

证券代码：300189

证券简称：神农科技



海南神农科技股份有限公司

Hainan Shennong Technology Co.,Ltd

(海口市秀英区美林路 8 号慧远美林谷综合服务楼)

2023 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 (修订稿)

二〇二四年一月

为提升海南神农科技股份有限公司（以下简称“神农科技”、“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募集资金总额为 159,999,997.36 元，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
油菜籽购销基地项目	13,103.67	7,000.00
小榨菜籽油产业示范基地项目	8,767.67	4,200.00
补充流动资金	4,800.00	4,800.00
合计	26,671.34	16,000.00

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）油菜籽购销基地项目

1、项目基本情况

本项目总投资 13,103.67 万元，其中建设投资 9,414.37 万元，铺底流动资金 3,689.30 万元。

本项目实施主体为神农科技全资子公司湖南神农大丰种业科技有限责任公司

司。本项目拟建于湖南省长沙市望城区高塘岭街道雷锋北大道 106 号，通过对现有常温仓库进行低温改造和在厂区现有土地新建原料车间，并进行必要的装修，进行菜油系列油菜籽的初加工和仓储。同时，油菜籽在收购过程中有运输半径要求，故另外在湖南省岳阳市君山区钱粮湖镇雅园居委会 014 幢机修厂房 101，通过租赁土地建设低温仓库和原料车间。项目建设期预计为 18 个月。

2、项目建设的必要性

(1) 顺应行业发展趋势，油菜籽收购具有广阔的市场空间

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、玉米之后的我国第 4 大农作物。国家为了满足食用油消费需求，提高土地水肥药利用效率，推行轮作休耕等绿色耕作制度，促进节本增效统一、生产生态协调，实现国家绿色发展战略目标，各级政府颁布多项法律法规促进油菜种植业的快速发展。同时，农业农村部印发的《“十四五”全国种植业发展规划》中提到，要牢牢抓住耕地这一要害，严守 18 亿亩耕地红线，坚持永久基本农田主要用于粮食生产，新建一批高产稳产、旱涝保收的高标准农田，改造提升一批已建高标准农田。

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。据国家粮油信息中心监测数据显示，2023 年我国油料新增种植面积预计超过 1,000 万亩，其中主要是油菜籽种植面积的增加。预计 2023 年我国油菜种植面积将达到 1.18 亿亩，总产量超过 1,650 万吨，我国油菜籽收购业务将具有广阔的市场空间。因此，为了抓住油菜籽行业发展机遇，公司发挥自身在油菜种子端的多年经验积累和研发优势，拟通过本募投项目建设，顺应油菜籽行业发展趋势，拓展油菜籽购销新业务，进一步提高公司油菜种子市场占有率，通过油菜籽购销环节，增加公司营业收入，巩固公司的市场地位。

(2) 把握行业发展机遇，满足下游日益旺盛的市场需求

菜籽油富含亚油酸和亚麻酸等不饱和脂肪酸，人体对于菜籽油吸收率可达 99%，具有一定软化血管、延缓衰老的功效，受到消费者的广泛欢迎。我国作为全球菜籽油消费大国，据统计 2021 年菜籽油消费量为 830 万吨，位列全球第一。

近年来，伴随居民生活习惯不断改变，食物安全意识持续增强，消费者对菜籽油的需求量也逐渐增加，带动了油菜籽市场蓬勃发展。政府部门也陆续推出一系列政策，提高菜籽油行业的质量与安全标准。2022 年国家推出最新的菜籽油行业标准政策《菜籽油行业标准化技术规范》，明确了菜籽油行业的产品品质要求，如酸值、灰分、水分、杂质等，以保障消费者食用菜籽油的安全。目前，公司的“庆油”系列油菜种子种植的油菜籽具备产量高、含油量高、油品好等特性，更加贴合下游市场对菜籽油的高端需求。公司拟通过本次油菜籽购销基地项目大力推广“庆油”系列油菜种子，同时，公司将通过“订单农业”和专业技术指导服务，进一步增强农户种植“庆油”系列油菜籽的意愿，提高“庆油”系列油菜籽种植面积，提高油菜籽产量，满足消费者日益旺盛的市场需求。

（3）实现科研成果转化、丰富产品收入结构

公司“庆油 3 号”种子在 2022 年被农业农村部评为国家油菜主导品种的 21 个品种之一，并且在 2023 年再度被评为国家油菜主导品种的 15 个品种之一。为保障公司长远发展，拓宽业绩成长空间，降低单一业务出现行业波动对公司业绩造成的风险，公司需优化产品收入结构，完善产业链布局，以增强公司的竞争优势。本项目的实施，将会增加客户粘性、加速公司种子培育科研成果转化和应用，从而增加营业收入。此外，公司将从出售油菜种子到农户种植及油菜收成整个过程，向农户提供全周期跟进与种植技术指导服务，在保障农户种植产量的基础上，以加价方式收购油菜籽，增加双方合作的深度与广度，有利于为公司长期发展经营提供保障。

