

云南云投生态环境科技股份有限公司

2020 年度财务决算报告

公司在 2020 年初明确了全年主要目标是以“优化存量资产、聚焦市场改革、创新业务模式、推进资本管理”为主线，通过加快在手订单实施，同时加大工程结算和应收账款催收力度，盘活存量债权等资产，改善财务状况。但因受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，公司严格按照国家、省委省政府和云投集团关于疫情防控和企业复工复产相关通知文件要求，积极支持疫情防控，在疫情得到有效控制后，公司积极采取各项措施逐步恢复正常生产经营工作，但在建项目遂宁市河东新区海绵城市建设仁里古镇 PPP 项目、砚山四件水利基础设施建设 PPP 项目复工受到项目融资等条件不具备的影响；双提升项目完成进度也不及预期，公司整体的业绩较 2019 年减少。

2020 年度实现合并营业收入 26,771.27 万元、合并利润总额-12,833.14 万元，归属于母公司股东的净利润-9,434.13 万元，较去年同期分别下降 60.76%、239.29%、362.92%。

一、2020 年审计机构发表的审计报告类型

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年的财务状况及经营成果的审计后，认为：公司后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云投生态公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。并出具了“带持续经营重大不确定性段落的无保留意见”的审计报告（审计报告号为：众环审字（2021）1600161 号）。

二、2020 年报表合并范围

2020 年公司会计报表合并范围包括 10 户二级子公司及 2 户三级公司。与 2019 年相比无变化。

三、2020 年度基本财务状况

（一）主要财务指标分析

项目	2020年	2019年	本年比上年增减率 (%)
基本每股收益(元/股)	-0.5124	0.1949	-362.90
稀释每股收益(元/股)	-0.5124	0.1949	-362.90
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-1.0008	-0.5647	-61.86
加权平均净资产收益率(%)	-62.77	20.33	-83.10
扣除非经常性损益后加权平均净资产收 益率(%)	-122.60	-58.92	-63.68
归属于上市公司股东的每股净资产(元/ 股)	0.55	1.07	-48.60
资产负债率(%)	89.00	87.77	1.23

(二) 财务状况

1、资产结构

金额单位：人民币 元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减额	增减率(%)
货币资金	392,743,743.58	93,302,667.43	299,441,076.15	320.94
应收票据	2,535,772.50	1,019,102.50	1,516,670.00	148.82
应收账款	217,242,781.72	391,764,574.78	-174,521,793.06	-44.55
预付款项	16,429,668.66	39,336,843.16	-22,907,174.50	-58.23
其他应收款	51,381,370.06	182,380,638.44	-130,999,268.38	-71.83
存货	186,261,329.08	1,246,050,205.19	-1,059,788,876.11	-85.05
合同资产	619,455,259.60		619,455,259.60	100.00
一年内到期的 非流动资产	300,764,023.02	453,518,618.26	-152,754,595.24	-33.68
其他流动资产	123,705,303.24	50,250,641.79	73,454,661.45	146.18
长期应收款	465,805,891.46	682,808,691.95	-217,002,800.49	-31.78
长期股权投资	37,494,446.29	41,322,217.58	-3,827,771.29	-9.26
投资性房地产	11,890,278.07	12,303,517.16	-413,239.09	-3.36
固定资产	22,953,683.29	38,624,388.83	-15,670,705.54	-40.57
在建工程	0.00	288,537,517.41	-288,537,517.41	-100.00
生产性生物资产	56,808.36	139,573.46	-82,765.10	-59.30

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减额	增减率(%)
无形资产	7,658,103.80	14,622,126.64	-6,964,022.84	-47.63
长期待摊费用	5,246,063.95	7,652,583.65	-2,406,519.70	-31.45
递延所得税资产	61,620,555.99	46,644,486.79	14,976,069.20	32.11
其他非流动资产	444,845,980.19	23,829,425.20	421,016,554.99	1766.79
资产总额	2,968,091,062.86	3,614,107,820.22	-646,016,757.36	-17.87

