

**长江证券承销保荐有限公司**

**关于**

**金埔园林股份有限公司**

**向特定对象发行A股股票**

**之**

**上市保荐书**

**保荐机构（主承销商）**



**长江证券承销保荐有限公司**  
CHANGJIANG FINANCING SERVICES CO., LIMITED

中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 302-1、302-2、303-3 室

二〇二六年一月

## 声明

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“本保荐机构”或“长江保荐”）接受金埔园林股份有限公司（以下简称“发行人”、“金埔园林”或“公司”）聘请，作为金埔园林向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）的保荐机构，就发行人本次发行出具本上市保荐书。

本保荐机构及保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐管理办法》”）、《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）、《深圳证券交易所股票发行上市审核业务指引第 2 号——上市保荐书内容与格式》等有关法律、行政法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）的规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则和行业资料规范，经过尽职调查和审慎核查，出具本上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

除非特别注明，本上市保荐书所使用的简称和术语与《金埔园林股份有限公司向特定对象发行 A 股股票募集说明书》一致。

## 一、发行人基本情况

### （一）发行人基本信息

公司名称	金埔园林股份有限公司
英文名称	JINPU LANDSCAPE ARCHITECTURE CO.,LTD.
公司A股股票上市交易所	深圳证券交易所创业板
公司A股股票简称	金埔园林
公司A股股票代码	301098
法定代表人	王宜森
董事会秘书	朱宽亮
有限公司成立日期	1998年6月26日
股份公司设立日期	2011年11月3日
注册地址	南京市江宁区东山街道润麒路70号
办公地址	南京市江宁区东山街道润麒路70号
邮政编码	211100
电话	025-87763739
传真	025-51871583
互联网网址	www.nj-jp.com
电子信箱	jinpuyi@126.com
经营范围	许可项目：建设工程设计；文物保护工程施工；文物保护工程设计；路基路面养护作业；公路管理与养护；住宅室内装饰装修；建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：园林绿化工程施工；土石方工程施工；市政设施管理；环境卫生公共设施安装服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程造价咨询业务；土壤污染治理与修复服务；城乡市容管理；土地整治服务；工程和技术研究和试验发展；普通机械设备安装服务；专业设计服务；平面设计；规划设计管理；花卉种植；树木种植经营；园艺产品种植；林业产品销售；园艺产品销售；建筑材料销售；建筑用钢筋产品销售；生态环境材料销售；建筑装饰材料销售；建筑工程用机械销售；森林公园管理；智能农业管理；城市绿化管理；名胜风景区管理；农业园艺服务；工程管理服务；信息技术咨询服务；文物文化遗址保护服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；水环境污染防治服务；软件开发；新材料技术研发；资源再生利用技术研发；物联网技术研发；科技推广和应用服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## （二）发行人的主营业务

公司所处行业为园林绿化行业，公司具备了集技术研发、规划设计、建设施工、苗木种植及后续养护的一体化经营能力，覆盖了园林绿化行业的全产业链。报告期内，公司主营业务为客户提供从规划设计、园林工程建设到项目运营维护等全产业链一站式的综合服务业务，聚焦于城市环境综合服务、乡村振兴、生态修复三大核心领域。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司经过长期的实践和积累，逐步建立了集技术研发、规划设计、建设施工、苗木种植及后续养护的一体化经营能力，各项业务之间实现了优势互补、协同发展，实现了项目成本控制能力增强、经营模式及效率升级和质量品牌影响度提升等多重目标，覆盖了园林绿化行业的全产业链，具有较好发展基础和条件。

基于公司技术研发、规划设计、建设施工、苗木种植及后续养护的一体化经营能力，公司聚焦于城市环境综合服务、乡村振兴、生态修复三大核心领域。各业务领域相关情况具体如下：

### （1）城市环境综合服务

公司紧跟市场需求，将城市生态环境整体提升模式向运维拓展，形成城市环境综合服务模式。此模式包含三方面：一是城市环境整体提升，运用“水、路、绿、景、城”五位一体策略，改善城市基础设施，提升建设品质；二是聚焦城市环境维护服务，涵盖市政设施运维、绿化管养和环卫保洁，通过标准化、集约化、机械化、智慧化等措施提升运维效益，保障城市环境整洁，提高居民生活品质；三是运营城市资源，综合利用特许经营权，盘活闲置资产，实现资源最大化利用，兼顾社会效益与经济效益。该模式实现提升与运维、运营与维护、效率与效益同步，精准解决城市治理痛点，深受客户认可。

### （2）乡旅产业园

公司重新布局业务市场，将目光从城市投向乡村，针对乡村振兴痛点，创新推出“乡旅产业园”模式。此模式以产业园综合开发理念，整合乡村环境建设与产业振兴。其中，政府负责解决公益性建设资金，公司协助招商与运营，达成环境提升和产业振兴的相互促进。该模式凝聚政府、企业、农民三方力量，实现环境与产业同步发展、多方共赢，是乡村振兴的优质路径。

### **（3）生态修复与开发**

公司依托国家级博士后科研工作站等高端研发平台，提升生态修复与开发技术水平，构建“护山、理水、营林、疏田、清湖、丰草、润土”全要素生态系统修复技术体系，同时深入开展碳汇开发、林下经济等研究。

### **（三）发行人的核心技术和研发水平**

公司主营业务为客户提供从规划设计、园林工程建设到项目运营维护等全产业链一站式的综合服务业务，在园林施工、规划设计等方面具有行业高级别资质和丰富的技术经验。公司拥有江苏省博士后创新实践基地、江苏省研究生工作站、江苏省湿地生态与保护工程研究中心、南京市湿地工程与景观设计工程技术研发中心等政府认证挂牌的研发资质，常年开展与园林工程相关的技术研发活动，如针对湿地生态修复、盐碱地修复、园林植物新品种、智慧园林管理系统等创新性课题进行了立项研究。

目前，公司上述课题已经获得了部分成果，并将获得的成果进行了专利申报及著作权登记。目前公司已有专利 67 项、软件著作权 11 项。

公司主要的核心技术如下：

#### **1、湿地生态修复技术**

湿地生态修复研发的主要任务是重构湿地生态系统结构与功能的优化配置和调控，使湿地生态系统达到自我持续状态，实现湿地水环境恢复。具体的关键技术包括：复合微生物水质净化技术、多种植物的优化组合技术和非经典生物操纵技术。主要技术介绍如下：

（1）复合微生物水质净化技术：公司通过筛选自然界中普遍存在的、具有特殊作用的特定微生物进行发酵生产，主要包括光合细菌、硝化细菌、反硝化细菌、芽孢杆菌、乳酸菌、酵母菌和放线菌等不同微生物。公司大力研发针对不同水质情况的一系列复合微生物菌剂，形成发明专利后进行推广应用。

（2）多种植物优化组合技术：在原有植物为主的基础上，公司大力研发净化、抗冻、抗热、抗病虫害能力强的植物，同时满足植物良好的生态适应能力和生态营建功能，使其具有一定的经济效益、文化价值、景观效益和综合利用价值。

(3) 非经典生物操纵技术：该技术利用食浮游植物的鱼类和底栖动物来直接控制藻类。公司研究能有效控制藻类水华生物量的临界阈值，确定各生物之间最优比例；另外，公司研究各生物对水体中氮、磷等营养元素的转化规律以及对整个生态系统的作用。通过探索鲢、鳙、蚌、螺与植物之间最合理的优化配置，公司期望为湿地生态修复提供一定的理论基础和科学依据。

