

2025年度财务决算报告

金埔园林股份有限公司按照《企业会计准则》的规定完成了 2025 年度财务决算，编制了 2025 年度的财务报表，并聘请了中兴华会计师事务所对 2025 年度的财务报表进行了审计，有关情况报告如下：

一、2025年度主要财务数据和指标

2025 年度公司实现营业收入 69,284.44 万元（其中主营业务收入 69,209.40 万元，其他业务收入 75.04 万元），同比下降 23.52%；实现归属母公司股东的净利润-24,050.15 万元，同比下降 1,125.27%；截至 2025 年末，公司的总资产为 323,620.12 万元，同比下降 31,665.65 万元；净资产 111,304.88 万元，比上年下降 23,293.37 万元，资产负债率 65.61%，同比上升 3.49 个百分点；净资产收益率 -20.07%，每股收益-1.31 元。

2025 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 3,893.01 万元，与 2024 年度相比有大幅改善。其中经营活动现金流入 93,010.79 万元，比上年增加约 24,414.24 万元；购买商品、提供劳务支付的现金 66,710.88 万元，比上年增加约 9,077.12 万元；支付职工薪酬的现金 10,477.28 万元，比上年增加约 532.40 万元；支付各项税费的现金 4,111.41 万元，比上年减少约 378.48 万元。2025 年公司加大了项目回款力度，同时对各项支出进行严格把控，实现了公司年度经营性现金流量净额为正值的目标。

二、2025年度主营业务收入情况

（一）公司主营业务收入按地区划分情况

2025 年度，公司主营业务集中在华东、西南和华中地区，占全年业务量的 90%以上，区域发展特征显著。公司业务重点布局于云南、湖北等地区，与 2024 年相比，华东地区、华南地区业务规模有所下滑，主要是受当地市场需求收缩及竞争加剧等因素影响；华中地区业务规模持续增长，市场份额显著增加；西南地区业务规模略有下降，但仍保持相对稳定。

分地区统计主营业务收入构成如下：

单位：万元

区域	2025 年		2024 年		同比±
	金额	占比	金额	占比	
华东	2,693.93	3.89%	22,515.17	24.87%	-88.04%
西南	32,204.70	46.53%	38,067.66	42.05%	-15.40%
华中	33,866.96	48.93%	27,957.79	30.88%	21.14%
华南	443.81	0.64%	1,979.71	2.19%	-77.58%
其他			9.2	0.01%	-100.00%
合计	69,209.40	100.00%	90,529.53	100.00%	-23.55%

（二）公司主营业务收入按业务类别划分情况

公司的主营业务收入由工程施工收入、规划设计收入及材料销售收入构成。公司进一步优化发展战略与业务模式，持续聚焦并拓展以市、县等中小城市为核心的城市生态环境整体提升工程，同时优选资金来源明确的项目，对资金回笼滞后的项目推迟实施进度，因此 2025 年工程施工收入出现一定程度下滑；规划设计收入、材料销售业务收入随着工程收入的下滑，也同比出现一定下降，但占比不高。

分业务类别统计主营业务收入构成如下：

单位：万元

业务类别	2025 年		2024 年		同比±
	金额	占比	金额	占比	
工程施工业务	67,419.11	97.41%	88,137.86	97.36%	-23.51%
规划设计业务	1,710.98	2.47%	2,040.57	2.25%	-16.15%
材料销售业务	79.31	0.12%	351.10	0.39%	-77.41%
合计	69,209.40	100.00%	90,529.53	100.00%	-23.55%

三、2025年度主营业务毛利率情况

2025 年度，公司主营业务毛利率较 2024 年有 14.1 个百分点的下降，下降幅

度较大。

各项业务的毛利率如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比±
工程施工业务毛利率	16.32%	30.46%	下降 14.14 个百分点
规划设计业务毛利率	6.10%	12.99%	下降 6.89 个百分点
材料销售业务毛利率	13.03%	54.33%	下降 41.3 个百分点
主营业务综合毛利率	16.06%	30.16%	下降 14.1 个百分点

