

（1）数字农业智慧终端产品及服务需求不断增加

近年来，我国土地流转持续推进，土地流转率呈直线上涨。根据农业农村部统计数据显示，我国土地流转规模已经从 2007 年的 6,400 万亩增加到 2016 年的 4.71 亿亩，2016 年的流转面积占比也已经达到了 35.10%，部分省市耕地流转规模近 50.00%。合作社、种植基地、农服公司、服务型经销商等规模化经营主体已达到一定规模。

同时，以数字化方式提升产业生产效率、推进传统农业生产方式的转型升级是势之所趋，而新型农业经营主体不断壮大，为数字化转型打下基础。“新农人”（指具有科学文化素质、掌握现代农业生产技能、具备一定经营管理能力，以农业生产、经营或服务作为主要职业，以农业收入作为主要生活来源，居住在农村或城市的农业从业人员）将逐步成为农业现代化发展的主力军。国家统计局 2017 年数据显示，新型职业农民总数超过 1,270 万人，已成为农业现代化发展的引领力量。

伴随合作社、种植基地、农服公司、服务型经销商等规模化经营主体的不断增加，“新农人”逐步成为农业现代化发展的主力军，市场对数字农业智能终端设备及服务的需求将不断提升。

（2）传统农业向数字农业转型进一步加快

我国当前农业种植过程中水、肥施用技术较为落后，为保证粮食产量，往往采用粗放方式作业，带来巨量的资源浪费。目前我国每年的农用水总量约为 3,600 亿立方米，占到全国总用水量的 62%，化肥使用总量居世界首位。由于技术落后，大部分区域采用漫灌方式，水、肥的利用率不到 30%，与农业发达国家存在一定差距。肥料过度施用为种植业带来困境。一方面的大量浪费，另一方面则是因过度用肥带来的土地破坏和环境问题。化肥的过度使用造成土壤板结、土壤酸化从而导致地力下降，地力下降进一步导致化肥在农业生产中的投入产出比也越来越低。

公司数字农业智能终端设备生产及云服务平台建设项目，为客户实现水肥一体化同时，配合数字化农场云服务平台，完成传统农业向数字农业的转型升级。

（3）数字农业智能终端产品及服务有效赋能传统农业，解决传统农业痛点

数字农业是将数字化信息作为农业新的生产要素，用数字信息技术对农业对象、环境和全过程进行可视化表达、数字化设计、信息化管理的新兴农业发展形态，是数字经济范畴下用数字化重组方式对传统产业进行变革和升级的典型应用之一。

数字农业智能终端设备生产及云服务平台建设项目涉及农业、制造、通信、云计算等多方面软硬件知识，是一项精准度要求较高的现代化农业技术。公司多年来深耕化肥助剂业务、致力于数字化农业技术的研究与探索，深刻了解下游传统农户的痛点和需求。本项目不仅将通过各种先进的数字农业技术解决过去人力无法克服的问题，还将进一步推动公司数字农业发展布局，公司数字农业智能终端设备制造技术及数字农业综合服务能力将进一步增加。

4、项目实施可行性分析

(1) 我国有关农业政策对数字农业的大力支持

2019 年 12 月 25 日，农业农村部发布了《数字农业农村发展规划（2019—2025 年）》，为中国数字农业发展提供了指导思路。其中指出，应大力推进数字技术在农业农村应用，构建基础数据资源体系，加快生产经营数字化改造，推进管理服务数字化转型，强化关键技术装备创新，加强重大工程设施建设。发展目标是到 2025 年，数字农业农村建设取得重要进展，有力支撑数字乡村战略实施。

2020 年 2 月 5 日，中共中央国务院发布了《关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》，要求加强现代农业设施建设，提早谋划实施一批现代农业投资重大项目，支持项目及落地，有效扩大农业投资。依托现有资源建设农业农村大数据中心，加快物联网、大数据、区块链、人工智能、第五代移动通信网络、智慧气象等现代信息技术在农业领域的应用。开展国家数字乡村试点。

国家对于数字农业及数字农业设施建设的大力支持，为公司数字农业智能终端设备生产及云服务平台建设项目提供了有力的政策支撑与保障，提升了项目建设的可行性。

(2) 公司在数字农业领域的技术及资源积累，为项目顺利实施提供了充分保障

公司使命是“用数字化技术赋能全球农业”，愿景是“做全球数字农业新价值创造者”，一直致力于数字化农业技术的研究与探索，投入了大量的资源，控股或参股了数家境内外与数字农业有关的科技公司。公司建立了作物数字化营养方案，开发了全新的智能配肥机，结合用户土壤信息，采用云端配方，可精准配肥、定制化输出。公司生产的营养母粒，在提供多种中微量营养元素的同时，可实现减肥增效的作用。公司参股公司以色列 FruitSpec 的技术可对水果早期 AI 识别，从而计量水果数量、测量水果直径、预测水果产量（重量和体积）。