公司湿地生态修复技术所对应的专利技术如下所示：

编号	主要专利技术	主要功能
1	一种河道水体净化治理生态护坡 (201921889890)	一种河道水体净化治理生态护坡，此绿色生态护岸具备良好的过滤地表径流、改善河道水质、恢复生态系统的综合功能，能够减轻对河道边坡的冲刷作用，有效处理径流及河道水体中的污染物，污染物去除效果显著，同时护坡植物构造良好的河道景观
2	一种生态沟渠系统 (202020205286.8)	一种生态沟渠系统，包括处理渠、防护层、导水渠构成，防护层在种植腔的内部，并将种植腔的内壁覆盖；导水渠靠近处理渠的一侧，用于将种植腔内的水导出。生态沟渠系统，废水经过种植腔的过滤，由导水渠导出，可以有效的提高对废水的处理效率。本申请中的生态沟渠系统，废水经过种植腔的过滤，由导水渠导出，可以有效的提高对废水的处理效率
3	一种黑臭水体缓流净化处理系统 (202020495424)	一种黑臭水体缓流净化处理系统，包括设置于河道内部的净化前池、缓流好氧池和净化出水池，净化前池和净化出水池的两侧壁以及净化前池、缓流好氧池和净化出水池之间均设置有透水墙，缓流好氧池由多组缓流净化种植墙及曝气泵组成，净化前池、净化出水池通过水平潜流构造厌氧环境，缓流好氧池通过水生植物光合作用及曝气泵释放氧气构造好氧环境。本系统能有效净化治理黑臭水体，去除氮磷效果显著，加药不受季节温度限制，投资少，建设简单，管理维护方便
4	一种缓流保土净水的小型景观水坝系统 (202021347383.7)	一种缓流保土净水的小型景观水坝系统，其包括过水堆石坝、粘土心墙堆石坝；所述过水堆石坝由填土区、堆石区、砌条石及混凝土面板组成；粘土心墙堆石坝包括非溢流坝段及溢流坝段；粘土心墙堆石坝由混凝土面板、垫层、过渡层、反滤过渡层及粘土心墙、坝顶、混凝土底座、灌浆帷幕组成；溢流坝段出水坝面设有混凝土阶梯，种植水生植物。本系统能够减轻对水体底部及坝体的冲刷作用，有效处理水体中的污染物，同时营造良好的生态景观，该景观水坝系统具备良好的缓流保土、改善水质、恢复生态系统的综合功能
5	一种净化水质的人工浮床 (202120321492.X)	一种净化水质的人工浮床，包括浮床本体、太阳能电池板、蓄电池、控制器、水泵和气泵，浮床本体的顶部两侧均固定设置有垃圾过滤笼，浮床本体的顶部设有倒 T 字型设置的水管，水泵固定设置于水管的竖直部，太阳能电池板、蓄电池和控制器均固定设置于浮床本体的顶部，浮床本体的底部边缘两侧均固定设有气囊，气泵固定设置于浮床本体的底部左侧，垃圾过滤笼的垃圾口处

编号	主要专利技术	主要功能
		上下两侧分别固定设有空气探头和水位探头。本系统增加了水体的含氧量和对水质的净化效果，避免出现垃圾堵塞的现象，同时也便于清理漂浮垃圾
6	一种防止水土流失净化水体底泥的景观生态驳岸（202120746199.8）	一种防止水土流失净化水体底泥的景观生态驳岸，包括驳岸本体，驳岸本体的右侧设置有第一阶梯、第二阶梯和第三阶梯，第一阶梯、第二阶梯、第三阶梯和驳岸本体的顶部均设置有第一植物，驳岸本体的顶部中间位置设置有步道，第一阶梯、第二阶梯和第三阶梯的顶部中间位置设置有亲水平台，驳岸本体的顶部且位于步道的两侧分别设置有生态隔网和生态石笼，生态隔网和生态石笼的内部设置有块石，生态隔网和生态石笼内部的块石上方设置有第二植物。本系统防止水土流失作用强、适应性强、透水能力强、结构整体性强、施工方便易组合以及美化景观效果好，提高了生态效益及景观效益
7	一种缓流净水固坝的叠石景观溢流坝（202122203851.4）	一种缓流净水固坝的叠石景观溢流坝，包括土基，土基的上表面设有混凝土坝，混凝土坝设置有第一景石，第一景石呈台阶状设置，第一景石缝隙中种植有第一植物，混凝土坝和第一景石的顶部设置有钢筋石笼，钢筋石笼的顶部设置有混凝土面板，混凝土面板的上表面右侧还设置有第二景石，第二景石的缝隙中种植有第二植物，混凝土面板的上表面左侧设置有支座，支座的上表面设置有景观桥面，钢筋石笼的左侧设置有透水土工石笼袋，且透水土工石笼袋的内部填充有骨料和沸石。本实用新型结构强度高和耐久性好，起到防汛固坝的作用，同时具备净化水体的作用，此外叠石溢流坝的园林观赏价值高
8	一种适用于淤泥化土质的生态陡坡驳岸系统（2023225565509）	一种适用于淤泥化土质的生态陡坡驳岸系统，包括陡坡驳岸，陡坡驳岸包括素土夯实、自嵌式植生挡墙和素混凝土基础，所述自嵌式植生挡墙设置于素土夯实的斜坡上，素混凝土基础设置于自嵌式植生挡墙的底部，素混凝土基础的底部设置有伸入至软土地内部的多个水泥混凝土桩；自嵌式植生挡墙与素土夯实之间设置有级配碎石，自嵌式植生挡墙的顶部设置有混凝土压顶；素土夯实的顶部设置有绿化过渡带、生态透水砖步道和格宾石笼。本系统适应地形能力强，承载力高，净化水质好，适用于淤泥化土质，促进城市生活与生态环境的渗透结合，达到人与自然和谐的目的
9	一种园林生态净化池用池底清理结构（202311558636.3）	一种园林生态净化池用池底清理结构，包括清理管以及安装在所述清理管两端的抽吸头和导出管，清理管靠近所述抽吸头一端的外侧壁上设有套管，套管的外壁上设有安装套块，安装套块的底部设置连接板，连接板的底部安装有底托板，还包括：反流机构：反流机构包括设置在所述套管内部的环架，环架的圆周外壁上设有等距离分布的导风扇。本设备公开的园林生态净化池用池底清理结构具有有序分离清理淤泥、辅助清洁石块以及操作稳定性高的技术效果
10	岸坡型景观湿地系统（202322998436.1）	岸坡型景观湿地系统，包括坡道，所述坡道的顶部设有净水路面，坡道的坡面从上至下依次设有第一雨水缓冲区、再净化塘、第二雨水缓冲区、利用塘和掷石区，坡

编号	主要专利技术	主要功能
		道的坡面尾部连接有河道。本系统一方面提高岸坡的稳定性，另一方面增强岸坡净化雨水及景观观赏性，与周围环境相得益彰，满足人们对美好环境的追求
11	一种缓流净水型小微湿地系统 (2024218315556)	一种缓流净水型小微湿地系统，涉及湿地系统领域，包括河道，河道的内部且从上游至下游的方向依次设置有沉淀塘、钢筋石笼溢流堰、生态浮床和曝气泵，河道的内部且位于曝气泵的周围种植有沉水植物和浮叶植物；生态浮床包括浮床板，浮床板的表面设置有多个均匀分布的穴盘，且穴盘的内部种植有水生植物；河道的两侧岸边沿其长度方向均设置有挺水植物、植被缓冲带和步道。本实用新型的小微湿地系统充分发挥涵养水源、净化水质、蓄洪抗旱、调节气候和维护生物多样性等多种生态功能，湿地植物对水体、底泥中的污染物具有较强的净化和吸附作用，能调节水生态系统的物质循环速度，有效提高水质，改善湿地生态环境
12	阶梯式景观石笼坐凳挡墙系统 (202422532871X)	阶梯式景观石笼坐凳挡墙系统，涉及生态园林领域，包括素土墙，素土墙的台阶处固定设有多个并排设置的石笼，石笼的内部填充有碎石层和沸石层，石笼的顶部铺设设有坐凳面板，且坐凳面板采用透水混凝土面板，石笼的侧壁固定安装有种植盒模块，种植盒模块的内部种植有植物；素土墙的台阶底部位置处设置有集水区。本系统将挡墙进行景观化的构建，实现挡土墙的生态性和景观效果，同时可改善生态环境，兼具绿色环保，节约资源，达到人们对景观环境艺术品质的更高追求

