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）

2026 年度向特定对象发行股票
募集资金使用的可行性分析报告

二〇二六年十一月

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

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 17,047.14 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	项目总投资额	拟使用募集资金金额
南繁生物育种研发项目	6,500.00	6,500.00
庆油系列油菜种子配套服务能力提升项目	7,300.71	6,707.14
业财系统融合能力提升项目	840.00	840.00
补充流动资金	3,000.00	3,000.00
合计	**17,640.71**	**17,047.14**

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）南繁生物育种研发项目

1、项目基本情况

本项目投资总额为 6,500.00 万元，拟使用募集资金 6,500.00 万元。该项目建设地点为海南省南繁基地，项目建设期为 3 年。本项目不建设研发大楼，拟长期租赁研发场所，开展玉米及油菜种子的选育工作，具体建设内容包括：（1）现

代生物育种设施建设（聚焦分子标记辅助育种、单倍体诱导育种、全基因组选择育种、优良目标性状定向聚合筛选等前沿技术产业化落地）；（2）种质资源提升（组建基因数据库、购买骨干自交系）；（3）大田租赁建设及实验室租赁；（4）鲜食玉米生产加工技术研发；（5）育种信息系统建设。

2、项目建设的必要性

（1）落实国家种业振兴战略，筑牢油料安全屏障、顺应鲜食玉米消费升级的必然要求

①筑牢国家油料安全屏障的必然要求

保障油料自主可控是保障国家粮食安全的重要延伸，当前我国油料供给结构性矛盾突出，油菜良种自主创新能力仍有待提升，部分高端优质品种、核心育种技术与国际先进水平存在差距。国内主栽油菜品种平均含油量约 43%，低于欧洲、加拿大主流品种 48%的平均水平，同时菌核病、根肿病等病害每年造成大面积减产，严重制约油菜产业效益。

在国家大力推进种业振兴、强化种源自主可控的政策背景下，开展油菜专项生物育种研发，提升自主育种创新能力、培育突破性新品种，是企业响应国家战略、履行社会责任的核心举措。本项目的实施，能够有效提升公司油菜种源创新能力，丰富自主知识产权品种储备，助力提升国内油菜产能与品质，降低油料进口依赖，为国家油料安全提供坚实的产业与技术支撑。

②满足鲜食玉米消费需求的必然要求

我国是全球最大鲜食玉米生产与消费国，2025 年种植面积达 2,800 万亩，年消费量超 750 亿穗，市场规模突破 800 亿元，年复合增长率达 13.46%。预计 2030 年种植面积将达 3,000 万亩，市场规模有望突破 900 亿元，人均消费提升空间显著。鲜食玉米亩产效益是普通籽粒玉米的 2-3 倍，可轮作复种提升土地利用率，助力农户增收与乡村振兴。同时，产业链延伸带动加工、冷链、电商等协同发展，出口额从 2019 年 5.2 亿美元升至 2023 年 8.7 亿美元，远销 50 多个国家和地区。目前，鲜食玉米被纳入多地特色高效农业扶持范围，种业创新、高标准农田建设、冷链物流完善等政策持续落地，为产业发展提供坚实保障。

本项目选址海南南繁核心区，聚焦鲜食玉米育种全链条研发创新，核心目标是高端鲜食玉米品种选育突破，完善企业自主商业化育种体系，培育具备自主知识产权的优质多抗鲜食玉米新品种，是对国家粮食安全、种业振兴、南繁硅谷建设等顶层政策的具体落地举措，是筑牢国家粮食安全种源根基的必然要求，具备坚实的政策合规性与战略必要性。

（2）顺应育种技术融合趋势，抢占产业升级先机，满足市场多元化品种需求

当前，全球育种产业已进入“精准化、高效化、数字化”的全新发展阶段，技术迭代速度持续加快，行业竞争格局发生深刻变化。同时，随着实质性派生品种（EDV）制度落地实施，育种竞争重心由“修饰性改良”回归“突破性创新”，原始创新能力和种质资源储备成为企业核心竞争力所在，这与本次发行背景中所述品种创新制度趋严的形势高度一致。项目建设完全契合产业前沿发展方向和制度变革要求，是企业巩固源头创新能力、抢占行业技术竞争制高点的核心举措。

