

证券代码：300355

证券简称：蒙草生态



蒙草生态环境(集团)股份有限公司

2025 年度向特定对象发行 A 股股票

募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年六月

一、募集资金的使用计划

本次发行募集资金总额为不超过人民币149,500.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	使用募集资金金额
1	三北工程及防沙治沙项目	101,996.12	74,200.00
2	生态景观提升项目	45,397.67	24,300.00
3	草业技术创新中心综合项目	18,000.00	16,000.00
4	补充流动资金	35,000.00	35,000.00
合计		200,393.79	149,500.00

若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入金额、优先顺序进行适当调整，不足部分由公司自行筹措资金解决。

本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入上述项目，并在募集资金到位后按照相关法律法规予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）三北工程及防沙治沙项目的必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

（1）项目实施是国家大力推进荒漠化治理的迫切需要

内蒙古自治区是全国荒漠化和沙化土地最集中、危害最为严重的省区之一，是全国治理荒漠化的主战场。

2023年6月，总书记在内蒙古自治区调研作出重要指示“力争用10年左右时间，打一场‘三北’工程攻坚战，把‘三北’工程建设成为功能完备、牢不可破的北疆绿色长城、生态安全屏障”，并做出全力打好“黄河几字弯攻坚战”“科尔沁和浑善达克两大沙地歼灭战”“河西走廊—塔克拉玛干沙漠边缘阻击战”三大标志性战役的重大决策。

2023年12月，国务院印发《关于全面推进美丽中国建设的意见》，指出“聚焦影响北京等重点地区的沙源地及传输路径，持续推进‘三北’工程建设和京津风沙源治理，全力打好三大标志性战役。到2035年，全国森林覆盖率提高至26%，水土保持率提高至75%，生态系统基本实现良性循环。”

国家林草局联合国家发展改革委、国家能源局等编制的《三北沙漠戈壁荒漠地区光伏治沙规划（2024—2030年）》2024年底通过专家论证会。该规划与《全国防沙治沙规划（2021—2030年）》《“三北”工程六期规划》《“十四五”可再生能源发展规划》《以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地规划布局方案》等规划措施相衔接，按照生态优先、绿色发展、协同推进的总体思路，促进防沙治沙和光伏建设融合发展，构筑东起内蒙古中部西至新疆“点、线、面”相结合的光伏治沙长城。对保障国家生态安全、能源安全、建设美丽中国和实现“双碳”目标具有十分重要的意义。

本次募投项目的实施与国家战略高度一致，符合国家产业政策方向，是国家大力推进荒漠化治理的迫切需要。

（2）项目实施是改善人居环境与生活质量的需要

防沙治沙工程不仅是生态工程，更是重要的民生工程。通过实施防沙固沙工程、恢复草原植被、建设防护林带等，形成生态屏障，有效遏制沙尘暴和扬沙天气，改善空气质量，降低居民健康风险，使居民免受频繁的沙尘困扰，提升生活舒适度；风沙治理能恢复区域植被覆盖率，逐步形成绿洲效应，调节局部小气候，可以减少水土流失，保护土地资源，改善生态环境，提高土地肥力，提升当地农业和林业的生产力。总体来讲，通过相关项目的实施能够有效改善相关范围内人居环境和生活质量，促进地区经济发展。

2、项目实施的可行性

（1）加强生态文明建设是新时期国家重大战略部署，项目建设符合国家产业政策方向

政策导向是生态修复行业发展的关键驱动因素。2024年，国家发展改革委将三北工程纳入“两重”范围，“两重”是指“国家重大战略实施和重点领域安全

能力建设”，共投入超长期国债和中央财政资金320亿元。内蒙古筹资112亿元用于防沙治沙基金地方配套。国家发展改革委和财政部于2024年分三次提前下达2025年超长期国债资金和中央财政资金用于支持重点项目建设。财政部2024年关于重点生态功能区转移支付1,121亿元，近五年保持持续增长态势。这一系列重要举措彰显了人与自然和谐共生是中国式现代化的本质要求。建设美丽中国是全面建设社会主义现代化国家的重要目标。

