



江苏省某种业公司增资项目 可行性研究报告案例

编制单位：北京尚普华泰咨询有限公司

联系电话：010-82885739 传真：010-82885785

邮编：100083 邮箱：hfchen@shangpu-china.com

北京总公司：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

网址：<https://www.sunpul.cn>

第一章 概述

第一节 项目概况

一、项目名称

江苏省某种业公司增资项目

二、项目性质

三、交易双方

四、项目目标和任务

五、增资方案

六、资金使用计划

七、经济效益

第二节 企业概况

一、出资方概况

二、目标公司概况

第三节 编制依据

一、编制依据

二、编制原则

三、研究范围

第四节 主要结论和建议

第二章 项目建设背景及需求分析

第一节 规划政策符合性

一、国家层面

《关于加快推进种业基地现代化建设的指导意见》农办种〔2022〕11号

2022年9月，农业农村部办公厅发布《关于加快推进种业基地现代化建设的指导意见》。《意见》提出，建设现代化农作物制种基地。要立足高质量种子生产，支持企业对标国际先进水平，改造种子加工装备，升级种子烘干、精选、包衣、包装等技术工艺，持续提升种子加工自动化水平。

《“十四五”现代种业提升工程建设规划》

2021年8月，发改委、农业农村部联合印发《“十四五”现代种业提升工程建设规划》。《规划》提出，要对标农业农村现代化总目标，按照种业振兴行动方案部署，加快改善提升现代种业基础设施条件，加紧推进种业关键共性技术和种源核心技术攻关。

《种业振兴行动方案》

2021年7月，中央全面深化改革委员会第二十次会议审议通过《种业振兴行动方案》。《方案》强调，把种源安全提升到关系国家安全的战略高度，集中力量破难题、补短板、强优势、控风险，实现种业科技自立自强、种源自主可控。

.....

二、地方层面

《江苏省“十四五”现代种业发展规划》提出，到2025年，组建2-4个全国一流的现代种业创新联盟、研发核心团队和平台，建立健全省市县三级农作物种子（种性）质量检测体系，建强20个种子（种性）质量检测中心（站）；扶持壮大市场经营主体，培植壮大一批市场竞争力强、创新能力突出的育繁推一体化种业企业，以种业为引领的三产融合年产值10亿以上的达10家，其中50亿以上的2-3家；建设700个规模化种子种苗繁育供应中心（企业或园区），重点打造100个产值超千万元的专业化地方特色种子种苗中心（企业或园区）。

.....

第二节 企业发展战略需求分析

一、依托优越的地理位置，助力全国战略布局的需要

二、发挥自主开发品种优势，拓展外部市场的需要

三、提升生产运营能力，落实战略发展规划的需要

四、增加目标公司运营资金，解决流动资金不足的需要

五、进一步提升目标公司制种能力和市场竞争力的需要

六、进一步提升目标公司资本实力和企业形象的需要

客户有时会以供应商企业注册资本多少作为能否进行商务合作的关键考量要素。在一定程度上，企业注册资本数额越大，代表着该企业的资产实力越雄厚，经济实力越强，越有承接大订单或者做大型项目的整体能力。因此，注册资本多的企业更容易得到一些企业客户信任，能够大大加快企业的发展。此外，许多竞投型订单或项目也要考察参与公司的注册资本规模，银行等金融机构在放贷时也通过企业注册资本初步判断其自有资金规模和偿债能力，作为决策依据。

本次增资完成后，目标公司注册资本增加至 XX 万元，可大幅提升目标公司资本实力和企业形象。此外，注册资本的增加，也有利于目标公司未来获得更多的竞投参与资格以及贷款资格。

第三节 项目市场需求分析

一、种子行业基本概述

1、定义

种子行业是以作物种子为对象，以为农业生产提供优良商品化种子为目的，以现代农业科技成果和管理技术为手段，集种子科研、生产、加工、销售和管理于一体的行业整体。种子行业位于农业产业链最顶端，是农业的核心资料。

2、产品分类

按照种子结构、传播方式和农作物属性三种方式，可将种子分成不同类产品。其中，按农作物属性进行细分，种子产品种类分为粮食作物种子、经济作物种子、工业原料种子、饲料作物种子和药材作物种子等。

图表 2：种子产品分类

分类指标	产品种类
------	------

按种子结构	有胚乳种子：双子叶有胚乳、单子叶有胚乳
	无胚乳种子
按传播方式	自体传播、风传播、水传播、鸟传播、蚂蚁传播、哺乳动物传播等
按农作物属性	粮食作物种子、经济作物种子、工业原料种子、饲料作物种子、药材作物种子等

.....

二、种子行业发展现状

1、全国种子市场规模保持增长

在 2016 年以前,我国种子行业整体市场规模以 3%左右的年均复合增长率缓慢增长; 2016 年以后,我国主粮种子库存过剩,国家提出了以“调面积、减价格和减库存”为主的供给侧改革,种子行业市场开始承压; 2019 年中国种业整体市场规模迎来拐点,结束了 2017 年、2018 年的下滑,同比微增,达到 1356 亿元; 2020 年,我国种子行业在玉米种子需求扩大的带动下,市场规模保持缓慢增长,到 2022 年中国种子市场规模约达到 1395 亿元。

图表 5: 2016-2022 年中国种子市场规模情况



2、主要农作物品种审定“放管服”改革力度加大

数据显示, 2022 年全国审定(国审+省审)稻、小麦、玉米、棉花、大豆 5 种主要农作物品种 8668 个次, 比 2021 年增加 1560 个次。

为了从根本上解决品种参试难、审定难的问题, 农业农村部在 2016 年修订

了《主要农作物品种审定办法》，拓宽试验渠道、缩短试验年限、实施引种备案等，随之品种数量迅速增加，品种类型丰富多样，但品种原始创新能力不强、审定准入门槛偏低、同质化品种多等新问题也日趋突出。2021年《中华人民共和国种子法》修订，提高了审定门槛，重在引导培育突破性品种，建立实质性派生品种制度，强化种业知识产权保护，品种“井喷”局面将会得到改善。

图表 6：2017-2022 年我国审定 5 种主要农作物品种数



.....

