宁波大叶园林设备股份有限公司

Ningbo Daye Garden Machinery Co.,Ltd.

（浙江省余姚市锦凤路 58 号）

向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金使用可行性分析报告

二〇二二年五月

一、本次募集资金投资项目概述

本次发行的募集资金总额不超过 49,903.12 万元（含 49,903.12 万元），扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额
1	年产 6 万台骑乘式割草机生产项目	24,545.50	22,534.62
2	年产 22 万台新能源园林机械产品生产项目	13,964.22	12,568.50
3	补充流动资金	14,800.00	14,800.00
合计		**53,309.72**	**49,903.12**

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，则不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金投资项目的背景

（一）全球人口增长和经济复苏带动园林机械行业稳步发展

园林机械是指割草机、打草机、推草机、链锯、松土机、吹风机、修枝机、修边机、梳草机、高枝机、草坪修整机、清洗机等用于园林、绿化及其后期养护所涉及的机械与装备。受世界经济发展、人口及家庭数增长、园艺文化普及等因素的影响，园林机械市场需求保持了稳定增长的趋势。

世界经济的不断发展是促进园林机械产品需求提升的重要因素，2009年至2020年期间，全球GDP总量由60.17万亿美元增加至83.84万亿美元。2020年由于新冠疫情的影响，全球GDP有所回落，但随着疫情的逐步控制，GDP总量有望持续回升。GDP的增长也促进了居民个人收入和消费水平的提升，从而带动了包括园林机械在内的各类消费行业的稳步发展。

此外，全球人口的增长是园林机械行业市场容量不断扩大的重要基础之一。2011年至2020年期间，全球人口数量由69.73亿增长至77.56亿。人口数量以及收入水平的提升导致居民对居住环境的要求也不断上升，生活小区、别墅以及城市公共绿地的绿化建设不断完善，越来越多的家庭开始在自家阳台、屋前空地以及

屋顶等位置开展各种园艺活动，并添置了众多园林机械产品。园林机械行业在发达国家已较为成熟，其中欧洲和美国为园林机械消费的主要地区，以英国为例，有超过90%的家庭拥有私家花园。随着居民家庭数的增加，家庭园林总面积的不断扩大，为园林机械行业带来了更多的市场需求。

（二）国际制造重心转移，我国园林机械行业发展迅速

随着全球一体化趋势的发展，欧美等发达国家和地区的园林机械生产厂商纷纷将产能向发展中国家和地区转移。近年来，中国凭借迅猛发展的制造技术水平、健全的产业链、充足的人力资源和良好的营商环境，逐渐成为世界主要的园林机械制造基地。

国际制造重心转移为我国园林机械企业带来良好的发展机遇和商机。近年来，我国园林机械企业通过与外资厂商的合作，大幅提升自身生产管理水平和技术研发能力，为提高自身产品在国际市场的竞争力打下坚实的基础，促进了我国园林机械行业的快速发展。

（三）环保意识提高，锂电动力成为园林机械行业发展方向

经济的持续发展导致人们对绿色健康生活、优质居住环境的要求越来越高，园林绿化、园艺活动已经成为日常生活的重要组成部分之一。人们的环保意识越来越强，各国环保法律法规对园林机械类产品的要求也逐步提高，如欧盟的欧Ⅴ排放标准，美国的 EPA 标准等。锂电动力园林机械与汽油动力园林机械相比，具有零排放、噪声小、振动小、维护简单的特点，同时电力使用成本相对汽油使用成本较低。随着锂电技术的不断发展，产品续航能力的不断提高、购置成本的不断降低，锂电动力产品将成为未来园林机械行业发展的核心产品。