上述关键技术与产品，为公司数字农业智能终端设备生产及云服务平台建设项目的顺利实施提供了充分保障。

5、项目经济效益预测

项目建成后，预测期内年均可实现年销售收入 15,545.40 万元，项目税后静态投资回收期为 6.49 年（含建设期），项目税后内部收益率为 17.62%。

6、项目土地、备案及环评审批情况

该项目在公司现有土地上建设，无需履行新增用地程序。本募集资金投资项目已取得编号为 2020-420981-34-03-017752 的投资项目备案证，尚需履行项目环评等程序。

（二）数字农业产业园建设及产品服务推广项目

1、项目基本情况

项目实施单位：湖北富邦科技股份有限公司

项目实施地点：湖北省应城市

项目内容概述：本项目总投资 10,898.75 万元，主要投资内容包括新建苗圃 1 万平方米，新建连栋温室大棚 6 万平方米，新建水培温室大棚 1.5 万平方米，新建隧道式温室大棚 1.5 万平方米，新建示范推广中心及配套建筑 5,350 平方米，对照组温室大棚 3,000 平方米。购置茎水势传感器、墒情传感器、PH 与 EC 传感

器、作物生长传感器等设备或系统合计 656 套件。本项目实施后，公司将拥有可用于化肥助剂及化肥产品研发实验的田地、可用于数字农业产品研发的实验基地与应用场景、可用于向客户展示公司产品实际效果的样板项目。

2、项目投资概算

本项目建设期为 1 年，主要工程内容包括项目建筑工程施工、设备购置及安装、设备安装调试、人员培训、竣工投产等环节。项目投资情况如下表所示：

序号	项目	金额（万元）
1	总投资	10,898.75
1.1	建设投资	6,943.75
1.1.1	工程费用	4,470.00
1.1.2	配套建设工程费	902.50
1.1.3	基础工程建设费	1,369.00
1.1.4	安装及装修工程费	202.25
1.2	设备购置及安装工程费	2,955.00
1.3	铺底流动资金	1,000.00

3、项目实施必要性分析

（1）有利于公司抓住行业机遇，抢占市场先机

与工业和服务业相比，农业不仅数字化水平处于相对较低位置，数字化速度也相对较慢。农业各细分行业中，数字经济占比程度从高到低依次为林产品、渔产品、农产品、畜牧产品，均低于大多数服务业和工业行业，由此可见，农业存在较大数字化提升空间。

本项目建设不仅有利于公司不断提升自身产品和服务的效能，还可以通过各类示范样板工程及线上线下课程，向客户宣传数字农业知识，有利于将公司品牌与数字农业概念在用户心中实现深度绑定，借此抢占市场地位。

（2）通过数字农业产业园推广有关数字农业产品与服务

本次拟通过建设数字农业产业园，建立一个数字农业应用的样板间。通过数字化设备比如田间摄像头、温度湿度监控、土壤监控等，以实时“数据”为核心

来帮助生产决策的管控和精准实施，通过海量数据来指导农作物育苗、种植、施肥、滴灌、病虫害防治、采摘及仓储，从而大幅提升农业产业链运营效率并优化资源配置效率。

通过数字农业产业园的技术应用示范和经济效益示范，为大型农场、种植合作社、农服公司、服务型经销商提供参观学习、培训教育等服务，为公司有关数字农业产品与服务提供一个良好的展示平台，同时也能成为中小生态农业、设施农业的自然科学教育基地。

(3) 通过数字农业产业园加速数字农业应用场景开发

本次通过建设数字农业产业园，一方面为公司新型肥料的开发提供良好的研发场地，另一方面，公司对外投资的有关土壤快速检测、智能滴灌、作物估产等核心技术能够适时的进行试验与验证，针对性的进行应用场景开发，加速商业化进程。

4、项目实施可行性分析

(1) 我国有关农业政策对数字农业产业园的大力支持

2017 年 2 月 5 日，中共中央国务院发布了《关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》，建设现代农业产业园，以规模化种养基地为基础，依托农业产业化龙头企业带动，聚集现代生产要素，建设“生产+加工+科技”的现代农业产业园，发挥技术集成、产业融合、创业平台、核心辐射等功能作用。

鼓励地方统筹使用高标准农田建设、农业综合开发、现代农业生产发展等相关项目资金，集中建设产业园基础设施和配套服务体系。吸引龙头企业和科研机构建设运营产业园，发展设施农业、精准农业、精深加工、现代营销，带动新型农业经营主体和农户专业化、标准化、集约化生产，推动农业全环节升级、全链条增值。