①育种技术路线已进入“分子育种+传统育种”融合的精准育种时代

国际种业巨头已全面实现单倍体育种、分子标记辅助育种、全基因组选择技术的规模化应用，将玉米育种周期从传统的 8-10 年缩短至 3-5 年，育种效率提升 50%以上，育种的精准度、成功率实现质的飞跃。而国内多数种业企业仍以传统经验育种为主，育种技术路线相对落后，与国际巨头存在显著的技术代差。

本项目核心研发板块之一即为高效育种技术研发，重点突破单倍体育种、分子标记辅助育种等前沿技术的企业级应用瓶颈，搭建标准化、规模化的高效育种技术平台，将前沿技术与传统杂交育种深度融合，实现育种技术路线的全面升级，可帮助企业快速缩小与国际种业巨头的技术差距，抢占国内玉米及油菜育种技术的前沿阵地，在行业技术竞争中占据主动地位。

②破解油菜产业升级瓶颈，满足市场多元化品种需求

随着国内农业规模化、机械化、集约化发展，油菜产业已彻底告别单纯追求产量的发展阶段，逐步向“高产、高油、优质、多抗、宜机收、专用化”的高质量方向转型升级。从种植端来看，规模化种植户对品种抗倒伏、抗病、耐渍、适

配机械化收获的要求持续提升；从加工端来看，油脂企业对高含油量、高油酸优质品种需求旺盛，饲用、工业用专用油菜品种缺口持续扩大。

当前市场存量品种普遍存在同质化严重、品质一般、抗逆性不足、适配性差等问题，已无法匹配产业升级和市场多元化需求，品种更新换代需求迫切。本项目通过定向选育突破性优质油菜新品种，丰富资源储备，精准匹配种植端、加工端差异化需求，有效破解产业升级瓶颈，推动油菜产业提质增效、转型升级。

③鲜食玉米育种目标已从“单一产量导向”向“产量品质营养综合性状”全面升级

随着我国农业现代化的持续推进，鲜食玉米种植模式从散户种植向规模化、机械化种植快速转型，市场对鲜食玉米品种的需求已从传统的“单一高产”，向“高产、优质、多抗、营养适配”的综合性状导向全面升级。因此，具备高抗倒伏、高抗病虫、品质优良、营养丰富的玉米新品种，已成为市场的核心需求，也是行业育种的核心发展方向。

本项目的鲜食新品种选育板块，精准贴合这一产业升级趋势，明确以“高产、优质、综合抗性好”为核心育种目标，重点选育适配黄淮海、东华北等我国核心玉米种植区的广适性鲜食玉米新品种；同步开展良种良法配套技术研发，实现“良种+良法”一体化推广，完全契合鲜食玉米育种产业的核心升级方向，可帮助企业打造具备核心市场竞争力的品种矩阵，在行业品种升级的浪潮中占据先发优势。

④鲜食玉米生产加工产业已进入“标准化、绿色化、智能化”的高质量发展阶段

当前，我国鲜食玉米种子产业已从“粗放式生产加工”向“标准化、绿色化、智能化”的高质量发展阶段转型。亲本保纯繁育、高产制种、绿色烘干、精准包衣、全流程质量管控，已成为种子生产加工产业的核心发展方向，也是种子企业提升产品品质、降低生产成本、打造品牌核心竞争力的关键。同时鲜食玉米加工工艺日益求精，外观、口感、品质等都是重要加工指标。

本项目的鲜食玉米种子生产和鲜食玉米加工技术研发板块，精准匹配这一产业升级趋势，重点研发亲本保纯与繁育技术、高产杂交制种技术、种子绿色烘干

与精准包衣工艺、制种全流程质量管控体系，搭建标准化的鲜食玉米加工中试线，实现种子生产和鲜食玉米加工的标准化、绿色化升级，可帮助企业完善种子生产加工全链条技术体系，提升种子产品品质与品牌影响力，在行业高质量发展的转型中保持领先优势。

（3）补齐研发短板，提升核心市场竞争力

公司已建成覆盖主要业务品类的育种科研基地体系，具备直接支撑本项目的硬件与经验基础。但相较于国内头部种业企业，公司高通量分子育种硬件平台、鲜食玉米育种板块仍存在短板；现有垫江基地设备通量有限，难以支撑大规模单倍体育种、全基因组选择育种规模化开展；鲜食玉米研发能力亦相对薄弱，自主创制能力有待加强。

