

证券代码：301098

证券简称：金埔园林

公告编号：2026-096

债券代码：123198

债券简称：金埔转债

金埔园林股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2025 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

金埔园林股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所发出的《关于对金埔园林股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2026〕第 326 号）（以下简称“问询函”）。公司与中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（简称“年审会计师”）对问询函所列问题认真进行了逐项落实、核查，现将有关问题回复如下：

问题 1：

年报显示，报告期末你公司资产负债率由 62.12% 上升至 65.61%，流动比率、速动比率分别降至 1.63 和 1.55。期末货币资金余额为 2.47 亿元，其中受限资金 4,122.41 万元；短期借款 3.74 亿元，应付债券 3.32 亿元，合计高达 7.06 亿元，远超可快速变现的货币资金及交易性金融资产。报告期内，筹资活动产生的现金流量净额为-1.12 亿元，由上年净流入转为大幅净流出。请你公司：

（1）结合报告期末可自由支配的货币资金、银行授信总额度、已使用额度及剩余可动用额度、未来 12 个月内到期及需偿付的各类有息债务（包括短期借款、应付票据、一年内到期的应付债券、长期借款等）本金及利息的明细时间表、经营性应付款的支付周期与压力，量化分析你公司当前的流动性风险敞口，并说明是否存在短期债务违约风险。

（2）结合你公司营业收入连续两年下滑、本年度发生大额亏损、资产负债率持续上升、短期与长期偿债能力指标趋弱等情况，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，并补充披露你公司已采取或拟采取的改善现金流、降低负债率、恢复盈利能力的具体措施及其可行性；

(3) 结合当前股价、可转债转股价格、付息及触及赎回标准情况，说明如可转债需集中偿付，你公司的偿债资金具体来源及安排，并充分提示相关风险。

请年审会计师结合公司资金链状况、偿债能力及持续经营假设的适当性发表明确核查意见。

回复：

一、结合报告期末可自由支配的货币资金、银行授信总额度、已使用额度及剩余可动用额度、未来 12 个月内到期及需偿付的各类有息债务（包括短期借款、应付票据、一年内到期的应付债券、长期借款等）本金及利息的明细时间表、经营性应付款的支付周期与压力，量化分析你公司当前的流动性风险敞口，并说明是否存在短期债务违约风险。

（一）报告期末可自由支配的货币资金

2025 年末，公司货币资金合计 24,665.13 万元，扣除使用权受限制的货币资金 4,122.41 万元后，可自有支配的货币资金合计 20,542.71 万元。

（二）银行授信总额度、已使用额度及剩余可动用额度

2025 年末，公司银行借款均为短期借款，借款本金合计 37,340.00 万元，银行授信额度、借款金额、剩余可动用额度情况如下：

单位：万元

序号	金融机构	产品	授信金额	借款金额	剩余可用额度	借款日期	还款日期	综合成本 (%)
1	江苏银行龙江支行	小微贷	1,000.00	1,000.00	-	2025/12/9	2026/12/8	3.00
		流贷	1,500.00	500.00	1,000.00	2025/1/7	2026/1/6	3.90
2	浦发银行栖霞支行	信用证	9,300.00	4,000.00	-	2025/1/26	2026/1/21	3.10
		信用证		2,600.00		2025/2/28	2026/2/13	3.10
		流贷		2,700.00		2025/12/26	2026/6/26	3.10
3	南京银行城东支行	流贷	5,000.00	2,000.00	40.00	2025/1/10	2026/1/9	3.90
				1,000.00		2025/4/16	2026/4/13	3.80
		信用证		1,000.00		2025/11/21	2026/11/19	2.50
		普惠		960.00		2025/3/4	2026/3/4	3.30
4	中国银行城南支行	流贷	5,700.00	2,000.00	1,700.00	2025/7/23	2026/7/20	3.85
		普惠		1,000.00		2025/6/13	2026/6/12	3.36
	香格里拉中行	流贷		1,000.00		2025/6/30	2026/6/30	3.30
5	工行南京宁南支行	流贷	5,000.00	2,000.00	-	2025/3/3	2026/3/2	2.95
		流贷		1,000.00		2025/7/29	2026/7/24	2.90
		供应链		1,000.00		2025/5/16	2026/5/16	3.30
		流贷		1,000.00		2025/9/29	2026/9/18	2.90
6	苏州银行	供应链	3,000.00	3,000.00	-	2025年5月至12月 开立多笔	1年期，2026年5 月至12到期	3.70