注：截止 2020 年 12 月 31 日，公司货币资金期末余额为 392,743,743.58 元，其中使用权受到限制的货币资金共计 15,010,654.38 元。其中：（1）公司分别与恒丰银行股份有限公司昆明分行和平安银行股份有限公司昆明分行签订对外劳务合作风险处置备用金保函，共缴纳备用金 300 万元人民币。（2）根据贵州省六盘水市中级人民法院民事判决书（（2020）黔 02 民初 96 号），法院依法冻结公司银行存款共计 12,010,654.38 元。

主要变动原因如下：

（1）货币资金较上年年末增加 299,441,076.15 元，增长 320.94%，主要原因是：一是本期公司收到向云南云尚企业管理咨询有限公司（以下简称“云尚公司”）出售八宗苗木基地及其附着物的处置款 185,745,600.00 元；二是本期公司之控股子公司砚山 SPV 公司收到砚山县水务局支付的砚山项目专项资金 111,308,000.00 元所致；

（2）应收票据期末余额较上年年末余额增加 1,516,670.00 元，增长 148.82%，主要原因是：本期公司收到商业承兑汇票尚未到承兑期所致；

（3）应收账款期末余额较上年年末余额减少 174,521,793.06 元，下降 44.55%，主要原因是：根据公司与云尚公司签订的《16 项债权转让协议》，公司向云尚公司转让元阳县城建设投资开发有限公司等债权，导致应收账款减少 163,107,420.82 元所致；

（4）预付款项较上年年末减少 22,907,174.50 元，下降 58.23%，主要原因是：公司根据《企业会计准则解释第 14 号》中关于社会资本方对政府和社会资本合作（PPP）项目合同的会计处理的规定进行追溯调整，控股子公司—遂宁仁里古镇文化旅游开发有限公司补确认工程收入，减少预付的工程款 23,244,773.62 元所致；

（5）其他应收款较上年年末减少 130,999,268.38 元，下降 71.83%，主要

原因是：根据债权转让协议，公司本期收到云尚公司支付的已于 2019 年转让元阳县红叶温泉度假酒店有限公司、贵州金色农业开发有限公司两项债权的转让款 100,511,100.00 元所致；

(6) 存货较上年年末减少 1,059,788,876.11 元，下降 85.05%，主要原因是：一是公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，公司将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的存货——合同履约成本结转至合同资产列示所致；二是根据公司与云尚公司签订的《八宗苗木基地及其附着物转让协议》，公司 2020 年已完成相关转让手续，导致存货——消耗性生物资产/在产品减少 88,590,644.45 元。

(7) 合同资产较上年年末增加 619,455,259.60 元，增长 100.00%，主要原因是：公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，公司将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的存货——合同履约成本结转至合同资产列示所致；

(8) 一年内到期的非流动资产较上年年末减少 152,754,595.24 元，下降 33.68%，主要原因是：一是根据与云尚公司签订的《16 项债权转让协议》，转让楚雄火车北站、一丘田项目债权，导致减少一年内到期的应收款项 104,945,473.51 元；二是本期收回云南安然实业集团镇康商贸投资开发有限责任公司支付的安然南伞项目工程款，导致一年内到期的应收款项减少 49,761,101.34 元所致；

(9) 其他流动资产较上年年末增加 73,454,661.45 元，增长 146.18%，主要原因是：公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，将部分存货——合同履约成本调整列示至合同资产，原存货——合同履约成本项下对应的进项税列示至其他流动资产所致；

(10) 长期应收款较上年年末减少 217,002,800.49 元，下降 31.78%，主要原因是：根据与云尚公司签订的《16 项债权转让协议》，公司转让楚雄火车北站项目债权，导致长期应收款减少 217,145,413.77 元所致；

