

证券代码：301098

证券简称：金埔园林



金埔园林股份有限公司

关于向不特定对象发行可转换公司债券

募集资金使用的可行性分析报告

二〇二二年八月

目录

目录.....	2
一、本次募集资金使用计划	3
二、本次募集资金使用的具体情况和可行性分析.....	4
（一）园林绿化施工工程项目建设	4
（二）偿还银行借款和补充流动资金	24
三、本次募集资金投资项目与公司发展战略的关系.....	25
四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响.....	25
（一）本次发行对公司经营管理的影响	26
（二）本次发行对公司财务状况的影响	26
五、可行性分析结论.....	26

（本报告中如无特别说明，所述的词语或简称与《金埔园林股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》“释义”中所定义的词语或简称具有相同的含义。）

为了进一步提升金埔园林股份有限公司（以下简称“金埔园林”或“公司”）的综合实力和核心竞争力，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）。公司对本次向不特定对象发行可转债（以下简称“本次发行”）募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 52,000.00 万元（含），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目预计需投入总金额（万元）	募集资金拟投入金额（万元）
1	园林绿化施工工程项目建设	74,192.67	36,400.00
1.1	纳赤河中上游保护治理与生态修复基础设施建设工程设计施工总承包	19,638.04	12,000.00
1.2	香格里拉市奶子河保护治理与生态修复基础设施建设项目工程总承包（EPC）	12,967.94	3,000.00
1.3	香格里拉市奶子河保护治理与生态修复基础设施建设项目工程总承包二期(EPC)	7,079.01	3,000.00
1.4	维西傈僳族自治县生态治理及基础设施建设（一期）项目（EPC）	11,747.74	3,000.00
1.5	灵璧县磬云山国家地质公园优质旅游提升 EPC 项目	7,190.91	5,000.00
1.6	维西傈僳族自治县城市增绿补绿工程项目总承包（EPC）	5,516.42	4,000.00
1.7	宿迁化工产业园二期	3,325.04	2,400.00
1.8	雄安新区悦容公园二期工程景观绿化一标段	3,472.00	2,000.00
1.9	拉姆央措湖保护治理与生态修复基础设施建设工程设计施工总承包（EPC）	3,255.57	2,000.00
2	偿还银行借款	12,600.00	12,600.00
3	补充流动资金	3,000.00	3,000.00
	合计	89,792.67	52,000.00

本次发行募集资金到位后,如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额,不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。在本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目需要以自有资金或自筹资金进行先期投入,并在募集资金到位之后,依照相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

在最终确定的本次募集资金投资项目范围内,公司董事会将根据项目的实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金使用的具体情况和可行性分析

(一) 园林绿化施工工程项目建设

本次拟投入募集资金 36,400.00 万元用于园林绿化施工工程项目建设,具体如下:

序号	项目名称	项目预计需投入总金额(万元)	募集资金拟投入金额(万元)
1	纳赤河中上游保护治理与生态修复基础设施建设工程设计施工总承包	19,638.04	12,000.00
2	香格里拉市奶子河保护治理与生态修复基础设施建设项目工程总承包(EPC)	12,967.94	3,000.00
3	香格里拉市奶子河保护治理与生态修复基础设施建设项目工程总承包二期(EPC)	7,079.01	3,000.00
4	维西县永春河流域生态治理及基础设施建设(一期)项目(EPC)	11,747.74	3,000.00
5	灵璧县磬云山国家地质公园优质旅游提升 EPC 项目	7,190.91	5,000.00
6	维西傈僳族自治县城市增绿补绿工程项目总承包(EPC)	5,516.42	4,000.00
7	宿迁化工产业园二期	3,325.04	2,400.00
8	雄安新区悦容公园二期工程景观绿化一标段	3,472.00	2,000.00
9	拉姆央措湖保护治理与生态修复基础设施建设工程设计施工总承包(EPC)	3,255.57	2,000.00
	合计	74,192.67	36,400.00

1、本项目投资的必要性

(1) 募投项目实施可有效提升公司在园林绿化行业的竞争力,符合公司战略发展方向

公司主营业务为园林绿化建设项目的设计、施工以及苗木花卉种植与销售业务。近年来，公司把握近年来中小城市发展的契机，以规划设计作为突破口，以传承城市人文、打造一城一景等先进的规划理念和设计手法赢得客户的认可，并在拓展当地市场的过程中，通过提出和不断完善“水、路、绿、景、城”五位一体的城市生态整体提升方案，逐步建立起一定的知名度和规划设计业务承接合作关系，业务范围逐步扩大，逐步形成“五城在建、三城储备、三城开拓”的滚动发展态势。拓展城市生态环境整体提升项目符合公司主营业务发展方向，上述募投项目的顺利实施可有效提升公司在园林绿化行业的竞争力，进一步提高市场知名度和行业影响力，符合公司的战略发展方向。

(2) 通过募集资金增强资金实力，匹配业务发展资金需求

随着公司业务不断发展，公司自有资金难以完全满足所有项目的资金需求，而新增银行借款等间接融资方式将会提高公司资产负债率，增加利息支出，为了在园林绿化行业持续保持竞争优势，进一步拓展业务规模，公司迫切需要通过长期资金满足公司业务发展所需资金。通过本次公开发行可转债募集资金，一方面有利于缓解公司大型园林工程施工项目开展带来的资金压力，保障公司主营业务的持续增长，增强公司的行业竞争力；另一方面能够有效降低公司利息支出和财务风险，改善公司资本结构，增强未来的持续盈利能力。