2、盐碱地修复技术

盐碱地修复，关键技术在于结合土壤改良新材料的开发和生态修复技术的创新，对盐碱地进行协同修复。对于盐碱土壤的改良，公司采用园林废弃物与有机肥料、降盐肥料相结合的方式，研究其对不同盐碱控制的最佳配合比。同时，公司采取传统生态修复手段（客土、排盐等），与景观树种、乡土树种、耐盐碱树种相结合的综合修复方式，实现盐碱地的综合治理。

公司盐碱地修复技术所对应的专利技术如下所示：

编号	主要专利技术	主要功能
1	一种综合废弃物构建的盐碱地改良系统 (202220124524.1)	一种综合废弃物构建的盐碱地改良系统，包括隔盐层、洗排盐层、洗脱盐层、改良层和植物层，所述隔盐层、洗排盐层、洗脱盐层、改良层和植物层呈从下至上依次铺设。本系统基于建筑、园林、矿山、城市污泥废弃物生态恢复滨海盐碱地，满足变废为宝的现代理念
2	一种高地下水位滨海盐碱地修复系统 (202220848278.4)	一种高地下水位滨海盐碱地修复系统，包括土地，所述土地的底部开设有排水暗沟，土地的表面和排水暗沟的底部均铺设有两布一膜防渗层，两布一膜防渗层的顶部设置有排水板，排水板的顶部设置有第一透水无纺布，且第一透水无纺布将所述排水暗沟的开口遮挡，排水暗



编号	主要专利技术	主要功能
		沟的内部设置有砾石层,砾石层的内部设置有穿孔排水管,第一透水无纺布的顶部设置有种植土层。本系统采用防渗措施隔绝地下水位的涨落,从而实现滨海盐碱地的生态修复
3	一种盐碱地软基改良 CFG 桩施工结构 (20221620252)	一种盐碱地软基改良 CFG 桩施工结构,包括基坑,所述基坑的内部浇筑有混凝土垫层,所述混凝土垫层的表面固定设有多个均匀分布的护筒,多个所述护筒的内部均插入有沉管,且沉管的下端延伸至所述基坑的底部,多个所述护筒和沉管的内部均注入有混凝土并形成 CFG 桩和桩帽,混凝土垫层的顶部从下至上依次铺设碎石隔盐层、褥垫层和建筑基础垫层,所述基坑的顶部两侧均开设有排水沟。本结构提高盐碱地软土地基承载力,起到了加固效果,保证了施工质量和效率,同时 CFG 桩的抗腐蚀强

### 3、植物新品种技术

公司通过实验室自主研发或与高校及科研院所合作,开发景观植物新品种,掌握其快速繁育技术,明确多种植物对生态修复的协同效应,筛选可资源化利用的植物品种,如具有重金属超积累能力的植物、具有药用功效或者可作为饲料的植物品种并在工程项目中进行推广试用。公司植物新品种技术所对应的专利技术如下所示:

编号	主要专利技术	主要功能
1	一种色木槭腋芽途径组织培养的方法 (ZL201210009746.X)	色木槭的腋芽(器官)进行离体快速繁殖,并通过将色木槭无菌苗接入生根培养基中进行生根培养。获得生根无菌苗后,移至苗床驯化培养。通过该方法能够有效的解决色木槭快速推广的问题
2	一种台湾含笑组织培养繁殖方法 (ZL201310344980.2)	一种台湾含笑组织培养的繁殖方法,其操作简单快捷,大大提高了增殖率和增殖速度,获得含根无菌苗,从而能够解决了台湾含笑在城市园林绿化、水源涵养、水土保持、绿色景观通道、生态建设等方面需求
3	一种台湾含笑的无性繁殖方法 (ZL201310344978.5)	本技术以鹅掌楸为砧木采用切接的方法嫁接台湾含笑,从而可以大量获得台湾含笑含根实生苗。获得实生苗后,嫁接在鹅掌楸砧木上,成活率高,经移栽大田两年后,树势强健,抗病,能够安全过冬,有效解决了台湾含笑市场资源的空缺,应用前景广阔
4	一种台湾含笑的嫁接方法 (ZL201310344979.X)	本技术以鹅掌楸为砧木采用切接的方法嫁接台湾含笑,本发明嫁接台湾含笑成活率高
5	一种‘冲天’榉高效扦插的方法 (202210543974.9)	一种冲天榉高效扦插的方法,能显著缩短扦插苗生根时间,提高扦插苗生根率;该方法采用的自制基质,其中加入了苦楝树叶、松针粉,其在含有 EDTA 的盐水溶液中浸泡,可以促进生物碱等的溶出,起到很好的杀虫抑虫效果,而采用 EDTA 固定的金属离子,对于冲天榉的生长具有很好的促进效果,同时,本发明制备的土壤基质具有很好的团聚性,浸水后也不易分散,具有一定

编号	主要专利技术	主要功能
		的粘结性，保水效果好。配合蚯蚓粪中，其所含的腐殖酸和多种菌体物质，能提高土壤中性磷酸、蛋白酶、脲酶和蔗糖酶的活性，从而提高土壤的供肥能力，改善土壤结构和调节土壤酸碱度，达到平衡酸碱的作用
6	埔金女贞新品种	“埔金”为大叶女贞中发现的芽变无性系，常绿小乔木，在南京地区 2 月下旬至 3 月上旬萌发新叶，萌发的新梢、新叶（包括叶柄）初期呈黄色，其中部分新叶叶面略带粉红色，后逐渐转浅黄色，生长一个月后逐渐转成绿色，每年抽梢 3~4 次，新梢新叶均成彩色，观赏价值高，在园林绿化上的应用空间较大

4、智慧园林管理系统

公司智慧园林系统的技术研发，从城市园林绿化的基础入手，涉及到城市园林绿化从规划设计、施工到绿化养护的全方位数据收集，将日常园林管理涉及到的植物浇水、修剪、施肥、病虫害防治数据都囊括进系统，通过收集第一手的基础数据，建造立体模型，通过植物生长的变化及人工干预的量化数据，达到预测生态环境优良的目的。该技术的大范围推广，可大幅减少养护单位的人工、时间成本，降低苗木死亡率，提高养护效率；提升管理部门对辖区内园林绿化的管理效率；尽可能避免施工单位在项目周期内因环境突发而产生苗木死亡、项目亏损等问题。

5、园林植物养护栽植技术

苗木移栽成活率低的问题越来越受到园林行业的关注。造成苗木移栽成活率低包含多种原因，比如在苗木移栽过程中，用草绳等捆绑土球，在苗木运输过程中晃动导致土球松散从而压迫毁坏苗木根系；在苗木移栽后没有及时固定或者固定装置松散，导致苗木倾斜，破坏根系生长，从而影响苗木成活；苗木移栽后保水保温措施不当等。基于上述多种问题，公司展开了系列课题研究。