本项目通过建设现代化实验室研发平台，落地分子标记辅助育种、单倍体诱导育种、全基因组选择育种、优良目标性状定向聚合筛选等前沿技术，构建标准化、体系化的现代育种研发体系，能够补齐公司技术短板，大幅提升种质创新、品种选育、技术攻关能力，加快新品种产出速度与质量，进一步巩固公司在油菜种业的龙头地位，加快鲜食玉米的品种迭代研发，同时为公司拓展长江中下游油菜市场、开拓油菜新种植区域市场及全国性鲜食玉米市场奠定技术与品种基础，持续提升企业核心竞争力与行业话语权。

3、项目建设的可行性

（1）研发基地体系与资源基础优势

公司已建成覆盖主要业务品类的育种科研基地体系，具备直接支撑本项目的硬件与经验基础。控股子公司重庆中一种业最早在重庆市垫江县建立水稻科研基地，后逐步拓展为覆盖水稻、油菜、玉米等品类的综合性科研基地，并陆续增加潼南区、南川区及云南、贵州、海南陵水等科研生产基地，形成“一主（垫江）多副”的立体式布局：垫江主基地配备科研设备及大田基地，可承担常规育种试验、检测分析与材料加代，其余副基地以大田为主，满足多点鉴定需求。玉米研发由重庆中一种业与贵州新中一种业共同承担，在普通玉米、饲料玉米的选育和制种上已形成完整技术积累。基地建设可延续使用公司已有的种质材料、试验数

据、技术规程及研发人员队伍，相关研发活动与既有体系衔接顺畅，项目实施的技术风险与组织管理风险相对可控。

（2）产业化能力与市场承接条件优势

公司具备从品种选育到制种推广、再到终端销售的完整通道，研发成果能够较快转化为经营成果。油菜业务方面，公司是油菜种业的头部企业之一，拥有成熟的商业化育种流程、制种基地管理经验和覆盖长江中下游的销售网络，新品种通过审定后可依托现成渠道快速铺开。鲜食玉米业务方面，公司已完成从研发储备到市场验证的关键一步：“小金糯”品种玉米种子于 2026 年度开展大规模制种及回购，产品已进入盒马鲜生渠道，并计划陆续进入其他中高端商超。公司已建立起面向终端消费市场的产品通路、品控标准和供应链协作经验，新选育品种上市后可直接接入既有平台，缩短从审定到放量的时间。公司多年积累的制种、烘干、包衣及质量管控能力亦可横向复用于鲜食玉米种子生产，实现资源集约使用。

（3）区位条件与合作资源引入优势

本项目主要选址于海南三亚南繁核心区，可获取其他区域难以复制的研发条件与合作资源。南繁区域光温条件适宜，可实现材料加代、增加育种世代数，直接提升育种效率、缩短育种周期，有助于改善公司此前品种迭代偏慢的状况；当地作物病害发生频繁、致病压力大，为开展抗病性鉴定与筛选提供了天然条件，公司可在真实病害压力下完成材料筛选，提升品种抗逆性的可靠程度。同时，南繁区域集中了全国主要育种科研机构和专业人才，公司在此设点可获得更便利的人才招募条件和横向协作机会。此外，公司存量海南陵水基地已积累本地科研管理与田间运营经验，三亚基地在人员派驻、材料运输、试验管理和后勤保障方面可沿用既有做法，实施成本与不确定因素相对可控。

4、项目投资概算

本项目投资总额为 6,500.00 万元，拟使用募集资金 6,500.00 万元。项目投资构成明细及资金使用计划如下：

单位：万元

序号	总投资构成	投资额	拟使用募集资金金额

序号	总投资构成	投资额	拟使用募集资金金额
1	建筑工程费	410.00	410.00
2	设备及软件购置费	3,082.49	3,082.49
3	安装工程费	-	-
4	工程建设其他费用	2,869.45	2,869.45
	其中：研发费用	1,650.00	1,650.00
	鲜食玉米骨干自交系材料	850.00	850.00
	建设期租赁费	110.00	110.00
	其他费用	259.45	259.45
5	预备费	138.06	138.06
合计		**6,500.00**	**6,500.00**

5、项目效益

本项目为研发类项目，不涉及直接产生营业收入，不单独进行效益测算。项目形成的育种材料、骨干自交系、品种权及育种技术体系，将依托公司现有商业化育种、制种和推广体系转化为品种与销售收入，其效益主要体现为缩短育种周期、提高品种选育成功率以及后续品种推广带来的收入增长。