（4）促进我国油菜籽产量提高，推动国产替代

我国作为全球食用油消耗大国，对于油菜籽的需求量逐年增长，由于国内产量不足，现阶段仍然需要通过大规模的进口来满足国内需求。据美国农业部数据显示，我国 2019 年至 2022 年油菜籽进口量增加 32.63%，年均增长 10.88%；且进口油菜籽存在转基因风险，与国内消费者健康理念相悖，国产油菜籽替代具有巨大潜力。同时，据美国农业部数据显示，2021/2022 年度全球油菜籽库存消费比为 5.74%，处于历史新低水平；2022/2023 年度全球油菜籽库存消费比为 7.73%，近 15 年全球油菜籽库存消费比历史中值为 10.55%，全球油菜籽供需持续紧张。

因此，本项目的实施有利于促进我国油菜籽产量进一步提高，通过生产出高质量、高含油量的油菜籽，减少油菜籽进口，推动国产替代进程。

（5）推动油菜籽购销规范化，促进行业产业链补全

近年来，在国家政策的支持及指引下，农业种植公司不断加入，为油菜种植户引进了先进的种植器械和科学的种植、管理经验，我国油菜种植逐渐实现规模化，菜籽油产量逐年提高；金龙鱼、鲁花、道道全等大型粮油企业的崛起，在粮油生产企业端产生大规模对油菜籽原料的需求，这部分企业对油菜籽原料的质量、水分、含油量等具有较高要求。然而，目前我国的油菜籽收购和销售普遍存在多级经销商运营，导致油菜籽的市场价格难以统一，质量参差不齐。同时，大部分农户直接供应的油菜籽由于没有经过专业的处理，在各方面难以满足榨油厂对高质量油菜籽的要求。在此背景下，市场亟需具备专业背景的购销商对油菜籽进行收购、处理和流通管理，规范产业链购销两端，连接农户和粮油企业，促进产业链进一步完善。公司将制定合理的收购标准，直接从农户端收购油菜籽，减少中间商环节，从而增强公司油菜籽成本优势；与此同时，公司将全程跟踪指导农户种植，加大农户对“庆油”系列的种植意向，保障油菜籽质量；此外，公司将建立配套油菜籽保存仓库，避免农忙时期租赁仓库紧张，减少仓库租赁费用，低温延长油菜籽保存时间，保障油菜籽供应流转销量。通过本项目的实施，油菜籽购销的整体流程将透明可控，有利于促进油菜籽行业的发展，为国家粮食安全提供有力保障。

3、项目建设的可行性

（1）油菜籽购销在湖南省具有广阔的市场空间

湖南省作为我国的油料大省，油菜种植面积多年稳居全国前三，油菜籽种植分布广泛，主要集中在省内的长沙、益阳、岳阳等地。据国家统计局数据显示，2021年湖南省油菜籽播种面积为135.2万公顷，年产量为230.3万吨，占全国44.3%。湖南省当地人民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，当地对菜籽油的庞大消耗量推动了湖南省菜籽榨油行业的迅速发展。据我国农业农村部数据显示，2022年湖南省拥有规模以上油脂加工企业292家，其中省级以上龙头企业63家、国家重点龙头企业8家。因此，

充足的油菜籽产量和旺盛的市场需求量有利于促进本项目的顺利实施。

(2) 公司主营业务优势为本项目实施提供油菜籽产量保障

随着经济的发展和居民对健康生活的追求，菜籽油的产量和营养价值越来越受到人们的重视，农户对油菜籽的种植稳产性、抗倒抗病能力、菜籽粒低芥酸、低硫苷、高油酸和高亚油酸等方面更为关注。同时，为实现“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”系列油菜籽，非常适宜在长江上、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，亚油酸和亚麻酸的比例合理，同时还含有植物甾醇和生物酚等多种脂质伴随物质，适宜人体吸收，满足居民健康需求。2022 年“庆油 3 号”在重庆的推广面积达到 121 万亩，占重庆油菜种植面积约 30%，具备广阔的种植基础，得到农户的广泛认可。公司“庆油 8 号”种子在实现高产、抗倒抗病等特点的同时，油菜籽含油量高达 51.54%，高于目前市场大部分油菜籽 38%~48%左右的含油量。在主营业务的种子优势下，依托“庆油”系列种子推广带来的种子销量，将为公司带来可观的盈利收入，并且收购高含油量的菜籽使得油菜籽的销售更具有价格优势。同时随着项目的实施，湖南区域的“庆油”系列油菜种植面积有望得到显著提升，公司为农户提供的种植技术指导将促进油菜籽产量和质量的双重提升，从而为高质量油菜籽的收购提供稳定的产量保障。