7	光大银行江宁支行	信用证	3,000.00	500.00	-	2025/7/7	2026/7/6	2.40	
		信用证		248.60		2025/6/18	2026/6/15	2.40	
		信用证		251.40		2025/8/8	2026/8/3	2.40	
		流贷		1,500.00		2025/5/21	2026/5/20	3.80	
		信用证		24.00		2025/11/3	2026/10/27	2.40	
		信用证		476.00		2025/9/30	2026/9/23	2.40	
8	华夏银行城北支行	流贷	2,000.00	1,000.00	1,000.00	2025/10/10	2026/10/10	3.40	
9	湖北云梦农商行城关支行	流贷	590.00	590.00	-	2025/8/29	2026/8/29	3.50	
10	建设银行南京鼓楼支行	流贷	1,000.00	1,000.00	-	2025/2/19	2026/2/19	2.80	
11	中信银行建邺支行	流贷	1,000.00	1,000.00	-	2025/3/14	2026/3/14	3.40	
		信e链	1,000.00	1,000.00	-	2025/3/12	2026/3/12	2.70	
12	农业银行湖北分行	流贷	990.00	990.00	-	2025/3/17	2026/3/12	3.50	
13	广发银行南京江宁支行	流贷	1,000.00	1,000.00	-	2025/8/12	2026/8/11	3.40	
合计			-	41,080.00	37,340.00	3,740.00	-	-	-

上表所示，公司短期借款共涉及 13 家金融机构，授信额度合计 41,080.00 万元，已使用额度 37,340.00 万元，借款期限均为 1 年，剩余 3,740.00 万元授信额度未使用。经查询公司的《企业信用报告》，截至报告期末公司不存在逾期未还款的情况。

（三）未来 12 个月内到期及需偿付的各类有息债务（包括短期借款、应付票据、一年内到期的应付债券、长期借款等）本金及利息的明细时间表

1、短期借款本金及利息

2025 年末，短期借款本金余额合计 37,340.00 万元，均在 2026 年到期，借款详细情况详见本题“一、（二）银行授信总额度、已使用额度及剩余可动用额度”中的相关内容。根据综合成本测算借款需负担的利息合计 1,220.38 万元，部分利息已在 2025 年内支付。

2、应付票据

应付票据期末余额 4,311.70 万元，均在 2026 年兑付，票据不计息。

3、应付债券

应付债券期末余额 33,168.02 万元，公司于 2026 年 5 月 29 日召开第五届董事会第三十五次会议，审议通过《关于提前赎回“金埔转债”的议案》，于 2026 年 6 月 1 日发布公告，披露了“可转债赎回日为 2026 年 6 月 23 日，赎回价格 100.062 元/张（含息税），截至 2026 年 6 月 23 日收市后仍未转股的债券将被强制赎回”等相关内容，强制赎回情况详见本题回复之“三、结合当前股价、可转债转股价格、付息及触及回赎标准情况，说明如可转债需集中偿付，你公司的偿债资金具体来源及安排，并充分提示相关风险”中的相关内容。

因当前“金埔转债”二级市场价格与赎回价格存在较大差异，如债券持有人不选择转股，将会面临投资损失。公司预计至赎回日，绝大多数债券持有人会选择转股，预期需要赎回的债券金额较小。