公司20多年来一直专注于西北干旱、半干旱地区的生态修复，作为内蒙古自治区唯一从事生态修复业务的上市公司，将受益于生态修复行业的历史发展机遇。

(2) 助力三北工程防沙治沙有种可用、有种足用

种源是防沙治沙的核心，公司长年扎根西北干旱半干旱地区从事生态修复，已建成“保育繁推”一体化运营体系，能够保障大规模生态修复用种的需求。公司建立了国家林草种质资源库内蒙古分库、国家重要野生植物种质资源库。在阿拉善荒漠、巴彦淖尔盐碱地、呼伦贝尔草原、乌拉盖草原等北方重要生态区建有荒漠区沙生、盐生植物种业研究院、黄灌区耐盐碱植物种业研究院、耐冷寒植物种业研究院、草原生态种业研究院等18个专业研究院，采集驯化耐旱、耐风沙、抗逆性强的荒漠植物种质资源。公司有良种繁育、饲草及采种基地28万亩，制种车间33万m²。依据全国不同区域气候和用种需求建设草种繁育基地21个，其中内蒙古、甘肃、新疆等良种繁育基地19个，海南、云南南繁育种基地2个。配套2个种子加工车间、1个快繁育苗车间，年产种子约3,000吨，种苗3-4亿株，为三北工程、退化草原修复、沙地治理等重大生态项目提供适配种源保障。

(3) 智能机械装备助力生态修复提质、降本、增效

针对荒漠化治理面积广、难度大、成本高的现实问题，多年来，公司高度重视并投入大量资金用于提高生态修复智能化装备水平，通过自研、改造、引进等多种方式，创新打造荒漠化治理智能机械装备体系，拥有踏勘、动力、耕整、播种、养护、数字化监管等机械设备近1,300台，可实现全流程自有机械化作业。广泛应用于科尔沁沙地、浑善达克沙地治理、东乌珠穆沁旗退化草原、乌拉盖退化草原修复。自主研发的DCT草原免耕补播机，可连续作业200-400亩，仿地性

能强，允许土地落差达60厘米。保证种子具有良好的着床效果，极大提高种子发芽率。

(4) 创新种子产品，保障防沙治沙高效精准

针对三北工程荒漠化区域的地质条件，开展产品研发创新，依托生态产业大数据，根据不同地区、不同立地条件，模拟“天然植物群落”进行种子配比、种子包衣丸化、搭配有机肥、微量元素和菌肥等进行组合，“一地一方”定制化配置乔灌木+保水因子+有机肥+微生物菌肥混合的“种子包、种子绳、种子杯/块”等创新产品，有针对性的修复不同类型荒漠化沙地、草地、矿山、废弃地，提升生态系统稳定性和生物多样性，让荒漠化治理更高效、精准、便捷。各类型种子产品在敕勒川草原、毛乌素沙地、扎赉诺尔矿山生态修复中广泛应用，助力生态治理高效精准。

(5) 行业领先的生态修复技术集成体系

公司统筹光伏项目与生态保护，实施草光、林光互补的新能源治沙模式，为大面积沙化草原修复和荒漠化治理提供技术支持。2023年，公司“退化草原生态修复技术体系创建与理论创新及修复模式示范推广”获内蒙古科学技术进步奖一等奖。2024年，公司“优质抗逆饲草品种选育与推广应用”获甘肃省科技进步一等奖，“暖温性荒漠草原退化草地修复及生产力提升技术研发与示范”获宁夏回族自治区科技进步二等奖。

(6) 公司注重研发创新，大力发展生态修复、草种业新质生产力

公司坚持科技创新，大力发展生态修复、草种业新质生产力。当前，公司在内蒙古自治区政府和呼和浩特市政府大力支持下，联合全国80多家科研院所、高校、企业，在“内蒙古草业技术创新中心”的基础上，筹建“国家草业技术创新中心”。中心聚焦草生物育种、优质饲草生产与高效利用、草地生态修复与可持续利用、智能装备创新与应用四大关键领域，重点攻克生态修复、草种业亟需解决的关键核心技术，建立行业高质量发展技术保障体系。

凭借公司在防沙治沙领域多年的科研积累和持续的研发投入，同时伴随着科研成果的转化，相关项目的实施将获得更为专业的理论与技术支持。

(二) 生态景观提升项目的必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

(1) 项目实施是构建生态城市，提升地方生态环境的需要

随着经济的快速增长，人民物质文化生活水平日益提高，城市化进程不断加快。在此过程中，绿化美化、改善生态环境工作越来越受到人们的关注，党和政府也将“生态环境建设”提高到国家战略层面，为生态环境建设行业带来了良好的发展机遇。本次募投项目在改善以内蒙古地区为主的区域生态环境和城市景观，提升所在区域的环境竞争力，为所在区域居民提供良好的生态环境和宜居场所，在构建生态城市，提升地方生态环境方面意义重大。

