

花王生态工程股份有限公司

关于上海证券交易所对公司2024年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

花王生态工程股份有限公司（以下简称“公司”或“花王股份”）于2025年5月14日收到上海证券交易所发出的上证公函【2025】0655号关于花王生态工程股份有限公司2024年度报告的信息披露监管问询函（以下简称“《问询函》”），公司就《问询函》中所提的问题逐项进行了认真分析，根据相关规定，现将相关回复具体内容公告如下：

一、公司持续经营能力。年报及相关公告披露，公司2024年实现营业收入0.92亿元，实现净利润-8.13亿元，扣除非经常性损益-3.64亿元。公司连续三年亏损，2025年第一季度营业收入A43.30万元，实现净利润-1048.83万元，扣非净利润-118.77万元。年审会计师对公司2024年年度财务报告出具了标准无保留意见。请公司结合所处行业、主营业务情况，在订单下、资产结构、偿债能力、业绩持续亏损等情况，并对2024年和2023年经营情况，详析公司对持续经营能力存在重大不确定性事项在本期所采取的措施及具体解决进展；

（一）公司所处行业状况

公司主营业务涵盖生态景观规划与设计、生态环境建设与治理、景观养护及文旅运营等领域。公司所属行业虽长期潜力大，但短期内仍受宏观经济环境影响，正经历周期性调整，通过对比同行业上市公司所属长期人员情况，大部分企业营收同比均大幅下滑，公司亦未能独善其身，报告期营业收入较上年同比降低42.46%。

（二）公司自身情况分析

公司2024年及2023年资产负债、偿债能力、经营业绩等相关情况如下：

经镇江中院裁定批准的重整计划，最终审定信托资产偿还的债务规模为65,373.34万元，具体如下：

项目	账面价值	审定金额
破产财产清偿金额	117,411.98	
以现金清偿破产债权金额	49,781.72	
以现金清偿普通破产债权金额	2,256.91	
以货币清偿破产债权金额(1-2-3)	65,373.34	

公司剥离至信托的资产主要为应收类资产及长期股权投资，该等资产的最终变现金额存在不确定性，根据公司与债权人的协调情况，并根据经公司重整程序中债权人会议表决通过，由镇江中院裁定批准的重整计划，公司对剥离至信托财产的评估价值为128,290.90万元。

信托计划存续期限为10年，自信托计划生效之日起（含该日）起算。对以信托计划偿还的债权，在债权入通过清算管理人处置收益分配获得全额清偿后，如信托财产仍有剩余的，信托计划应向花王股份返还剩余财产。

公司管理层认为，最终剥离资产的规模系根据公司与债权人协商情况，并根据经公司重整程序中债权人会议表决通过，由镇江中院裁定批准的重整计划确认，同时最终以信托财产清偿的债权返还后仍有剩余财产需返还公司，进一步确保了公司利益，信托财产应偿还规模是匹配的。

（三）结合前述情况，说明报告期内因非标意见涉及事项的影响消除的合理性和充分性。请年审会计师就《问询函》中所提问题逐项进行认真分析，根据相关规定，审阅发表专业意见。

截至公告日，上述问题已履行完毕，具体情况如下：

（一）债务重组收益

公司对执行重整计划，以现金、资本公积转增股本、信托份额偿还破产重整债权，增加股本470,049,000元，增加资本公积476,851,938.29元，减少当期非经常性损益631,354,283.93元（其中债务重整重组损失597,204,694.75元，产生严重大幅亏损费用34,149,589.19元）。具体情况如下：

（1）公司根据重整计划以现金、资本公积转增股本、信托份额偿还破产重整债权，由此公司2024年产生65,373.34万元的重置损失。

（2）公司根据重整计划和法院裁定，结合重整计划执行完毕后债权人依法主张债权进一步确认的债权金额，计算人民币清偿的债权总额为147,432,53万元。其中：有财产担保债权26,608,77万元；税款债权232,947万元；职工债权3,068,841万元；普通债权4,000万元；普通债权和重整计划执行完毕后确认的债权金额为26,608,77万元。

（3）根据重整计划，公司已与受托人签订信托计划的信托合同，相关信托资产权利已移交并收到回执，具体情况如下：

（4）公司根据重整计划和法院裁定，结合重整计划执行完毕后债权人依法主张债权进一步确认的债权金额，计算人民币清偿的债权总额为147,432,53万元。其中：有财产担保债权26,608,77万元；税款债权232,947万元；职工债权3,068,841万元；普通债权4,000万元；普通债权和重整计划执行完毕后确认的债权金额为26,608,77万元。