（四）经营性应付款的支付周期与压力

报告期末，公司应付账款余额 101,258.62 万元，其中：1 年以内应付款 42,598.13 万元，占总余额 42.07%；1-2 年应付款 26,616.61 万元，占总余额 26.29%；2-3 年应付款 11,425.20 万元，占总余额 11.28%；3 年以上应付款 20,618.67 万元，占总余额 20.36%。公司根据工程项目进度支付工程款，经营性应付款的支付周

期大多集中在 1 年以内，部分应付账款账龄长的原因系按照行业惯例，公司会预留部分供应商款项，以覆盖可能出现的审计核减风险所致。公司经过多年发展，与主要供应商已建立了较强的信任关系，2025 年经营性现金流入超过了现金流出，经营活动产生的现金流量净额由负转正，不存在应付款的支付压力。

（五）量化分析你公司当前的流动性风险敞口，并说明是否存在短期债务违约风险

近年来，公司除 2025 年外的经营活动现金流量净额均为负数，经营活动现金流出大于流入。经营活动现金流量净额为负可能引起的流动性风险，原因如下：

1、若公司老项目的回款不及预期，则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，因此当企业的经营规模保持不变时，老项目的现金流入可以覆盖新项目的现金流出，企业的经营活动现金流净额会维持相对稳定的正数。但若未来公司老项目的回款不及预期，新项目相关工程支出投入增多，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

公司主要客户为地方政府及其下属的政府平台或国有企业，报告期内，受地方政府财政“紧平衡”及化债压力影响，作为公司主要客户的政府及国企类业主，其项目审计、结算审批流程显著延长，财政支付能力下降，导致行业性的回款周期系统性拉长。除外部环境原因外，公司客户会受到自身资金状况的影响，可能导致付款周期进一步延长，例如，客户出现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等情况时，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，老

项目的回款无法覆盖新项目的支出，应收账款余额不断累积，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。

因次，经营活动现金流量净额为负可能引起流动性风险。

为改善公司现金流状况，提升经营质量，公司自 2024 年起推出一系列管理优化措施，强化风险与财务管控，逐步推动现金流企稳回升。具体举措包括：

1、在项目选择与风险评估上，优先选择资金来源有保障的项目，严格限制高风险地区及高负债业主的项目准入，从源头控制回款风险，避免盲目扩张；

2、压缩非必要支出，降低固定成本，提升人员效率和资源利用率；

3、加强长账龄应收账款催收，将项目回款纳入绩效考核体系，以加速资金回流；

4、引导业务团队在关注利润指标的同时，重视回款的保障性与及时性，提升现金流质量。

上述措施实施后，公司营业收入尽管出现波动下降，但经营质量得到实质性改善，经营活动产生的现金流量净额持续为负的状况逐步缓解。2025 年公司经营活动产生的现金流量净额转为正数，为 3,893.01 万元，较上年同期显著改善，现金流的逐步改善降低了公司短期债务违约风险，公司出现短期债务违约的风险较小。

二、结合你公司营业收入连续两年下滑、本年度发生大额亏损、资产负债率持续上升、短期与长期偿债能力指标趋弱等情况，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，并补充披露你公司已采取或拟采取的改善现金流、降低负债率、恢复盈利能力的具体措施及其可行性；

（一）结合你公司营业收入连续两年下滑、本年度发生大额亏损、资产负债率持续上升、短期与长期偿债能力指标趋弱等情况，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性

1、营业收入连续两年下滑原因

（1）宏观经济环境与行业周期下行的整体性影响

近年来，地方政府在保民生、化债等多重刚性支出压力下，对市政园林、生态修复等非紧急类基础设施项目的投资预算普遍收紧，项目审批与建设进度显著

放缓，这直接导致整个园林绿化行业的市场需求总量收缩。公司园林绿化施工相关业务量受到直接影响。在市场需求收缩的大背景下，行业内部分企业为争夺有限市场机会，存在价格竞争、毛利率被挤压的情况。同时，部分项目回款周期延长，坏账风险上升，加剧了行业内企业的经营困难，公司业绩亦受到行业整体面临的政策性、系统性风险导致的不利影响。

