

A90 Disclosure 信息披露

(上接A89版)

单位:万元

项目	2019年	2018年	2017年
营业收入	148,894.92	144,733.28	126,673.92
应收票据	3,546.92	2,796.75	1,112.18
应收账款	118,716.27	68,965.23	44,779.32
预收款项	120.00	-	-
其他应收款	5,743.76	2,571.53	7,322.96
存货	72,643.14	75,277.24	70,760.68
预付款项	914.57	273.61	255.96
经营性流动资产小计	201,684.65	149,884.36	124,231.10
应付票据	18,591.21	14,777.18	9,996.18
应付账款	126,252.48	98,020.54	72,292.74
预收款项	20.00	478.76	149.93
经营性流动负债小计	144,631.69	113,276.49	82,438.84
流动资金占用(经营性流动资产-经营性流动负债)	57,052.96	36,607.88	41,792.25
营运资金占用率(期末流动资金占用/当期收入)	38.32%	25.29%	32.99%
最近三年平均营运资金占用率(A)	32.28%		
目前在手订单(含税)(B)	15,099.02		
目前在手订单的预计总收入(不含税)(C)	13,841.09		
预计营运资金占用率(A+C)	4.46亿元		

对于未来公司营运资金占用,一部分将运用自有资金实现工程施工的持续投入;另一部分将积极通过银行贷款等负债方式,满足项目施工垫资的需求。截至2020年6月末,公司货币资金余额为3.77亿元;公司银行授信额度总计11.82亿元,已累计使用约6.72亿元,剩余可使用授信额度约5.1亿元,目前偿债能力使用率仅57%,未来公司仍有较大的银行贷款融资空间。结合自有资金和银行借款筹资额度,不仅能够解决公司下一步营运资金占用的缺口,还能为公司进一步承接新项目奠定基础。

综上,公司2020年上半年回款情况良好,经营性现金流量明显改善。未来公司将继续积极收缴工程回款,同时提前储备充足的银行授信额度,将为公司业务开拓和持续经营提供强有力的资金支持,现现金流预期能够支撑公司的持续经营能力。

(二) 报告期内新增营运资金流量分析
报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-899.28万元、-896.18万元、-27,926万元和-39,989万元,主要是系公司对耕地农业、建德城乡的投资及其他长期资产(在建工程、长期待摊费用)的投入。(三) 报告期内新增营运资金流量分析
2017年-2018年,公司筹资活动所产生的现金流量净额分别为12,933.56万元和9,225.65万元,主要系银行借款增加所致。2019年公司筹资活动所产生的现金流量净额为-49,428.2万元,主要系借付借款利息所致。2020年上半年公司筹资活动所产生的现金流量净额为12,297.58万元,主要系短期到期借款增加所致。四、重大资本性支出分析
(一) 报告期内重大资本性支出
2016年11月22日,公司为实施安吉灵峰旅游度假区浒溪生态治理(二期)PPP项目,与安吉七彩灵峰农业发展有限公司共同出资设立浒溪生态。浒溪生态注册资本6,400万元,公司出资6,060万元,持股比例95%,安吉七彩灵峰农业发展有限公司出资320万元,持股比例5%。公司于2017年3月实缴出资6,080万元。

2017年1月12日,公司为实施兰溪市扬子江海绵城市生态综合工程PPP项目,与浙江中大集团投资有限公司共同出资设立扬子江生态。扬子江生态注册资本6,111万元,公司出资2,861.61万元,持股比例1%,浙江中大集团投资有限公司出资2,749.39万元,持股比例49%。公司于2017年3月完成实缴。