6、项目涉及报批事项情况

截至目前，本项目正在推进项目备案及环评程序，公司将积极推进相关工作，确保项目合法合规。

（二）庆油系列油菜种子配套服务能力提升项目

1、项目基本情况

本项目投资总额为 7,300.71 万元，拟使用募集资金 6,707.14 万元。本项目围绕庆油系列油菜种子在湖南地区的规模化应用，构建“良种+良机+良法”一体化配套服务能力，具体建设内容包括：（1）在衡阳、常德、益阳、岳阳、郴州五地建立集品种示范、农技指导、农机服务、售后支持为一体的种子技术服务中心，形成覆盖全省、下沉乡镇的技术服务网络；（2）组建 28 个合计 115 人的技术服务团队，下沉至前述五大地市及周边地市的下属区县；项目实施过程中公司继续依托并支持现有经销商体系，不新增渠道层级、不改变现有销售模式，建设目的

在于提升良种配套服务能力与品种表现数据的获取能力；（3）配备播种、收割、移动式烘干等专用农机及检测装备并提供高产栽培农机技术服务，为种植大户提供从种到收、从收到储的一体化生产支持（仅按成本价收取燃油等必要耗材费用，不收取设备租赁费、不赚取服务差价）。

2、项目建设的必要性

（1）落实国家粮油安全战略，做强油菜种子核心主营业务的现实需要

我国食用植物油对外依存度较高，油菜作为国产第一大油料作物，扩种与单产提升对保障国内油料供给意义重大。2026 年中央一号文件将提升农业综合生产能力和质量效益摆在突出位置，要求促进良田良种良机良法集成增效、推进粮油作物大面积提单产，并明确拓展油菜、花生、油茶等生产空间、扩大油料多元化供给。当前，我国油菜产业仍面临种植效益不高、机械化水平低、优质高油品种落地不足等问题，制约了油菜产能提升。

公司庆油系列油菜品种在含油量、产量和综合效益方面优势突出。庆油系列平均含油量约 50%，其中晶油 1 号含油量 50.46%、庆油 3 号含油量 49.96%、庆油 8 号含油量 51.54%、庆油 11 号含油量 52.37%，显著高于湖南省粮食和物资储备局《2024 年湖南省新收获油菜籽质量监测报告》披露的平均含油量 40.20%。2026 年农业农村部办公厅发布《2026 年度农业主导品种主推技术的通知》，庆油 3 号、庆油 8 号入选全国油菜主导品种，其中庆油 3 号自 2022 年起已连续五年入选。庆油系列兼具高产、高油、油蔬两用等优势，已在多地形成较好的应用基础。但受配套农机装备、田间技术服务和良种良法落地能力不足等因素制约，品种增产增收潜力尚未充分释放。

实施本项目，有利于通过配置农机装备、完善田间示范和技术服务体系，提升庆油系列良种配套服务能力，促进优质油菜品种在湖南区域规模化、标准化应用，助力区域油菜产业提质增效，服务国家粮油安全战略；同时有利于进一步巩固公司在油菜种子领域的主业优势，增强良种成果转化能力，推动业务规模与盈利水平稳步提升。

（2）以示范验证带动规模化应用，推动庆油系列优质油菜品种落地转化

种子具有经验品、信任品的行业属性，新品种推广普遍遵循样板打造、连片带动的规律：先在种植大户、示范主体处形成可验证的产量和收益证据，再通过现场观摩、口碑传播和渠道下沉向周边农户扩散。种植大户生产规模大、对投入产出敏感，更换品种决策十分审慎，除考量品种本身产量、含油量性状之外，更为关注新品种配套栽培技术是否成熟、农忙时节农机作业能否得到保障，担心因农机不匹配、作业不到位造成种植损失，单纯依靠品种介绍与传统示范田观摩较难打消其试种顾虑。

种业示范推广主要依托经销商组织示范田观摩，属于短时间、一次性的展示：示范田多为精选地块、定向管护，与大户实际大田条件存在差异；企业难以常态化介入作物生长全周期，既无法取得真实生产条件下的品种表现证据，也难以在播种、收获、烘干等关键环节及时纠偏。其结果是，现有体系解决了品种“看得到”，却未解决换种后“种得好、收不好”的问题，种植大户的顾虑难以消除。

本项目建立了常态化、全周期的田间服务能力，在选种环节提供品种与茬口适配指导，在种植环节落实良法配套与农艺农机融合，在收获、烘干、检测环节以专用装备保障作业质量，使种植大户在真实大田条件下获得可核验的产量与收益结果。由此切实降低种植大户试种换种的综合成本，将庆油系列品种的优良性状转化为大田减损增收成效。依托种植大户的示范标杆效应，推动新品种由样板打造向连片带动推广转变。