(2) 项目实施有利于提升改造地方基础设施，助力区域经济发展

城市景观是重要的“软实力”和“无形资产”，对经济发展具有强大的推动作用。独特、高品质的景观成为城市亮丽的“名片”，大幅提升城市的形象、辨识度、美誉度和吸引力。一个环境优美、充满活力的城市，对高端人才、创新企业和投资者具有难以抗拒的磁吸效应，是区域竞争中取胜的关键筹码。公司生态景观提升募投项目中，多个项目为城市基础设施建设项目，项目建成后有助于提升改造相关区域基础设施，助力区域经济发展。

2、项目实施的可行性

(1) 政策可行性

近年来，中央及各地政府大力推进宜居城市建设，出台了一系列关于城市基础设施建设的政策与规定，涵盖绿色低碳发展、城市更新、公共服务设施完善、智慧城市建设等多个方面。2024年7月，党的二十届三中全会《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》指出“必须完善生态文明制度体系，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，积极应对气候变化，加快完善落实绿水青山就是金山银山理念的体制机制。”2024年8月份，中共中央国务院发布了《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，明确了加快经济社会全面绿色转型的各项目标任务。

(2) 技术可行性

历经多年的行业深耕和研发积累，公司已成为一家专业化全产业链生态修复企业，在多年的生态景观提升实践中，公司培养了一支经验丰富的专业化团队。近年来公司多个项目获得业内重要奖项，敕勒川生态谷沿线生态提升工程项目获2023年度内蒙古自治区优秀工程勘察设计奖园林景观设计项目一等奖；小草公园项目获缪斯设计奖银奖；乌海市甘德尔河二期景观设计、新巴尔虎右旗阿镇（镇区）水生态环境综合治理项目获艾景奖；八拜湖郊野公园大黑河周边服务设施提升工程获2024年度内蒙古自治区优质工程奖；科右前旗科尔沁塔拉城中草原建设项目获2024年度内蒙古自治区“生态杯”示范工程。

公司具备成熟的技术、领先的项目管理体系、经验丰富的专业化技术团队，可以保证项目顺利实施。

（三）草业技术创新中心综合项目的必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

（1）项目实施是促进草种产业发展的需要

国家高度重视并大力支持种业的发展，密集出台相关政策。针对我国草产业、生态修复缺乏国产优质种源，草种创新方面存在的研发创新组织规模小、研发资源分散和产业聚焦不足、企业主体作用不明显等问题，迫切需要由大型骨干企业牵头建设草种业技术创新中心，建立起以企业为主体、以市场为导向、政产学研用深度融合的技术创新体系，打造综合性产业技术创新平台，整合全产业链研发资源共同开展资源保护、基地建设、创新攻关，实现技术、产业双突破。

（2）加强草种业科技创新是推进我国草种业高质量发展、解决制约种业“卡脖子”问题的重要手段

加强科技创新是草种业高质量发展的关键。公司草种业科技创新攻关重点围绕四大领域：一是针对草生物育种，开展草生物育种前沿技术、草品种选育、草种高效生产等科研攻关；二是针对优质饲草生产与高效利用，开展饲草VCU体系构建、草地土壤健康与生产力提升、饲草多元化产品评价体系创新等科研攻关；三是针对草地生态修复与可持续利用，开展“空天地”一体化生态监测评估体系构建、“三化”草原修复与功能提升技术研发、草地保护性利用与草牧业协同发

展模式探索等科研攻关；四是针对智能装备创新与应用，开展草种子生产与加工设备、家庭牧场饲养自动喂料机械、防风治沙高端特种智能装备、草育种智能设备等科研攻关，从源头上解决制约种业发展的“卡脖子”问题。

2、项目实施的可行性

(1) 项目实施符合国家及内蒙古自治区产业政策

2024年10月，国家林草局、发展改革委、农业农村部发布《关于推动饲草产业高质量发展的意见》，重点强化草种生产推广工作，积极扶持草种业龙头企业发展，强化草种企业与科研机构联合开展科技创新，促进创新成果转化应用。构建“产学研、育繁推”一体化草种业发展体系，促进草种业高质量发展。《国务院关于推动内蒙古高质量发展奋力书写中国式现代化新篇章的意见》《内蒙古自治区人民政府关于支持呼和浩特市高质量发展的意见》《内蒙古自治区人民政府办公厅关于支持种业振兴政策措施的通知》等文件均提出要加快建设草种业国家技术创新中心。公司于2022年获批“内蒙古自治区草业技术创新中心”，当前公司在内蒙古自治区政府和呼和浩特市政府大力支持下，联合80多家科研院所、高校、企业共同筹建国家草业技术创新中心。建设草业技术创新中心是响应国家及自治区支持林草种苗育种创新、助力林草种业关键核心技术攻关的重大举措。