(3) 通过募集资金可以保障项目按期实施，从而保障未来营业收入稳定增长

根据园林绿化行业惯例，业主方主要根据项目工程进度按月、季度或者工程节点支付工程款。在项目实际的施工过程中，业主方支付工程款进度与公司向供应商支付采购款进度不会完全匹配，园林绿化施工企业往往需要自行垫付大量的材料款及人工费用等项目必要开支，先行投入大量自有资金。因此，公司通过本次公开发行可转债募集资金，有助于保证项目按照进度顺利实施，从而保障未来营业收入稳定增长。

2、本项目投资的可行性

(1) 园林绿化行业广阔的市场空间为公司拓展业务提供保障

园林绿化行业是从上世纪九十年代初，伴随着我国国民经济的崛起而发展起

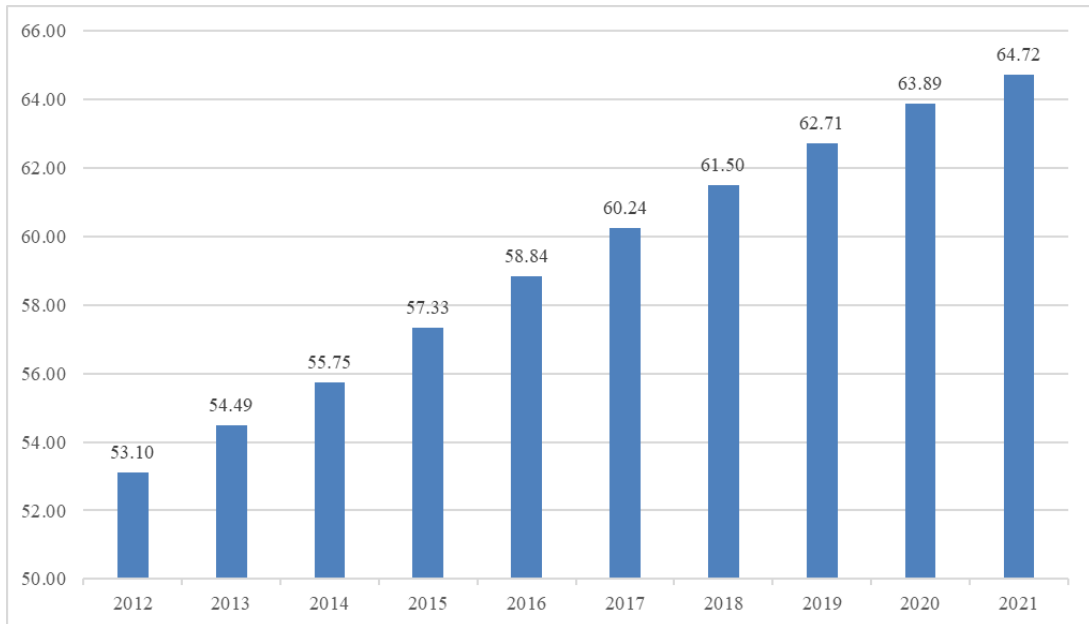
来的。国务院 1992 年颁布的《城市绿化条例》的进一步实施，使得园林绿化行业的发展进入了标准化、法制化的轨道；行业发展进入了全面发展期。2001 至 2011 年间，国家经济的高速发展和房地产行业的迅猛发展，形成了对园林绿化巨大的市场需求，大量的园林绿化企业诞生，整个行业进入了高速发展的时期。2012 年 11 月，党的十八大报告中首次提出了建设“美丽中国”的执政理念；2015 年 10 月召开的十八届五中全会上，“美丽中国”和“增强生态文明建设”被纳入“十三五规划”；2017 年 10 月习近平总书记在十九大报告中指出，要持续“加快生态文明体制改革，建设美丽中国”；2019 年 10 月党的十九届四中全会提出，“坚持和完善生态文明制度体系，促进人与自然和谐共生”。这些国家政策的发布和实施，极大的拉动了国内园林绿化行业市场需求，刺激了国内园林绿化产业的发展，使园林绿化行业迎来了发展的新机遇。

1) 城市景观建设

①我国城镇化进程的不断推进带动了城市景观建设的需求增长

新型城镇化的概念首次被提出并纳入国家规划是在 2003 年的“中共十六大”上，会议将大中城市与小城镇的协调发展作为其初步内涵，而此时中国的城镇化率仅为 37.7%，约为世界发达国家水平的一半。经过十多年的快速发展，我国城镇化率明显提高，截至 2021 年我国城市化率已提升至 64.72%，较 2003 年已经有显著的提升，但是较同时期发达国家的水平相比，我国城镇化水平仍有巨大的发展空间。