（3）补齐油菜生产机械化短板，打通“良种+良机+良法”落地“最后一公里”的必然选择

良种的增产潜力必须通过良机、良法在田间兑现。油菜生育期短、茬口紧，播种与收获窗口集中，机械作业质量直接影响出苗率、机收损失率和菜籽商品品质。若耕整地、播种、收割、烘干等关键环节作业不到位，品种的产量与含油量优势会被机械损耗、霉变损耗抵消，甚至将作业不当造成的减产误归因于种子质量，损害品种信誉与后续推广。对油菜这类机械化基础薄弱、产后损失敏感的作物，良种推广天然要求良机良法同步配套，这也是种子企业由“品种销售”向“品种+服务”经营模式升级的内在动因。

从行业数据看，油菜是我国机械化水平最薄弱的大宗粮油作物之一。据 2025

年 11 月公布的《2024 年全国农业机械化发展统计公报》，油菜综合机械化率为 70.32%，低于小麦 98%、玉米 92.23%、大豆 89.42%和水稻 89.18%。农户多复用水稻收割机开展油菜收割，割台与行距、株高不匹配，机收损失率偏高；长江中下游油菜收获期常逢梅雨，晾晒困难，霉变产后损失大，是制约种植收益的核心瓶颈。社会化农机资源在农忙时节供给紧张，油菜专用割台、移动式烘干装备尤为短缺。湖南作为稻油轮作主产区，上述短板对单产提升的制约更为直接。

本项目按“良种+良机+良法”一体化配置服务能力：配备油菜专用收割机及配套割台、移动式烘干机、播种与耕整地机具及检测装备，将选种、种植、收获、烘干、检测等环节纳入标准化作业服务，覆盖油菜生产全流程，重点解决农忙季节专用农机获取难、作业标准不统一的问题，把庆油系列高产、高含油、油蔬两用的品种优势转化为可核算的减损增收。上述服务仅按成本价收取燃油等必要耗材费用，不收取设备租赁费、不赚取服务差价，不单独确认服务收入，相关支出由公司自有资金承担，确保服务的配套属性，不影响现有经销体系的利益格局。

（4）完善田间数据采集与品种表现跟踪机制，打通育繁推一体化链条的内在要求

油菜品种的真实表现数据主要沉淀在生产端，且依赖多地点、多年份的规模化验证。公司现有研发体系以自有试验田和区域试验为主，能够满足品种审定所需的规范性试验要求，但难以持续获得大面积商业化生产条件下的表现数据：样本分散在众多种植主体，缺少稳定的采集渠道；同一地块的产量差异同时受品种适应性、栽培技术和机械作业质量影响，缺少对照与过程记录时无法归因；数据多以纸质或分散台账留存，难以形成可比较、可追溯的数据资产。随着生物育种产业化和实质性派生品种制度实施，品种迭代节奏加快，研发端对真实生产环境数据的需求更为迫切。

本项目在开展农机作业与农技服务的同时，同步采集大田种植、品种表现、农机农艺适配性等一手信息，建设品种表现与栽培技术数据库，为庆油系列品种持续改良和栽培技术规程优化提供数据支撑。项目前期继续依托现有经销体系组织种植主体参与示范应用，保持经销网络稳定，不新增渠道层级、不改变现有销售模式；公司通过本项目获取的是生产端数据与技术服务能力，而非渠道控制手

段。项目实施后，有助于打通从育种研发到大田应用、再反馈至品种迭代的育繁推一体化链条。

3、项目建设的可行性

（1）庆油系列品种优势突出，配套服务模式在长江流域验证可复制推广

公司自研庆油系列以 49.96%、51.54%的含油量两次刷新我国冬油菜含油量最高纪录，率先实现从“三碗菜籽一碗油”到“两碗菜籽一碗油”的突破；庆油 3 号、庆油 8 号入选农业农村部办公厅《2026 年度农业主导品种主推技术》，其中庆油 3 号自 2022 年起连续五年入选，两个品种推广面积分列全国冬油菜品种第三位、第五位。上述品种均由公司选育，具备完整的亲本与种质资源基础，在实质性派生品种制度实施后仍可持续改良、形成差异化竞争优势。

目前公司庆油系列在重庆的市场覆盖率已达 70%以上。实践证明，依托配套技术服务推动种植户更换优质油菜种子的商业模式，在长江流域冬油菜主产区具备可行性，该模式可复制推广至生态条件相近的区域。