公司园林植物养护栽植技术所对应的技术方法和专利技术如下所示：

编号	主要专利技术	主要功能
1	一种景观植物种植管理方法 (202311321580X)	一种景观植物种植管理方法，包括以下步骤：接收用户上传的景观展示图片、气候信息和展示时间，所述景观展示图片包括若干个景观区域，每个景观区域包含颜色信息和尺寸信息；根据所述颜色信息、气候信息和展示时间确定若干个植物种类，每个植物种类对应一个景观区域；根据尺寸信息确定每个景观区域中植物种类的种植数量；调取每种所述植物种类的种植养护信息以及病态特征信息；采集景观植物生长过程中的图像信息，识

编号	主要专利技术	主要功能
		别图像信息中是否存在对应的病态特征信息。通过本发明，用户能够直接知道在每个景观区域种植哪种植物，用户还可以根据种植养护信息进行正确的种植作业，保证了最终的植物景观的呈现效果
2	一种利用外生菌根真菌优化苗木培育的方法 (ZL201510821090.5)	一种利用外生菌根真菌优化苗木培育的方法。其主要过程包括如下步骤：制作外生菌根真菌菌剂，培育树木幼苗，外生菌根真菌接种，接种后树苗的营养管理。在实际使用中可针对不同的树种进行预实验，选择最佳的外生菌根真菌菌种。本发明采用6种外生菌根真菌作为材料接种于树苗根系，使树苗的生长量及移栽存活率得到显著提高
3	高效合成外生菌根的复合基质及其应用 (202110297190.8)	本发明缩短了外生菌根合成时间，提高了外生菌根合成效率。利用本装置及方法可以在苗木接种的 7-10 天左右形成外生菌根结构，在 20 天左右时菌根化率可达到 90% 以上。同时减少了育苗基质用量，降低了基质灭菌的成本。通过使用本发明装置合成外生菌根苗木，可提高侵染率，缩短合成时间，提高生产效率，降低成本，能够达到快速育苗的技术优势，有利于规模化推广
4	便携式可折叠接穗收集装置 (201920308939.2)	一种便携式可折叠接穗收集装置。其包括底板，所述底板的左侧连接有左侧板，底板的右侧连接有右侧板，左侧板和右侧板对称设置；底板的前端连接有前面板，底板的后端连接有后面板，前面板和后面板对称设置；前面板、左侧板、后面板和右侧板依次首尾相连后与所述底板共同形成接穗容置室，接穗容置室内设置有接穗隔板；后面板的顶端连接有盖板，盖板的周缘与所述左侧板、右侧板、前面板的顶边之间对应设置有拉链。本装置结构合理、携带方便、使用简单，对采集到的接穗能够进行妥善保存，避免物理机械损伤，有效提高接穗成活率
5	一种鸢尾属植物起苗装置 (202120003970.2)	一种鸢尾属植物起苗装置，包括手柄、第一连接杆、第二连接杆和铲体，手柄、第一连接杆和第二连接杆均为圆柱体空心结构，第一连接杆滑动插接于第二连接杆的内部，铲体固定设置于第二连接杆的下端，手柄固定设置于第一连接杆的上端，第二连接杆的上端固定设有固定件，第一连接杆的杆壁设置有活动件，第一连接杆和第二连接杆之间通过固定件和活动件紧固连接，第二连接杆的杆壁两侧均可折叠设置有踏板。本装置设计合理、结构简单，既可用于鸢尾植株的起苗，又可用于根系的去土，具有双重功能，同时还不易损伤鸢尾根系，较好的保护了植株根系，有益于鸢尾分株繁殖成活
6	一种半自动化雾化生根装置 (202421454978)	一种半自动化雾化生根装置，涉及扦插技术领域，包括箱体，箱体的中部水平设有插穗板，插穗板的表面开设有多个均匀分布的扦插孔，箱体的两侧内壁且位于插穗板的下方均固定安装有多个均匀分布的雾化喷头，箱体的两侧外壁均固定设有营养液箱，且营养液箱的内部设有与雾化喷头连接的泵体；箱体的内侧壁且位于插穗板的下方固定嵌设有加热带。本装置采用半自动化喷雾结构，且结构设计合理，能够大幅提高扦插效率，缩短培育周期，而且操作简单方便，使用效果好

编号	主要专利技术	主要功能
7	一种空间优化搭接育苗盘 (2024229602357)	一种空间优化搭接育苗盘，包括多个育苗盘，多个育苗盘呈上下叠放设置，育苗盘的上表面四角处和下表面四角处均设置有定位卡扣，上下相邻两个育苗盘之间四角处均设置有支撑杆，且支撑杆的两端分别与上下两个定位卡扣卡接配合；育苗盘的上表面设有多个均匀分布的育苗穴，且育苗穴的内部卡接设有分离式育苗袋；育苗盘的上表面设有将多个育苗穴连通设置的导流槽。本苗盘通过其独特的设计，实现了空间的高效利用、操作的便捷化、环保与可持续性的提升、灌溉效率与均匀性的增强，以及病虫害防控的优化，为现代农业和园艺业的发展提供了有力的技术支持
8	一种景观植物种植管理方法 (202311321580X)	一种景观植物种植管理方法，包括以下步骤：接收用户上传的景观展示图片、气候信息和展示时间，所述景观展示图片包括若干个景观区域，每个景观区域包含颜色信息和尺寸信息；根据所述颜色信息、气候信息和展示时间确定若干个植物种类，每个植物种类对应一个景观区域；根据尺寸信息确定每个景观区域中植物种类的种植数量；调取每种所述植物种类的种植养护信息以及病态特征信息；采集景观植物生长过程中的图像信息，识别图像信息中是否存在对应的病态特征信息。通过本发明，用户能够直接知道在每个景观区域种植哪种植物，用户还可以根据种植养护信息进行正确的种植作业，保证了最终的植物景观的呈现效果

6、海绵城市建设技术

海绵城市建设已经从早期的试点探索阶段，进入了系统化、规模化全面推进的“快车道”，其建设内容从单一的雨水花园、透水铺装，扩展到整个区域的河流治理、管网改造和生态系统修复，更加注重连片成效应。公司基于现有施工基础，在传统设计施工基础上，添加透水铺装技术、道路边坡过滤系统、雨水花池储渗净化技术等。主要技术点如下表所示：

编号	主要专利技术	主要功能
1	一种 8 字草坪砖 (201922297770.8)	8 字草坪砖包括：草坪砖主体和植草孔，草坪砖主体与相邻草坪砖主体接触的四周设置有榫卯结构，草坪砖砖体从上到下分别为面层、透水层、储水层和防水层，草坪砖砖体下表面为锯齿状结构。其目的在于提供一种受力稳固、不易松动、连接牢固且有效透水的 8 字草坪砖
2	起伏地形草坪雨水回用装置 (202121545719.5)	起伏地形草坪雨水回用装置，包括第一池体和第二池体，第一池体的内部从上至下依次设置有草坪层、渗水层、隔离层、净水层和排水层，排水层的内部设置有排水管，且排水管的末端延伸至第二池体的底部；第二池体的底部设置有水泵，水泵的输出端固定设有供水管，第二池体的内部横向设置有排气管，排气管的管壁开设有多个均匀分布的排气孔，排气管的一端延伸至第二池体的外部并与甲烷曝气泵固定连接。本技术将草坪铺