(2) 公司具备与项目实施相匹配的研发团队和技术储备

公司高度重视研发工作，近三年研发投入累计达5.74亿元，占累计营业收入比例达9.17%。公司拥有农业农村部农牧交错区耕地地力保护与提升重点实验室、国家林业草原北方抗旱耐寒草品种育繁工程技术研究中心等30个国家级、省级科研平台，已获批“内蒙古自治区草业技术创新中心”。自成立研发中心以来，公司取得多项科研技术成果，截至2024年末，公司研发人员合计233人，累计申请专利923项，授权专利545项，累计编制标准530项。从技术研发水平、研发人员配备、研发管理能力和研发资金保证等各个方面，公司均具备进一步建设及运营草业技术创新中心综合项目的能力。

(四) 补充流动资金项目的必要性和可行性分析

1、满足公司经营发展的资金需求

公司以草种科技创新为核心，持续构建种质资源保护、良种繁育推广、生态技术输出为一体的全产业链服务体系。依托全国布局的草种良繁基地，为“三北”工程、退化草原修复、沙地治理等重大生态项目提供适配种源保障，重点参与防沙治沙与风光电一体化协同生态治理工程，助力国家“三北”工程三大战役全面实施。

由于生态环境建设、园林工程施工等业务的“前期垫付、分期结算、分期收款”运营模式，公司在工程项目实施过程中，从前期项目投标、工程设计、工程施工、材料采购、项目后期运维养护等各个业务环节，均需要资金支持，在业务结算收款时，则需要按照项目具体进度向甲方或发包方进行分期结算、分期收款，因此公司在项目施工和养护管理过程中需要大量运营资金。

为满足公司日常经营资金需求，有必要通过外部股权融资，满足公司在扩大主营业务发展、拓展业务渠道等方面的资金需求，从而有力提升公司经营业绩。

2、优化资本结构，提高公司风险抵御能力

近年来，公司为了满足业务发展的资金需求，除通过经营活动补充流动资金外，还通过银行借款等外部融资方式筹集资金以满足日常经营之需。公司可通过本次股权融资优化资本结构，控制经营风险，增强抗风险能力。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）生态环境治理及运营项目

1、项目总体情况

本项目包括12个子项目，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	使用募集资金金额
1	内蒙古自治区阿拉善盟阿拉善左旗-三北六期蒙甘边境防沙治沙沙漠锁边项目	12,249.34	11,400.00
2	内蒙古自治区巴彦淖尔市乌拉特前旗黄河灌区三北工程林草湿荒一体化保护修复项目（2024年度）	11,012.99	10,700.00
3	阿鲁科尔沁旗 2025-2026 年三北六期工程建设项目一期（项目名称）赤峰市东北部科尔沁沙地综合治理设计采购施工总承包（EPC）	10,147.86	9,900.00

序号	项目名称	项目投资总额	使用募集资金金额
4	阿拉善盟内蒙古西部荒漠综合治理项目（二期）—天然林保护与营造林	7,891.67	5,800.00
5	2024年苏尼特右旗风沙路径阻隔区浑善达克沙地综合治理项目标段1	4,278.39	2,500.00
6	内蒙古能源集团杭锦旗防沙治沙110万千瓦风电光伏一体化一期项目的异地生态治理工程	16,973.13	12,300.00
7	华能新能源公司巴彦淖尔市防沙治沙和风电光伏一体化工程临河区和乌拉特后旗7.68万亩生态治理项目	12,646.04	5,400.00
8	内蒙古能源集团达拉特旗防沙治沙50万千瓦光伏一体化一期项目的异地生态治理工程	5,759.83	5,500.00
9	巴彦淖尔市2024年防沙治沙和风电光伏一体化工程杭锦后旗30万千瓦生态治理项目施工作业	5,610.81	3,000.00
10	华能新能源公司巴彦淖尔市防沙治沙和风电光伏一体化工程乌拉特中旗11.2万亩生态治理项目施工工程	7,243.33	3,800.00
11	新巴尔虎右旗20万亩羊草种植项目施工二标段	5,330.74	2,400.00
12	乌拉特中旗（2024年度）阴山南部生态综合治理等三北六期重点建设项目EPC总承包一标段	2,851.99	1,500.00
合计		101,996.12	74,200.00

