

证券代码：300189

证券简称：神农种业



海南神农种业科技股份有限公司

Hainan Shennong Seed Industry Technology Co., Ltd.

（海口市秀英区美林路 8 号慧远美林谷综合服务楼）

2025 年度以简易程序向特定对象发行股票 募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年六月

为提升海南神农种业科技股份有限公司（以下简称“神农种业”、“公司”或“发行人”）的核心竞争力，增强公司盈利能力，公司拟以简易程序向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）募集资金。公司董事会对本次发行募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

公司本次以简易程序向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过人民币14,400.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	募集资金投资额
油菜“良种+良法”示范推广项目	14,780.62	10,400.00
补充流动资金	4,000.00	4,000.00
合计	18,780.62	14,400.00

若公司在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在募集资金到位后以募集资金予以置换。

若实际募集资金净额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，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情况及必要性和可行性分析

（一）油菜“良种+良法”示范推广项目

1、项目基本情况

本项目总投资 14,780.62 万元，其中建设投资 13,188.67 万元，铺底流动资金 1,591.95 万元。本项目无银行贷款，无建设期利息。

本项目由公司子公司湖南神农大丰实施，拟选取长沙、益阳、衡阳、常德、郴州、岳阳六个湖南主要油菜种植地区建立集示范展示、种子销售、农技指导、

农机服务为一体的一级区域销售中心。同时在下属区县设立 28 个网点，通过良种推广、农技培训、机械化服务、信息化技术支持等综合服务的“良种+良法”模式推广油菜种植示范，推进广大种植户的农艺农技培训，实现油菜产业提质增效与农民增收的双赢。

以上六个地区 2023 年油菜种植面积合计 1,366.80 万亩，占湖南省油菜种植面积的 61.51%，通过在当地推广公司油菜品种，可以有效提升在湖南省种植覆盖面积，提高公司种业主业收入增长。本项目建设期为 24 个月。

2、项目建设的必要性

（1）顺应国家政策发展规划，提高国产油菜种植比重

油菜是我国三大油料作物之一，具有改善土壤生态环境、粮油轮作等特点。目前，油菜已发展成为继水稻、小麦、玉米之后的第 4 大农作物。2022/2023 年度全球油菜籽库存消费比为 7.73%，2024/2025 年度全球菜籽库存消费比为 9.37%，低于历史中值 10.02%，全球菜籽供需仍持续紧张。我国是油菜籽进口大国，2023 年国内油菜籽进口依存度为 63.52%，进口菜籽存在转基因风险，与国内消费者健康理念相悖，国产菜籽替代具有巨大的潜力。近年来，在国家政策的支持和推动下，我国的油菜种植面积不断扩大，据国家统计局数据，2024 年我国实现夏收油菜籽面积、产量双增，预计仅冬油菜播种面积就超过 1 亿亩，产量达到 1,450 万吨，面积和产量均创新高。农业农村部 2021 年 12 月发布的《“十四五”全国种植业发展规划》提出，到 2025 年，实现我国油菜种植面积从 2020 年的 1 亿亩上升至 1.2 亿亩的目标，我国油菜种植仍有较大的市场空间。为了抓住油菜行业发展机遇，公司发挥自身在油菜种子端的多年经验积累和品牌优势，拟通过本次募投项目建设，顺应油菜籽行业发展趋势，进一步提高公司油菜种子市场占有率，增加公司营业收入，巩固公司的市场领先地位。

（2）开拓新的油菜种植区域市场，提升公司种子盈利水平

湖南是农业大省，油菜种植在湖南具备悠久的种植历史，最早可以追溯到唐朝。发展至今，油菜已经成为湖南省种植面积仅次于水稻和蔬菜的第三大农作物。据湖南省农业农村厅数据，2024 年夏收油菜面积达 2,255 万亩，总产 266.1 万

吨，创历史新高。湖南省当地人们饮食习惯多以湘菜为主，湘菜讲究重油重辣，菜籽油更是湘菜的主要油脂调料。当地对于菜籽油的消耗量较大，推动湖南省菜籽榨油行业迅速发展。全省有以菜籽油加工为主的省级重点龙头企业 59 家、国家级重点龙头企业 8 家、标杆龙头企业 1 家，油菜种植的下游需求强劲。公司油菜种子在川渝地区深耕多年，市场反响良好，取得一定市占率，湖南作为我国油菜种植大省，是公司进一步推广优质油菜种子的最佳选择，具有广阔的市场空间。