三、本次募集资金投资项目的基本情况

（一）年产 6 万台骑乘式割草机生产项目

1、项目基本情况

本项目拟在浙江省余姚市中意宁波生态园建设，项目实施主体为宁波领越智能设备有限公司。项目规划新建年产 6 万台骑乘式割草机生产基地，建成后

将满足骑乘式割草机产品市场需求产能，巩固和强化公司市场地位，提升公司核心竞争力。

2、项目的必要性及可行性

（1）必要性

①满足市场需求发展，提高市场份额

随着居民生活品质的逐渐提高，高尔夫球运动正在被越来越多的人所接受，尤其是美国、欧洲等发达国家地区，高尔夫球运动普及率较高。骑乘式割草机具备大功率、修剪速度快等优势，被广泛应用于高尔夫球场等大面积场地的绿化工作，普通割草机难以应用于大面积和修剪要求较高的场景。未来，随着高尔夫球运动普及率的提升，高尔夫球场数量也将逐步增长，进一步带动骑乘式割草机的市场需求。根据 Arizton Advisory & Intelligence 研究数据预测，2019-2025 年间全球骑乘式割草机市场规模年均复合增长率为 4.46%。受个人住宅、高尔夫球场、园林景观等领域的市场需求推动，到 2025 年，全球骑乘式割草机市场总出货量将超过 515 万台。

本次募投项目的实施顺应了骑乘式割草机产品不断增长的市场需求，有利于提高公司园林机械产品市场份额，进一步巩固公司市场地位。

②有利于丰富公司产品线，拓展新的利润增长点

骑乘式割草机主要应用场景为私人花园、公共绿地、专业草坪、高尔夫球场等。随着人们生活水平提高，公共绿地、专业草坪、高尔夫球场等大面积草坪不断增加，使得骑乘式割草机产品成为近年来园林机械市场规模扩大的主要因素之一。公司多年来根据客户需求持续进行园林机械产品的研发和创新，积累了丰富的骑乘式割草机相关技术，并于 2022 年二季度开始投产销售，使得公司园林机械产品从家庭使用场景扩展到商用场景。本次募投项目的实施，进一步丰富公司产品线，拓展新的利润增长点，保持市场竞争力，增强公司可持续发展能力。

③有利于公司提升自动化水平，增强公司市场竞争力

现公司产品主要出口欧美等发达国家和地区。随着园林机械行业的技术进步，现有客户和潜在客户对公司的产品不断提出更高的要求；同时，在面对国际竞争时，国外知名厂商普遍拥有设备先进、产品精度高的优势。公司要增强自身产品竞争力，提高市场竞争地位，必须要提升现有生产工艺，引进先进设备，从而为公司产品质量和技术方面的先进性提供保障。

本次募集资金项目通过购置各类中高端自动化生产设备、优化生产工艺，以有效提高作业效率，降低人工成本和制造费用，同时增强各加工环节的加工精度，提升产品性能，增强公司在中高端产品市场的竞争实力，为公司业务持续发展奠定良好的基础。

（2）可行性

①产业政策的支持为本次募投项目实施提供了良好的政策环境

近年来，国家主管部门大力推广园林绿化的应用。2018 年 7 月国家林草局发布《全国森林城市发展规划（2018-2025）年》提出“森林城市群建设将构建互联互通的森林生态网络体系，使城市群地区蓝绿空间占比 50%以上；以改善城市生态环境、增加城市森林面积、提升城市森林质量、增加城市居民游憩空间为目标，加强城市森林建设，城区树冠覆盖率达 25%，城区主、次干道中，林荫道路里程比例达 60%以上”；2021 年 3 月，国家《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出：“国土空间开发保护格局得到优化，生产生活方式绿色转型成效显著，能源资源配置更加合理、利用效率大幅提高，单位国内生产总值能源消耗和二氧化碳排放分别降低 13.5%、18%，主要污染物排放总量持续减少，森林覆盖率提高到 24.1%，生态环境持续改善，生态安全屏障更加牢固，城乡人居环境明显改善”。

此外，受被广泛接受的草坪文化影响，在北美、欧洲、大洋洲的部分国家和地区，政府或社区通过地方法令或者社区管理规定的形式，对草坪养护制定了居民必须遵守的细则。例如：德国各州规定，公共场所和私人住宅的草坪都必须定期修剪，其高度不得超过 20 厘米，如违反规定，城市秩序局等机构会开出罚单，相关单位和个人须在 14 日内完成修剪，否则市政府会安排修剪而违规者需支付较高的修剪费用；美国伊利诺斯州首府斯普林菲尔德“好邻居法案”