编号	主要专利技术	主要功能
		设、草坪排水、雨水净化及雨水的利用等集成为一体，解决因雨水频发、雨水洪涝等问题
3	海绵城市雨水净化回用系统（202220436275X）	海绵城市雨水净化回用系统，包括截洪沟、植草沟、下沉式绿地、沉淀池和人工湿地，截洪沟的顶部两侧均设有第一透水铺装，截洪沟与植草沟之间通过所述第一透水铺装连接，植草沟和下沉式绿地之间设有第二透水铺装，下沉式绿地和沉淀池之间设有排水通道，沉淀池与所述人工湿地之间设有进水管，人工湿地远离所述沉淀池的一侧设有溢水管。本技术能够实现城市雨水净化回用的功能，降低内涝灾害及水污染的现象
4	一种海绵城市景观生态边坡系统（202320927696.7）	一种海绵城市景观生态边坡系统，包括边坡体和雨水花园景观系统，雨水花园景观系统设置于边坡体的底部位置处；边坡体的坡面沿其倾斜方向开设有排水沟，边坡体的坡面设置有第一蓄水池，排水沟与第一蓄水池连通设置，边坡体的坡面种植有陆生植物，第一蓄水池的内部设置有第一水泵，且第一水泵的输出端固定设有第一滴灌管；雨水花园景观系统包括池体，池体的内部从下至上依次铺设聚氯乙稀膜防渗层、卵石层、沸石层和细沙层。本装置可将雨水进行蓄存和净化处理，方便为景观生态植物进行浇灌，节省人力物力对海绵城市景观生态边坡系统的投入，促进雨水资源的利用和生态环境的保护
5	一种花街铺地模板（202323125566）	一种花街铺地模板，涉及园林地面铺装领域，包括下层控制垫板、拼装模块固定板、第一镂空板和第二镂空板，拼装模块固定板位于下层控制垫板的上方，第一镂空板放置于拼装模块固定板的上表面，所述第二镂空板位于第一镂空板的上方；下层控制垫板与拼装模块固定板之间设有第一高度定位装置，第一镂空板与第二镂空板之间设有第二高度定位装置。本模板采用拼装的方式形成不同的规则式图案，卵石铺贴牢固，上面层高度统一，较传统花街铺地施工速度快，节省大量人工和时间，同时在大面积、具有相同重复花街铺地图案施工中具有明显优势，值得大面积推广使用
6	一种道路植被过滤缓冲带净化系统（202420348675.4）	一种道路植被过滤缓冲带净化系统，涉及道路建设领域，包括道路结构，所述道路结构的一侧设有植被过滤缓冲带，且植被过滤缓冲带包括垫土层，垫土层的顶部设有过滤缓冲槽，且过滤缓冲槽的内部铺设第一砾石层和种植土层，种植土层位于第一砾石层的上方，种植土层的顶部种植有绿植，第一砾石层和种植土层的内部设有向外延伸的溢流井；道路结构和垫土层的连接处设有防水挡墙。本技术不仅美观，而且可削减道路雨水径流总量以及径流污染物总量，同时多余的雨水可为城市供用

除上述核心技术外，公司还具备古建技术、透水混凝土技术等核心技术。

#### （四）发行人主要经营和财务数据及指标

发行人最近三年及一期合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表主要

项目数据情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	328,115.46	355,285.77	334,648.01	264,351.75
总负债	203,263.43	220,687.53	216,822.40	152,553.31
归属于母公司股东权益	122,128.96	132,776.26	115,630.54	110,329.19
资产负债率（合并）	61.95%	62.12%	64.79%	57.71%
每股净资产	6.64	7.22	7.30	10.45
项目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	47,927.28	90,593.29	99,900.50	97,603.86
利润总额	-9,685.88	4,547.56	7,743.97	9,574.51
净利润	-8,913.05	3,288.74	2,787.88	7,916.87
经营活动产生的现金流量净额	<b>-4,042.06</b>	<b>-17,102.81</b>	<b>-26,708.79</b>	<b>-6,473.39</b>

发行人最近三年及一期主要财务指标如下：

财务指标	2025年9月末 /2025年1-9月	2024年末 /2024年度	2023年末 /2023年度	2022年末 /2022年度
流动比率（倍）	1.76	1.74	1.86	1.61
速动比率（倍）	0.82	0.94	1.02	0.89
应收账款周转率（次）	0.42	0.76	0.90	0.97
存货周转率（次）	0.24	0.44	0.57	0.62
资产负债率（母公司）	63.30%	62.16%	64.29%	57.32%
研发投入占营业收入比例	3.06%	2.83%	3.17%	3.57%
息税折旧摊销前利润（万元）	-6,965.97	9,057.77	11,268.00	11,542.39
归属于母公司所有者的净利润（万元）	-9,628.78	2,345.73	2,121.81	7,519.76
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润（万元）	-9,599.82	2,271.52	2,216.34	7,467.55
利息保障倍数（倍）	-3.38	2.20	3.77	7.87
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.22	-0.93	-1.69	-0.61
每股净现金流量（元/股）	-0.45	-1.57	1.74	0.33
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	6.64	7.22	7.30	10.45
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例	0.05%	0.06%	0.04%	0.04%

注 1：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

上述主要财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债；速动资产=流动资产-存货-合同资产-预付账款-一年内到期的非流动资产-持有待售资产-其他流动资产
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/（应收账款平均账面价值+应收票据平均账面价值）
- 5、存货周转率=营业成本/（存货平均账面价值+合同资产平均账面价值）
- 6、每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数
- 7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总数
- 8、归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总数
- 9、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入
- 10、息税折旧摊销前利润=净利润+利息费用+所得税+折旧+摊销
- 11、利息保障倍数=（净利润+所得税费用+利息支出）/利息支出

注 2：2025 年 1-9 月周转率数据未作年化处理。

## （五）发行人存在的主要风险

### 1、与发行人相关的风险

#### （1）财务风险

##### 1) 经营活动现金流量净额为负引起的流动性风险

①若公司经营规模持续增长，会使公司面临经营活动现金流量净额持续下降的风险

公司所处园林绿化行业具有资金密集型和回款周期较长的特点，公司主营业务为园林绿化建设项目的设计与施工，该类业务需要施工方预先垫付工程支出，然后按合同约定分步取得工程回款。由于整个项目周期内，支出会先于回款，各期经营活动现金流入中会有较大部分的流入来自于过往已完工项目的回款，而支出则主要是当期或近期项目的支出，因此只有当企业的经营规模保持不变时，已完工项目的现金流入才可以覆盖新项目的现金流出，企业的经营活动现金流量净额才会维持相对稳定的正数。若未来公司营收规模持续提升，工程支出投入增多，则可能存在已完工项目的回款无法覆盖新项目支出的情况，从而公司可能出现当期经营活动现金流量净额为负且持续降低的风险，进而对公司的持续经营和偿债能力带来重大不利影响。

②公司客户可能会受内部资金状况、外部环境等因素的影响，使项目的回款周期进一步延长，进而使公司面临经营活动现金流量净额下降的风险

公司客户会受到自身资金状况或外部环境的影响，可能导致付款周期进一步延长，例如，客户用于支付项目回款的专项资金不能及时到位，客户自身资信情

况出现问题，客户融资环境出现不利变化时，都可能使项目的回款周期进一步拉长。若工程回款不能在合理期限内及时取得，将会使公司面临经营活动现金流量净额大幅下降的流动性风险，进而对公司的持续经营和偿债能力带来重大不利影响。

## **2) 应收账款导致的财务风险**

### **①应收账款余额较高导致的财务风险**

公司所处园林绿化行业属于资金密集型行业，工程款回款往往滞后于营业收入，随着公司在建项目竣工结算，公司应收账款的规模持续处于高位。在未来的业务发展过程中，若公司不能有效控制应收账款的增长速度和账龄结构，将会导致公司需要计提的信用减值损失增加，进而会对公司的资金周转和盈利能力造成不利影响。