（3）提升农户种植积极性，提供综合化服务方案

2023 年，湖南省油菜耕种收综合机械化率为 69.22%，相较于水稻的综合机械化率 83.46%仍有较大提升空间。在农忙季节，存在农户需要排队预约才能进行机械化操作，油菜种植的积极性得不到充分发挥。湖南省农业农村厅在《关于抓紧落实油菜机械化播栽技术培训促进大面积提单产的通知》里提出了 2024 年全省油菜大面积单产提升 5%以上、耕种收综合机械化水平提高 3%以上的双目标。与此同时，油菜种植容易受到天气、虫害的影响较大，要求农户具备一定的专业种植能力。基于此背景，公司将选取长沙、益阳、衡阳、常德、郴州、岳阳六个湖南主要油菜种植地建立集示范展示、种子销售、农技指导、农机服务为一体的一级区域销售中心。同时在区县级设立 28 个网点，通过良种推广、农技培训、机械化服务、信息化技术支持等综合服务的“良种+良法”模式推广“庆油”系列种植示范，推进广大种植户的农艺农技改造升级，提升“庆油系列”在湖南省种植覆盖面积，提高公司种业主业收入增长。

3、项目建设的可行性

（1）“良种+良法”契合湖南当地发展规划需求

公司子公司重庆中一以示范田模式推广“良种+良法”，双效驱动开拓种子销售已在重庆地区取得良好成效，不仅推动单产提升，还带动区域油菜产业链升级。子公司重庆中一分布于奉节、垫江、潼南、酉阳等地的示范田，重点展示高含油品种与高效种植技术，助力重庆油菜大面积单产提升。

为适应市场需求和产业发展，湖南省油菜行业在品种优化和技术创新方面做了大量的指导工作。一方面，通过引进、选育和推广高产、优质、抗病、适应性

强的油菜品种，提高了油菜产量和品质。例如，近年来湖南省推广的“双低”（低芥酸、低硫苷）油菜品种，既满足了消费者对健康食用油的需求，又提高了油菜籽的加工价值。另一方面，湖南省油菜产业技术创新不断推进，如油菜轻简化栽培技术、病虫害绿色防控技术、油菜机械化生产技术等，为油菜产业可持续发展提供了有力支撑。总之，品种优化与技术创新已成为湖南省油菜行业发展的关键驱动力。

因此，采用示范田模式，通过“良种+良法”的直观展示和技术下沉，能有效破解湖南油菜换种难题，推动农户从“被动接受”向“主动参与”转变，实现油菜产业提质增效与农民增收的双赢，不仅是符合油菜种植农户的切实需求，也高度契合湖南油菜种植行业的长远发展规划要求。

（2）优异的油菜种源质量为项目提供重要保障

为实现国家“稳粮增油”战略目标，国家推出一系列激励政策和保障措施，激发我国种业科技创新动力，提升农作物的种植产量和研发技术水平。在市场需求和种业技术不断突破的情况下，公司与重庆市农业科学院合作研发的“庆油”系列菜籽，非常适宜长江上、中、下游的冬油菜区种植，其中“庆油 3 号”含油率高达 49.96%，不饱和脂肪酸含量均衡，适宜人体吸收，满足居民健康需求；“庆油 8 号”种子在实现高产、抗病抗倒等特点的同时，菜籽含油量高达 51.54%，远高于目前市场大部分菜籽 38%-48%左右的含油量。公司培育的“庆油 3 号”油菜品种入选 2023 年国家农作物优良品种推广目录。

2024 年 4 月，“庆油 3 号”油菜品种连续三年入选 2024 年农业农村部粮油主导品种。2024 年 10 月，在第二十一届全国种子信息交流与产品交易会上，“庆油 3 号”、“庆油 8 号”油菜品种推广面积连续两年位居全国第二、第九位。公司生产的油菜种子以“庆油 3 号”、“庆油 8 号”、“晶油 1 号”、“庆康 1 号”为主的高含油量、抗病油菜品种推广面积达 800 万亩以上，已覆盖重庆、四川、湖北、湖南等整个长江流域冬油菜区，在重庆地区种植面积达到 78%，得到农户的广泛认可。

就湖南省而言，“庆油 3 号”入选湖南省粮食行业协会、省食用植物油产业联盟发布 2024 年主推油菜种植品种，“晶油 1 号”获得 2023 年湖南省油菜重大

品种推广补助。优质的产品质量有助于公司取得客户信任，更快打开市场。

(3) 合理的营销布局为项目推广提供保障

2023 年，长沙、益阳、衡阳、常德、郴州、岳阳六个地区油菜种植面积合计 1,366.80 万亩，占湖南省油菜种植面积的 61.51%，通过在当地推广公司油菜品种，可以有效提升在湖南省种植覆盖面积，提高公司种业主业收入增长。