（2）公司主动的业务调整和风险管控的影响

面对严峻的外部环境和经营现金流压力，公司为保障企业长期健康发展，主动缩减了部分回款保障不足、区域风险较高的传统园林工程施工业务规模，这直接导致部分地区当期新签工程合同及相应的施工产值的减少，进而导致营业收入出现下滑的情况。公司将有限的资源倾斜至云南、湖北等回款相对较好、政府支付能力较强、与公司存在战略合作的核心客户与重点项目区域，主动减少了在其他区域的项目投入与承接，虽在短期内会影响收入规模，但后续将有效提升存量资产的质量和经营的安全性。

公司业绩下滑，系公司在面临复杂多变的外部环境时，采取的主动调整，以短期的业绩收入下降，换取公司未来现金流的安全和长期稳定发展，符合当前园林绿化行业的实际情况。

2、本年度发生大额亏损的原因

公司严格遵循会计准则的相关规定，对应收账款和合同资产的坏账准备进行充分的计提，由于项目回款不及预期，最近一期末，公司应收账款中长账龄应收账款占比提升，2025年末，3年以上的长账龄应收账款占比从2024年的19.46%增长至31.77%。2026年1-3月，3年以上应收账款余额为63,592.86万元，占应收账款余额的比例为32.90%，长账龄应收账款占比依旧较高。新增的长账龄应收账款，适用3-4年（50%）和4-5年及以上（100%）的坏账计提比例，从而导致当期坏账准备计提金额大幅增加，这也是导致2025年业绩出现大额亏损的直接原因。

3、偿债能力分析

公司偿债能力指标如下：

财务指标	2025年末	2024年末
流动比率（倍）	1.63	1.74
速动比率（倍）	1.55	1.67

资产负债率	65.61%	62.12%
-------	--------	--------

公司资产结构以存货、合同资产、应收账款、货币资金等流动资产为主，报告期各期末流动资产占总资产的比例较高，资产流动性较强。公司客户主要为地方政府或其控制的投资主体、国有企业等信用资质相对较好的主体，回款保障程度相对较高。同时，针对长账龄应收账款启动专项回款催收工作，对于已经完成工程审计的项目，公司积极通过多种手段与政府部门、客户协调商谈，保障长账龄应收账款的回款，因此应收账款不能收回发生坏账的风险相对较小；存货及合同资产出现减值的概率相对较低，资产质量总体良好。公司负债以流动负债为主，主要包括应付账款、短期借款及应交税费等。公司通常根据工程项目资金安排、回款情况及融资情况，与供应商协商确定付款进度，流动资产与流动负债的匹配性较好。综上所述，公司资产和负债结构较为合理，资产良好的流动性和质量为各类负债正常偿付提供了有效保障，公司偿债能力有保障。

公司 2025 年流动比率 1.63，速动比率 1.55，两期变动不大，整体处于相对稳定区间。2025 年末，公司流动比率稍下降，一方面系 2025 年合同资产余额由 2024 年的 134,223.25 万元下降为 91,984.02 万元，但由于客户回款增加，公司应收账款规模未因合同资产规模减少而同步增长，从而使得流动资产规模下降；另一方面系客户回款增加，公司相应支付供应商款项并偿还部分银行贷款，导致流动负债规模下降所致。

公司 2025 年资产负债率 65.61%，两期变动不大，整体保持相对稳定，负债水平处于合理区间 2025 年末资产负债率略有上升，主要因应收账款回款增加，同时应收账款按账龄计提的坏账准备较多，导致总资产规模有所下降所致。