规定了一系列滋扰行为的处罚措施，包括不修理草坪和灌木等，其中规定草坪中草的高度不得超过 6 英寸，否则会受到 50 美元的罚款；加州当地法令规定，草坪的草不得超过 4 英寸，否则将面临罚款的惩罚；纽约市马斯派克公园村法令规定，未按规定修剪草坪的，初犯者即可能受到 1,000 美元的罚款，且如果对庭院草坪任其滋长而不采取任何措施，将受到最高 10,000 美元的罚款；加拿大多伦多市政厅规定，私人房宅内的草坪高度不能超过 20 厘米，并派出监察员巡视，违规者或将面临罚款；澳大利亚墨尔本莫纳西市政厅的规定，每家每户都要保证门前人行道上的草地保持整洁，经常割草，不得超过 30 厘米。在法律法规的约束下，园林机械成为欧美家庭的刚需用品，进一步提升了园林机械的市场需求。

随着全球各国对环境绿化工作的重视，以及政府政策的大力支持，促进未来园林机械行业市场规模还将继续保持较快的增长态势。因此，各国产业政策支持为本次募投项目实施提供了良好的政策环境。

②公司优秀的技术研发能力，为本次募投项目实施提供了技术保障

公司自 2009 年起被评为高新技术企业，是国内园林机械行业领先企业、割草机龙头企业，拥有“浙江省企业技术中心”、“省级工业设计中心”，拥有专利 154 项，其中发明专利 72 项，公司实验室为德国 TUV 南德集团授权认可的目击电气测试实验室。公司以自主研发实力和产品质量为基础，致力于推动行业规范健康发展。公司负责制定或参加起草国家标准 11 项、行业标准 14 项和浙江团体标准 1 项，是中国林业机械标准化技术委员会委员单位、中国内燃机行业排头兵企业。公司主要产品已通过全球 CB 认证，欧盟 CE 认证、EMC 认证、RoHS 认证、NOISE 认证、RED 认证和欧 V 认证，德国的 GS 认证，北美 ETL 认证、ANSI 认证、EPA&CARB 认证，澳大利亚、新西兰的 RCM 认证等多项国际进口认证。

公司不断完善研发人才梯队建设，注重研发投入，聘请国内外专家进行专业的技术指导，积极推行产学研合作，前瞻性地把控行业技术的发展趋势，围绕产品工业设计、制造工艺、产品性能，以及新产品开发等方面开展研发工作，形成了较强的研发实力。公司优秀的技术研发能力为本次募集资金项目实施提

供了技术保障。

③公司优质的客户群体和完善的营销服务体系为本次募投项目产能消化提供了良好的市场保障

公司通过多年努力，公司已经成为国际园林机械行业中具有较高知名度的ODM生产商，在生产技术、产品品质、制造规模等方面具有较高的市场地位，产品销往德国、法国、波兰、美国、英国、俄罗斯、澳大利亚、荷兰、比利时、捷克、丹麦、加拿大、意大利、西班牙、瑞典等全球60多个国家和地区，积累了一批优质的客户资源，主要客户包括沃尔玛、富世华集团、牧田、翠丰集团、安达屋集团、HECHT、百力通、家得宝等。同时，公司通过在德国、美国设立大叶欧洲、大叶北美子公司等，在园林机械主要消费国家和地区提供本地化的产品营销服务，进行客户关系维护，拓展销售渠道。经过多年的市场开拓和客户积累，公司在欧洲和北美园林机械市场已经构建起较为完整的营销网络体系和售后服务体系，为本次募投项目产能消化提供了良好的市场保障。