三、 种子行业竞争格局

四、 种子行业市场前景

.....

第三章 项目实施方案

第一节 项目产出方案

一、 增资方案

二、 增资方案实施计划

第二节 项目模式

第三节 增资后公司定位

一、产品定位

二、产销规划

第四章 项目投资与经济效益评价

第一节 项目投资规模、投资计划及资金来源

第二节 项目经济效益评价

一、经济效益估算有关说明

二、目标公司收入预测

三、目标公司成本费用预测

四、目标公司利润预测

五、项目投资财务指标测算

根据本次项目投资现金流量表，可计算财务净现值 FNPV、财务内部收益率 FIRR、项目投资回收期 P_t 等各项财务指标。

1、财务净现值 FNPV

财务净现值系指按设定的折现率（一般采用基准收益率 i_c ）计算的项目计算期内净现金流量的现值之和，可按下式计算：

$$FNPV = \sum_{t=1}^n (CI - CO)_t (1 + i_c)^{-t}$$

式中： i_c ——设定的折现率（同基准收益率），本项目为 6.5%。

经计算，所得税前项目投资财务净现值**万元，所得税后项目投资财务净现值**万元，大于零。说明项目除了满足基准收益率要求的盈利外，还能得到超额收益，项目可行。

2、财务内部收益率 FIRR

3、项目投资回收期 P_t

六、经济效益评价结论

目标公司整体经济效益：目标公司增资后每年可实现年均营业收入***万元，年均利润总额***万元，年均净利润***万元。从项目整体发展角度来看，本项目具备良好经济效益。

项目单位投资效益：项目单位投资***万元，年均可获得利润分配收入***万元，年均投资利润率为***。财务净现值为***万元，财务内部收益率为***，静态投资回收期为***年，动态投资回收期***年。财务净现值大于零，财务内部收益率大于基准收益率***，盈利能力较好，能够在较短的时间内收回全部投资，各项财务指标均处于较理想状态。

因此，从经济效益角度评价，本项目是可行的。

图表 29：项目经济效益评价指标一览表

序号	名称	数量	备注
一	新设公司整体经济效益		
1	营业收入		计算期平均
2	总成本费用		计算期平均
3	利润总额		计算期平均
4	净利润		计算期平均
二	项目单位投资评价指标		
1	总投资		
2	年均利润分配收入		计算期平均
3	年均投资利润率		计算期平均
4	财务净现值（ic=6.5%，万元）		
5	财务内部收益率		
6	静态投资回收期（年）		含建设期
7	动态投资回收期（年）		含建设期

第五章 项目社会效益分析

第一节 项目效益分析

一、年创造产值与税收

二、创造就业岗位

三、带动产业集聚，推动上下游产业发展

第二节 社会效益

- 一、项目对群众生活水平和生活质量的影响
- 二、项目对地区不同利益群体的影响
- 三、项目对当地就业增长、社会服务容量和城市化进程的影响
- 四、项目对提升城市竞争力的影响
- 五、项目的建设对区域内就业增长的影响

第六章 风险因素识别与防控

第一节 项目交易过程中潜在的风险及防范

- 一、运作风险
- 二、资金风险

第二节 项目本身潜在的风险及防范

- 一、政策风险
- 二、市场风险
- 三、运营风险
- 四、不可抗力风险分析及控制

第七章 可行性研究结论与建议

第一节 结论

第二节 建议

尚普华泰咨询各地联系方式

北京总部：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

联系电话：010-82885739 13671328314

河北分公司：河北省石家庄市长安区广安大街 16 号美东国际 D 座 6 层

联系电话：0311-86062302 15130178036

山东分公司：山东省济南市历下区东环国际广场 A 座 11 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 189 号津汇广场二座 29 层

联系电话：022-87079220 13920548076

江苏分公司：江苏省南京市秦淮区汉中路 169 号金丝利国际大厦 13 层

联系电话：025-58864675 18551863396

上海分公司：上海市浦东新区商城路 800 号斯米克大厦 6 层

联系电话：021-64023562 18818293683

陕西分公司：陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际第 7 幢 1

单元 12 层

联系电话：029-63365628 15114808752

广东分公司：广东省广州市天河区珠江新城华夏路 30 号富力盈通大厦

41 层

联系电话：020-84593416 13527831869

深圳分公司：深圳市福田区金田路 3038 号现代国际大厦 11 栋 11 层

联系电话：0755-23480530 18566612390

重庆分公司：重庆市渝中区民族路 188 号环球金融中心 12 层

联系电话：023-67130700 18581383953

浙江分公司：浙江省杭州市上城区西湖大道一号外海西湖国贸大厦 15 楼

联系电话：0571-87215836 13003685326

湖北分公司：湖北省武汉市汉口中山大道 888 号平安大厦 21 层

联系电话：027-84738946 18163306806