毛利率下降幅度较大的原因：

1.承接的项目类型在发生变化，原利润较高的纯绿化项目减少，价格透明、毛利偏低的市政类项目增多；

2.业主方对项目结算审计的要求越来越严格，周期也在拉长，为了加快项目的结算审计节奏，尽早实现回款，公司会在项目结算审计过程中做出适当让步。

四、2025 年度主要资产项目的构成变动情况

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		同比变动 (±)
	金额	结构比	金额	结构比	
货币资金	24,665.13	7.62%	23,405.69	6.59%	5.38%
交易性金融资产	7,507.99	2.32%	18,037.41	5.08%	-58.38%
应收账款	139,920.87	43.24%	126,249.62	35.53%	10.83%
其他应收款	8,304.64	2.57%	9,636.58	2.71%	-13.82%
存货	12,666.89	3.91%	13,374.13	3.76%	-5.29%
合同资产	91,984.02	28.42%	134,223.25	37.78%	-31.47%
其他非流动资产	11,324.35	3.50%	9,362.10	2.64%	20.96%
无形资产	1,713.81	0.53%	1,767.84	0.50%	-3.06%
长期股权投资	3,727.97	1.15%	4,370.01	1.23%	-14.69%
使用权资产	367.01	0.11%	559.84	0.16%	-34.44%

项目	2025年12月31日		2024年12月31日		同比变动 (±)
	金额	结构比	金额	结构比	
长期待摊费用	462.11	0.14%	614.81	0.17%	-24.84%
递延所得税资产	11,238.81	3.47%	8,038.06	2.26%	39.82%
资产总计	323,620.12	100.00%	355,285.77	100.00%	-8.91%

2025年末，公司资产总额为323,620.12万元，较2024年末减少31,665.65万元，降幅为8.91%，主要影响因素有：

1.货币资金增加1,259.44万元、交易性金融资产减少10,529.42万元，主要系利用闲置的募集资金购买的结构性存款到期转为活期存款所致；

2.应收账款增加13,671.25万元，主要系工程已完工验收达到结算时点，但未达到回款节点的项目增加，同时回款未达到年初制定的目标所致；

3.其他应收款减少主要系本期收回了部分履约保证金所致；

4.存货减少主要系前期未结算工程施工在本期完善了相关手续结转至主营业务成本所致；

5.合同资产减少主要系本期完工项目较多，原未结算资产从合同资产转至应收账款所致；

6.其他非流动资产增加较多主要系公司购买了元江金华假日酒店房产所致；

7.长期股权投资减少主要系本期收回了部分对联营企业的投资所致；

8.使用权资产减少主要系公司减少了租赁业务规模所致；

9.长期待摊费用减少主要系本期费用摊销所致；

10.递延所得税资产是公司未来预计可以用来抵税的资产，递延所得税是时间性差异对所得税的影响，增幅较大主要系应收款项坏账准备金大幅增加所致；

在资产结构中，应收账款和合同资产占比约71.66%，针对合同资产和应收账款占比较大，公司在2026年不仅要加快在建项目的生产进度，保证完工项目及时验收，更要加大项目的回款力度，特别是3年以上账龄的应收账款回笼工作，

提高资产的周转效率。

五、2025 年度费用情况

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		同比变动
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	
税金及附加	508.62	0.73%	724.71	0.80%	-29.82%
管理费用	8,893.10	12.84%	8,340.82	9.21%	6.62%
研发费用	1,927.47	2.78%	2,565.65	2.83%	-24.87%
利息费用	2,949.50	4.26%	3,792.70	4.19%	-22.23%
信用减值损失	19,951.31	28.80%	6,747.81	7.45%	195.67%
资产减值损失	1,654.19	2.39%	518.42	0.57%	219.08%
所得税费用	-1,990.61	-2.87%	1,258.82	1.39%	-258.13%

1.税金及附加金额减少较多主要系营业收入下降导致计提的税金金额减少所致；

2.研发费用降低主要系减少了研发直接投入所致；

3.利息费用减少主要系部分公司可转债转股后本年度利息摊销费用减少所致；

4.信用减值损失同比大幅增加，主要系本期长账龄项目回款不及预期目标，随着应收账款账龄的增加，坏账准备金计提比例提高，使得本年度计提的坏账准备较 2024 年增加所致；

5.资产减值损失同比增幅较大，主要系本期计提的合同资产减值准备增加所致；

6.所得税费用同比大幅度下降主要系 2025 年收入下滑导致当期所得税减少、2025 年计提了大量的应收账款坏账准备导致递延所得税减少所致。

六、2025 年度债权债务变动情况

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	增减比例
应收账款	139,920.87	126,249.62	10.83%
预付账款	1,411.53	238.57	491.66%
其他应收款	8,304.64	9,636.58	-13.82%
短期借款	37,413.62	43,513.12	-14.02%
一年内到期的非流动负债	5.49	400.60	-98.63%
应付票据	4,311.70	3,272.55	31.75%
其他应付款	2,280.72	2,372.89	-3.88%
应付债券	33,168.02	31,736.08	4.51%
合同负债	6,152.50	4,171.24	47.50%