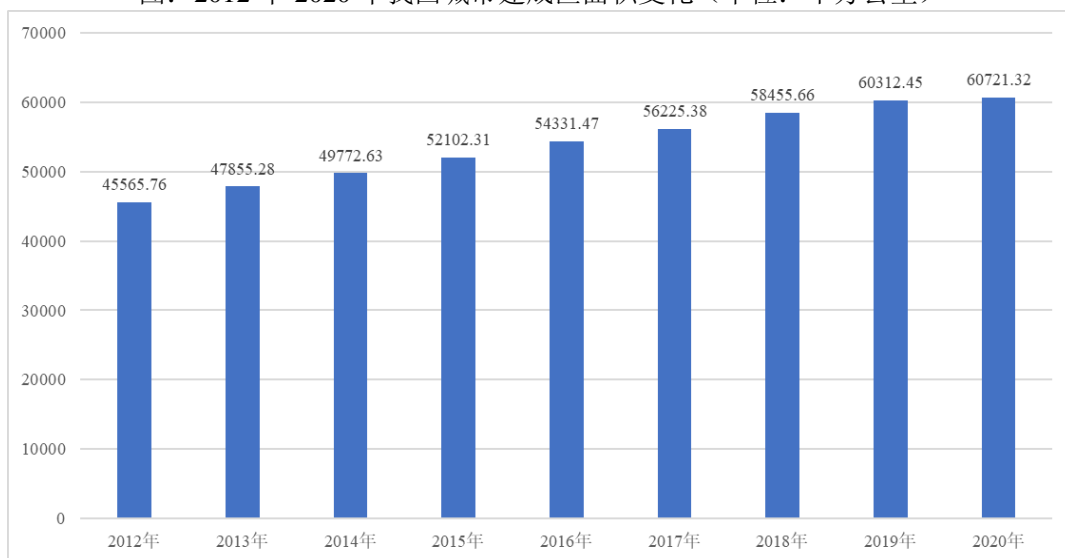
图：2012 年-2021 年我国城镇化率情况



数据来源：国家统计局

园林绿化建设与城镇化的建设的发展情况及水平有较强的联系。一方面，我国城镇化进程的不断推进，将带动了我国城市建成区面积的持续扩大。在城市建成区面积中，生态环境居住区域对于绿化环境有较高的要求，促进了城市景观绿化的需求不断上升。

图：2012年-2020年我国城市建成区面积变化（单位：平方公里）



数据来源：国家统计局

另一方面，在城市发展进程中，存在面积较大的旧城区域。随着全社会环保理念和对生活环境质量重要性的认知不断提升，人们对城市景观建设提出了更高的要求，对景观的科学性和美观性的要求越来越高，在旧城改造过程中，对城市景观的更新改造需求不断提升。因此在我国加速进入城市化阶段的过程中，旧城

改造也为城市景观建设领域提供了广阔的市场空间。

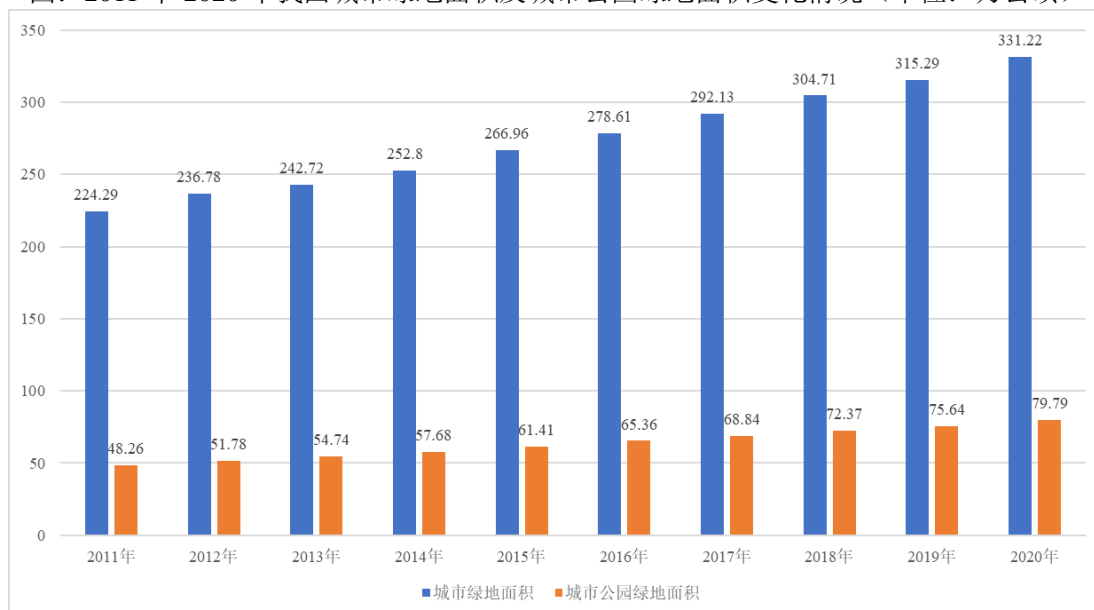
综上所述，城镇化水平的不断提升，所带来新城建设以及旧城改造，为城市园林绿化行业提供持续的需求空间。

②城市园林环境的发展和升级改造促进园林绿化行业需求提升

我国城市景观环境建设起步较晚，其提升速度滞后于经济发展水平。社会经济发展和科技进步，一方面使人们对生活环境的美观、健康、舒适提出了更高的要求，另一方面也为实现城市居住环境建设向美观和健康方向发展提供了资金及技术保障。目前随着环境意识和观念的提升，在城市建设中愈加注重城市景观建设，政府也在积极打造生态型城市，经济、环境并重，从而吸引更多的人才和项目落地。从国内外城市的发展规律来看，生态型城市的发展是城市发展的必然趋势和高级阶段。而生态型城市的重要支撑就是生态基础设施。

在这样的背景下，城市景观及市政公园、绿地建设的需求规模的不断扩大，我国城市绿地面积和城市公园绿地面积也呈现持续上升的趋势。我国城市绿地面积已由2010年的213.43万公顷，上升至2020年的331.22万公顷，年均复合增长率为5.00%；城市公园绿地面积由2010年的44.13万公顷上升至2020年的79.79万公顷，年均复合增长率为6.80%，增长速度与城市绿地增长速度保持同步，均呈现稳步上升的趋势。