(11) 固定资产较上年年末减少 15,670,705.54 元，下降 40.57%，主要原因是：一是根据公司与云尚公司《转让八宗苗木基地及其附着物协议》，公司将对应的固定资产账面净额 11,176,212.90 元一并转让给云尚公司所致；

(12) 在建工程较上年年末减少 288,537,517.41 元，下降 100%，主要原因是：公司根据《企业会计准则解释第 14 号》中关于社会资本方对政府和社会资本合作（PPP）项目合同的会计处理的规定进行调整所致；

(13) 生产性生物资产较上年年末减少 82,765.1 元，下降 59.3%，主要原因是：本期计提生产性生物资产累计折旧增加导致账面净值减少所致；

(14) 无形资产较上年年末减少 6,964,022.84 元，下降 47.63%，主要原因是：根据公司与云尚公司签订的《八宗苗木基地及其附着物转让协议》，公司将马鸣基地等林权或土地使用权账面净额 6,549,583.30 元一并转让给云尚公司所致；

(15) 长期待摊费用较上年年末减少 2,406,519.70 元，下降 31.45%，主要原因是：本期摊销长期待摊费用 2,022,449.97 元，导致长期待摊费用账面净额减少所致；

(16) 递延所得税较上年年末增加 14,976,069.20 元，增长 32.11%，主要原因是：本期计提的坏账准备金额较上年增加，导致对应确认的递延所得税资产增加所致；

(17) 其他非流动资产较上年年末增加 421,016,554.99 元，增长 1766.79%，主要原因是：因遂宁、砚山、通海三个 PPP 项目建设期较长，对应的合同资产净值 381,110,161.64 元在报表上列示到其他非流动资产所致；

2、负债结构

金额单位：人民币 元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减额	增减率 (%)
短期借款	1,400,293,255.56	1,979,000,000.00	-578,706,744.44	-29.24
应付票据	16,608,170.32	96,843,108.42	-80,234,938.10	-82.85
应付账款	518,989,296.57	527,696,117.22	-8,706,820.65	-1.65
预收款项	735,298.02	7,685,954.60	-6,950,656.58	-90.43
合同负债	71,843,557.91		71,843,557.91	100.00
应付职工薪酬	9,698,363.69	9,540,172.34	158,191.35	1.66

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减额	增减率(%)
应交税费	17,515,757.16	41,103,066.14	-23,587,308.98	-57.39
其他应付款	95,222,228.90	71,393,491.26	23,828,737.64	33.38
一年内到期的非流动负债	10,389,277.42	100,000,000.00	-89,610,722.58	-89.61
其他流动负债	129,727,286.12	97,098,875.73	32,628,410.39	33.60
长期借款	180,000,000.00	190,000,000.00	-10,000,000.00	-5.26
长期应付款	101,476,739.18		101,476,739.18	100.00
预计负债	41,160,888.18	22,686,280.10	18,474,608.08	81.44
递延收益	802,810.81	980,837.89	-178,027.08	-18.15
其他非流动负债	47,286,037.25	27,936,900.95	19,349,136.30	69.26
负债总额	2,641,748,967.09	3,171,964,804.65	-530,215,837.56	-16.72

主要变动原因如下：

(1) 应付票据期末余额较上年年末余额减少 80,234,938.10 元，下降 82.85%。主要原因是：本期公司承兑到期的银行承兑汇票和商业承兑汇票所致；

(2) 预收账款期末余额较上年年末余额减少 6,950,656.58 元，下降 90.43%，主要原因是：公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，将公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务的预收账款调整至合同负债列示所致；

(3) 合同负债期末余额较上年年末余额增加 71,843,557.91 元，增长 100%，主要原因是：一是公司根据新收入准则将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务的预收账款调整至合同负债列示导致；二是公司本期双提升项目部分合同收到的预收款大于已确认的合同资产，多余部分确认为合同负债所致；

(4) 应交税费期末余额较上年年末余额减少 23,587,308.98 元，下降 57.39%，主要原因是：公司及公司控股子公司——洪尧园林缴纳 2019 年及以前年度已计提但未缴纳的企业所得税和增值税等附加税所致；