2024-2025 年，公司运用该模式在湖南地区完成初步布点。2025 年，湖南试点地区油菜种子销量同比增长 65.40%。其中，2024 年已启动该模式的区域平均销量增长高达 73%；2025 年新启动该模式的区域平均增长达到 63%，二者显著高于传统模式地区 15%的增速。

2025 年 5 月，经湖南农业大学、湖南省农科院等权威专家现场测产，配套专业收割设备使油菜亩产提升 24.36 公斤，帮助农户每亩增收约 140 元；高产田块亩产可达 300 公斤，形成良好示范效应。

（2）湖南油菜种植基础良好，良种规模化应用空间广阔

湖南是全国油菜种植面积最大的省份，现有水稻种植面积 7,100 万亩，稻油轮作是冬闲田利用最匹配的方式，但湖南省油菜实际种植面积仅有约 2,200 万亩，冬闲田资源与稻油轮作的扩种空间尚未充分释放。当前，湖南油菜市场存在品种混杂、机械化程度低，2025 年全省油菜平均亩产量仅为 125 公斤，远低于全国 140 公斤的平均水平，优质良种推广不足，增产提效需求迫切。

2026 年 10 月发布的《湖南省加快农业农村现代化“十五五”规划》提出，到 2030 年农作物耕种收综合机械化率提升至 78%、主要油料总产量力争达到 585 万吨，为良种良法良机集成应用提供了政策窗口。与此同时，公司已于 2024 年 6 月与湖南省衡阳市签署战略合作协议，衡阳市政府将 100 万亩耕地规划为我司庆油系列品种规模化应用试点区域。目前，公司庆油系列已在湖南多地种植面积约 88 万亩，虽然布局仍相对分散，但优异的田间表现已形成可复制的示范效应，为后续由点及面、实现区域联动与规模化应用奠定了坚实基础。

4、项目投资概算

本项目投资总额为 7,300.71 万元，拟使用募集资金 6,707.14 万元。项目投资构成明细及资金使用计划如下：

单位：万元

序号	总投资构成	投资额	拟使用募集资金金额
1	设备购置费	6,445.55	6,445.55
2	工程建设其他费用	261.59	261.59
3	预备费用	194.27	-
4	铺底流动资金	399.30	-
合计		**7,300.71**	**6,707.14**

5、项目效益

经过可行性论证，本项目具有良好的经济效益。本项目不直接新增庆油系列油菜种子产能，效益来源于配套服务能力提升后的逐级传导。项目建成后，公司“良种+良机+良法”产业配套能力得到系统完善，庆油系列品种在湖南及长江流域主产区形成可观测、可比较的产量与投入产出表现，示范效应获得实证支撑，并依托真实测产数据和稳定的种子质量向周边种植主体辐射，带动庆油系列油菜品种播种面积稳步扩大。由此产生的业务增长，是能力建设与示范验证逐级传导的自然结果，而非依赖市场投放拉动。项目实施后将增强庆油系列良种成果转化能力，提高公司经营质量，巩固油菜种业核心竞争力，带来可持续的收益贡献。

6、项目涉及报批事项情况

截至目前，本项目正在推进项目备案程序，公司将积极推进相关工作，确保

项目合法合规。

（三）业财系统融合能力提升项目

1、项目基本情况

公司拟将本次募集资金中的 840.00 万元用于业财系统融合能力提升项目。本项目建设在公司及子公司同步实施，建设期为 6 个月，围绕公司种子生产加工、仓储管理、渠道流通、财务核算和质量追溯等核心业务环节，建设“生产、仓储、渠道、财务一体化”的数字化运营平台，全面提升企业生产经营管理效率、数据准确性、业务协同能力和核心竞争力。

2、项目建设的必要性

（1）建设数字化运营平台，是消除系统割裂、提升经营效率的必要举措

公司目前已部署用友 T+、用友 U8 等业务财务系统，已实现基础的业财一体化运行，能够满足公司现有财务核算及基础购销存业务的内部控制要求。但由于各子公司分别部署不同版本系统，面向种子行业的生产、仓储、渠道流通等特色业务模块功能配置有限，采购、销售环节部分协议审批、业务流转仍需要依托线下纸质单据、钉钉协同及 Excel 辅助统计处理，各业务板块之间存在局部数据断点，存在部分数据重复整理、统计口径未能完全统一、业务数据向财务端流转存在人工二次加工的情况，一定程度上影响整体运营协同效率。