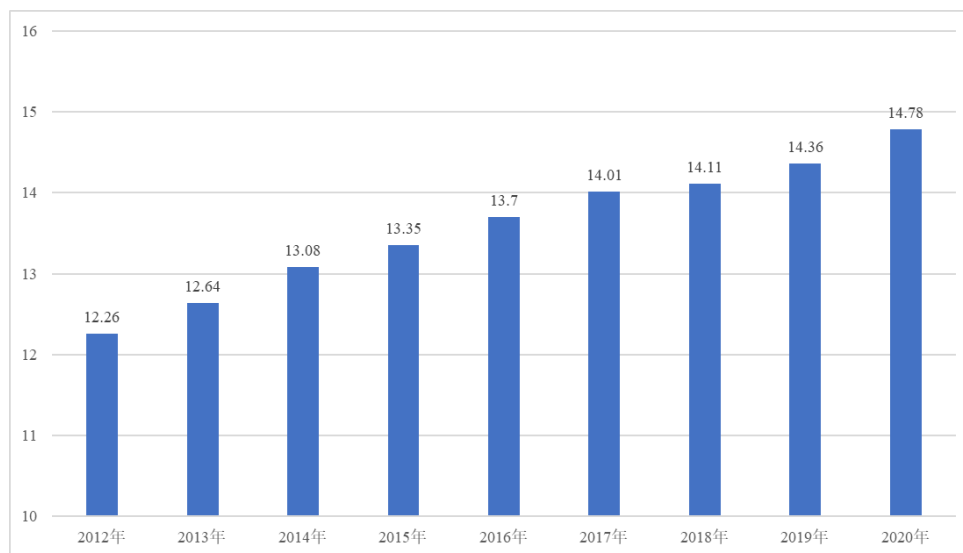
图：2011年-2020年我国城市绿地面积及城市公园绿地面积变化情况（单位：万公顷）



数据来源：国家统计局

近几年来，我国城镇化率不断提高，城市人口数量不断扩大，同时，城市人均公园绿地面积依然一直保持稳步提升趋势，表明我国城市居住环境不断改善，城市景观园林绿化行业呈现较快的发展趋势。但是，与国外发达国家相比，我国绿化平均水平仍存在较大差距。联合国生物圈与环境组织提出，城市人均公共绿地 60.00 平方米为最佳居住城市。世界卫生组织推荐人均公园绿地 40.00-60.00 平方米和人均公共绿地面积 20.00 平方米为健康城市。截至 2020 年，我国人均公园绿地面积为 14.78 平方米，仅达到健康城市标准下限的 36.95%，人均公园绿地面积较少。随着环境意识不断提升，公众对于生态环境的优美、舒适和健康的要求不断提升，政府对于环境保护愈加重视，在未来，人均公园绿地面积将不断提升，因此我国城市景观绿化行业仍有巨大的发展空间。

图：2012 年-2020 年我国人均公园绿地面积变化情况（单位：平方米/人）

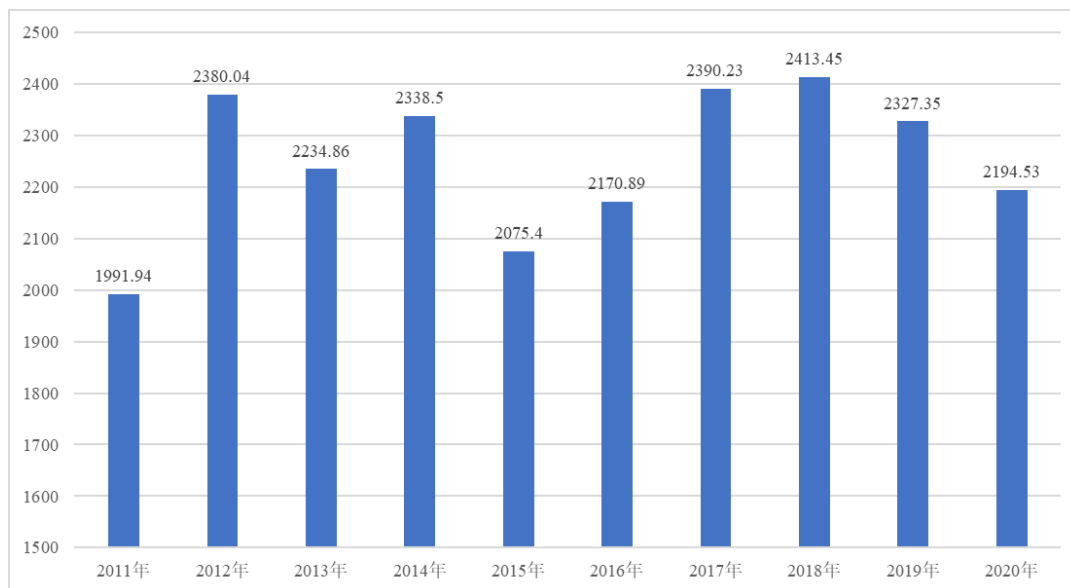


数据来源：国家统计局

③城市园林绿化目前投资总体维持在较高的水平，且未来将持续维持在较高的水平

近几年城市园林绿化投资金额均超过了 2,000 亿元，总体维持在较高的水平上。随着环境科学的迅猛发展，和人们对城市景观环境建设环保化、生态化要求的不断提升，园林绿化行业的市场需求将不断扩大，同时，也对园林绿化企业的设计、技术水平和施工能力提出了更高的要求，在上述方面具备优势的企业将取得更大的市场份额，伴随着行业整体市场规模的提升，将获得更为广阔的发展空间。

