

云南云投生态环境科技股份有限公司 关于2014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的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

云南云投生态环境科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）近日收到深圳证券交易所下发的《关于对云南云投生态环境科技股份有限公司2014年年报的问询函》（中小板年报问询函【2015】第213号），公司结合2014年年报进行了认真复核后，对以上年报问询函中所列问题向深圳证券交易所做出书面回复，现将回复内容公告如下：

一、你公司本报告期营业收入同比增长 64.36%，而净利润同比下降 70.98%，扣非以后净利润同比增长 120.43%。请你公司对此进行说明，并分析非经常性损益的来源及会计处理是否符合《会计准则》的规定。

答复：

（一）公司本报告期营业收入较上年同期增长64.36%，而净利润较上年同期下降70.98%，扣非以后净利润较上年同期增长120.43%。其主要原因是：营业外收入同比大幅减少所致。2013年度公司确认营业外收入5,004.24万元。2014年度公司确认营业外收入仅为193.77万元，较2013年度减少了4,806.23万元，下降96.13%。详见下表：

金额单位：人民币 万元

项目	2014 年	2013 年	本年比上年增减 (%)
营业收入	73,086.39	44,466.85	64.36%
营业利润	2,572.31	-3,201.83	180.34%
营业外收入	193.77	5,004.24	-96.13%
营业外支出	243.06	73.07	232.63%
利润总额	2,523.01	1,729.33	45.90%

归属于上市公司股东的净利润	460.55	1,587.01	-70.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	522.61	-2,557.75	120.43%
营业利润率(%)	3.52%	-7.20%	10.72%
归属于上市公司股东的销售净利率(%)	0.63%	3.57%	-2.94%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的销售净利率(%)	0.72%	-5.75%	6.47%

(二) 公司2013年、2014年营业外收入明细如下:

1、营业外收入明细

金额单位: 人民币 万元

项目	2014年		2013年	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	15.19	15.19	2,455.93	2,455.93
政府补助	134.84	134.84	2,544.08	2,544.08
其他	43.74	43.74	4.23	4.23
合计	193.77	193.77	5,004.24	5,004.24

2、政府补助明细

金额单位: 人民币 万元

项目	2014年	2013年	与资产相关/与收益相关	说明
2013年度云南省地方特色产业中小企业发展资金		300.00	与收益相关	云财企[2013]362号
昆明市经开区生产扶持资金		1,787.25	与收益相关	昆经开[2013]246号
林木良种补贴试点资金		45.00	与收益相关	
广南基地“优质特色绿化苗木生产基地V、VI区提水灌溉工程”补助资金		191.40	与资产相关	云财农[2010]130号
云南省科技条件平台建设计划科技经费	2.93	6.93	与资产相关	云财教[2008]71号
北京苗木基地温室大棚建设补贴	119.18	119.18	与资产相关	京财发[2008]30号
花卉产业发展专项资金		35.00	与资产相关	
花卉营养液及其制备方法项	0.25		与收益相关	

目专利资助费				
云南省知识产权局 2013 年 第四批专利资助费		0.16	与资产相关	
省级核桃产业项目补助资金	12.48	59.16	与资产相关	会 财 农 [2010]113 号
合计	134.84	2,544.08		

(三) 公司2013年、2014年营业外支出明细如下:

金额单位: 人民币 万元

项目	2014 年		2013 年	
	金额	计入当期非经常性 损益的金额	金额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失合计	20.89	20.89	2.28	2.28
其中: 固定资产处置损失	20.89	20.89	2.28	2.28
对外捐赠	11.30	11.30	8.75	8.75
罚款	0.53	0.53	0.92	0.92
滞纳金	9.91	9.91	18.74	18.74
非常损失	75.84	75.84	40.42	40.42
其他	124.59	124.59	1.97	1.97
合计	243.06	243.06	73.07	73.07

(四) 通过对公司2013年、2014年非经常性损益的来源分析, 其会计处理均符合《会计准则》的规定。2013年公司收到的大额的、与收益相关的政府补助和处置非流动资产处置利得均及时并如实进行了披露。

二、你公司绿化工程设计及施工业务当期毛利率与上年同期相比增长幅度较大。请以列表形式, 结合产品价格、成本及产品构成说明毛利率较上年增长较大的原因及合理性。

答复:

(一) 公司2014年度(包括洪尧园林)累计实现营业收入73,086.39万元, 毛利率为28.91%, 较上年同期增长11.49%。其中绿化工程施工累计实现营业收入68,532.05万元, 占营业收入的93.77%, 毛利率为29.42%, 较上年同期增长14.57%。详见下表:

金额单位: 人民币 万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
苗木销售	3,171.49	2,775.12	12.50%	-65.16%	-58.29%	-14.41%
苗木租摆	64.81	57.08	11.94%	-8.76%	-6.35%	-2.26%
绿化工程施工	68,532.05	48,367.08	29.42%	97.79%	63.94%	14.57%
建筑材料销售	352.64	335.95	4.73%	100.00%	100.00%	0.56%
小计	72,120.99	51,535.23	28.54%	63.81%	41.53%	11.24%
其他业务	965.40	421.14	56.38%	120.16%	37.51%	26.22%
合计	73,086.39	51,956.37	28.91%	64.36%	41.49%	11.49%

(二)按照不含洪尧园林的数据,公司2014年度累计实现营业收入51,330.69万元,毛利率为22.23%,较上年同期增长4.81%。其中绿化工程施工累计实现营业收入46,864.47万元,毛利率为22.41%,较上年同期增长7.56%。详见下表:

金额单位:人民币 万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
苗木销售	3,083.38	2,745.57	10.96%	-66.13%	-58.74%	-15.96%
苗木租摆	64.81	57.08	11.94%	-8.76%	-6.35%	-2.26%
绿化工程施工	46,864.46	36,360.43	22.41%	35.26%	23.25%	7.56%
建筑材料销售	352.64	335.95	4.73%	72.25%	71.24%	0.56%
小计	50,365.29	39,499.03	21.57%	14.39%	8.47%	4.28%
其他业务	965.40	421.14	56.38%	120.16%	37.51%	26.22%
合计	51,330.69	39,920.17	22.23%	15.44%	8.72%	4.81%

(三)公司子公司洪尧园林2014年度累计实现营业收入27,882.71万元,毛利率为41.44%,较上年同期增长4.57%。其中绿化工程施工累计实现营业收入27,794.59万元,毛利率为41.36%,较上年同期增长5.13%。详见下表:

单位:人民币 万元

产品名称	2012年			2013年			2014年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
花木销售	255.54	84.13	67.08%	494.52	159.11	67.82%	88.12	29.55	66.47%

绿化工程 施工	16,148.92	10,090.65	37.52%	25,059.56	15,981.59	36.23%	27,794.59	16,297.44	41.36%
合计	16,404.46	10,174.78	37.98%	25,554.08	16,140.70	36.84%	27,882.71	16,326.99	41.44%

(四) 通过对上述(一)、(二)、(三)表格中的数据分析:

1、随着公司股票撤销退市风险警示和成功收购洪尧园林,公司生产经营逐步走向正轨,盈利能力、议价能力及管理能力等得到一定的提升,毛利率有一定的改善。

2、2014年洪尧园林的综合毛利率较高,提升了公司整体毛利率。通过比较洪尧园林前2012年、2013年、2014年的综合毛利率,2014年洪尧园林综合毛利率同比有所提升。2014年洪尧园林绿化工程业务由过去单一的承接地产园林为主,逐步尝试承接市政绿化工程,业绩和毛利率有所增长。

三、你公司应收账款中欠款期限超过1年的占比较高,请结合业务模式,并与同行业主要公司比较,分析公司应收账款欠款期限较长的合理性。

答复:

由于公司所处园林行业的业务具有“前期垫付、分期结算、分期收款”的特点,园林施工企业通常需要垫付大量资金,包含投标保证金、前期施工投入资金等,工程施工开始后,客户才根据完工进度支付工程款。对于BT项目,合同一般在验收合格后才分期支付价款,随着工程施工项目的增多以及单个项目规模的扩大,前期垫付的资金量随之增长,所形成的应收账款也大幅增加。