2、项目具体情况

(1) 内蒙古自治区阿拉善盟阿拉善左旗-三北六期蒙甘边境防沙治沙沙漠锁边项目

合同签署主体：本公司、阿拉善左旗蓝马园林生态建设有限责任公司、阿拉善盟城投建设工程有限责任公司。

项目实施期间：1,095日历天。

项目实施地点：阿拉善盟阿拉善左旗额尔克哈什哈苏木、吉兰泰镇、巴彦诺日公苏木。

项目工程内容：进行沙化土地综合治理12万亩，其中工程固沙12万亩，在固沙区实施人工种草9万亩、人工撒播灌草3万亩。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为12,249.34万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金11,400.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为23.53%，经济效益较好，具备可行性。

(2) 内蒙古自治区巴彦淖尔市乌拉特前旗黄河灌区三北工程林草湿荒一体化保护修复项目（2024年度）

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：1,095日历天。

项目实施地点：内蒙古自治区巴彦淖尔市乌拉特前旗苏独仑镇、大余太镇、额尔登布拉格苏木、沙德格苏木、明安镇、小余太镇。

项目工程内容：治理面积63万亩，其中，退化林修复95,000亩，退化草原修复160,000亩，草原围栏375,000亩。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为11,012.99万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金10,700.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为17.37%，经济效益较好，具备可行性。

(3) 阿鲁科尔沁旗2025-2026年三北六期工程建设项目一期（项目名称）赤峰市东北部科尔沁沙地综合治理设计采购施工总承包（EPC）

合同签署主体：本公司、阿鲁科尔沁旗城乡环境投资建设管理有限公司、国家林业和草原局林草调查规划院。

项目实施期间：2025年12月31日完成施工。管护期3年，为建设任务实施当年及后两年（2025年-2027年）。封山（沙）育林灌木型、灌草型封育期限为5年，乔灌型6年（以作业设计为准）。

项目实施地点：赤峰市阿鲁科尔沁旗。

项目工程内容：建设面积30.5007万亩，包括人工造乔木1.555万亩，人工造灌木0.69万亩，封沙育林0.6万亩，人工种草（沙化土地）15.6557万亩；人工种草（非沙化土地）12万亩。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为10,147.86万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金9,900.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为12.63%，该项目为三北工程项目，符合国家

重大战略方向，对于公司发展具有较大意义，对于地区发展具有较强影响力，具备可行性。

(4) 阿拉善盟内蒙古西部荒漠综合治理项目（二期）一天然林保护与营造林

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：1,012日历天。

项目实施地点：阿拉善左旗。

项目工程内容：人工营造灌木林29万亩，栽植花棒、梭梭及养护。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为7,891.67万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金5,800.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为22.70%，经济效益较好，具备可行性。

(5) 2024年苏尼特右旗风沙路径阻隔区浑善达克沙地综合治理项目标段1

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：365日历天。

项目实施地点：苏尼特右旗额仁淖尔苏木赛音锡力嘎查、桑宝拉格苏木吉日朗图嘎查。

项目工程内容：封沙育草项目、人工种草项目、工程固沙项目。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为4,278.39万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金2,500.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为22.03%，经济效益较好，具备可行性。

(6) 内蒙古能源集团杭锦旗防沙治沙110万千瓦风电光伏一体化一期项目的异地生态治理工程

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：2,035日历天。

项目实施地点：鄂尔多斯市。

项目工程内容：实施内蒙古能源集团杭锦旗防沙治沙110万千瓦风电光伏一体化一期项目的异地生态治理工程治理面积为70,000亩，具体包括防沙治沙方案制作、作业设计、项目建设、项目管护、养护、验收及其他各类工作等。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为16,973.13万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金12,300.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为19.18%，经济效益较好，具备可行性。