(3) 充足的前期准备为项目的实施夯实基础

公司自成立以来积极建设种子育种、生产和销售基地，完善自身产业布局，并积极探索粮油生产经营新模式。公司将在湖南省长沙和岳阳两地建设大型低温仓库，在衡阳市、常德市、岳阳市等多个油菜籽种植大区租赁小型仓库，并搭建油菜籽采购网点，为购销项目提供油菜籽收购和仓储提供必要条件。在油菜籽收购方面，公司合理利用自身种子销售渠道和农户对品牌的信任度，前期对湖南省常德市、岳阳市、衡阳市等多地进行了市场调研，充分了解各地的气候条件、各类油菜品种的种植情况以及油菜籽的收购情况等。同时，公司通过举办经销商大会、筹办“2023 庆油杯湖南省油菜种植高手争霸赛”等方式加大宣传力度，为“庆

油”系列油菜籽规模化种植开拓农户渠道。在油菜籽销售方面，“庆油”系列油菜籽的含油量优势和规范收购的高质量保障，可以满足下游市场榨油厂的产量和质量需求，为项目实施夯实客户基础。

4、项目投资概算

本项目总投资 13,103.67 万元，其中：建设投资 9,414.37 万元，铺底流动资金为 3,689.30 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	建设投资	9,414.37	71.85%
1.1	建筑工程费	2,532.60	19.33%
1.2	设备及软件购置费	6,560.27	50.06%
1.3	安装工程费	/	/
1.4	工程建设其他费用	136.90	1.04%
1.5	预备费	184.60	1.41%
2	建设期利息	/	/
3	铺底流动资金	3,689.30	28.15%
4	总投资	13,103.67	100.00%

5、项目建设地点及建设期

本项目涉及两处建设地点，分别为湖南省长沙市和岳阳市。其中长沙基地将现有常温仓库进行低温改造，并在厂区现有土地上新建原料车间，具体地址位于湖南省长沙市望城区高塘岭街道雷锋北大道 106 号；岳阳基地将租赁土地新建低温仓库和原料车间，地址位于湖南省岳阳市君山区钱粮湖镇雅园居委会 014 幢机修厂房 101。

根据资金投入计划、装修施工、设备配置、业务拓展进度等综合考虑，项目建设期拟定为 18 个月。项目进度计划内容主要包括以下内容：前期工作、总体规划、勘察设计、土建施工、建筑装修、设备购置及安装调试、人员招聘及培训等。

6、项目经济收益情况

本次“油菜籽购销基地项目”的内部收益率为 12.21%（所得税后），投资回收

期为 9.20 年（所得税后，含建设期 1.5 年）。

7、项目报批事项及土地情况

本项目涉及两处建设地点，分别为湖南省长沙市和岳阳市。

截至本预案公告日，其中长沙基地项目立项备案编号为望发改备〔2023〕74 号，项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：202343011200000111；岳阳基地项目立项备案以及项目环评手续正在办理中。

长沙基地项目用地为现有厂区预留地块，不涉及新征地块。岳阳基地项目用地拟通过租赁方式取得，公司目前已与出租方签署租赁合同。

（二）小榨菜籽油产业示范基地项目

1、项目基本情况

本项目总投资 8,767.67 万元，其中建设投资 7,769.39 万元，铺底流动资金 998.28 万元。

本项目实施主体为公司全资子公司湖南神农大丰种业科技有限责任公司。本项目拟于湖南省长沙市望城区高塘岭街道雷锋北大道 106 号，通过新建原料车间、菜粕车间、压榨车间、包装车间等，并进行必要的装修，进行菜籽油产品的生产。

本项目总建筑面积 9,320.00m²。项目拟新增生产及公辅设备 919 台（套），新增系统软件 2 套。项目拟生产小榨菜籽油产品，实现共计年产菜籽油 18,000.00 吨和副产品菜粕 21,789.47 吨的产量目标。项目建设期预计为 2 年。

2、项目建设的必要性

（1）我国居民生活水平不断提高，追求安全、健康食用油产品

我国食用油行业的终端需求主要来源于家庭消费、餐饮业方面。近年来，随着居民消费能力的提升，消费端对于食品的需求均保持增长，城镇化进程的加快与人均可支配收入的提高带动了高质量、安全健康食用油消费需求的不断增长，消费者对于食用油产品品质和品牌有了一定的追求，推动食用油行业规模的持续