（5）根据重整计划，公司按照现金、股票、信托份额进行债权清偿，合计产生重置损失63,135.43万元。

（6）根据重整计划，公司按照现金、股票、信托份额进行债权清偿，合计产生重置损失63,072.77万元。

通过上述数据比较，公司2024年流动比率、速动比率较2023年出现明显好转，公司资产负债率从2023年的59.64%下降至2024年的56.31%，下降30.23个百分点。通过三项财务指标来看公司2024年偿债能力较2023年出现较大幅度好转。

虽然归属于母公司股东净利润亏损增加了63,072.77万元，但主要系执行重整剥离非核心资产一次性损失所致，从长远角度有利于公司未来健康发展。

公司2024年通过实施《花王生态工程股份有限公司重整计划》（以下简称“重置计划”）化解债务危机，剥离了非核心资产，包括应收款项、消耗性生物资产及经营不善的子公司股权，仅保留高质量的流动资产以变现资源。资产结构的优化为公司减轻了经营负担，提升了资金使用效率，为公司未来稳定发展奠定了基础。

（三）消除持续经营重大不确定性的原因及合理性。请年审会计师对持续经营能力存在重大不确定性事项在本期所反映的可能影响消除的合理性和充分性。是否审慎发表专业意见。

（四）结合前述情况，说明报告期内因非标意见涉及事项的影响消除的合理性和充分性。请年审会计师就《问询函》中所提问题逐项进行认真分析，根据相关规定，审阅发表专业意见。

（五）公司所处行业情况

公司主营业务涵盖生态景观规划与设计、生态环境建设与治理、景观养护及文旅运营等领域。公司所属行业虽长期潜力大，但短期内仍受宏观经济环境影响，正经历周期性调整，通过对比同行业上市公司所属长期人员情况，大部分企业营收同比均大幅下滑，公司亦未能独善其身，报告期营业收入较上年同比降低42.46%。

（六）公司自身情况分析

公司2024年及2023年资产负债、偿债能力、经营业绩等相关情况如下：

序号	项目	金额
1	破产财产清偿金额	117,411.98
2	以现金清偿普通破产债权金额	49,781.72
3	以现金清偿普通破产债权金额	2,256.91
4	以货币清偿普通破产债权金额(1-2-3)	65,373.34

公司剥离至信托的资产主要为应收类资产及长期股权投资，该等资产的最终变现金额存在不确定性，根据公司与债权人的协调情况，并根据经公司重整程序中债权人会议表决通过，由镇江中院裁定批准的重整计划，公司对剥离至信托财产的评估价值为128,290.90万元。

信托计划存续期限为10年，自信托计划生效之日起（含该日）起算。对以信托计划偿还的债权，在债权入通过清算管理人处置收益分配获得全额清偿后，如信托财产仍有剩余的，信托计划应向花王股份返还剩余财产。

公司管理层认为，最终剥离资产的规模系根据公司与债权人协商情况，并根据经公司重整程序中债权人会议表决通过，由镇江中院裁定批准的重整计划确认，同时最终以信托财产清偿的债权返还后仍有剩余财产需返还公司，进一步确保了公司利益，信托财产应偿还规模是匹配的。

（三）结合前述情况，说明报告期内因非标意见涉及事项的影响消除的合理性和充分性。是否审慎发表专业意见。

（四）结合前述情况，说明报告期内因非标意见涉及事项的影响消除的合理性和充分性。请年审会计师就《问询函》中所提问题逐项进行认真分析，根据相关规定，审阅发表专业意见。

（五）公司所处行业情况

公司主营业务涵盖生态景观规划与设计、生态环境建设与治理、景观养护及文旅运营等领域。公司所属行业虽长期潜力大，但短期内仍受宏观经济环境影响，正经历周期性调整，通过对比同行业上市公司所属长期人员情况，大部分企业营收同比均大幅下滑，公司亦未能独善其身，报告期营业收入较上年同比降低42.46%。

（六）公司自身情况分析

公司2024年及2023年资产负债、偿债能力、经营业绩等相关情况如下：

序号	项目	2024年	2023年	变动比例
流动比率	1.48	0.65	127.0%	
速动比率	1.36	0.40	264.0%	
资产负债率	66.31%	90.64%	下降30.23个百分点	
流动负债(万元)	97,061.68	117,187.16	-17.18%	
流动资产(万元)	66,783.96	130,941.21	-43.6%	
流动资产与流动负债差额(万元)	31,267.81	-63,764.06	营运资本增加了66,021.06万元	
归属于母公司所有者的净利	-81,312.3	-18,258.46	亏损增加了63,072.77万元	