(7) 华能新能源公司巴彦淖尔市防沙治沙和风电光伏一体化工程临河区和乌拉特后旗7.68万亩生态治理项目

合同签署主体：本公司、乌拉特后旗蒙泉水务有限责任公司。

项目实施期间：1,369日历天。

项目实施地点：巴彦淖尔市临河区新华镇、乌拉特后旗西补隆林场、获各琦苏木、巴音前达门苏木。

项目工程内容：在保护原有植被、充分考虑区域生态承载力和水资源状况的基础上，通过围封禁牧固沙、施肥、补播、栽植灌木、节水灌溉与管护等多重治理措施，改善项目区沙化土地的生态环境，恢复土壤养分，促进植被演替进程，实现生态环境的可持续发展。本项目包含但不限于以下内容：生态治理7.68万亩并通过内蒙古自治区、巴彦淖尔市、当地区（旗）政府验收。生态治理施工以及生态治理所需全部施工材料；对生态治理区域植被养护，直至竣工验收合格及整体移交期内的缺陷修复等相关工作。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为12,646.04万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金5,400.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为19.27%，经济效益较好，具备可行性。

(8) 内蒙古能源集团达拉特旗防沙治沙 50 万千瓦光伏一体化一期项目的异地生态治理工程

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：2,029日历天。

项目实施地点：鄂尔多斯市。

项目工程内容：实施内蒙古能源集团达拉特旗防沙治沙50万千瓦光伏一体化一期项目的异地生态治理工程，治理面积为22,250亩，具体包括防沙治沙方案制作、作业设计、项目建设、项目管护、养护、验收及其他各类工作等。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为5,759.83万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金5,500.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为13.71%，该项目对于公司发展具有较大意义，对于地区发展具有较强影响力，具备可行性。

(9) 巴彦淖尔市2024年防沙治沙和风电光伏一体化工程杭锦后旗30万千瓦生态治理项目施工作业

合同签署主体：本公司、内蒙古盘禹建设工程有限公司。

项目实施期间：1,389日历天。

项目实施地点：内蒙古自治区巴彦淖尔市杭锦后旗双庙镇、蒙海镇和太阳庙农场。

项目工程内容：光伏就地生态治理和异地生态治理，项目总体生态治理面积36,000亩。①光伏就地治理面积8,800亩，其中，太阳庙农场和双庙镇共8,284亩地块主要为其他草地，采取施肥+播种+补水养护措施进行生态治理；双庙镇516亩地块为盐渍化土地，采取灌木造林+施肥+补水养护措施进行生态治理。②光伏异地生态治理27,200亩，其中，流动沙地18,483亩，采取工程固沙+施肥+灌木造林+补水养护措施；半固定沙地8,717亩，采取施肥+灌木造林+补水养护措施进行生态治理。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为5,610.81万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金3,000.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为18.92%，经济效益较好，具备可行性。

(10)华能新能源公司巴彦淖尔市防沙治沙和风电光伏一体化工程乌拉特中旗11.2万亩生态治理项目施工工程

合同签署主体：本公司、内蒙古永旺市政工程有限公司、内蒙古硕瑞建设工程有限公司。

项目实施期间：1,213日历天。

项目实施地点：巴彦淖尔市乌拉特中旗川井苏木、新忽热苏木。

项目工程内容：在保护原有植被、充分考虑区域生态承载力和水资源状况的基础上，通过围封、施肥、补播、视频监控与管护等多重治理措施，改善项目区退化草原的生态环境，恢复土壤养分，促进植被演替进程，实现生态环境的可持续发展。通过项目实施，退化沙化草地得到有效治理，植被盖度在原来的基础上提高10%-15%。生态治理11.2万亩，并通过内蒙古自治区、巴彦淖尔市、当地区（旗）政府验收。生态治理施工以及生态治理所需全部施工材料：对生态治理区域植被养护，直至竣工验收合格及整体移交期内的缺陷修复等相关工作。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为7,243.33万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金3,800.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为23.10%，经济效益较好，具备可行性。

(11) 新巴尔虎右旗20万亩羊草种植项目施工二标段

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：1,094日历天。

项目实施地点：新巴尔虎右旗北部草场。

项目工程内容：施工总规模为100,000亩。第一年施工内容为100,000亩免耕播种、切根、施肥、碾压施工。第二年施工内容为30,000亩免耕补播、碾压、除草，100,000亩施肥。第三年施工内容为100,000亩施肥、除草。

项目投资概算及预计经济效益：本项目的投资额约为5,330.74万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金2,400.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为20.26%，经济效益较好，具备可行性。