(5) 其他应付款期末余额较上年年末余额增加 23,828,737.64 元，增长

33.38%，主要原因是：一是本期向联营企业——昆明正城房地产开发有限公司借款 12,000,000.00 元；二是公司计提应付未付云投集团担保费 12,841,903.93 元所致（该两项关联交易均通过公司股东大会审议）；

（6）一年内到期的非流动负债期末余额较上年年末余额减少 89,610,722.58 元，下降 89.61%，主要原因是：公司本部归还 2017 年 11 月向兴业银行昆明官渡区支行（三年期）借款本金 50,000,000.00 元。此外，公司之控股子公司——洪尧园林归还 2018 年 11 月向富滇银行经开区支行（两年期）借款本金 40,000,000.00 元所致；

（7）其他流动负债期末余额较上年年末余额增加 32,628,410.39 元，增长 33.6%，主要原因是：本期公司重分类至其他流动负债的待转销项税增加所致；

（8）长期应付款期末余额较上年年末余额增加 101,476,739.18 元，增长 100.00%，主要原因是：本期公司之控股子公司砚山 SPV 公司收到砚山县水务局支付的砚山项目专项资金 111,308,000.00 元所致；

（9）预计负债期末余额比上年年末余额增加 18,474,608.08 元，增长 81.44%，主要原因是：根据西部水电诉公司案件的一审判决，公司败诉。公司按照谨慎性原则计提或有负债 23,459,597.70 元所致。目前，公司已向贵州省高院提起上诉，案件尚在审理中；

（10）其他非流动负债期末余额比上年年末余额增加 19,349,136.30 元，增长 69.26%，主要原因是：本期公司 3 个 PPP 项目重分类至其他非流动负债的待转销项税增加所致。

3、股东权益

金额单位：人民币 元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减额	增减率 (%)
股本	184,132,890.00	184,132,890.00		
资本公积	775,584,960.03	775,584,960.03		
盈余公积	41,424,177.48	41,424,177.48		
未分配利润	-899,720,881.89	-803,665,638.98	-96,055,242.91	-11.95

少数股东权益	224,920,950.15	244,666,627.04	-19,745,676.89	-8.07
所有者权益（或 股东权益）合计	326,342,095.77	442,143,015.57	-115,800,919.80	-26.19%

主要变动原因如下：

（1）股东权益期末余额较上年年末余额减少-115,800,919.80 元，下降 26.19%，主要原因是：本报告期，公司发生亏损所致；

（2）少数股东权益期末余额较上年年末余额减少 19,745,676.89 元，下降 8.07%，主要原因是：本报告期，洪尧园林等控股子公司发生亏损所致。

（三）经营成果情况

1、主要经营数据

金额单位：人民币 元

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	增减率（%）
营业收入	267,712,695.82	682,225,076.39	-414,512,380.57	-60.76
营业成本	200,248,857.75	461,839,085.68	-261,590,227.93	-56.64
税金及附加	2,440,140.91	5,688,933.25	-3,248,792.34	-57.11
销售费用	32,169,654.02	23,658,768.98	8,510,885.04	35.97
管理费用	61,652,654.36	75,809,920.77	-14,157,266.41	-18.67
研发费用	3,417,097.53	3,792,004.15	-374,906.62	-9.89
财务费用	69,859,727.39	168,401,523.37	-98,541,795.98	-58.52
投资收益	-11,374,040.25	67,434,620.54	-78,808,660.79	-116.87
资产处置收益（损失以 “-”号填列）	76,107,480.28	134,170,084.26	-58,062,603.98	-43.28
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	-75,112,986.13	-18,493,606.01	56,619,380.12	306.16
资产减值损失（损失以 “-”号填列）	-1,684,333.23	-5,453,259.30	-3,768,926.07	-69.11
其他收益	474,616.36	1,333,029.62	-858,413.26	-64.40
营业利润	-113,664,699.11	122,025,709.30	-235,690,408.41	-193.15