4、说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性

公司未来持续经营能力不存在重大不确定性，主要基于以下几个方面：

(1) 传统业务较为稳固，主动调整应对行业周期

公司传统园林工程施工业务具备近三十年经验与技术积累，近年来虽受宏观经济及地方政府支付能力影响，收入规模有所波动，但公司主动调整经营策略，从追求规模扩张转向注重项目质量和现金流安全。通过优选项目、严控风险区域、加强回款管理等一系列措施，公司传统业务的基本盘依然稳固，后续可继续为公司转型提供了稳定的现金流和利润支撑。

(2) 新业务拓展初见成效，形成新的业绩增长点

公司将主要资源倾斜至云南、湖北等回款相对较好、政府支付能力较强、与公司存在战略合作的核心客户与重点项目区域，持续深耕香格里拉、云梦、元江和维西等地市场，这些区域的城市更新、生态环境修复和文旅项目建设需求逐步释放。公司向文旅运营与乡旅运营的业务延伸已成功落地多个项目，收入贡献占比明显提升。新业务不仅开拓了市场空间，其注重运营的商业模式也有助于提升项目综合价值与客户粘性，从而改善公司现金流，增强公司的抗风险能力。

(3) 在手订单充足，保障业务持续发展

统计截至 2026 年第一季度末，公司已签约未完工订单金额为 196,635.01 万元，为未来 1-2 年的收入提供了坚实基础。同时，公司推行精细化管理，强化从项目筛选、成本控制到回款考核的全流程现金流管理。考核导向从“利润导向”向“利润与现金流并重”转变，从源头控制经营风险，保障业务发展的可持续性。

综上，尽管园林绿化行业面临周期性调整，但公司经过主动的战略调整和结构优化、传统业务基础依旧稳固、新业务转型亦初见成效、目前公司在手订单充足，公司具备应对挑战、稳健发展的能力，公司未来持续经营能力不存在重大不确定性。

(二) 补充披露你公司已采取或拟采取的改善现金流、降低负债率、恢复盈利能力的具体措施及其可行性

公司从追求规模扩张转向注重项目质量和现金流安全，通过主动放弃低质量、高风险订单，虽然短期内可能影响经营业绩，但显著提升了整体项目的盈利质量和回款确定性，以降低公司的负债率，从而更有利于公司正常业务的持续开展。

公司自 2024 年起主动推行了一系列管理优化，旨在从项目筛选、成本控制、回款催收到考核导向等全流程改善公司现金流管理体系，从而改善盈利能力。

1、项目源头控制，提高项目质量，规避回款风险

在新项目拓展方面，公司严格落实项目准入标准，优先选择资金来源有保障的项目，并严格限制高风险地区及业主的项目准入，从而从业务源头杜绝回款风险高的订单，从追求规模扩张转向注重项目质量和现金流安全。公司通过主动放弃低质量、高风险订单，这可能短期内导致部分地区当期新签工程合同及相应的施工产值的减少。项目源头风险控制将持续过滤掉现金流贡献差的项目，使新签

订单的质量更高，但预计未来将明显提升公司整体项目的盈利质量和回款确定性。

2、项目过程精细化管控，压缩成本与加速周转

在项目执行过程中，公司通过压缩非必要支出、降低固定成本、提升人员效率和资源利用率来改善现金流，同时，公司加强了对应收账款，特别是长账龄应收账款的催收力度，并协助业主方通过专项债、地方债、银行融资等多种渠道筹措项目资金，确保项目建设资金来源，加速资金回笼。对于项目回款周期明显延长的地区，其存量项目以施工收尾、绿化养护及推动审计结算为主，并加强对上述地区应收账款的催收工作，以盘活公司存量资产、改善现金流。公司通过上述措施加速资金周转，提高资金使用效率，同时建立项目回款责任制并加强考核，以有效激励业务团队，实现资金的快速回流，为增加经营性现金流入提供保障。