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 107,630.07 万元、112,761.07 万元、126,249.62 万元和 99,340.48 万元，占流动资产的比例分别为 43.90%、36.37%、38.55%和 33.28%，公司应收账款的余额较大。报告期各期末，公司 2-3 年应收账款余额分别为 22,660.25 万元、17,138.01 万元、43,113.10 万元和 25,038.67 万元，占应收账款余额的比例分别为 16.72%、11.70%、25.92%和 16.59%；公司 3-4 年应收账款余额分别为 22,234.09 万元、14,543.11 万元、15,130.18 万元和 45,000.23 万元，占应收账款余额的比例分别为 16.41%、9.93%、9.10%和 29.82%，因此公司应收账款金额较大，账龄相对较长。若公司应收账款余额进一步增加，2-3 年及 3-4 年应收账款回款不及预期，将加大公司的计提坏账准备的规模、降低公司资产运营效率，进而对公司的财务状况及经营成果产生不利影响。

### **②公司主要客户的资信状况发生不利变化的风险**

若公司主要企业客户未来经营状况或资金状况发生不利变化，主要政府客户发生财政紧张或专项资金不能及时到位的情况，则可能导致公司面临应收账款无法及时收回或无法收回的风险，从而可能对公司的经营业绩造成不利影响。

### **③审计结算差异导致的应收账款不能及时或足额收回的风险**

若建设单位对项目的审计结果与公司申报的总产值差异较大，双方的沟通过程会延长建设单位付款时间，导致款项不能按时收回。甚至若双方最终无法达成



一致，则可能导致公司与建设单位发生诉讼的风险，进而会对应收账款的及时足额回款造成不利影响。

### **3) 存货、合同资产余额较大导致的减值损失风险**

报告期各期末，公司存货和合同资产账面价值之和分别为 106,777.01 万元、137,683.46 万元、147,597.38 万元及 156,290.43 万元，占流动资产的比重分别为 43.55%、44.41%、45.07% 及 52.36%，占比较高。如果未来公司主要项目出现项目实施地拆迁工作无法顺利完成导致的延误或停工、业主方重大违约导致的项目无法继续实施以及业主方信用状况恶化导致的工程款项预计很可能无法收回等情况时，合同资产和存货将会面临计提大额减值准备的风险，从而对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

### **4) 结算审计差异较大导致的业绩风险**

根据公司工程业务流程，公司在项目施工过程中按照履约进度法确认收入，竣工后组织项目施工与核算人员制作结算报审资料，并报甲方结算审计。结算审计过程中，双方会逐项核对上报资料的准确性，通常会在定额套算、苗木死亡率认定、工程量审核等方面存在理解偏差，通常使得结算审定金额与已确认合同产值存在差异，部分项目会出现差异较大的情况，存在一定的不确定性。根据公司的会计处理原则，结算审计差在取得结算审计报告当期进行确认，使得公司当期收入会受到结算审计项目的影 响。未来，若发生结算审定金额大幅低于已确认合同产值的情况，将对公司未来的营业收入、净利润等盈利指标造成不利影响。

### **5) 原材料等采购价格波动的风险**

报告期内，公司的采购主要包括园林绿化苗木、建筑材料和工程辅料、工程施工费和机械租赁费用等。2025 年 1-9 月，园林绿化苗木、建筑材料和工程辅料、工程施工费占采购成本的比重分别为 9.66%、18.90% 和 63.98%，占比较高。如果在项目合同期内，苗木花卉等原材料价格及劳动力成本上涨较大，将增加公司的经营成本，从而影响公司的利润水平，因此公司面临原材料等采购价格波动的风险。

## **(2) 持续经营能力相关风险**

### **1) 亏损进一步扩大的风险**

报告期内，公司营业收入分别为 97,603.86 万元、99,900.50 万元、90,593.29 万元和 47,927.28 万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润分别为 7,467.55 万元、2,216.34 万元、2,271.52 万元和-9,599.82 万元。受宏观经济环境、应收账款回款不及预期导致坏账计提比例提高影响，2025 年 1-9 月公司业绩亏损。若未来宏观财政政策仍趋于紧缩或发生重大不利变化，客户回款较少导致应收账款账龄进一步延长，则将加大公司的计提坏账准备的规模、降低公司资产运营效率，进而对公司的财务状况及经营成果产生不利影响，公司业绩存在亏损进一步扩大的风险。

## 2) 业务发展区域相对集中的风险

公司的主营业务收入主要来源于江苏、湖北、云南等地所在的华东、华中和西南区域，报告期各期，上述区域营业收入总和分别为 90,679.60 万元、92,464.69 万元、88,540.62 万元及 47,543.41 万元，占营业收入的比例分别为 92.91%、92.56%、97.73%和 99.20%，占比相对较高，业务区域相对集中，公司存在业务区域集中的风险，一旦上述地区的市场环境发生重大不利变化，将对公司经营业绩和持续经营能力产生不利影响。

## 3) 核心竞争能力丧失的风险

公司经过多年经营实践，形成了主打“城市生态环境整体提升”的业务经营发展模式，在研发、规划设计和施工管理方面形成了相对成熟的业务积累，在项目构划、业务的拓展承接、项目的规划设计和施工管理执行等方面形成了与主打“城市生态环境整体提升”相匹配的核心竞争要素和核心竞争能力，为公司提升市场竞争力、持续稳定地获取业务订单起到了至关重要的作用。近年来，在业务市场变化、客户需求多样化的背景下，公司又升级完善了此前的业务模式，并形成了三大核心业务模式：城市环境综合服务、乡旅产业园、生态修复与开发和家庭园艺业务。如果公司核心研发、设计及施工管理人员流失，将可能对公司的核心竞争能力和持续经营能力造成不利影响。

## 4) 公司流动负债偿付风险

报告期各期末，公司流动负债分别为 151,935.41 万元、166,959.51 万元、188,156.29 万元和 169,614.63 万元，占负债总额的比率分别为 99.59%、77.00%、

85.26%和 83.45%，规模及占比较高。公司流动负债中，应付账款、短期借款和应交税费是最主要的构成部分；2025 年 9 月末，公司应付账款、短期借款和应交税费余额分别为 95,151.18 万元、36,994.19 万元和 14,586.99 万元，分别占流动负债的 56.10%、21.81%和 8.60%。公司存在因工程项目回款和自有资金不足，或者银行短期借款不能续贷，由此导致不能偿付公司流动负债，进而对公司经营造成不利影响的风险。

### **5) 业务开展的资金需求及偿债压力的风险**

园林绿化行业为资金密集型行业，项目周期长，前期支出规模较大且与收款时点存在一定时间差，因此项目实施过程中需要占用企业大量资金，公司目前主要通过自身积累和银行借款解决上述资金需求。未来随着公司经营规模的扩大和工程项目的增加，公司在采购、工程施工和市场开拓等领域的资金需求也相应增加，经营性的营运资金规模将持续提升。若公司无法进一步丰富融资渠道，增强资金实力以满足营运资金的需求，则可能对公司未来的进一步发展造成不利的影响，甚至产生流动性风险，从而对公司的持续经营带来不利影响。

### **6) 人才流失的风险**

人才是园林绿化企业的核心资产之一，在业务开拓、项目设计、研发和施工过程中，均需要大量的专业技术人才。若公司在薪酬水平、考核机制、激励制度以及员工的晋升渠道等方面落后于行业竞争对手，则存在人才流失的风险，进而会削弱公司的竞争力，不利于公司的持续发展。