(2) 公司在数字农业领域拥有较强的技术实力与研发创新能力

公司一直以来高度重视技术创新能力建设，注重自主创新和产品开发投入，力求掌握关键部件的核心技术，并且一贯重视对产品设计开发能力的研究和积累，鼓励对新技术、新工艺的引进和创新，以及试验检测能力的提升。公司积极推动新技术的运用，并设有专门的研究机构，为科研的顺利进行提供支持。公司在数字农业领域的技术积累及研发创新能力为本项目的顺利实施及稳定运行提供了充分保障。

5、项目经济效益预测

本项目建设可以为公司新型肥料助剂开发提供良好的研发场地，也可以加速数字农业应用场景开发，可以全面提升公司研发能力；同时，通过数字农业产业园建设，可以推广有关数字农业产品与服务，提升公司营销能力。上述效益是对公司整体竞争实力的提升，无法单独进行效益核算。

与此同时，由于本项目拥有大规模的现代化农田，因此在研发和营销过程中仍将生产出各类农副产品。项目建成后，预测期内年均可实现年销售收入 6,120.09 万元，项目税后静态投资回收期为 6.68 年（含建设期），项目税后内部收益率为 12.98%。

6、项目土地、备案及环评审批情况

项目用地为租赁取得。本募集资金投资项目已取得编号为 2020-420981-01-03-017764 的投资项目备案证，尚需履行项目环评等程序。

（三）土壤改良剂项目

1、项目基本情况

项目实施单位：湖北富邦科技股份有限公司

项目实施地点：湖北省应城市

项目内容概述：本项目总投资 9,998.00 万元，主要投资内容包括建设原材料仓库 3,000.00 平方米，主厂房 3,000.00 平方米，成品包装车间 2,000.00 平方米。

购置设备 42 台套。项目建设后可以年产 20 万吨土壤改良剂及颗粒钙镁磷肥。

2、项目投资概算

本项目建设期为 1 年，主要工程内容包括项目建筑工程施工、设备购置及安装、人员培训、竣工投产等环节。项目总投资使用情况如下表所示：

序号	项目	金额（万元）
1	总投资	9,998.00
1.1	建设投资	7,298.00
1.1.1	工程费用	2,210.00
1.1.2	设备购置费	3,740.00
1.1.3	安装工程	928.00
1.1.4	其它费用	420.00
1.2	铺底流动资金	2,700.00

3、项目实施必要性分析

（1）提高肥料利用率、实现科学施肥是现代农业发展趋势

我国氮肥和磷肥的生产量和消费量均居世界前列，但是肥料的利用率低。粗放式施肥在短期内带动了粮食的快速增长，但伴随而来的是土壤的酸化、退化以及水源的污染。化肥施用过程中，偏重三大主要营养元素 N、P、K，虽然不断提高化肥施用量，但是农产品产量上升缓慢，化肥施用量与农产品的产量没有同步上升，甚至呈倒挂趋势；同时，土壤板结现象加剧，环境污染严重，农产品重金属超标现象频频出现在相关报道中。提高肥料利用率，需要改变化肥品种结构，在化肥生产过程中，补充作物必须的三大营养元素以外的微量元素。现行长期使用的钙镁磷肥，除提供磷元素外，还可以向作物提供硫、锰、硅、钙、铁、铜、锌等多达 13 种微量元素。目前国内钙镁磷肥产品主要为粉剂，影响了钙镁磷肥的广泛使用；本项目着眼于改良土壤、提高肥料利用率，所生产的土壤改良剂为颗粒状，便于广泛施用，实现科学施肥。

（2）进一步增强公司传统业务的综合竞争力和市场地位

公司成立于 2007 年，2014 年在深交所上市，是国内化肥助剂行业综合实力

领先的头部企业之一。多年来，公司充分利用技术研发优势、整体解决方案优势、市场品牌优势与数字农业先行优势，积累了大量客户资源和技术，并在与客户开展业务的过程中深入了解下游痛点。在国内整体化肥消费增速相对放缓的背景下，公司开始有意识地专注传统业务的做精做强，丰富自身的产品类型。土壤改良剂作为一种多功能的颗粒钙镁磷肥，不仅能够依靠其颗粒工艺提升整体施肥效果，还能通过加入各种微量元素改善土壤质量，通过实施本项目，可以进一步增强公司传统业务的综合竞争力和市场地位。

(3) 公司数字农业技术发展的重要环节

施肥作为传统农业生产活动的重要一环，也是数字农业技术非常关注的环节。通过一系列数字农业智能终端设备落地，未来公司不仅着眼于农作物本身的投入产出比，同时也会将提高土壤质量、降低环境污染作为整个数字农业技术的成果目标之一。通过分析不同地区的土壤情况以及智能终端设备传回的大数据，公司未来可以根据客户所在区域土壤的性质和特点，为其提供定制化的土壤改良剂。