通过上述数据比较，公司2024年流动比率、速动比率较2023年出现明显好转，公司资产负债率从2023年的59.64%下降至2024年的56.31%，下降30.23个百分点。通过三项财务指标来看公司2024年偿债能力较2023年出现较大幅度好转。

虽然归属于母公司股东净利润亏损增加了63,072.77万元，但主要系执行重整剥离非核心资产一次性损失所致，从长远角度有利于公司未来健康发展。

公司2024年通过实施《花王生态工程股份有限公司重整计划》（以下简称“重置计划”）化解债务危机，剥离了非核心资产，包括应收款项、消耗性生物资产及经营不善的子公司股权，仅保留高质量的流动资产以变现资源。资产结构的优化为公司减轻了经营负担，提升了资金使用效率，为公司未来稳定发展奠定了基础。

（三）消除持续经营重大不确定性的原因及合理性。请年审会计师对持续经营能力存在重大不确定性事项在本期所反映的可能影响消除的合理性和充分性。是否审慎发表专业意见。

（四）结合前述情况，说明报告期内因非标意见涉及事项的影响消除的合理性和充分性。请年审会计师就《问询函》中所提问题逐项进行认真分析，根据相关规定，审阅发表专业意见。

（五）公司所处行业情况

公司主营业务涵盖生态景观规划与设计、生态环境建设与治理、景观养护及文旅运营等领域。公司所属行业虽长期潜力大，但短期内仍受宏观经济环境影响，正经历周期性调整，通过对比同行业上市公司所属长期人员情况，大部分企业营收同比均大幅下滑，公司亦未能独善其身，报告期营业收入较上年同比降低42.46%。

（六）公司自身情况分析

公司2024年及2023年资产负债、偿债能力、经营业绩等相关情况如下：

序号	项目	2024年	2023年	变动比例
流动比率	1.48	0.65	127.0%	
速动比率	1.36	0.40	264.0%	
资产负债率	66.31%	90.64%	下降30.23个百分点	
流动负债(万元)	97,061.68	117,187.16	-17.18%	
流动资产(万元)	66,783.96	130,941.21	-43.6%	
流动资产与流动负债差额(万元)	31,267.81	-63,764.06	营运资本增加了66,021.06万元	
归属于母公司所有者的净利	-81,312.3	-18,258.46	亏损增加了63,072.77万元	

通过上述数据比较，公司2024年流动比率、速动比率较2023年出现明显好转，公司资产负债率从2023年的59.64%下降至2024年的56.31%，下降30.23个百分点。通过三项财务指标来看公司2024年偿债能力较2023年出现较大幅度好转。

虽然归属于母公司股东净利润亏损增加了63,072.77万元，但主要系执行重整剥离非核心资产一次性损失所致，从长远角度有利于公司未来健康发展。

公司2024年通过实施《花王生态工程股份有限公司重整计划》（以下简称“重置计划”）化解债务危机，剥离了非核心资产，包括应收款项、消耗性生物资产及经营不善的子公司股权，仅保留高质量的流动资产以变现资源。资产结构的优化为公司减轻了经营负担，提升了资金使用效率，为公司未来稳定发展奠定了基础。

（三）消除持续经营重大不确定性的原因及合理性。请年审会计师对持续经营能力存在重大不确定性事项在本期所反映的可能影响消除的合理性和充分性。是否审慎发表专业意见。

（四）结合前述情况，说明报告期内因非标意见涉及事项的影响消除的合理性和充分性。请年审会计师就《问询函》中所提问题逐项进行认真分析，根据相关规定，审阅发表专业意见。

（五）公司所处行业情况

公司主营业务涵盖生态景观规划与设计、生态环境建设与治理、景观养护及文旅运营等领域。公司所属行业虽长期潜力大，但短期内仍受宏观经济环境影响，正经历周期性调整，通过对比同行业上市公司所属长期人员情况，大部分企业营收同比均大幅下滑，公司亦未能独善其身，报告期营业收入较上年同比降低42.46%。

（六）公司自身情况分析

公司2024年及2023年资产负债、偿债能力、经营业绩等相关情况如下：

序号	项目	2024年	2023年	变动比例
流动比率	1.48	0.65	127.0%	
速动比率	1.36	0.40	264.0%	
资产负债率	66.31%	90.64%	下降30.23个百分点	
流动负债(万元)	97,061.68	117,187.16	-17.18%	
流动资产(万元)	66,783.96	130,941.21	-43.6%	
流动资产与流动负债差额(万元)	31,267.81			