## **(3) 法律风险**

园林绿化行业的设计与施工涉及诸如古建筑工程专业承包等级资质、风景园林工程设计专项等级资质等多项企业资质。取得不同等级资质的企业所能承接的项目规模和建设内容均有严格的规定，取得较高级别的资质对企业的业务发展至关重要，但需要企业满足规模、经验、人员等多方面严格的要求。公司现阶段已取得古建筑工程专业承包壹级、风景园林工程设计专项甲级、建筑行业（建筑工程）工程设计乙级、文物保护工程施工资质二级等资质，对公司的业务拓展和业绩增长发挥着重要作用。若公司未来无法满足取得上述资质所需的各项指标要求，则无法持续取得相关等级资质，进而会对业绩增长造成不利影响。

#### **（4）内控风险**

公司在业务发展过程中积累了丰富的管理经验，形成了较为完善的管理体系，确保了公司的持续健康发展。但是，如果未来公司业务规模持续增长，承接的项目数量和规模持续提升，将对公司的管理能力、组织架构、人力资源、内部控制等提出更高的要求，一定程度上增加了公司管理运营难度。如公司不能及时调整与完善组织模式和管理制度，充实相关人才，提升运营效率，将给公司带来一定的管理内控风险。

### **2、与行业相关的风险**

#### **（1）宏观经济政策风险**

公司主要从事园林绿化施工业务，具体项目类型包括城市生态环境整体提升工程、城市景观工程和文化建筑等。报告期内，公司的客户多为政府部门及其授权的国有性质主体，受宏观经济政策影响较大。若未来宏观财政政策趋于紧缩或发生重大不利变化，将可能导致公司项目所在地地方政府财政实力减弱、财政资金不足，各级政府及其控制的投资平台将削减或延缓非刚性的财政支出项目，有可能出现投资规模缩减、建设期延缓或回款效率下降等不利情况，从而影响公司工程施工业务的拓展和工程款项的回收，进而对公司的经营业绩造成不利影响。因此，公司面临宏观经济政策风险的影响。

#### **（2）发生自然灾害风险**

公司所处的园林绿化行业涉及到苗木花卉的种植养护及建筑施工等领域，自然灾害除了会影响园林绿化项目建设施工进度，对已种植的苗木花卉也会产生严重损害，导致园林绿化施工企业蒙受损失。此外，恶劣的天气状况对苗木花卉等原材料的供给也会造成不利影响，致使原材料采购困难或价格高企，进而导致项目成本上升或无法保质保量地按期完成项目施工建设的情况发生，从而给公司造成经济上和信誉上的损失。而自然灾害具有偶发性特点，难以做到提前预防，因此公司面临自然灾害风险。

#### **（3）市场竞争加剧风险**

虽然园林绿化行业内企业众多，但普遍规模较小，竞争力较弱，少数具有资质和经验优势的企业在行业竞争中处于有利地位，业务拓展相对容易。但是，随

着行业的整合的不断深入，使行业内少数企业规模持续扩大，行业优势企业之间进行直接竞争的情况将越来越频繁。未来，随着行业整合的进一步深化，行业竞争对手之间的差距将不断缩小，因此公司面临行业竞争加剧的风险。

### **3、其他风险**

#### **(1) 摊薄即期回报的风险**

本次向特定对象发行股票有助于公司增强盈利能力、提高抗风险能力。随着本次发行股票募集资金的到位，公司的股本和净资产规模将相应增加，但募集资金短期内预计对公司业绩增长的贡献较小，因此公司将可能面临即期回报被摊薄的风险。

#### **(2) 股票价格波动风险**

本次向特定对象发行股票完成后，公司将继续在创业板保持上市状态。此次股票发行将对公司的经营状况和财务表现产生一定影响，并进一步作用于公司股票的价格走势。股票价格的波动不仅取决于企业的盈利能力和未来发展潜力，还受到多重外部因素的综合影响，包括国家宏观经济政策的调整、金融调控政策的变化、市场投机行为的活跃程度，以及投资者的心理预期等。此外，本次发行须经相关部门审核批准，并且从启动到完成需要经历一定的周期。在此期间，股票市场价格可能出现较大波动，从而为投资者带来一定的不确定性风险。因此，投资者应充分认识相关风险，审慎做出投资决策。

## **二、本次发行情况**

### **(一) 发行股票的种类和面值**

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

### **(二) 发行方式和发行时间**

本次发行采用向特定对象发行 A 股股票的方式，公司将在通过深交所审核并经中国证监会作出同意注册决定的有效期内选择适当时机向特定对象发行股票。

### **(三) 发行对象及认购方式**

本次向特定对象发行 A 股股票的发行对象为南京丽森企业管理中心（有限合伙），发行对象以现金方式认购公司本次发行的股票。

#### （四）定价基准日、发行价格及定价原则

本次发行的定价基准日为公司第五届董事会第二十七次会议决议公告日。本次向特定对象发行股票的发行价格为 7.14 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。若国家法律、法规或其他规范性文件对向特定对象发行股票的定价原则等有最新规定或监管意见，公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。

若公司股票在本次发行的定价基准日至发行日期间发生派发现金股利、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，将对前述发行价格作相应调整，调整公式如下：

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$

送红股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + N)$

两者同时进行： $P_1 = (P_0 - D) / (1 + N)$

其中： $P_0$  为调整前发行价格， $D$  为每股派发现金股利， $N$  为每股送红股或转增股本数， $P_1$  为调整后发行价格。

#### （五）发行数量

本次向特定对象发行 A 股股票的发行数量不超过 18,000,000 股股票（含本数），未超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%。根据公司与发行对象签署的《附条件生效的股份认购协议》，本次向特定对象发行的股票由南京丽森企业管理中心（有限合伙）全额认购。若公司股票在本次董事会决议日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次向特定对象发行的股票数量上限将进行相应调整。最终发行股票数量以深交所审核通过及中国证监会同意注册批复的数量为准。

#### （六）限售期

本次发行对象所认购的股份自发行结束之日起 18 个月内不得转让。法律法

规、规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。

限售期结束后，发行对象减持本次认购的向特定对象发行的股票按中国证监会及深交所的有关规定执行。若国家法律、法规或其他规范性文件对向特定对象发行股票的限售期等有最新规定或监管意见，公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。

本次发行结束后，本次发行的股票因公司送股、资本公积转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。

### **（七）上市地点**

本次向特定对象发行的股票将在深交所创业板上市交易。

### **（八）本次发行前滚存未分配利润的安排**

本次发行前公司滚存的未分配利润由本次发行完成后公司新老股东按发行后的股份比例共享。

### **（九）募集资金数额及用途**

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 12,852.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将补充流动资金。

### **（十）本次发行决议的有效期**

本次向特定对象发行 A 股股票决议的有效期为自公司董事会审议通过本次发行相关议案之日起 12 个月。

## **三、本次证券发行的保荐代表人、协办及项目组其他成员情况**

### **（一）本次证券发行的保荐代表人情况**

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》，本保荐机构授权保荐代表人张绍良和杜晓奇担任金埔园林向特定对象发行 A 股股票并上市项目的保荐代表人，具体负责金埔园林本次发行的尽职保荐及持续督导等保荐工作事宜。

#### **1、张绍良的保荐业务执业情况**

张绍良先生：长江证券承销保荐有限公司副总经理，保荐代表人。品行良好，具备组织实施保荐项目的专业能力，最近 5 年内具备 36 个月以上保荐相关业务

经历、最近 12 个月持续从事保荐相关业务，最近 3 年未受到过证券交易所等自律组织的重大纪律处分或者中国证监会的行政处罚、重大行政监管措施。曾主持或参与了金埔园林股份有限公司首次公开发行股票，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，中国瑞林工程技术股份有限公司首次公开发行股票，宋都基业投资股份有限公司非公开发行等项目。目前参与金埔园林股份有限公司向特定对象发行 A 股股票项目。