增长。同时居民收入水平的不断提高，消费者对于餐饮的需求已经从简单的“安全、卫生”提升到了“安全、营养、健康、美味”，在一定程度上提高了对于上游食用油生产企业的要求。根据欧睿国际统计，2022年我国菜籽油的销售额占食用油销售额比例为11.14%，相比2017年增长了1.22%。在健康膳食需求的影响下，食用油消费结构持续转变，大豆油消费额占比下降，菜籽油及其他中高端油种占比稳步提升。公司的“庆油”系列油菜籽具有双低、高含油、无添加剂、高维生素含量等特点，压榨的菜油口感香，相对市面上的大豆油具有别样风味，产品具有较高的市场竞争力。公司本次募投项目主要是对“庆油”系列油菜籽进行炼制，生产出低芥酸和高油酸及亚油酸的安全、健康菜油产品，具有降低血脂、缓解血栓的有益作用。因此，在追求食品健康的趋势背景下，安全、健康食用油具有广阔的市场前景。

（2）把握行业发展机遇，满足市场需求

我国食用油消费结构以植物油为主。目前，我国作为世界第二大食用油消费主体，国内食用油供需存在缺口，食用油消费具有一定的刚性需求。当前我国食用油市场已相对成熟，随着居民消费需求的增长、经济发展具备较为稳定的市场增速，预计未来仍将保持平缓上升的趋势。根据欧睿国际统计，2022年我国食用油消费金额为1,174.10亿元，同比增长4.89%，保持较稳定的增长。为了保障我国食用油的稳定供应，减少对国外进口油料的依赖，国家出台了一系列政策鼓励国产食用油品牌的发展。《中共中央国务院关于做好2022年全面推进乡村振兴重点工作的意见》是指导“三农”工作的中央一号文件，文件指出要大力实施大豆和油料产能提升工程，让“油瓶子”里尽可能多装中国油。我国食用植物油行业的快速成长促进了“福临门”、“鲁花”、“道道全”等一系列优秀粮油民族品牌的崛起。因此，为了把握食用油行业的发展机遇，公司拟通过本次“小榨菜籽油产业示范基地项目”，新建原料车间、菜粕车间、压榨车间、包装车间以及相应基础配套设施，并购置新型智能、自动化榨油和包装设备，通过自动化压榨和包装，实现“庆油”系列菜籽油的规模化生产，以满足我国居民日益增长的食用油需求。

（3）布局行业全产业链，实现可持续发展

公司主营业务主要从事水稻、玉米、油菜等农作物品种创新、生产、销售和

技术服务，主要产品包括杂交水稻种子、玉米种子、油菜种子、蔬菜瓜果种子等。近年来公司农作物种子业务规模保持稳定，具备种子培育的成熟经验和种子销售的成熟渠道，未来公司计划利用现有种子端的技术优势和与农户的接触和熟悉度，以及对油菜领域积累丰富的行业经验，进一步向产业链下游延伸，逐步拓展油菜籽购销业务和菜籽油炼制业务。菜籽油炼制业务作为公司的新业务，属于食用油产业链的高附加值环节，具有较高收益水平。公司拟通过本项目建设菜籽油智能加工生产基地，拓展炼油高附加值业务环节，实现食用油行业全产业链布局，为客户提供高质量的菜籽油产品，促进形成新的利润增长点，为公司带来可观经济效益，从而实现可持续发展。

3、项目建设的可行性

（1）国家鼓励政策和旺盛市场需求为项目实施奠定基础

我国作为食用植物油的消费大国，食用植物油生产所需大豆、油菜籽等农作物的国内产量目前难以满足全部需求，需要依靠油菜籽等原料进口来维持居民生活需要。出于国家食品安全战略考虑，为逐渐实现食用油自给自足，我国在产业政策层面对油料作物的种植及油脂的加工、流通、储备、进出口等各个环节采取多种措施，促进了食用植物油产业的健康发展，保障了我国食用植物油自主供给安全。同时，随着收入水平提高，国民食品支出保持着稳定增长。根据 Wind 数据，2021 年中国人均食用油消费额达到 79.26 元，是 2006 年的 2.86 倍。此外，另外随着大众对健康关注程度的持续攀升，消费者对于食用植物油的需求向更优质、更健康以及更多元发展，食用油行业也不断跟随不同类型的消费人群及细分场景所带来的消费需求而变化。在我国消费升级趋势下，我国食用油行业未来的发展空间广阔。因此，国家的鼓励政策和旺盛的市场需求为本项目的实施奠定了坚实的政策基础和市场基础。