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	增减率 (%)
营业外收入	10,431,920.66	3,098,130.24	7,333,790.42	236.72
营业外支出	25,098,582.35	32,989,089.70	-7,890,507.35	-23.92
利润总额	-128,331,360.80	92,134,749.84	-220,466,110.64	-239.29
所得税费用	-13,540,379.10	26,430,413.80	-39,970,792.90	-151.23
归属于母公司所有者的净利润	-94,341,334.72	35,881,516.64	-130,222,851.36	362.92

主要变动原因如下：

(1) 报告期内，营业收入较上年同期减少 414,512,380.57 元，下降 60.76%，营业成本较上年同期减少 261,590,227.93 元，下降 56.64%，税金及附加较上年同期减少 3,248,792.34 元，下降 57.11%，主要原因是：受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，公司及公司上下游企业复工延缓，项目实施进度不及上年同期，导致收入下降。营业收入的减少导致对应的营业成本和税金及附加减少所致；

(2) 报告期内，销售费用较上年同期增加 8,510,885.04 元，增长 35.97%，主要原因是：本年新鸡高速、泸弥高速、嵩昆路三个已完工项目实际发生养护费 8,548,315.62 元，但本期转回的预计负债——后续管护费较上年同期减少所致；

(3) 报告期内，财务费用较上年同期减少 98,541,795.98 元，下降 58.52%，主要原因是：一是本期借款金额较上年降低，对应的利息支出减少 32,113,313.14 元；二是本期收到安然南伞项目赔付的资金占用费 27,601,521.43 元；三是本期按照新收入准则的规定，将分期收款业务按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的摊销金额 38,466,995.64 元，列示至财务费用；

(4) 报告期内，投资收益较上年同期减少 78,808,660.79 元，下降 116.87%，主要原因是：一是上年同期公司向云投集团出售成都子公司 100% 股权获得投资收益 29,432,658.73 元。此外，公司按照摊余成本确认楚雄项目、遂宁项目利息收益计入投资收益 38,422,955.98 元；二是本期向云尚公司出售 16 项债权形成处置债权损失 15,546,268.96 元；三是本期联营企业盈利，按照权益法确认投资收益 4,172,228.71 元，较上年同期增加 9,499,329.01 元所致；

(5) 报告期内，资产处置收益较上年同期减少 58,062,603.98 元，下降

43.28%，主要原因是：公司在2019年向云南省投资控股集团有限公司出售昆明金殿五家村1号土地、向云南省现代农林投资有限公司出售思茅基地及附属物、向云南云投酒店发展有限公司出售经开区办公区土地使用权及地上建筑物与附属物，分别获得资产处置收益5,444.13万元、2,990.83万元、4,515.63万元，共计12,950.59万元。本年向云尚公司出售八宗苗木基地及其附着物获得资产处置收益78,698,978.25元，资产处置收益比上年减少所致；

(6) 报告期内，信用减值损失较上年同期增加56,619,380.12元，增长306.16%，主要原因是：根据2019年1月1日执行的“新金融工具准则”要求，公司将金融资产减值由原“已发生损失法”调整为“预期信用法”，因六盘水项目、元谋项目、遂宁项目三个项目回款不及预期，按照三阶段模型，本期计提预计信用损失70,113,927.17元所致；

(7) 报告期内，资产减值损失较上年同期减少3,768,926.07元，下降69.11%，主要原因是：一是上年同期，公司计提存货——合同履约成本存货跌价准备4,590,076.53元，本期无此类影响；二是本期转回合同资产跌价准备1,060,801.19元所致；

(8) 报告期内，其他收益较上年同期减少858,413.26元，下降64.40%，主要原因是：上年同期，公司控股子公司洪尧园林公司收到昆明市官渡区商务和投资促进局总部企业认定扶持资金500,000.00元，公司收到昆明市科学技术局拨付昆明市2019年科技计划（第二批）项目政策类项目奖金200,000.00元，收到昆明市官渡区住房和城乡建设局优秀企业扶持资金100,900.00元，本期无此类影响所致；