截止2014年12月31日,公司应收账款账面余额为47,358.40万元,计提坏账准备6,851.85万元,账面价值为40,506.55万元。较2013年末分别增长了53.80%、85.12%、49.52%。账龄在一年以上的应收账款账面余额为27,299.98万元,占应收账款账面总额的57.65%。主要原因是:公司第一大欠款方丰城市城市投资建设有限公司欠款金额为11,394.66万元,占应收账款总额的比例为24.06%,且欠款期限在2年以上。若剔除公司第一大欠款的影响因素(详见问题四),公司应收账款账龄在一年以上的应收账款账面余额仅为15,905.32万元,占应收账款账面余额总额的33.59%,较同行业相比处于行业中间水平。详见下表:

金额单位：人民币 万元

项目	云投生态		东方园林		棕榈园林		普邦园林		铁汉生态		蒙草抗旱	
	按信用风险特征组合	比例	按信用风险特征组合	比例	按信用风险特征组合	比例	按信用风险特征组合	比例	按信用风险特征组合	比例	按信用风险特征组合	比例
1 年以内 (含 1 年)	19,939.36	42.10%	141,174.51	36.79%	149,857.44	72.55%	69,972.37	76.10%	12,468.08	80.90%	121,680.61	55.05%
1 年以上 (不含 1 年) 小计	27,299.98	57.65%	242,578.21	63.21%	49,027.23	23.74%	21,976.89	23.90%	2,943.51	19.10%	95,917.48	43.39%
1 至 2 年 (含 2 年)	12,043.19	25.43%	160,173.75	41.74%	29,165.86	14.12%	16,764.65	18.22%	1,734.52	11.26%	58,862.62	26.62%
2 至 3 年 (含 3 年)	7,756.19	16.38%	33,476.49	8.72%	10,718.33	5.19%	4,363.79	4.75%	348.01	2.26%	27,974.61	12.66%
3 至 4 年 (含 4 年)	7,241.26	15.29%	33,206.75	8.65%	5,692.89	2.76%	671.24	0.73%	353.35	2.29%	7,424.42	3.36%
4 至 5 年 (含 5 年)	178.54	0.38%	10,622.36	2.77%	1,634.23	0.79%	153.11	0.17%	36.11	0.23%	1,419.83	0.64%
5 年以上	80.80	0.17%	5,098.86	1.33%	1,815.92	0.88%	24.10	0.03%	471.52	3.06%	236.00	0.11%
应收账款按信用风险特征组合合计	47,239.34	99.75%	383,752.72	100.00%	198,884.67	96.29%	91,949.26	100.00%	15,411.59	100.00%	217,598.09	98.45%
应收账款账面余额	47,358.40		383,752.72		206,553.00		91,949.26		15,411.59		221,034.30	
应收账款账面价值	40,506.55		336,956.83		186,713.66		86,035.77		14,002.28		200,213.02	
资产总额	241,572.78		1,306,595.22		936,229.50		548,584.84		506,422.41		350,538.55	

应收账款账面价值占资产总额的比例 (%)	16.77%		25.79%		19.94%		15.68%		2.76%		57.12%	
----------------------	--------	--	--------	--	--------	--	--------	--	-------	--	--------	--

备注：公司 2015 年 1 月 1 日至 5 月 31 日，已累计收回上述应收账款 20,177.83 万元。

四、你公司应收账款中，第一大欠款方丰城市城市投资建设有限公司欠款金额为 11,394.66 万元，占应收账款总额的比例为 24.06%，且欠款期限在 2 年以上。请对该欠款的形成原因、公司拟采取的回款措施、减值准备计提是否充分进行说明。

答复：

截止2014年12月31日，公司应收账款账面余额为47,358.40万元，计提坏账准备6,851.85万元，账面价值为40,506.55万元。较2013年末分别增长了53.80%、85.12%、49.52%。

公司应收账款中第一大款方——江西省丰城市城市投资建设有限公司，欠公司工程款11,394.66万元，占应收账款总额的比例为24.06%，且账龄2-3年为5,095.19万元，3-4年为6,299.47万元。

该笔欠款形成的主要原因：公司于2007年12月18日、2008年9月8日、2009年9月9日、2010年1月11日与江西省丰城市城市投资建设有限公司（以下简称“发包方”）分别签订了丰城市桥头公园建设项目合同和江西省丰城市丰水湖公园第一、二、三、四期建设项目合同（以下简称“该项目”），共计5份施工合同，合同金额合计25,600.00万元。2011年1月25日，项目通过竣工验收并移交业主方。累计完成工程产值26,515.68万元，截止2014年12月31日累计收回工程款15,121.02万元，尚欠工程款11,394.66万元（不含2015年1月8日收到发包方支付的工程款1500万元）。上述5个合同的工程款支付模式如下：