④骑乘式割草机良好的市场前景，为本次募投项目实施提供了广阔的市场空间

根据 Freedonia 的统计数据，全球园林机械产品市场需求长期处于高位，2018 年全球市场总需求为 232 亿美元（其中除配件外市场需求为 193.80 亿美元），到2020年已达到250.80亿美元（其中除配件外市场需求为210.10亿美元）。其中，用于高尔夫球场等专业草坪或大型公共绿地草皮养护的专业机械设备市场需求占比为12%-13%。根据美国NGF数据，截至2018年底，全球249个国家中有209个国家拥有38,864个高尔夫球场，其中美国球场数量达到16,752个，球场数量全世界第一，占全球的43.10%，在全球范围内，2014-2018年共有534个新的高尔夫球场项目在101个国家处于积极建设或提前规划的不同阶段，高尔夫运动正保持持续的增长。随着全球多个高尔夫球场的建立，预计高尔夫球场将实现较大增长。骑乘式割草机由于具备大功率、修剪速度快等优势，被广泛应用于高尔夫球场等大面积场地的绿化工作，根据 Arizton Advisory & Intelligence 研究数据预测，全球骑乘式割草机市场预计在2020年至2025年期间将以超过4%的复合增长率增长，到2025年，全球骑乘式割草机市场总出货

量将超过 515 万台。综上，骑乘式割草机产品良好的市场前景，为本次募投项目实施提供了广阔的市场空间。

3、项目投资测算

本项目规划新建生产厂房等配套建筑设施，购置安装满足本项目所需的先进生产设备、相应辅助配套等设施设备。项目预估投资总额 24,545.50 万元，拟投入募集资金 22,534.62 万元，其中，建设投资为 22,534.62 万元，基本预备费 676.04 万元，铺底流动资金为 1,334.84 万元。项目投资概算如下：

单位：万元

序号	名称	项目投资金额	占比	拟投入募集资金
1	土建工程	10,534.00	42.92%	10,534.00
2	设备购置及安装	11,900.62	48.48%	11,900.62
3	工程建设其他费用	100.00	0.41%	100.00
4	基本预备费	676.04	2.75%	-
5	铺底流动资金	1,334.84	5.44%	-
总投资		**24,545.50**	**100.00%**	**22,534.62**

4、项目经济效益情况

本项目计划建设期为 24 个月，内部收益率（税后）为 18.18%，项目静态投资回收期（税后，不含建设期）为 4.96 年。

5、项目备案及审批情况

本次发行募集资金投资项目的备案及环评手续尚未办理完毕，公司将按照国家相关法律、法规要求及时、合规办理。

（二）年产 22 万台新能源园林机械产品生产项目

1、项目基本情况

本项目拟在浙江省余姚市经济开发区建设，项目实施主体为宁波鸿越智能科技有限公司。项目规划新建年产 22 万台新能源园林机械产品生产基地，建成后将有效提升新能源产品产能，巩固和强化公司市场地位，提升公司核心竞争力。

2、项目的必要性及可行性

（1）必要性

①有利于公司扩大生产规模，突破产能瓶颈

公司自成立以来，依靠突出的设计研发、严格的产品质量控制体系、良好的生产管理能力以及完善的售后服务体系，赢得了一批稳定的优质客户群体，同时，公司始终以行业技术和市场需求的发展趋势为导向，持续进行园林机械产品的研发和创新，注重现有产品的设计改进和新产品开发，有效地促进了业务规模的持续增长，形成了较强的市场竞争力。但随着公司业务规模的扩大，受限于设备、厂房和人员，公司产能逐渐趋于饱和，产能瓶颈凸显，2021年公司全年平均产能利用率超过100%，生产经营旺季满负荷生产已无法满足生产需求。公司若不能及时满足客户的需求，可能导致客户资源流失，进而影响公司经营业绩。

本次募投项目的顺利实施有助于扩大公司的生产规模、突破现有产能瓶颈，把握市场机遇，满足未来的市场增长需求，巩固和提升市场地位。

②有利于公司顺应市场需求，提高市场份额

全球园林机械行业的主要市场是生活绿地面积广阔的北美和欧洲国家，传统上以燃油动力为主。随着全球变暖和环境污染形势的日益严峻，人们的环保意识越来越强，各国环保法律法规对园林机械类产品的要求也逐步提高，如欧盟的欧Ⅴ排放标准，美国的 EPA 标准等。2020 年 9 月，中国明确提出“碳达峰”、“碳中和”目标，二氧化碳排放力争于 2030 年达到峰值，努力争取 2060 年实现碳中和。各国政府产业政策的持续出台，使得园林机械的发展趋于更高的环保要求。近年来，园林机械行业中，锂电动力类产品市场需求增长最为迅速，2020 年全球锂电动力类园林机械需求为 38.32 亿美元，预计未来将达到 6.65%的复合增长率，至 2030 年将达到 72.94 亿美元，是园林机械行业需求增长的主要动力。