1.应收账款增加主要系部分项目已竣工验收，但未达到回款节点，同时长账龄应收账款回款未达到年初制定的目标所致；

预付账款增加系预付供应商货款所致；

3.其他应收款减少主要系本期收回部分项目的履约保证金所致；

4.短期借款减少主要是本年度偿还了部分银行的流动资金贷款所致；

5.一年内到期的非流动负债减少主要系一年内到期的长期借款及一年内到期的租赁负债减少所致；

6.应付票据增加主要系公司开具的商业承兑汇票增加所致；

7.应付债券增加主要系本期确认可转换债券利息支出所致；

8.合同负债增加系预收工程款增加所致。

七、2025年度现金流量变动情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	93,010.79	68,596.55	35.39%

项目	2025 年度	2024 年度	同比增减
经营活动现金流出小计	89,117.78	85,699.36	3.99%
经营活动产生的现金流量净额	3,893.01	-17,102.81	
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	74,737.00	47,354.91	57.82%
投资活动现金流出小计	69,550.12	67,945.54	2.36%
投资活动产生的现金流量净额	5,186.89	-20,590.63	
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	42,538.11	48,373.95	-12.06%
筹资活动现金流出小计	53,732.72	39,489.25	36.07%
筹资活动产生的现金流量净额	-11,194.61	8,884.69	

2025 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 3,893.01 万元，自公司上市以来首次年度经营活动产生的现金流量净额为正数。在行业环境持续承压等不利因素影响下，经过全公司员工的共同努力，经营活动现金流入金额为 93,010.79 万元，同比大幅增加，是经营活动产生的现金流量净额转正的主要原因，经营活动现金流出金额为 89,117.78 万元，同比变动幅度不大，2025 年度公司加大了回款工作力度，同时对支出进行严格把控，最终实现年度经营活动产生的现金流量净额为正。

2025 年度公司投资活动产生的现金流量净额为 5,186.89 万元，与上年相比差额较大，主要原因系闲置的募集资金购买结构性存款到期收回，同时本期收回了部分对联营企业的投资支出。

2025 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-11,194.61 万元，与上年相比下降幅度较大，主要原因系本期偿还了一部分流动资金贷款。

目前，公司业务的主要客户为地方政府或政府投资设立的国有企业，项目类型以城镇生态环境整体提升项目为主，项目建设至移交的周期较长，项目付款随着项目实施的进度逐步支付，但公司会在项目完工时将未结算的产值全部结转为应收账款，因此在账面形成了大量的应收账款，部分应收账款尚未到合同约定的

结算期。受宏观经济形势的影响，部分地方政府财政压力较大，存在部分地方政府未能按期支付工程款的情形。虽然地方政府信用等级较高，违约风险较低，但已经影响到了公司的资金正常周转。

针对上述情况，公司采取措施积极应对，并持续做好以下工作：1、针对已完工项目，公司安排专人积极推进审计结算工作，取得审计报告，完善回款手续，推进回款工作；2、针对在建项目，公司加强对项目建设的过程把控，做好工期控制，及时完善工程资料，为竣工结算奠定基础；3、针对新项目的拓展，在拓展前做好充分调研，包括所在城市的 GDP、地方财政收入等相关因素，确保项目结算审计后顺利回款；4、针对有意向的项目，公司利用自身优势和资源，协助地方政府做好项目融资准备，确定项目资金来源，确保项目回款有来源再介入项目建设。

公司的应收账款回款工作依然是公司工作的重中之重，是公司可持续发展的前提保证。在 2025 年，长账龄问题处理工作小组在推动长账龄项目的结算审计、回款、付款工作方面发挥了重要作用，并且在部分重大项目的回款上取得了重大突破，如河南浙川项目、淮安徐溜项目、陕西渭南项目等与业主方达成了分期付款协议，广西钦州项目通过诉讼推动了与业主方谈判的进展，江苏灌云项目通过诉讼推动了项目的结算审计等。2026 年公司将进一步强化回款举措，集中精力攻克剩余长账龄应收账款回款难题，持续增强公司自身资金周转与造血能力，切实保障公司资金链的安全稳定。

金埔园林股份有限公司董事会

2026 年 4 月 22 日