项目通过搭建数字化运营升级平台，完善种子生产、仓储、渠道全链条数字化能力，推动各子公司逐步统一主数据标准，弥合业务环节局部数据断点，减少人工重复整理、二次录入工作，进一步强化业务协同，提升经营信息传递的及时性与准确性。

（2）建设精细化仓储体系，是提升库存准确性和仓储管理能力的必要举措

种子产品具有批次多、品类多、季节性强、质量追溯要求高等特点，仓储管理对产品质量、发货效率和账实一致具有重要影响。公司现阶段物料管理颗粒度有限，库区、库位、托盘、批次等信息尚未完全实现系统化绑定，难以满足库存可视化和精细化绩效管理需求。

本项目通过建设立体货架、标准化托盘、库区库位标识和 WMS 系统，实现原辅料、成品的扫码入库、扫码出库、库区绑定、库存盘点、库龄预警和库存分析，提升仓储管理的准确性、规范性和透明度。

（3）建设生产采集和追溯体系，是保障产品质量和提升数据准确性的必要举措

公司已建成自动化包装产线，并配备 PDA 和扫码枪等数据采集终端，但由于生产采集率未达到 100%，部分生产与仓储数据存在不完整的情况，影响追溯数据质量和后续经营分析。

本项目通过对现有产线进行工控适配和采集补强，实现包装赋码、小袋采集、大袋采集、托盘码打印、成托贴码、生产数据上传等环节的数字化管理，有利于提升生产数据完整性，强化质量追溯、防伪防窜和产品召回能力。

（4）建设渠道数字化系统，是提升渠道管控和市场响应能力的必要举措

公司种子产品销售涉及经销商、零售商、终端客户等多级流通主体，传统线下流转方式难以及时掌握渠道库存、流向、签收、退货和市场异常情况。随着经营规模扩大，公司对渠道透明化、流向可视化和市场秩序管控提出更高要求。

本项目建设渠道订单、客户签收、渠道库存、扫码发货、渠道退货、流向查询和防窜预警等功能，有利于提升渠道协同效率，增强市场流通管理能力，为销售决策和市场稽核提供数据支撑。

（5）建设数据分析平台，是支撑公司规模化、标准化发展的必要举措

在公司向规模化、标准化、数字化方向发展的过程中，管理层需要及时掌握生产、仓储、销售、库存、渠道和追溯等多维度经营数据。现有数据分散在不同系统和线下表格中，无法形成统一、实时、准确的经营视图。

本项目建成后，将形成生产、仓储、渠道、财务一体化数据底座，支持多维度报表分析和可视化展示，为公司经营决策、库存优化、市场管理和风险预警提供数据支撑。

3、项目建设的可行性

（1）国家政策支持企业信息化、数字化转型

近年来，国家高度重视企业信息化和数字化转型，密集出台多项政策文件予以支持，种业领域专项政策支持力度持续加大。《种业振兴行动方案》（2021年10月中共中央办公厅、国务院办公厅印发）部署实施种质资源保护利用、种业创新攻关、种业企业扶优、种业基地提升、种业市场净化五大行动，明确提出加强制种基地信息化建设，推动制种信息化、过程自动化、结果智能化，实现产品质量安全可追溯；《加快建设农业强国规划（2024-2035年）》（2025年4月中共中央、国务院印发）提出深入实施种业振兴行动、推动种业自主创新全面突破；国务院印发的《加快农业农村现代化“十五五”规划》（2026年6月）进一步部署加快推进种业振兴。2026年5月，全国农业技术推广服务中心组织开展现代智能化种子生产技术集成与推广应用工作，加快构建“监测—感知—决策—执行”现代智能化种子生产技术体系，以科技创新赋能种业高质量发展。

2026年9月，财政部就《关于加快推进会计数智化工作的指导意见（征求意见稿）》公开征求意见，明确指出信息系统孤岛、业财融合不足、数据标准不统一是当前会计数智化的现实瓶颈，拟推动会计信息系统与业务系统集成、数据标准统一和全流程自动化处理，为公司推进业财融合提供了直接的合规指引。本项目属于农业种业企业数字化运营平台建设，项目建设内容与国家和地方政策支持方向高度一致，具备良好的政策可行性。