本次募投项目实施，符合行业发展趋势，顺应了锂电园林机械产品的市场需求增长，有利于进一步提高公司园林机械产品市场份额。

③有利于强化与客户的合作，实现公司国际化战略

公司专注从事园林机械生产经营，一直把主要业务重心放在欧美等发达国家，产品出口体量大，处于国内同行业前列。凭借多年以来在研发设计、生产制

造、行业经验、营销策略、服务能力等多方面的综合竞争优势，公司不断丰富产品线，与国际知名园林机械制造商、零售业企业、商超企业建立了紧密合作关系。

为强化与客户合作，公司坚持以市场需求为导向，持续进行研发创新，同时，为进一步实现国际化战略，公司通过设立大叶欧洲、大叶北美等子公司，不断完善国际营销网络，并逐步推出“MOWOX”、“GREEN MACHINE”等自主品牌。但现有的生产能力难以满足客户订单的增长速度，只有通过新建现代化园林机械生产车间和产线，生产更多更丰富的园林机械产品，才能满足市场及客户的需求，与全球范围内的主要客户进行更深度的合作。

本次募投项目将进一步强化与客户的合作关系，是公司实现国际化发展战略的重要举措。

（2）可行性

①产业政策的支持为本次募投项目实施提供了良好的政策环境

如本报告“三、（一）2、（2）①产业政策的支持为本次募投项目实施提供了良好的政策环境”之所述，在法律法规的约束下，园林机械成为欧美家庭的刚需用品，提升了园林机械的市场需求。

同时，近年来，随着全球变暖和环境污染的加剧，世界各国对环保问题日益重视，各国环保法律法规对园林机械产品的要求也逐步提高，美国环保局 EPA（Environmental Protection Agency）推出了针对小型发动机更加严格的排放标准征求意见稿，新排放标准征求意见稿是在现有标准的基础上，针对割草机、船用发动机等众多小型发动机制定的排放标准，规定该类小型发动机的 HC（碳氢化合物）和 NOx（氮氧化合物）排放量削减 35%。欧盟针对发电机、草坪机、割灌机、高压清洗机、链锯、农用机械、林业机械、工程机械等非道路柴油发动机，制定了一系列的排放标准，从 1999 年的第 I 阶段排放标准至今经历了多次调整，2018 年实施的第 V 阶段排放标准对尾气排放实施了更加严格的限制。各国尾气排放标准的日益严苛，促进了新能源园林机械产品需求的增长。

综上，随着全球各国对环境绿化和环保工作的重视，以及政府政策的大力支持，促进未来园林机械行业市场规模特别是新能源园林机械产品市场规模将

继续保持持续增长的态势，保障公司业务健康稳定发展，也为本次募投项目实施提供了良好的政策环境。

②公司优秀的技术研发能力，为本次募投项目实施提供了技术保障

如本报告“三、（一）2、（2）②公司优秀的技术研发能力，为本次募投项目实施提供了技术保障”之所述，公司不断完善研发人才梯队建设，注重研发投入，聘请国内外专家进行专业的技术指导，积极推行产学研合作，前瞻性地把控行业技术的发展趋势，围绕产品工业设计、制造工艺、产品性能，以及新产品开发等方面开展研发工作，形成了较强的研发实力。公司优秀的技术研发能力为本次募集资金项目实施提供了技术保障。

③公司完善的营销服务体系为本次募投项目产能消化提供了良好的市场保障

如本报告“三、（一）2、（2）③公司优质的客户群体和完善的营销服务体系为本次募投项目产能消化提供了良好的市场保障”之所述，公司经过多年的市场开拓和客户积累，在欧洲和北美园林机械市场已经构建起较为完整的营销网络体系和售后服务体系，为本次募投项目产能消化提供了良好的市场保障。