(二) 未来可预见的重大资本性支出
截至目前向本公司无未来可预见的重大资本性支出。五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析
(一) 公司主要优势和困难
1、主要优势
公司在园林绿化行业的综合竞争力较强,拥有诸多的竞争优势,资产状况良好,主营业务盈利能力强,预计公司未来仍将持续稳定的增长,财务风险较小,详见本招股意向书“第六节 业务和技术”之“三(四)发行人的主要竞争优势”。2、主要困难
随着人们生活质量追求不断提升,市场需求不断扩大,园林绿化行业有巨大的发展空间,但与此同时,竞争对手亦在快速增长,市场竞争愈发激烈。公司自有资金有限,难以满足公司持续快速扩张的需求。(二) 未来影响公司财务状况和盈利能力的因素
1、地方市政建设及房地产行业发展趋势的影响
报告期内,公司收入、利润的主要来源系园林工程施工和园林景观设计业务,主要客户为各级地方政府及房地产企业。(1) 地方市政建设发展的影响
随着国民经济的快速增长以及城市对环境需求的愈加迫切,各级地方政府对城市绿化和市政景观的投资也逐步增加。公司从事的市政园林工程施工业务主要服务于全国各地方政府的城市建设。如果国家宏观宽松的宏观调控政策,有利于引导各级地方政府加大对城市基础设施及生态环境建设的投资力度,进而对园林绿化行业的发展产生积极的促进作用。反之,如果国家实施紧缩的宏观调控政策,将直接影响各级地方政府对城市基础设施及生态环境建设的投资规模,从而对园林绿化行业的发展产生不利影响。(2) 房地产业行业发展趋势的影响
房地产业推动经济的增长和改善居民居住条件方面发挥了积极的作用,但近几年国家宏观调控政策的影响,房地产业投资出现了大幅度的波动,进而导致地价量观市场的市场价格也有所波动。但从中长期来看,随着我国城市化进程的不断加快以及居民改善居住条件的普遍日益高涨,地产景观园林的市场前景较为稳定。(三) 未来影响公司财务状况和盈利能力的因素
1、地方市政建设及房地产行业发展趋势的影响
报告期内,公司收入、利润的主要来源系园林工程施工和园林景观设计业务,主要客户为各级地方政府及房地产企业。(1) 地方市政建设发展的影响
随着国民经济的快速增长以及城市对环境需求的愈加迫切,各级地方政府对城市绿化和市政景观的投资也逐步增加。公司从事的市政园林工程施工业务主要服务于全国各地方政府的城市建设。如果国家宏观宽松的宏观调控政策,有利于引导各级地方政府加大对城市基础设施及生态环境建设的投资力度,进而对园林绿化行业的发展产生积极的促进作用。反之,如果国家实施紧缩的宏观调控政策,将直接影响各级地方政府对城市基础设施及生态环境建设的投资规模,从而对园林绿化行业的发展产生不利影响。(2) 房地产业行业发展趋势的影响
房地产业推动经济的增长和改善居民居住条件方面发挥了积极的作用,但近几年国家宏观调控政策的影响,房地产业投资出现了大幅度的波动,进而导致地价量观市场的市场价格也有所波动。但从中长期来看,随着我国城市化进程的不断加快以及居民改善居住条件的普遍日益高涨,地产景观园林的市场前景较为稳定。(3) 未来影响公司财务状况和盈利能力的因素
1、地方市政建设及房地产行业发展趋势的影响
报告期内,公司收入、利润的主要来源系园林工程施工和园林景观设计业务,主要客户为各级地方政府及房地产企业。(1) 地方市政建设发展的影响
随着国民经济的快速增长以及城市对环境需求的愈加迫切,各级地方政府对城市绿化和市政景观的投资也逐步增加。公司从事的市政园林工程施工业务主要服务于全国各地方政府的城市建设。如果国家宏观宽松的宏观调控政策,有利于引导各级地方政府加大对城市基础设施及生态环境建设的投资力度,进而对园林绿化行业的发展产生积极的促进作用。反之,如果国家实施紧缩的宏观调控政策,将直接影响各级地方政府对城市基础设施及生态环境建设的投资规模,从而对园林绿化行业的发展产生不利影响。(2) 房地产业行业发展趋势的影响
房地产业推动经济的增长和改善居民居住条件