图：2011 年-2020 年我国城镇园林绿化建设投资额变化情况（单位：亿元）



数据来源：国家统计局

2) 城市生态环境整体提升

城市生态环境整体提升系在城市景观建设的基础上,充分考虑城市建设的各个维度,具有高起点、较强战略性的生态环境建设举措。目前在我国东部一二线城市及地区,绝大多数城市纷纷展开了生态城市的规划与建设,并提出了“生态立市”的发展战略,而其他区域的三四线城市和区域中,城市更新刚起步,但是在观念及意识上也非常重视生态城市发展建设的理念。其他地区的三四线城市和区域在发展生态城市的过程中,充分汲取了过往的建设经验,不会再采取低水平的生态化建设、修修补补式的“拉链式”建设模式,往往采用高起点、具有前瞻性和战略性的生态环境建设举措。在“城市双修”、“海绵城市”等政策的推动下,城市生态环境整体提升存在较强的需求。

① “城市双修”等相关政策的出台推动城市生态环境整体提升领域需求不断增长,带动园林绿化行业的发展

“城市双修”是指生态修复、城市修补,是治理“城市病”、改善人居环境、转变城市发展方式的有效手段,有计划有步骤地修复被破坏的山体、河流、湿地、植被。在“城市双修”指导方针中,提倡大力改善生态环境,包括加快山体修复、开展水体治理和修复、完善绿地系统等。完善绿地系统的主要工作内容包括推进生态廊道建设,努力修复被割断的绿地系统,加强城市绿地与外围山水林田湖的连接。按照居民出行“300米见绿、500米入园”的要求,均衡布局公园绿地,

通过拆迁建绿、破硬复绿、见缝插绿、立体绿化等措施，拓展绿色空间，让绿网成荫。因地制宜建设湿地公园、雨水花园等海绵绿地，推广老旧公园改造，提升存量绿地品质和功能。推行生态绿化方式，提高乡土植物应用比例。可以看出，“城市双修”力争建设的环境系整体、协调、有计划，而不是独立、混乱无序的，是城市生态环境整体提升，而不单单是孤立的景观建设。

住建部于 2015 年 6 月 10 日下发文件，将三亚列为“城市修补、生态修复(双修)”的首个试点城市。在住建部的积极推动下，“城市双修”从三亚发起，星星之火开始在全国燎原起来，正式进入公众视野。2015 年年底，中央城市工作会议又提出，要加强城市设计，提倡城市修补，加强控制性详细规划的公开性和强制性。目前全国已经有“城市双修”试点城市合计 58 个。在国家政策的推动下，“城市双修”建设如火如荼。“城市双修”等相关政策的出台，推动城市生态环境整体提升领域需求不断增长，带动园林绿化行业的发展。

②国家对生态文明建设愈加重视，不断强调加强生态系统保护修复，对于城市生态环境整体提升发展具有积极影响

生态系统保护修复是指在生态学原理指导下，通过积极的人为干涉，充分利用生态系统的自我调节能力和自我恢复能力，对已经退化、破损或毁坏的生态环境进行再生和修复的过程。生态系统保护修复应用领域广阔，公路、铁路边坡、水利系统、大型基础设施建设、以及土地沙化、水土流失等会对生态环境造成影响的领域，需要通过生态修复尽快恢复原有生态体系，或者创造新的生态系统，从而达到生态环境自身的可持续发展的目的。随着我国经济发展的不断深入，环境问题成为发展道路上的重大瓶颈，环境恶化和污染问题日益突出，因此对生态系统保护修复的需求不断提升，从而将带动行业的持续快速发展。

A、水环境生态治理

目前，我国水环境污染状况依然十分严重。根据《2021 中国生态环境状况公报》，全国地表水 3,632 个水质断面（点位）中，I-III类比例为 84.9%，IV类、V类和劣V合计占比 15.2%，其中劣V类比例为 1.2%。长江、黄河、珠江、松花江、淮河、海河、辽河七大流域和浙闽片河流、西北诸河、西南诸河监测的 3,117 个水质断面中，I类占 7.2%，II类占 52.4%，III类占 27.5%，IV类占 10.4%，

V类占1.6%，劣V类占0.9%，IV类、V类和劣V合计占比12.9%。全国1,900个国家地下水水质监测点中，I-IV类占79.4%，V类占20.6%。

2015年4月2日，国务院正式发布《水污染防治行动计划》（简称“水十条”）。这是当前和今后一个时期全国水污染防治工作的行动指南。其中明确提出了到2020年，地级及以上城市建成区黑臭水体控制在10%以内；到2030年，城市建成区基本消除黑臭水体，全国7大流域水质优良比例达到75%以上。环保部环境规划院副院长吴舜泽在2017（第十五届）水业战略论坛表示，在《水污染防治行动计划》编制过程中，采用基于重点领域工程任务量的测算方法，依据投资单价和工程任务量初步估算，预计完成“水十条”的全社会投资约为4.6万亿元。

B、水土流失防治

水土资源是人类赖以生存和发展的基础性资源。水土流失是我国重大的环境问题。根据水利部发布的数据，2021年我国水土流失面积尚有267.42万km²，占我国陆地面积的27.86%，严重的水土流失导致水土资源破坏、生态环境恶化、自然灾害加剧，威胁国家生态安全、防洪安全、饮水安全和粮食安全，是我国经济社会可持续发展的突出制约因素。

近年来，我国大力开展水土保持工作，进一步加强水土流失的防治，加大坡耕地水土流失治理力度，重点治理区国家水土保持重点工程建设力度不断加大。2021年度我国水土流失面积和强度“双下降”、水蚀和风蚀“双减少”态势进一步巩固，水土流失状况持续向好，生态环境继续改善。根据全国水利发展统计公报，2010年至2020年，我国水土保持及生态工程完成投资从85.9亿元增长至1,220.9亿元，年均增长34.30%。