1、发包方依据审计结论，在审计报告确定之日起一个月内，一次性支付承包人已完工程总额的40%的工程款；

2、自工程验收合格壹周年内，发包人再依据审计部门的审计结论一次性支付承包人已完工程总额的30%的工程款；

3、自工程验收合格两周年内，发包人依据审计部门的审计结论，将剩余的30%的工程款一次性付清。

4、延期付款及赔偿：如发包人未能按本协议第七条工程款支付约定的付款方式支付合同款，发包人除应向承包人支付工程款外还应向承包人支付银行同期贷款利息，另加相应工程款千分之一的罚金。

5、争议的解决：在协议执行过程中，协议书双方发生的任何争议，应用首

先友好协商的方式解决，如协商不成，则由双方当事人选择到双方所在地人民法院进行诉讼。在此期间承包人不得以任何理由停工或延误工期。对于工程量、工程造价发生争议的，应据实进行现场论证的方式解决，如解决不成，则可交工程造价管理部门进行调解和裁决。

为加快该应收款项的回收，公司于2014年7月成立以公司总经理为组长的江西项目有关事项对接工作组。积极与发包方协调对接项目审计及工程款支付。2015年1月8日公司收到发包方支付的工程款1500万元。公司将根据与发包方的沟通情况，采取不限于法律诉讼、债务重组等手段要求发包方支付应付工程款并承担因延期支付而给公司造成的损失。

五、你公司存货期末余额与期初相比大幅增长，请说明其合理性，以及公司存货跌价准备计提是否充分。

答复：

公司2014年存货期末账面价值为118,820.44万元，较2013年增加37,173.87万元，增长45.53%，主要原因是：公司2014年5月完成向张国英、徐洪尧发行股份及支付现金购买其持有云南洪尧园林绿化工程有限公司66%的股权，报告期内并入了洪尧园林的存货。同时，部分工程施工未达到确定工程结算导致存货增加37,173.87万元。详见下表：

金额单位：人民币 万元

存货项目	期末余额			年初余额			增减金额	增减比例
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值		
原材料	162.43	-	162.43	108.72	-	108.72	53.71	49.41%
在产品	2,006.54	150.21	1,856.33	1,560.42	4.77	1,555.65	300.69	19.33%
库存商品	4.63	-	4.63	4.63	-	4.63	-	
消耗性生物资产	17,411.08	1,044.41	16,366.67	9,086.35	775.60	8,310.75	8,055.93	96.93%
工程施工	100,430.37	-	100,430.37	71,621.49	-	71,621.49	28,808.88	40.22%
周转材料	-	-	-	45.34	-	45.34	-45.34	-100.00%
合计	120,015.05	1,194.61	118,820.44	82,426.95	780.37	81,646.57	37,173.87	45.53%

截止2014年12月31日，洪尧园林存货公允价值为32,273.84万元。详见下表：

金额单位：人民币 万元

存货项目	2014年12月31日			2014年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	0.06	-	0.06	136.41	-	136.41
消耗性生物资产	8,505.23	362.93	8,142.30	8,890.24	376.90	8,513.34
工程施工	24,131.48	-	24,131.48	12,267.79	-	12,267.79
合计	32,636.77	362.93	32,273.84	21,294.44	376.90	20,917.53

注：并购日，洪尧园林存货账面价值为16,549.96万元，公允价值为20,917.53万元，评估增值4,367.58万元。

公司于2014年12月份组织了年终存货全面盘点。经盘点，公司消耗性生物资产账实相符，公司的消耗性生物资产长势良好，且2014年下半年公司的消耗性生物资产主产区未受到极端恶劣天气的影响，除石斛种苗因受石斛市场整体下滑的因素影响而计提存货跌价准备145.47万元外，其余消耗性生物资产均未发现重大减值迹象。

特此公告。

云南云投生态环境科技股份有限公司

董 事 会

2015年6月10日