(12) 乌拉特中旗（2024年度）阴山南部生态综合治理等三北六期重点建设项目EPC总承包一标段

合同签署主体：本公司、内蒙古瀛林林业规划设计有限公司。

项目实施期间：1,095日历天。

项目实施地点：乌拉特中旗。

项目工程内容：德岭山镇人工造乔木林48亩，人工造灌木林11,937亩，配合小型水利水保设施建设16处；呼勒斯太苏木人工造乔木林3,935亩，人工造灌木林6,275亩，配合小型水利水保设施建设14处；乌加河镇人工造乔木林17亩，配合小型水利水保设施建设1处；温更镇人工造灌木林14,817亩，配合小型水利水保设施建设14处。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为2,851.99万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金1,500.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为12.75%，该项目为三北工程项目，符合国家重大战略方向，对于公司发展具有较大意义，对于地区发展具有较强影响力，具备可行性。

3、项目涉及报批事项情况

该部分募集资金投资项目中，发行人为项目的承包方，项目的备案、环评等手续由项目发包方履行，发行人实施相关项目不涉及发行人办理备案及环评手续的情况。截至本预案出具日，项目发包方已完成本项目的审批手续。

(二) 生态景观提升项目

1、项目总体情况

本项目包括5个子项目，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	使用募集资金金额
1	呼和浩特经济技术开发区经济技术产业园区道路提升改造工程一标段（环境综合提升改造工程 EPC 总承包）	17,406.59	8,100.00
2	呼和浩特市玉泉区大黑河生态修复治理工程设计及施工（EPC）	11,206.84	4,500.00

3	沙尔沁工业区 2024 年市政基础设施提升改造工程四标段	7,456.94	7,200.00
4	呼和浩特市敕勒川乳业开发区伊利公园景观绿化提升改造工程 EPC 总承包	6,796.05	2,400.00
5	拉萨南北山 2025 年度营造林先造后补工程-扎囊县工程一标段（章达村片区）	2,531.26	2,100.00
合计		45,397.67	24,300.00

2、项目具体情况

（1）呼和浩特经济技术开发区经济技术产业园区道路提升改造工程一标段（环境综合提升改造工程EPC总承包）

合同签署主体：本公司、天津市园林规划设计研究总院有限公司。

项目实施期间：994日历天。

项目实施地点：呼和浩特经济技术开发区沙尔沁工业园区。

项目工程内容：绿化面积共计95公顷，包括丁香大街、如意大街、阳光大街、开放大街、209国道、创新中路、思源路部分道路的道路绿化提升；及道路节点景观提升。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为17,406.59万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金8,100.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为21.41%，经济效益较好，具备可行性。

（2）呼和浩特市玉泉区大黑河生态修复治理工程设计与施工（EPC）

合同签署主体：本公司、上海市园林设计研究总院有限公司。

项目实施期间：1,199日历天。

项目实施地点：呼和浩特市玉泉区辖区范围内。

项目工程内容：全线共计12.7公里，包含对漫滩湿地段、千岛湖光段、浪漫花海段三个主题特色段落以及十里花堤进行打造，总面积共计429.95公顷，包含水域面积155.69公顷。整体以郊野湿地型原生态提升为主，结合海绵城市的理念，最大限度保留现状地形地貌。主要建设内容包括土方平衡工程、硬质工程、绿化工程、给排水工程、电气工程和室外配套工程。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为11,206.84万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金4,500.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为31.70%，经济效益较好，具备可行性。

(3) 沙尔沁工业区2024年市政基础设施提升改造工程施工四标段

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：365日历天。

项目实施地点：呼和浩特经济技术开发区沙尔沁工业区内。

项目工程内容：沙尔沁工业区包括工农路、规划路等道路和节点的绿化工程、绿化养护工程、硬化工程、绿化破坏、绿化移植、绿化给水工程、硬化拆除及恢复。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为7,456.94万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金7,200.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为24.19%，经济效益较好，具备可行性。

(4) 呼和浩特市敕勒川乳业开发区伊利公园景观绿化提升改造工程EPC总承包

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：1,128日历天。

项目实施地点：呼和浩特市敕勒川乳业开发区北临振兴大街约500米，南临乳业大街，东距博学路约500米，西南临呼市绕城高速。

项目工程内容：伊利公园总占地面积277,900.00m²，其中绿化工程155,975.70m²；MINI牧场配套完善工程2,428.35m²；室外安装工程敷设电力电缆16,000.00m、敷设给排水管道13,010.00m；景观工程铺装室外硬化53,738.31m²、新建玻璃幕墙围墙2,618.00m²、柔性水池8,929.89m²，同时配套建设项目所需围墙、座椅、垃圾箱、标识牌、电箱装饰、喷泉系统等。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为6,796.05万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金2,400.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为18.88%，经济效益较好，具备可行性。