③以海绵城市建设为引领，强化城市生态环境整体提升，为园林绿化行业发展提供新契机

海绵城市是指通过加强城市规划建设管理，充分发挥建筑、道路和绿地、水系等生态系统对雨水的吸纳、蓄渗和缓释作用，有效控制雨水径流，实现自然积存、自然渗透、自然净化的城市发展方式。

2015年国务院办公厅印发《关于推进海绵城市建设的指导意见》（以下简称

《指导意见》），部署推进海绵城市建设工作。《指导意见》指出，推进公园绿地建设和自然生态修复，推广海绵型公园和绿地。加强对城市坑塘、河湖、湿地等水体自然形态的保护和恢复。恢复和保持河湖水系的自然连通，构建城市良性水循环系统，逐步改善水环境质量。加强河道系统整治，恢复自然深潭浅滩和泛洪漫滩，营造多样性生物生存环境。到 2020 年城市建成区 20% 以上的面积达到目标要求；到 2030 年，城市建成区 80% 以上的面积达到目标要求。

国务院发布《关于开展中央财政支持海绵城市建设试点工作的通知》，开展中央财政支持海绵城市建设试点工作，中央财政对海绵城市建设试点给予专项资金补助，时间为三年，直辖市每年 6 亿元，省会城市每年 5.00 亿元，其他城市每年 4.00 亿元。国家对于海绵城市的建设给予了较大的补助和政策的支持，园林绿化行业将在“海绵城市”建设试点等的浪潮中获得新一轮发展机遇。

3) 文化建筑

中国园林有着悠久的历史与深厚的文化底蕴，作为世界三大造园体系之一，中国古典园林很大程度上代表了国人的生活志趣与审美倾向，同时也深刻影响着周边区域，对于整个现代园林的发展有着间接却深远的影响。在世界一体化的同时，每个地区的人文特征日渐模糊，胡乱抄袭景观，千城一面，忽略了地域文化的差异，失去了中国传统思想文化。

党的十八大以来，习近平总书记曾在多个场合提到文化自信，“文明特别是思想文化是一个国家、一个民族的灵魂。无论哪一个国家、哪一个民族，如果不珍惜自己的思想文化，丢掉了思想文化这个灵魂，这个国家、这个民族是立不起来的”。中国古典园林的天人合一思想，“虽由人作，宛自天开”的理念是人与自然和谐相处的经典，古典园林是中国传统文化的重要载体之一。因此，传承和发扬中国古典园林，并运用到文化建筑的建设中去，在未来存在较大的发展空间。

(2) 公司营业收入及订单金额不断增长、良好的业务发展态势为公司募投资项目顺利实施提供了业务基础

近年来，公司营业收入保持稳步增长，订单金额不断增加。2019 年-2021 年，公司分别实现营业收入为 83,204.48 万元、93,237.51 万元和 9,841.66 万元，复合增长率为 7.33%；2022 年 1-6 月，公司营业收入为 43,442.28 万元。在报告期内，

公司不断深挖香格里拉、维西、珠海等地的市场，并拓展了灵璧、宿迁、云梦、丹江口等多个新市场，储备了元江、太湖等多个新地区的业务。截至 2022 年 6 月 30 日，公司已签约未完工订单为 143,814.59 万元，公司在手订单充足。良好的业务发展态势是公司募投项目顺利实施的坚实业务基础。

(3) 健全的资质、专业的人才和技术储备为募投项目的顺利实施提供了有力保障

在经过二十多年的不断发开拓，公司业务资质健全，同时具备风景园林工程设计专项甲级、古建筑工程专业承包壹级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、建筑行业（建筑工程）工程设计乙级、城乡规划编制乙级、市政公用工程施工总承包叁级、城市及道路照明工程专业承包叁级、环保工程专业承包叁级、文物保护工程施工资质三级等资质，先后荣获过“国家林业重点龙头企业”、“全国十佳优秀园林企业”、“全国十佳优秀园林设计企业”、“全国优秀园林施工企业”、“全国园艺杯优秀施工企业”等多项荣誉。

经过多年积累，公司积极引进和培养各类专业技术、管理人才，具备经验丰富的高层管理团队和执行力强的中层管理人员，已经拥有了较为完善的人才培养体系和人才储备。同时，公司内部设立了研究院，负责苗木培植、生态修复技术等领域的研究开发，在湿地生态修复、盐碱地修复、园林植物新品种、智慧园林管理系统等方面拥有多项核心技术。健全的资质、专业的人才和技术储备为募投项目的顺利实施提供了有力保障。

(4) 公司具备丰富的项目实施能力，足以保障募投项目的顺利实施

公司已逐步积累了丰富的城市生态环境整体提升项目实践经验，围绕着国家提出的“城市双修”理念及海绵城市等政策的指导，重点布局和研究中小城市生态环境整体提升的运作模式，从“水、路、绿、景、城”五维度修复城市景观面貌，通过设计、施工一体化等模式，项目类型包括城市生态环境整体提升项目、城市景观项目和文化建筑项目等。丰富的项目实施经验为公司打造了高素质的施工管理团队，公司具备较强的项目实施能力，为公司业务未来的可持续性发展奠定了基础。公司丰富的园林绿化实施经验及项目实施能力将保障本次募投项目的顺利实施。