其中衡阳市 2024 年油菜种植面积 301.3 万亩，益阳市 2024 年油菜种植面积预计为 205.51 万亩，常德市油菜种植面积常年稳定在 400 万亩以上。公司前期在湖南就油菜种子推广做了大量的沟通调研工作，目前公司已经与衡阳市人民政府签订了《油菜产业化高质量战略合作协议》，约定合作建设 100 万亩优质油菜种植、绿色原料供应基地。公司选择长沙、益阳、衡阳、常德、郴州、岳阳等油菜种植大区建设一级区域销售中心，并结合不同区域的市场情况进一步下分二级销售中心。在地理位置上由北到南形成全省主要油菜种植区域的覆盖，有利于公司在较短的时间内深入基层农户，全面打开市场，促进本项目的顺利实施。

4、项目投资概算

本项目总投资 14,780.62 万元，其中：建设投资 13,188.67 万元，铺底流动资金为 1,591.95 万元。项目总投资构成情况如下：

序号	总投资构成	投资额（万元）	比例
1	总投资	14,780.62	100.00%
1.1	建设投资	13,188.67	89.23%
1.1.1	工程费用	10,752.40	72.75%
	建筑工程费	4,217.00	28.53%
	设备购置费	6,535.40	44.22%
	设备安装费	0.00	0.00%
1.1.2	工程建设其他费用	1,808.24	12.23%
1.1.3	预备费	628.03	4.25%
1.2	建设期利息	0.00	0.00%
1.3	流动资金	1,591.95	10.77%

5、项目效益

本项目不涉及效益测算。

6、项目涉及立项、土地、环保等有关审批、批准或备案事项

本项目无需编制环评文件报批。截至目前，本项目正在推进项目备案程序。

（二）补充流动资金

1、补充流动资金基本情况

公司拟将本次发行股票募集资金中的 4,000.00 万元用于补充流动资金，以满足未来经营规模持续增长带来的流动资金需求，进一步提升公司整体盈利能力。

2、补充流动资金的可行性和必要性

（1）业务规模扩大需要充足的流动资金作为保障

公司是一家以农作物种子的选育、制种、销售和技术服务为主的种业上市公司，从事水稻、玉米、油菜等农作物品种创新、生产、销售和技术服务。随着公司在种业领域布局的不断完善，公司业务规模快速增长，流动资金需求也不断增加。通过本次发行补充流动资金，可以更好地满足公司业务迅速发展所带来的资金需求，为公司未来经营发展提供资金支持，从而巩固公司市场地位，提升公司综合竞争力，促进公司健康发展。

（2）优化资本结构，提升盈利水平

截至 2025 年 3 月末，公司账面货币资金余额为 5,137.23 万元，占总资产比例仅为 4.47%，资金状况较为紧张。本次通过募集资金补充流动资金，公司资产负债率将有所降低，公司的资本结构将得到改善，资本实力将进一步增强。同时，通过补充流动资金，公司偿债能力得到提高，从而减少财务风险和经营压力，进一步提升公司的盈利水平，增强公司长期可持续发展能力。

（3）提升公司整体竞争力及抗风险能力

由于种子的生产必须在特定的自然生态环境下进行，受旱、涝、冰雹、霜冻、台风等自然灾害及病虫害的影响较大，公司面临自然灾害风险、宏观经济波动风险等各项风险因素。当风险因素给公司生产经营带来不利影响时，维持一定的流

动资金水平可以提升公司的抗风险能力。而当市场环境较为有利时，维持一定的流动资金水平有助于公司抢占市场先机，避免因资金短缺而失去发展机会。

综上所述，公司通过本次发行股票募集资金 4,000.00 万元用于补充流动资金的财务规划，有利于公司保持稳健的财务结构，有利于公司长期稳定发展，符合公司股东的长远利益和根本利益。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次发行募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司发展战略，具有良好的经济效益与社会效益，有利于公司拓展种子销售区域，探索业绩增长新路径，增强公司综合竞争力、盈利能力和可持续发展能力。本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模将有所增加，资本实力与抗风险能力得到提升。本次发行将有利于优化公司财务结构，为后续发展所需融资创造空间，获得长期稳定的资金支持，从而为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

四、可行性分析结论

综上所述，公司本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，具有必要性及可行性。项目完成后，能够进一步提升公司的盈利水平，培育利润增长点，巩固行业地位，增强竞争能力。本次募集资金的用途合理、可行，投资风险可控，符合公司及全体股东的利益。

海南神农种业科技股份有限公司董事会

二〇二五年六月十日