(5) 拉萨南北山2025年度营造林先造后补工程-扎囊县工程一标段（章达村片区）

合同签署主体：本公司。

项目实施期间：1,825日历天。

项目实施地点：山南市扎囊县境内。

项目工程内容：造林面积1,750.3亩，相关工程内容包括林业工程、灌溉工程、机电设备及安装工程、金属结构设备及安装工程及施工临时工程。

项目投资概算及预计经济效益：公司在本项目的投资额约为2,531.26万元，由工程施工成本、项目管理及其他费用等构成，拟投入募集资金2,100.00万元。根据公司测算，本项目预计毛利率为28.23%，经济效益较好，具备可行性。

3、项目涉及报批事项情况

该部分募集资金投资项目中，发行人为项目的承包方，项目的批复或备案、环评等手续由项目发包方履行，发行人实施相关项目不涉及发行人办理批复或备案及环评手续的情况。截至本预案出具日，项目发包方已完成本项目的审批手续。

(三) 草业技术创新中心综合项目

1、项目概况

为深入实施创新驱动发展战略，认真贯彻落实党中央关于强化战略科技力量建设和“补短板、建优势、强能力”重大决策部署，持续推进内蒙古自治区草（种）业技术创新中心建设，积极创建国家草业技术创新中心，实施林草种业关键核心技术攻关，推进林草种质资源创新发展，本募投项目拟建设一栋科研综合楼，完善园区布局。

2、项目投资概算及预计经济效益

本项目建设性质为新建，草业技术创新中心综合项目总投资估算为18,000.00万元，拟使用募集资金投入16,000.00万元。由于本项目系建设科研综合楼，主要用于研发使用，不形成新增产能，故未进行效益测算。

3、项目实施主体和实施地点

草业技术创新中心综合项目的建设单位为内蒙古草业技术创新中心有限公司，由蒙草生态环境（集团）股份有限公司（主要持股）和其他四家公司共同出资经营。

草业技术创新中心综合项目建设地点位于内蒙古自治区呼和浩特市新城区保合少镇生盖营村东侧。东邻道路、南邻蒙草种业中心、西邻空地、北邻草业技术创新中心中试馆。

4、项目涉及报批事项情况

截至本预案公告日，草业技术创新中心综合项目已取得了《项目备案告知书》，备案项目代码2407-150102-89-01-423484。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021版）》，本项目属于四十五、研究和实验发展98专业实验室、研发（试验）基本项目主要为理化性质检验，不产生实验废气、废水、危险废物，不属于报告表类别，因此，本项目无需环评批复。呼和浩特市生态环境局新城区分局出具《关于回复草业技术创新中心综合项目意见的函》：“根据《建设项目环境影响评价分类管理目录》（2021年版），草业技术创新中心综合项目不涉及生物化学实验不纳入环境影响评价管理”。

（四）补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的35,000.00万元用于补充流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，增强公司资本实力。

四、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

公司本次募集资金用于三北工程及防沙治沙项目、生态景观提升项目、草业

技术创新中心综合项目和补充流动资金项目，与公司主营业务高度相关，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募投项目建设的顺利实施可有效提升公司竞争力，提高公司市场知名度和行业影响力，符合公司的战略发展方向。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，满足公司经营规模扩张后营运资金的周转需求。

本次募集资金到位后，公司的资金实力将得到提升，能够满足生产经营的资金需求；本次募投项目建成后，将丰富公司项目实施经验，提升公司研发能力及水平，拓宽公司市场布局，提升公司综合实力，巩固市场竞争优势，提高公司盈利能力和可持续发展能力，符合公司的战略规划，符合公司和股东的长远利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司总资产和净资产规模将有所提高，资产负债结构将得到优化，抗风险能力和偿债能力将得到增强。同时，随着募投项目的建成，公司收入规模将进一步增长，盈利水平将进一步提升，综合实力将进一步增强，为公司后续发展提供了有力保障。

五、本次募集资金使用的可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效应，符合公司及全体股东的利益。同时，本次发行募投项目的实施，能够进一步提升公司的核心竞争力，提高公司技术水平，有利于公司长期可持续发展。综上所述，本次募集资金投资项目具有良好的可行性。

蒙草生态环境（集团）股份有限公司

董 事 会

二〇二五年六月十一日