3、项目的具体情况

(1) 纳赤河中上游保护治理与生态修复基础设施建设工程设计施工总承包

①项目概况

项目名称：纳赤河中上游保护治理与生态修复基础设施建设工程设计施工总承包

项目投资总额：19,638.04 万元（按暂估工程总承包测算）

项目建设期间：项目建设期限为 24 个月

项目实施主体：金埔园林股份有限公司、香格里拉市金埔园林有限公司

项目实施地址：云南省香格里拉市纳赤河中上游流域

②项目投资构成

该项目投资总额为 19,638.04 万元，其中本次拟投入募集资金 12,000.00 万元，具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	17,641.71	12,000.00
2	项目管理及其他费用	1,996.33	0.00
	合计	19,638.04	12,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额，具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金，剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算，本项目毛利率为 44.29%，项目建成后具有良好的经济效益。

(2) 香格里拉市奶子河保护治理与生态修复基础设施建设项目工程总承包 (EPC)

①项目概况

项目名称：香格里拉市奶子河保护治理与生态修复基础设施建设项目工程总承包 (EPC)

项目投资总额：12,967.94 万元（按暂估工程总承包测算）

项目建设期间：总工期 900 日历天，其中施工工期 870 日历天

项目实施主体：金埔园林股份有限公司

项目实施地址：云南省香格里拉市奶子河流域

②项目投资构成

该项目投资总额为 12,967.94 万元，其中本次拟投入募集资金 3,000.00 万元，具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	11,985.02	3,000.00
2	项目管理及其他费用	982.92	0.00
	合计	12,967.94	3,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额，具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金，剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算，本项目毛利率为 40.23%，项目建成后具有良好的经济效益。

(3) 香格里拉市奶子河保护治理与生态修复基础设施建设项目工程总承包二期(EPC)

①项目概况

项目名称：香格里拉市奶子河保护治理与生态修复基础设施建设项目工程总承包二期(EPC)

项目投资总额：7,079.01 万元（按暂估工程总承包测算）

项目建设期间：总工期 730 日历天，其中施工工期 700 日历天

项目实施主体：金埔园林股份有限公司

项目实施地址：云南省香格里拉市奶子河流域

②项目投资构成

该项目投资总额为 7,079.01 万元，其中本次拟投入募集资金 3,000.00 万元，具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	6,097.60	3,000.00
2	项目管理及其他费用	981.41	0.00
	合计	7,079.01	3,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额，具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金，剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算，本项目毛利率为 42.35%，项目建成后具有良好的经济效益。

(4) 维西县永春河流域生态治理及基础设施建设（一期）项目（EPC）

①项目概况

项目名称：维西县永春河流域生态治理及基础设施建设（一期）项目（EPC）

项目投资总额：11,747.74 万元（按暂估工程总承包测算）

项目建设期间：720 日历天

项目实施主体：金埔园林股份有限公司

项目实施地址：云南省维西县永春河流域

②项目投资构成

该项目投资总额为 11,747.74 万元，其中本次拟投入募集资金 3,000.00 万元，具体投资情况明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	10,948.02	3,000.00
2	项目管理及其他费用	799.72	0.00
	合计	11,747.74	3,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算；工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额，具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后,公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金,剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算,本项目毛利率为41.67%,项目建成后具有良好的经济效益。

(5) 灵璧县磬云山国家地质公园优质旅游提升 EPC 项目

①项目概况

项目名称: 灵璧县磬云山国家地质公园优质旅游提升 EPC 项目

项目投资总额: 7,190.91 万元(按暂估工程总承包测算)

项目建设期间: 290 日历天,其中施工工期 270 日历天

项目实施主体: 金埔园林股份有限公司

项目实施地址: 安徽省灵璧县渔沟镇东磬云山国家地质公园

②项目投资构成

该项目投资总额为7,190.91万元,其中本次拟投入募集资金5,000.00万元,具体投资情况明细如下:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	6,653.73	5,000.00
2	项目管理及其他费用	537.18	0.00
	合计	7,190.91	5,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算;工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额,具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后,公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金,剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算,本项目毛利率为 35.00%,项目建成后具有良好的经济效益。

(6) 维西傈僳族自治县城市增绿补绿工程项目总承包 (EPC)

①项目概况

项目名称: 维西傈僳族自治县城市增绿补绿工程项目总承包 (EPC)

项目投资总额: 5,516.42 万元 (按暂估工程总承包测算)

项目建设期间: 590 日历天,其中施工工期 545 日历天

项目实施主体: 金埔园林股份有限公司

项目实施地址: 云南省维西县

②项目投资构成

该项目投资总额为 5,516.42 万元,其中本次拟投入募集资金 4,000.00 万元,具体投资情况明细如下:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	5,214.18	4,000.00
2	项目管理及其他费用	302.24	0.00
	合计	5,516.42	4,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算;工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额,具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后,公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金,剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算,本项目毛利率为 40.00%,项目建成后具有良好的经济效益。

(7) 宿迁化工产业园二期

①项目概况

项目名称: 宿迁化工产业园二期

项目投资总额: 3,325.04 万元(按暂估工程总承包测算)

项目建设期间: 150 日历天

项目实施主体: 金埔园林股份有限公司

项目实施地址: 宿迁市化工产业园

②项目投资构成

该项目投资总额为 3,325.04 万元,其中本次拟投入募集资金 2,400.00 万元,具体投资情况明细如下:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	3,219.25	2,400.00
2	项目管理及其他费用	105.79	0.00
	合计	3,325.04	2,400.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算;工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额,具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后,公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金,剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算,本项目毛利率为 25.00%,项目建成后具有良好的经济效益。

(8) 雄安新区悦容公园二期工程景观绿化一标段

①项目概况

项目名称: 雄安新区悦容公园二期工程景观绿化一标段

项目投资总额: 3,472.00 万元(按暂估工程总承包测算)