(9) 报告期内，营业外收入较上年同期增加7,333,790.42元，增长236.72%，主要原因是：公司本期收回云南安然实业集团镇康商贸投资开发有限责任公司支付的安然南伞项目违约金10,168,989.24元所致。

(10) 报告期内，所得税费用较上年同期减少39,970,792.90元，下降151.23%，主要原因是：因本期计提的资产减值损失较上年同期增加，导致本期确认所得税费用——递延所得税资产减少。此外，因洪尧园林本报告期亏损，导致本期不计提所得税费用——应交企业所得税，较上年同期减少13,966,417.64元所致。

2、分产品经营情况

金额单位：人民币 元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	毛利率比上年 增减 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)
客栈住宿收入	399,885.15	1,256,661.88	-214.26	-4.12	-23.62	-22.60
苗木销售	6,001,330.49	2,560,980.43	57.33	25.91	22.73	-23.63
绿化工程施工	250,914,849.92	190,458,388.08	24.09	8.33	-62.00	-57.32
苗木租摆	3,499,419.69	2,700,744.90	22.82	-0.12	-9.36	-9.23
小计	260,815,485.25	196,976,775.29	24.48	-7.85	-61.05	-56.53
其他业务	6,897,210.57	3,272,082.46	52.56	21.76	-45.13	-62.38
合计	267,712,695.82	200,248,857.75	25.20	-7.10	-60.76	-56.64

(四) 现金流量

金额单位：人民币 元

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量 净额	114,451,430.76	-106,331,871.45	220,783,302.21	207.64
投资活动产生的现金流量 净额	902,639,324.81	200,377,963.39	702,261,361.42	350.47
筹资活动产生的现金流量 净额	-696,237,530.23	-248,670,804.77	-447,566,725.46	-179.98
现金及现金等价物净增加 额	320,776,094.95	-154,563,011.35	475,339,106.30	307.54

主要变动原因如下：

(1) 本报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 220,783,302.21 元，增长 207.64%。主要原因是：一是公司加强对货币资金预算管理、供应商支付节点及支付方式的控制，导致本期销售商品、提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金的净流入为 169,541,835.17 元，较上年同期净流入增加 149,722,727.90 元；二是受公司对薪酬制度调整及公司经营业绩下滑的影响，公司本期支付给职工以及为职工支付的现金与支付的各项税费的净流出为 88,635,760.79 元，较上年同期净流出减少 26,278,805.20 元；三是受经营业绩下滑的影响，公司差旅费等管理成本下降，以及公司南伞项目利息和违

约金。导致公司本期收到其他与经营活动有关的现金与支付其他与经营活动有关的现金的净流入为 33,545,356.38 元,较上年同期净流入增加 44,781,769.11 元所致。

(2) 本报告期内,投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 702,261,361.42 元,增长 350.47%。主要原因是:一是公司收到向云尚公司出售八宗苗木基地及其附着物处置资产现金流入 185,745,554.93 元;二是公司收到向云尚公司转让 16 项债权转让款 611,383,414.00 元所致;三是收到云尚公司支付已于 2019 年转让元阳县红叶温泉度假酒店有限公司、贵州金色农业开发有限公司两项债权转让款 100,511,100.00 元所致。

(3) 本报告期内,筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 447,566,725.46 元,下降 179.98%。主要原因:一是公司本期偿还借款本金较上年年末净流入减少 681,000,000.00 元;二是公司本期分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期净流出减少 65,542,768.69 元;二是本期公司之控股子公司砚山 SPV 公司收到砚山县水务局支付的砚山项目专项资金 111,308,000.00 元,导致收到收到其他与筹资活动有关的现金增加所致。

云南云投生态环境科技股份有限公司

董 事 会

二〇二一年四月二十九日