同时，公司强化工程项目的过程结算，使项目回款节点前移，落实按工程形象进度或完工节点支付进度款，从而逐步改变以往依赖项目整体竣工或审计后才支付的传统模式，以显著减少项目实施过程中的资金垫付规模，有助于提升经营性现金流的可预测和稳定性。

3、调整考核导向，利润与现金流并重

公司逐步对项目考核机制进行调整，引导业务团队在关注利润指标的同时，重视后期项目回款的保障性与及时性，公司经营理念从“利润导向”逐步向“利润与现金流并重”转变。将现金流回款纳入项目考核，以改变公司过去粗放式的业务增长模式，确保未来业绩增长的可持续性。回款考核的强化与催收机制常态化将持续改善存量应收账款回款，从而优化公司的资产质量。

4、积极推动新业务转型及落地

公司持续推动传统业务从单一工程建设向全生命周期服务转型，从而构建起“设计-建设-运营”全价值链服务体系。运营类业务具备“前期投入小、回款周期短、现金流稳定”的特点，其应收账款的质量也优于传统工程项目。目前公司文旅运营及乡旅运营业务已初步有项目落地，尽管目前仍以施工建设为主，后期运营类业务收入尚处于起步阶段。但随着这类业务的收入规模及占比逐步提升，将有效平滑传统工程施工业务下降带来的周期性波动。

通过上述一系列措施，2025 年公司经营活动产生的现金流量净额为 3,893.01 万元，相比上年同期大幅改善，已取得初步效果，现金流的改善将有效保障公司

在手项目的稳步推进和公司业务的正常运营。

上述应对措施已初见成效。2025年，公司经营活动现金流净额已呈现改善趋势。公司通过主动收缩高风险业务、加强项目回款催收，有效遏制了现金流持续恶化的势头，从而保障了在手项目的稳步推进和公司业务的正常运营。2026年6月，公司可转债已触及强制赎回条件，随着公司可转债全部转股，公司应付债券余额将全部转为公司净资产，从而使得公司负债率大幅下降，亦将大幅改善公司的资产负债结构。未来，随着公司业务转型持续推进可能带来更稳定的运营收入现金流、管理措施的持续优化以及长账龄应收账款减值计提对净利润的影响逐步减弱，公司现金流状况将继续改善，盈利能力亦将企稳回升。

三、结合当前股价、可转债转股价格、付息及触及回赎标准情况，说明如可转债需集中偿付，你公司的偿债资金具体来源及安排，并充分提示相关风险。

（一）可转换债券根据股价等因素调整转股价格情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意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注册的批复》(证监许可[2023]742号)核准，公司于2023年6月8日公开发行人520.00万张可转换公司债券（以下简称“金埔转债”），每张面值100元，发行可转债总额为人民币5.20亿元。本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日2023年6月14日（T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2023年12月14日至2029年6月7日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日），可转债初始转股价格为12.21元/股。2024年7月5日，本公司进行2023年度权益分派，对转股价格作相应调整，调整为12.11元/股。2024年9月6日，因公司股票已经有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价的85%，触发“金埔转债”转股价格向下修正条款，公司召开2024年第二次临时股东大会，审议通过了《关于董事会提议向下修正“金埔转债”转股价格的议案》，同日公司召开第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于向下修正“金埔转债”转股价格的议案》，将转股价格向下修正为7.60元/股。2025年7月9日，本公司进行2024年度权益分派，对转股价格作相应调整，调整为7.55元/股。

（二）付息及触及回赎标准情况

根据《募集说明书》的约定，“金埔转债”的有条件赎回条款具体内容如下：

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：（1）在转股期内，如果公司股票在连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

公司自 2026 年 5 月 11 日至 2026 年 5 月 29 日，股票已满足连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于“金埔转债”当期转股价格（7.55 元/股）的 130%，根据《募集说明书》中“有条件赎回条件”的相关约定，已触发“金埔转债”的有条件赎回条款。2026 年 5 月 29 日，公司召开第五届董事会第三十五次会议，审议通过《关于提前赎回“金埔转债”的议案》，同意公司行使可转债的提前赎回权，对赎回登记日收市后未转股的“金埔转债”全部赎回。