项目建设期间: 10 个月

项目实施主体: 金埔园林股份有限公司

项目实施地址: 雄安新区悦容公园

②项目投资构成

该项目投资总额为 3,472.00 万元,其中本次拟投入募集资金 2,000.00 万元,具体投资情况明细如下:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	3,112.00	2,000.00
2	项目管理及其他费用	360.00	0.00
	合计	3,472.00	2,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算;工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额,具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后,公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金,剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算,本项目毛利率为 20.00%,项目建成后具有良好的经济效益。

(9) 拉姆央措湖保护治理与生态修复基础设施建设工程设计施工总承包(EPC)

①项目概况

项目名称:拉姆央措湖保护治理与生态修复基础设施建设工程设计施工总承包(EPC)

项目投资总额: 3,255.57 万元(按暂估工程总承包测算)

项目建设期间: 12 个月

项目实施主体: 金埔园林股份有限公司

项目实施地址: 云南省香格里拉市

②项目投资构成

该项目投资总额为 3,255.57 万元,其中本次拟投入募集资金 2,000.00 万元,具体投资情况明细如下:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金拟投入金额
1	工程施工成本	3,025.80	2,000.00
2	项目管理及其他费用	229.77	0.00
	合计	3,255.57	2,000.00

上述项目投资金额系根据项目设计、施工合同的约定以及实际项目需求进行测算;工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。测算同时综合考虑项目的建设规模、建设方案及实施进度等基础上估算项目投资总额,具体数额明细安排及测算过程合理。

③项目实施进度

在本次发行募集资金到位之前,公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后,公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金,剩余募集资金将在施工期间按照建设实际进展情况的需要支出。

④项目效益测算

经测算,本项目毛利率为 42.36%,项目建成后具有良好的经济效益。

(二) 偿还银行借款和补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 15,600.00 万元将用于偿还银行借款和补充公司流动资金,以降低公司财务风险,满足公司日常生产经营及业务快速发展对营运资金的需求。

2、项目实施的必要性和可行性

(1) 为公司业务规模扩大提供保障

公司主营业务为园林绿化建设项目的设计、施工以及苗木花卉种植与销售业务,其中以城市生态环境整体提升项目为主,公司园林绿化施工项目的主要客户为政府部门或其所属的基础设施投资建设主体,单项合同金额较大,公司承接该类项目后往往需要垫付大额资金。公司通过提出和不断完善“水、路、绿、景、城”五位一体的城市生态整体提升方案,业务范围逐步扩大,从而对公司营运资金提出了更高的要求。2019 年至 2021 年,公司营业收入分别为 83,204.48 万元、93,237.51 万元和 95,841.66 万元,保持了持续的增长;2022 年 1-6 月,公司营业收入为 43,442.28 万元。通过将本次募集资金用于偿还银行借款及补充流动资金,有利于为公司业务规模扩大提供保障。

(2) 优化财务结构,增强公司抗风险能力

本次募集资金用于偿还银行借款和补充公司流动资金,将满足公司未来业务快速增长的营运资金需求,有效保障业务发展的稳定性。本次募集资金到位后,

公司的总资产及净资产规模将相应增加，有助于优化公司的财务结构，公司的资金实力亦将得到有效提升，抵御财务风险的能力进一步增强。

本次发行募集资金部分用于偿还银行借款和补充流动资金符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司发展战略。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金部分用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》关于募集资金运用的相关规定，方案切实可行。

三、本次募集资金投资项目与公司发展战略的关系

本次募集资金投资项目是立足于公司发展战略目标、围绕现有主营业务进行，公司对募集资金投资项目的可行性进行了充分的科学论证。公司本次募集资金的运用是以现有主营业务为基础，结合公司未来市场布局及自身发展规划，提升公司行业知名度、市场影响力及核心竞争力的重大战略举措。

1、园林绿化施工工程项目建设

募投项目中园林绿化施工工程项目的建设，将进一步深耕香格里拉、维西、灵璧等重点城市，进一步加大公司在中小城市的战略布局，逐步完善公司“水、路、绿、景、城”五位一体的城市生态整体提升业务模式，从而提升并充分展现公司的市场影响力及核心竞争力，以满足公司抓住中小城市在转型升级中对园林绿化的市场机会，实现业务规模持续发展壮大的需求。

2、偿还银行借款和补充流动资金

公司拟使用部分募集资金偿还银行借款和补充与公司主营业务相关的流动资金，满足公司经营规模快速增长带来的流动资金需求，有利于增强公司的资本实力，有助于实现公司发展战略。

四、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

本次发行募集资金建设项目符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及未来公司战略发展和业务拓展的需要，具有良好的市场前景和盈利空间。园林绿化施工工程项目建设的顺利实施可有效提升公司在园林绿化行业的竞争力，进一步提高公司的市场知名度和行业影响力，符合公司的战略发展方向。偿还银行借款和补充流动资金符合公司当前实际发展情况，有利于公司经济效益持续提升和企业的健康可持续发展，有助于优化公司的财务结构，公司的资金实力亦将得到有效提升，满足公司经营规模扩张后营运资金的周转需求。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产规模相应增加，资金实力得到进一步提升，为公司的可持续发展提供有力的保障。可转债的票面利率较低，在转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，随着可转债持有人转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。同时，随着公司募集资金投资项目的推进，公司相关项目效益将逐步释放，公司整体经营规模、盈利能力将得到一定提升。

五、可行性分析结论

本次发行可转债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公司整体战略发展方向，具有良好的市场经济效益。同时，本次募集资金的到位和投入使用，可以提升公司的盈利能力，为后续业务发展提供保障。

综上所述，本次发行可转债募集资金的用途具有必要性及可行性，符合公司及公司全体股东的利益。

金埔园林股份有限公司董事会

2022年8月26日