4、项目实施可行性分析

(1) 国家政策鼓励改进施肥方式

2015 年农业部发布的《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》提及，我国农业存在化肥过量施用、盲目施用导致的成本增加和环境污染等问题，需要改进施肥方式，提高肥料利用率。钙镁磷肥是一种微碱性肥料，含有多种植物需要的营养元素。国家针对改进施肥方式的相关政策，为本项目顺利实施提供了政策保障。

(2) 公司拥有较强的技术及市场积累

公司依托自身的技术、资源、人才、市场等优势，已经拥有使用砂性材料造粒的核心技术，已投资建成年产 10 万吨圆颗粒钾肥的生产装置，具有良好的社会效益。由于钙镁磷肥与钾肥有相同的物料性质，都是砂性材料；公司利用

圆颗粒钾肥研发及生产经验，研发粉末状钙镁磷肥颗粒化生产工艺，试生产的新型颗粒钙镁磷肥产品，外观圆润，颗粒强度高。本项目拟采用公司自主研发的“一种新型圆颗粒钾肥制备方法”，以及发明专利《使用造粒助剂制备氯化钾的方法》、《一种高浓度圆颗粒氯化钾的制造方法》生产新型颗粒钙镁磷肥。

同时，湖北省是全国农业大省，随着差别化农业的发展趋势和功能性特色农业快速发展，为产品销售打下基础。本项目建设地位于湖北应城，立足公司良好的市场形象，运输推广费用低，市场前景广阔。

5、项目经济效益预测

项目建成后，预测期内年均可实现年销售收入 21,398.17 万元，项目税后静态投资回收期为 6.02 年（含建设期），项目税后内部收益率为 16.56%。

6、项目土地、备案及环评审批情况

该项目在公司现有土地上建设，无需履行新增用地程序。本募集资金投资项目尚需履行项目备案、环评等程序。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

本次募集资金总额中的 4,000.00 万元将用于补充流动资金。

2、项目实施必要性及可行性分析

（1）伴随公司数字农业战略布局落地，公司流动资金需求进一步增加

传统农业向数字农业转型，同时也是倒逼传统“劳动密集型”的生产方式向“资本、技术密集型”的生产方式转型。近几年来，公司通过自身研发团队的不懈努力，以及与境外农业技术企业展开合作，储备了一定规模的数字农业技术。同农业生产方式一样，公司在“技术密集型”的目标初步完成之后，亟需满足一定程度的“资本密集型”要求。数字农业拥有广阔的发展前景，本次募集资金部分用于补充流动资金，可以为公司数字农业技术及业务发展提供充分保障。

(2) 募集资金部分用于补充流动资金，可以减少新冠肺炎疫情给公司带来的不利影响

本轮新冠疫情席卷世界，作为一家位于湖北省的上市公司，富邦股份积极履行企业社会责任，在疫情爆发初期向有关机构捐款捐物。与此同时，受国家疫情管控政策及宏观经济下行影响，新冠肺炎中短期仍然会给公司业务及财务带来一定的不利影响。本次募集资金部分用于补充流动资金，可以进一步提升公司资金规模及抗风险能力，保障公司正常生产经营的顺利推进。

(3) 公司市值规模相对较小，银行融资条件有限

相比同行业可比上市公司，公司作为一家市值规模较小的创业板民营上市企业，登陆资本市场时间相对较短，银行融资条件相对有限，客观上限制了公司采取债权方式扩大资本规模的方式。在此背景下，公司管理层经审慎研究后，决定通过非公开发行方式募集资金用于项目建设及补充流动资金。

三、本次募集资金投资对公司经营管理、财务状况等的影响

(一) 本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募投项目的实施是公司落实发展战略的重要措施。本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。通过募投项目的实施，将进一步推动公司数字农业发展布局，公司数字农业智能终端设备制造技术及数字农业综合服务能力进一步增加；同时，公司数字农业研发能力、技术水平、营销能力都将得到大幅提升，对于部分前沿技术，公司可以针对性的进行应用场景开发，加速商业化进程；募投项目的实施也将进一步增强公司传统业务的综合竞争力和市场地位，进一步增强公司的综合竞争力。

(二) 本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，一方面，公司资产总额、净资产规模都将增加，资本结构得到优化，自有资金实力明显提升；另一方面，公司资产负债率将下降，

流动比率和速动比率将提高，偿债能力和抗风险能力均得到有效增强。

同时，由于本次非公开发行完成后，公司总股本将有所增加，本次非公开发行的募投项目经济效益良好，但募集资金投资项目产生效益需要一定时间，因此短期可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。由于本次募集资金投资项目具有较好的投资回报率，随着项目建成达产，公司未来的盈利能力、经营业绩将会显著提升。

湖北富邦科技股份有限公司董事会

2020 年 4 月 28 日