④新能源园林机械市场需求持续增长，为本次募投项目顺利实施提供了广阔的市场空间

随着全球变暖和环境污染的加剧，世界各国对环保问题日益重视，各国环保法律法规对园林机械产品的要求也逐步提高，如欧盟的欧 II 排放标准、美国的 EPA 标准等；同时，随着锂电池技术不断取得进展，电池续航和制造成本限制逐渐被突破，新能源园林机械产品开始普及市场并取得各类终端用户认可，其市场占有率也在产业技术升级趋势引领下逐年递增。近年来，园林机械行业中，锂电动力类产品市场需求增长最为迅速，2020 年全球锂电动力类园林机械需求为 38.32 亿美元，预计未来将达到 6.65%的复合增长率，至 2030 年将达到 72.94 亿美元，是园林机械行业需求增长的主要动力。

综上，近年来锂电动力类园林机械市场需求持续增长，为本次募投项目实施提供了广阔的市场空间。

3、项目投资测算

本项目规划新建生产厂房等相关配套建筑设施，购置安装满足本项目所需的先进生产设备、相应辅助配套等设施设备。项目预估投资总额 13,964.22 万元，拟投入募集资金 12,568.50 万元，其中，建设投资为 12,568.50 万元，基本预备费 377.06 万元，铺底流动资金为 1,018.67 万元。项目投资概算如下：

单位：万元

序号	名称	项目投资金额	占比	拟投入募集资金
1	土建工程	8,400.00	60.15%	8,400.00
2	设备购置及安装	4,068.50	29.14%	4,068.50
3	工程建设其他费用	100.00	0.72%	100.00
4	基本预备费	377.06	2.70%	-
5	铺底流动资金	1,018.67	7.29%	-
总投资		**13,964.22**	**100.00%**	**12,568.50**

4、项目经济效益情况

本项目计划建设期为 24 个月，内部收益率（税后）为 18.62%，项目静态投资回收期（税后，不含建设期）为 5.13 年。

5、项目备案及审批情况

本次发行募集资金投资项目的备案及环评手续尚未办理完毕，公司将按照国家相关法律、法规要求及时、合规办理。

（三）补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中的 14,800.00 万元用于补充流动资金，从而满足经营规模增长带来的运营资金需求，改善公司财务结构，降低财务风险。

1、项目的必要性

（1）业务快速发展的需要

公司主要从事割草机、打草机/割灌机、其他动力机械及配件的研发设计、生产制造和销售。随着募集资金投资项目顺利实施，公司产能扩张、产品线丰富以及客户数量增加，公司面临的应收账款和生产备货所需营运资金压力逐步增大。因此，公司拟使用募集资金 14,800.00 万元用于补充流动资金，以缓解公

司因业务规模扩大带来的营运资金压力，并为公司研发和生产经营的顺利开展提供必要资金来源，有利于降低公司经营风险，保障公司长期健康发展。

（2）优化资产负债结构，提升公司财务运营质量

随着公司未来业务规模进一步扩大，对于营运资金的需求也逐步增大。本次公开发行使用部分募集资金补充流动资金，有利于进一步优化财务结构，降低资产负债率，降低财务风险，提高公司偿债能力和抗风险能力，为公司未来长期发展提供保障。

2、项目的可行性

公司通过本次公开发行部分募集资金补充流动资金，可以有效缓解公司业务发展所面临的资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，从而进一步提升公司的行业竞争力。同时，通过补充流动资金可以改善公司流动性指标，降低公司财务风险与经营风险，使公司资本结构更加合理，业务经营更加稳健，符合公司全体股东的利益。本次公开发行部分募集资金用于补充流动资金符合监管机构关于募集资金运用的相关规定，方案具有可行性。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，降低公司经营风险，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产规模将相应增加，资金实力将进一步增强，为后续发展提供有力保障。可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小，随着可转债持有人陆续转股，公司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。

五、本次募集资金投资项目的可行性分析结论

综合上述，公司董事会认为：公司本次向不特定对象发行可转债募集资金投向符合国家产业政策及公司的战略发展规划，投资项目具有良好的效益。通过募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司业务规模，降低公司财务风险与经营风险，增强公司核心竞争力，有利于公司可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次向不特定对象发行可转债募集资金使用是必要的、可行的。

宁波大叶园林设备股份有限公司

董事会

2022 年 5 月 24 日