## **2、杜晓奇的保荐业务执业情况**

杜晓奇先生：长江证券承销保荐有限公司高级经理，保荐代表人。品行良好，具备组织实施保荐项目的专业能力，最近 5 年内具备 36 个月以上保荐相关业务经历、最近 12 个月持续从事保荐相关业务，最近 3 年未受到过证券交易所等自律组织的重大纪律处分或者中国证监会的行政处罚、重大行政监管措施。曾主持或参与了武汉帝尔激光股份有限公司再融资、深圳市核达中远通电源技术股份有限公司首次公开发行股票、中国瑞林工程技术股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市、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等项目。目前参与金埔园林股份有限公司向特定对象发行 A 股股票项目。

## **（二）本次证券发行的项目协办人及项目组其他成员**

本次发行项目的项目协办人为林寒振。

林寒振先生，会计学硕士，具有注册会计师、律师和税务师资格，高级经理，曾参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、深圳市核达中远通电源技术股份有限公司首次公开发行股票、武汉菱电汽车电控系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产等项目。

项目组其他成员为苗健、陈越、李博瑞、白勍羽。

## **四、保荐机构与发行人的关联关系情况**

### **（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况**

长江证券承销保荐有限公司为长江证券股份有限公司全资子公司。截至 2025 年 11 月 20 日（查询日），长江证券股份有限公司及其子公司未持有金埔园林股



份有限公司股票。长江证券股份有限公司为市场投资者提供融资融券业务，截至 2025 年 11 月 20 日（查询日），长江证券股份有限公司信用账户持有金埔园林 262,200 股。

**（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况**

截至本上市保荐书签署之日，不存在发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方 5% 以上股份的情况。

**（三）保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联人任职的情况**

截至本上市保荐书签署之日，不存在保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联人任职的情况。

**（四）保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况**

截至本上市保荐书签署之日，不存在保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况。

**（五）保荐机构与发行人之间的其他关联关系**

截至本上市保荐书签署之日，保荐机构与发行人之间不存在影响保荐机构公正履行保荐职责的其他关联关系。

根据《监管规则适用指引-机构类第 1 号》，上述事项不属于《证券发行上市保荐业务管理办法》第四十二条所指“通过披露仍不能消除影响”的情形，保荐机构与发行人之间不存在影响保荐机构公正履行保荐职责的关联关系。保荐机构将严格遵守监管机构的各项规章制度，切实执行内部信息隔离制度，充分保障保荐机构的职业操守和独立性，独立公正地履行保荐职责。

## 五、保荐机构承诺事项

（一）本保荐机构承诺已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

（二）本保荐机构通过尽职调查和审慎核查，承诺如下：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证上市保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

9、遵守中国证监会规定的其他事项。

（三）本保荐机构承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所对推荐证券上市的规定，接受深圳证券交易所的自律监管。

## 六、发行人就本次证券发行已经履行的决策程序

### （一）董事会审议情况

发行人于 2025 年 9 月 29 日召开了第五届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告的议案》、《关于公司 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的议案》、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票涉及关联交易的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司与特定对象签署<附生效条件的股份认购协议>暨关联交易的议案》、《关于公司 2025 年向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施及相关主体承诺事项的议案》、《关于设立募集资金专项账户并授权签署募集资金监管协议的议案》、《关于提请股东会授权公司董事会及其授权人士全权办理公司本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》、《关于择期召开股东会的议案》等与本次发行有关的议案，并决定将上述议案提请发行人于 2025 年 12 月 9 日召开的 2025 年第四次临时股东大会审议。

2025 年 9 月 29 日，发行人在深圳证券交易所网站及巨潮资讯网等媒体公开披露了第五届董事会第二十七次会议决议公告及《金埔园林股份有限公司 2025 年向特定对象发行 A 股股票预案》等内容，于 2025 年 11 月 22 日公告了《关于召开 2025 年第四次临时股东大会的通知》。

根据发行人提供的董事会会议通知、议案、表决票、会议决议、会议记录等会议文件资料以及发行人公开披露的信息，保荐机构经核查认为，发行人该次董事会会议的召集、召开、表决程序及决议内容符合《公司法》、《证券法》和发行人《公司章程》的有关规定，决议程序及内容合法、有效。

### （二）股东会审议情况

发行人于 2025 年 12 月 9 日以现场会议和网络投票相结合的方式召开了 2025 年第四次临时股东大会，逐项审议并批准了与本次发行有关的《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票

方案的议案》、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告的议案》、《关于公司 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的议案》、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票涉及关联交易的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司与特定对象签署<附生效条件的股份认购协议>暨关联交易的议案》、《关于公司 2025 年向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施及相关主体承诺事项的议案》、《关于设立募集资金专项账户并授权签署募集资金监管协议的议案》、《关于提请股东会授权公司董事会及其授权人士全权办理公司本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》等议案，本次发行有关议案均经出席会议股东所持有效表决权的三分之二以上通过。发行人聘请了江苏世纪同仁律师事务所对于此次股东会的召开进行了见证。

2025 年 12 月 9 日发行人在深圳证券交易所网站及巨潮资讯网等媒体上公开披露了《2025 年第四次临时股东会决议公告》及江苏世纪同仁律师事务所出具的法律意见书。

根据发行人提供的 2025 年第四次临时股东会会议通知、议案、表决票、会议决议、会议记录等会议文件资料以及发行人公开披露的信息，保荐机构经核查认为，该次股东会已经依照法定程序作出批准本次证券发行的决议，股东会决议的内容合法有效。

## 七、发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

发行人本次发行股票上市后，保荐机构及保荐代表人将根据《上市规则》和中国证监会、深圳证券交易所的其他相关规定，尽职尽责完成持续督导工作，具体计划如下：

事项	安排
<b>（一）持续督导事项</b>	自本次股票发行上市当年剩余时间及其后二个完整会计年度对发行人履行持续督导义务
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	根据《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》精神，督导发行人对相关制度的执行
2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	根据《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助发行人制定有关制度并实施
3、督导发行人有效执行并完善保障	督导发行人的关联交易按照《公司章程》、《关联交


事项	安排
关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	易管理制度》等规定执行，对重大的关联交易本机构将按照公平、独立的原则发表意见
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	关注并审阅发行人的定期或不定期报告；关注新闻媒体涉及公司的报道，督导发行人履行信息披露义务
5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	定期跟踪了解项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东会，对发行人募集资金项目的实施、变更发表意见
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	严格按照中国证监会有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐机构进行事前沟通
（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	提醒并督导上市公司根据约定及时通报有关信息；根据有关规定，对上市公司违法违规事项发表公开声明
（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	发行人应对保荐机构在持续督导期间的工作给予充分配合；对中介机构出具的专业意见存有疑义的，中介机构应做出解释或出具依据
（四）其他安排	无

## 八、保荐机构对发行人本次证券上市的结论意见

本保荐机构认为，发行人申请其本次发行的股票上市符合《公司法》、《证券法》、《保荐管理办法》、《注册管理办法》、《上市规则》等有关法律、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所有关规定，发行人本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。本保荐机构同意保荐发行人本次发行的股票上市，并承担相关保荐责任。

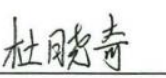
（本页无正文，为《长江证券承销保荐有限公司关于金埔园林股份有限公司向特定对象发行 A 股股票之上市保荐书》之签字盖章页）

项目协办人：

  
林寒振

保荐代表人：

  
张绍良

  
杜晓奇

内核负责人：

  
王婢媛

保荐业务负责人：

  
王承军

保荐机构总经理、法定代表人：

  
高稼祥