（2）公司“庆油”系列油菜性能优异，逐步在重庆、湖南各地得到推广

公司与重庆市农业科学院合作研发的“庆油”系列油菜籽，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，亚油酸和亚麻酸的比例合理，同时还含有植物甾醇和生物酚等多种脂质伴随物质，适宜人体吸收，是符合居民健康消费需求的菜油产品。公司的“庆油 3

号”油菜种子已于 2018 年通过国家新品种登记，一直是重庆市油菜主导品种。鉴于我国菜籽油的原料种植地和主要消费群体都主要分布在长江流域，公司立足重庆、湖南等地区，区位优势得天独厚。通过种业业务的多年深耕经营，公司与湖南、重庆等各地农户建立了紧密的联系，充分熟悉各地农户的种植偏好。公司对湖南的常德市、岳阳市、衡阳市等多地实施了市场调研，充分了解各地的气候条件、各类油菜品种的种植情况以及油菜籽的收购情况等。未来公司将总结“庆油 3 号”在重庆的成功经验，进一步在湖南省地区推广“庆油”系列油菜籽的种植，不断提高“庆油”系列油菜籽的市场占有率，提升在湖南地区的种植面积，为本次小榨菜籽油产业示范基地项目的生产提供油菜籽原料。

(3) 实行差异化产品策略，推动菜籽油产能顺利消化

经过多年发展，目前我国三大粮油品牌主要为金龙鱼、福临门和鲁花。根据欧睿国际统计，2022 年我国食用油零售行业品牌 CR3 为 53.7%，市场集中度维持在较高水平。公司的“庆油”系列油菜籽相对同行具有更高的含油量，且公司通过油菜种子培育、销售、油菜籽购销到炼油业务全线覆盖，不仅可形成公司油菜籽原料成本优势，还能充分保障原料质量。通过结合古法小榨工艺，公司能够生产出更加符合大众口味、健康浓香的菜籽油产品。另外，本项目的“庆油”系列菜籽油产品定位主要满足高品质客户的定制化要求，客户群体偏向于特色口味餐馆，和金龙鱼、福临门、鲁花等一线品牌主要针对的家庭消费群体不完全重合，因此并不直接形成市场竞争，具有较大的细分市场空间。同时，基于公司食用油行业的全产业链覆盖，油菜籽从农田到餐桌的流通效率大大提高，高效生产出健康、新鲜的菜籽油产品，更符合消费者对新鲜食材的需求。在菜籽油销售方面，公司将以湖南为核心、沿长江流域辐射的态势，逐渐向全国拓展市场，保证本项目的菜籽油产能顺利消化，助力公司的业绩增长。

4、项目投资概算

本项目总投资 8,767.67 万元，其中：建设投资 7,769.39 万元，铺底流动资金为 998.28 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	建设投资	7,769.39	88.61%

序号	总投资构成	投资额 (万元)	比例
1.1	建筑工程费	3,806.80	43.42%
1.2	设备及软件购置费	3,681.43	41.99%
1.3	安装工程费	/	/
1.4	工程建设其他费用	128.82	1.47%
1.5	预备费	152.34	1.74%
2	建设期利息	/	/
3	铺底流动资金	998.28	11.39%
4	总投资	8,767.67	100.00%

5、项目建设地点及建设期

本项目建设地点位于湖南省长沙市望城区高塘岭街道雷锋北大道 106 号，拟利用公司现有厂区预留地块新建生产厂房。

根据资金投入计划、建筑施工、装修施工、设备配置、生产进度等综合考虑，项目建设期拟定为 2 年。项目进度计划内容主要包括以下内容：项目前期工作、总体规划、勘察设计、土建施工、建筑装修、设备采购、设备安装与调试、人员招聘培训和试运行等内容。

6、项目经济收益情况

本次“小榨菜籽油产业示范基地项目”的内部收益率为 18.38%（所得税后），投资回收期为 7.01 年（所得税后，含建设期 2 年）。

7、项目报批事项及土地情况

截至本预案公告日，本项目已取得项目立项备案，项目备案编号为：望发改备(2023)73 号；项目环境影响登记表已完成备案，备案号：202443011200000003。

本项目拟在公司现有厂区预留地块新建生产厂房，不涉及新征地块。

（三）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 4,800.00 万元用于补充流动资金, 占本次募集资金总额的 30.00%, 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

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 4,800.00 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，有利于公司完善业务结构，探索业绩增长新路径，做好优质粮油产业链延伸，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。

海南神农科技股份有限公司董事会

二〇二四年一月十一日