公司于 2026 年 6 月 1 日发布公告，披露了“可转债赎回日为 2026 年 6 月 23 日，赎回价格 100.062 元/张（含息税），截至 2026 年 6 月 23 日收市后仍未转股的债券将被强制赎回”等相关内容。

（三）说明如可转债需集中偿付，你公司的偿债资金具体来源及安排，并充分提示相关风险

公司自披露提前赎回金埔转债的公告后，大部分债券持有人已选择将所持债券转换为股票。截至 2026 年 6 月 16 日收市，累计已有 51,487.68 万元（5,148,768 张）可转换公司债券转换为公司 A 股股票，转股数量为 6,802.14 万股，剩余尚有 51,232.00 张可转换公司债券，如债券持有人不选择转股，公司提前赎回需要偿付 512.32 万元，公司利用自有资金可完全兑付。

公司已根据可转债转股情况和信息披露的相关要求，连续发布了《关于提前赎回金埔转债暨即将停止交易的重要提示性公告》，提示可转债投资者在规定期限内转股，充分提示了目前“金埔转债”二级市场价格与赎回价格存在较大差异的相关情况，可转债需集中偿付的风险较小。

四、核查程序及核查结论

（一）核查程序

针对上述事项，年审会计师执行了以下核查程序：

1、访谈公司管理层，获取并评估了发行人已采取的改善现金流措施的具体

内容及执行效果，如加强项目筛选、强化回款考核、调整考核导向等；

2、执行货币资金、短期借款的函证程序，查阅公司《企业信用报告》，检查银行借款合同及授信额度；

3、取得公司截至 2026 年第一季度末的在手订单明细，分析公司未来业绩发展情况；

4、获取应付债券、经营性应付款科目明细账，分析一年内支付的资金压力；

5、取得 2025 年度经审计的合并财务报表，分析营业收入及净利润变动情况，测算公司的偿债能力；

6、查阅可转换债券《募集说明书》、历次转股及提前赎回等债券公告，获取中国证券登记结算有限责任公司出具的转股明细，分析公司集中偿付能力。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为：

1、公司自 2024 年起主动推行了一系列管理优化措施，旨在从项目筛选、成本控制、回款催收到考核导向等全流程改善公司业务及现金流管理体系，以应对公司目前面临的内外部风险。2025 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 3,893.01 万元，相比上年同期大幅改善，现金流的改善将有效保障公司在手项目的稳步推进和公司业务的正常运营。公司整体项目的盈利质量和回款的确定性改善趋势明显，公司应对措施已取得初步成效。

2、公司存在业绩波动及下滑情形，但这主要反映了宏观经济环境变化与行业周期性调整对公司业绩的影响，并非公司长期竞争力减弱和持续经营能力不足所致。公司具备良好的项目风险管理能力、目前正积极推进业务转型升级，同时在手订单充足，持续关注和评估相关风险因素的变化情况，对应对措施进行动态调整优化，从而保障公司的稳健经营和可持续发展，因此公司未来持续经营能力不存在重大不确定性。

3、公司现有可自由支配的货币资金、未使用的短期借款授信额度，可满足日常经营资金的需要。公司偿债能力良好，公司 2025 年资产负债率 65.61%，与上期比较变动不大，整体保持相对稳定，负债水平处于合理区间。2025 年末资产负债率略有上升，主要因应收账款回款增加，同时应收账款按账龄计提的坏账准备较多，导致总资产规模有所下降。

4、可转换债券的转股价格经多次调整，目前低于公司每股市价，公司发布提前赎回公告后，预期大部分债券持有人会选择转股。结合目前债券转股情况，公司面临集中偿付的压力较小。

金埔园林股份有限公司董事会

2026年6月17日