（2）公司具备信息化建设基础与实施保障能力

公司研发和信息化投入保持较高水平，已应用用友U8财务系统和原有追溯系统，具备一定的信息化和自动化基础。仓储设施方面，公司在主要销售推广区域配套建设了符合要求的种子仓储设施，并在重庆垫江、贵州毕节、湖南望城等基地建有标准化冷库，种子入库执行水分测定、净度分析、发芽率检测、DNA纯度测定、精选处置等标准化检验流程，具备实施仓储数字化管理的业务基础。人才与经验方面，公司建立了覆盖生产、仓储、销售、财务、信息化等业务条线的管理团队，相关人员熟悉生产加工、仓储出入库、渠道销售和财务核算等业务流程，在多年持续经营中积累了丰富的信息化系统使用经验，并通过组织AI专题培训和钉钉办公系统专题培训，持续提升员工数字化办公与协同能力。本项目

是在公司现有系统、产线和设施基础上的整合、升级和补强，建设路径清晰，可充分利用现有数据资源、业务流程和管理经验；项目实施过程中，公司将成立项目领导小组和项目执行小组，统筹业务部门、信息化人员及外部实施服务商共同推进，降低项目建设难度和实施风险，为项目顺利实施提供有力保障。

4、项目投资概算

本项目投资总额为 840.00 万元，拟使用募集资金 840.00 万元。项目投资构成明细及资金使用计划如下：

单位：万元

序号	名称	投资额	拟使用募集资金金额
1	网络环境及基础运行环境建设	45.00	45.00
2	仓储基础设施及库区标准化建设	262.00	262.00
3	标准化托盘及周转载具建设	53.00	53.00
4	生产采集及工控适配建设	90.00	90.00
5	数字化运营平台及系统建设	390.00	390.00
合计		**840.00**	**840.00**

5、项目效益

本项目不涉及效益测算。

6、项目涉及报批事项情况

截至目前，本项目正在推进项目备案程序，公司将积极推进相关工作，确保项目合法合规。

（四）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 3,000.00 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、补充流动资金的必要性和可行性

（1）种业经营特征决定了流动资金需求的持续性和季节性

公司主营业务为水稻、玉米、油菜等农作物种子的选育、制种、加工、销售

及技术服务。种子生产须在特定自然生态环境下完成，经营上呈现“一年一季、集中制种、跨期销售”的特征：制种集中于重庆、湖南、甘肃等基地的特定季节，制种款需在制种季前及制种过程中集中支付；油菜种子销售集中于秋播前的第三、四季度，玉米、水稻种子销售集中于春播前的第一、四季度；种子属鲜活商品，须经加工、包衣、仓储后跨期销售，存货周转周期长。收入与支出在年度内分布不均衡，且随着公司庆油系列品种推广面积扩大、湖南等新区域市场开拓，营运资金占用规模同步上升，决定了公司必须常备与经营规模相匹配的流动资金，以保障制种、加工、仓储及推广各环节的连续性。

（2）补充流动资金是改善资本结构、增强抗风险能力的客观需要

种业属于资金投入与自然风险叠加的行业，制种基地的气候条件、病虫害及种子市场价格波动均可能对当期产量和销售回款造成冲击，而种子存货的变现能力弱于一般工业品，公司难以依赖存货质押等方式获得低成本融资。维持与经营规模相适应的流动资金水平，一方面可降低公司对短期债务融资的依赖，减少利息支出与到期偿付压力，改善资产负债结构；另一方面可在自然灾害或市场波动发生时保障制种计划不中断、加工与仓储环节不停摆，避免因资金短缺被迫压缩研发与推广投入或低价处置存货。本次补充流动资金全部用于亲本及制种款支付、包装物与农资采购、加工仓储费用及渠道推广等日常生产经营周转。

综上所述，公司通过本次发行股票募集资金 3,000.00 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

本次募集资金投向紧扣国家种业振兴与油料安全政策导向，符合产业政策要求；各项目均围绕公司主营业务展开，有利于提升公司品种源头创新能力、良种配套服务能力和精细化管理水平，优化资本结构，增强核心竞争力和抗风险能力。

（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，本次募投项目和公司现有主营业务紧密相关，符合国家种业振兴及油料产能提升的产业政策导向以及公司未来整体战略发展方向。项目建成后，能够进一步提升公司的资产质量和盈利水平，增强公司核心竞争力和抗风险能力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东利益。公司在长期经营中积累了农作物种业研发、制种、生产、销售与技术服务经验，具备实施募投项目所需的生产、管理、研发、技术服务等方面的能力以及相应的人员、技术储备。

因此，本次发行募集资金使用具备可行性。

海南神农种业科技股份有限公司董事会

二〇二六年十一月二十六日