

证券代码：603955

证券简称：大千生态



大千生态环境集团股份有限公司

2025 年度向特定对象发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

（修订稿）

二〇二五年十一月

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 71,734.25 万元(含本数),扣除发行费用后的募集资金净额全部用于补充流动资金。

若本次向特定对象发行股票募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的,则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

(一) 项目基本情况

本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后用于补充流动资金,以满足公司业务发展的需要,推动公司业务持续稳定发展,进一步增强公司竞争力,优化公司财务结构。

(二) 项目必要性分析

1、补充营运资金,满足业务发展需求

随着行业内企业竞争的加剧,生态园林工程项目呈现出大型化、系统化、规模化的发展趋势,而园林工程施工行业具有资金密集型的特点。从前期项目招标、景观设计、工程原材料采购,到工程施工、项目维修质保、园林绿化养护等各个业务环节,都需要资金支持,而发包方对园林工程结算和园林企业对上游材料提供商的结算存在时间差异,导致园林企业在项目施工和养护管理过程中占用了大量运营资金。另外,随着市场竞争的加剧及园林行业的发展,除了技术、价格和管理水平外,施工方的资产规模、资金实力、融资能力也成为体现公司竞争力的重要方面,成为开发商或建设方衡量施工方实力的关键指标之一。为了提高项目承揽的成功率,园林工程施工企业必须满足开发商或建设方对其资金实力的要求,资金实力已成为国内园林企业承揽项目和实施运作的重要条件之一,资金实力和融资能力也决定了公司承建工程项目的规模。

同时,公司新增宠物服务及销售业务,目前处于高速发展阶段,面临着诸多挑战与机遇。在这一关键时期,公司需要投入大量资金用于门店铺设、网络线上

消费渠道建设等，以确保业务的顺利开展和市场的有效拓展。因此，公司迫切需要充足的营运资金来支持这些关键环节的投入，以推动宠物服务及销售业务的快速发展，实现公司的长期战略目标。

通过本次向特定对象发行股票融资，使用募集资金用于补充流动资金将有利于公司充足资金储备，增强资本实力，为公司进一步扩大业务规模、丰富业务结构、提升运营效率提供有力保障，也将助力公司积极应对行业竞争、加强持续稳健的经营能力、提升核心竞争力。

2、提高实际控制人及控股股东控制比例，稳定公司控制权，向市场传递积极信号，提升公司投资价值

2024 年 11 月，公司控股股东、实际控制人变更完成，张源成为公司实际控制人，其控制的企业步步高投资成为公司控股股东。

截至本可行性分析报告出具日，步步高投资持有公司 18.09%的股份，系公司控股股东。本次认购对象为步步高投资，本次发行完成后，步步高投资持有上市公司股份数量进一步增加，持股比例进一步上升，有利于维护上市公司控制权的稳定。同时，本次发行充分展示了实际控制人对公司支持的决心以及对公司未来发展的坚定信心，有利于向市场以及中小股东传递积极信号，促进公司的长期稳定发展。

3、优化财务结构，满足公司营运资金需求，为公司发展战略提供保障

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充公司流动资金。本次发行后，公司的资产总额与净资产将相应增加，资产负债结构将得到优化，有助于缓解公司中短期的经营性现金流压力，降低公司财务风险，提高资金实力和抗风险能力，为公司实现快速、健康和可持续的业务发展提供重要保障，符合全体股东的利益。

（三）项目可行性分析

1、本次发行的募集资金使用符合法律法规的规定

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行 A 股股票募

集资金到位并补充流动资金后，有利于缓解现金流压力，降低财务风险，提升盈利水平，提高持续发展能力。

2、公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

公司已按照上市公司的治理标准，建立健全了法人治理结构，股东会、董事会、审计委员会和管理层的独立运行机制，并通过不断改进与完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向及监督等进行了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金，募集资金的到位有利于增强公司的资金实力、夯实公司的业务发展基础，并为公司进一步做大做强提供资金保障，从而增强公司核心竞争力和盈利能力，促进公司的长期可持续发展，符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金到位后，公司的资产总额及资产净额将有所提高，公司资金实力得到增强；同时，可减少公司未来可能发生的债务融资的财务费用，使公司财务结构得到优化，未来盈利能力进一步提高，整体实力得到有效提升。

四、本次募集资金投资项目涉及报批事项的说明

本次募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于补充流动资金，不涉及立项、土地、环评等投资项目报批事项。

五、董事会关于本次募集资金使用的可行性分析结论

本次向特定对象发行股票募集资金将全部补充流动资金，为公司未来业务发展提供资金支持，进一步增强公司竞争力，优化公司财务结构。同时，本次发行将巩固控股股东的控制地位，助力公司业务稳健发展。本次发行符合相关法律法规的规定和公司发展战略，有利于公司的长远可持续发展。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

大千生态环境集团股份有限公司

董 事 会

二〇二五年十一月十二日