

## 云南云投生态环境科技股份有限公司

### 关于对2016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“公司”）于2017年5月19日收到深圳证券交易所中小板公司管理部的《关于对云南云投生态环境科技股份有限公司2016年年报的问询函》（中小板年报问询函[2017]第[176]号，以下简称：“《年报问询函》”），要求公司对2016年年报相关事项作出说明。公司收到《年报问询函》后，积极组织各相关部门及中介机构共同对其中涉及的问题进行逐项落实和回复，并已向深圳证券交易所作出书面回复，现将回复具体内容公告如下：

**问题一、你公司2016年实现营业收入为10.1亿元，较上年同期增长19.7%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为-64.31万元，较上年同期下降103.6%。请你公司结合订单情况、重大工程收入确认情况、成本费用变化等因素分析营业收入增长但扣非后净利润下降的原因。**

#### 公司回复：

公司2016年实现营业收入为10.1亿元，较上年同期增长19.7%，但公司2016年全年贷款规模和利息增加导致公司财务费用较上年同期增加1,441.61万元；同时因应收账款金额及账龄增加导致计提坏账准备比上期同期增加，报告期内资产减值损失较上年同期增加了3,363.18万元。由于财务费用及资产减值损失增加影响，虽然公司2016年营业收入较2015年增长了19.7%，但营业利润仅增长了109.09万元。此外，2016年公司因北京基地征地拆迁补偿导致营业外收入增长，公司利润总额较上年同期增长了4,586.69万元，导致所得税费用较上年同期增长了1,515.95万元。受上述因素影响，公司2016年度归属于上市公司股东

的扣除非经常性损益的净利润-64.31 万元。

**问题二、2016 年度，你公司经营活动产生的现金流量净额为-5.2 亿元，较上年同期下降 505%，销售现金比率（经营活动产生的现金流量净额/营业收入）较上年同期减少 405%。请结合你公司的经营模式、收入确认原则、应收账款信用政策等说明本年度经营活动产生的现金流量净额、销售现金比率大幅变化的原因及合理性。**

**公司回复：**

报告期内，公司的经营模式、收入确认原则以及应收账款信用政策与 2015 年相比未发生重大变化。报告期内经营活动产生的现金流量净额、销售现金比率大幅变化，主要原因是：（1）订单及收入规模增加，导致支付的经营现金流量增加 1.90 亿元；（2）报告期内受诉讼影响，公司在中国平安银行股份有限公司昆明日新支行账户中的 1 亿元资金被冻结，按照会计准则规定，在“支付其他与经营活动有关的现金”项目中列示；（3）报告期内，公司工程回款较上年同期减少 1.26 亿元。原因是：公司大部分收入来源于 BT 项目，且大部分项目在报告期内开始实施，未到收款期；同时部分已完工项目业主方逾期，未能按合同约定支付工程款。

**问题三、报告期内，你公司积极承接生态治理、市政基础设施、环保等方面的 PPP 项目，请结合你公司具体项目情况详细说明 PPP 模式的具体运作方式、主要风险和会计核算方法。**

**公司回复：**

**（一）PPP 模式的具体运作方式**

报告期内，公司积极探索业务模式转型，承接生态治理、市政基础设施、环保等方面的 PPP 项目。目前 PPP 模式的具体运作方式为：政府通过招标选择 PPP 项目社会投资人，社会投资人与政府出资主体共同出资组建项目公司（SPV 公司），项目公司资本金为项目总投资金额的 20%或 30%，政府出资资本金的 10%-30%，剩余资本金由社会投资人出资。项目公司成立后负责合作期限内 PPP 项目的设计、项目融资、建设管理、改造和运营维护。

PPP 项目合作期限分为建设期和运营期。建设期内，具有承接资质的社会资本方可以向项目公司承建 PPP 项目的工程建设，项目公司按照项目进度向工程承

建方支付工程款。

项目运营期内，项目公司通过政府付费、使用者付费、可行性缺口补贴获取收益。

与 BT 模式相比，PPP 模式下，具有承接资质的社会资本方在项目建设期就能获取工程进度回款，而 BT 模式前期需全额垫资，且回款周期较长，一般为项目建设完成后的 3-5 年。

## （二）主要风险

以公司承接的遂宁市河东新区仁里古镇海绵城市 PPP 项目为例，PPP 项目存在的风险为：

### 1. 工程实施确认的风险

PPP 合同明确规定了工程计价遵守的规定和标准，也明确了验收的标准。但在工程实施过程中，工程量确认是一个涉及面复杂（包括过程签证、资料准备、甲方及监理方认可等）、需要多方协调的工作。公司将加强工程全过程管理，并积极与甲方、监理方沟通，最大限度降低工程验收审计造成的影响。

### 2. 资金保障及回收风险

目前，政府还未提供该项目纳入地方中长期财政预算的承诺和人大决议文件，政府付费的保障性不足，影响项目融资。公司及合作单位正加大与当地政府的沟通协调力度，请项目地方政府尽快提供相关资料。

### 3. 政策及运营风险

该项目合作期限为 14 年，项目在推进过程中可能会受到宏观经济、产业政策、行政审批、利率变化、不可抗力等多种外部因素的影响，存在着工程进度和成本管理达不到预期的风险，存在运营期运营收入达不到预期、管理费用超出预期等风险。

## （三）会计核算方法

以公司承接的遂宁市河东新区仁里古镇海绵城市 PPP 项目为例，项目核算方法为：

### 1. 云投生态作为项目建设方的会计处理

#### （1）工程收入的确认

按照准则规定，云投生态为 PPP 项目提供的工程服务，可以按照《企业会计

准则第 15 号——建造合同》的规定确认收入。

(2) 对项目公司投资的确认

出资行为按照企业会计准则相关规定确认长期股权投资及相关投资收益。

2. 项目公司的会计处理

(1) 资产的会计处理

项目公司确认的资产是其提供资产及服务从政府所取得的对价，政府给予项目公司的对价可能是如下权利：金融资产或无形资产。

从本项目看，项目公司投资成本是通过政府年购买服务费的形式收回，包括年投资建设补贴和年运营维护管理费。整个合同期间，项目公司取得的对价总额等于年投资建设补贴加上年运营维护管理费（即投资总额每年 6.8% 的回报率加上运营维护管理费），其投资回报为取得的总对价减去投资成本。

从项目公司单体报表看，其未提供实际建造服务，而是将基础设施建造发包给其他方，因此不确认建造服务收入。而其投资成本是计算回报率的基础，金额可以确认，项目公司拥有从政府获得可确定付款的合同权利，因此确定的各子项目总投资应确认为一项金融资产，会计处理时记入“长期应收款——遂宁市河东新区财政局”。

未来收取的投资回报、运营维护管理费确认为当期收入。即每年收到的现金，不能全部确认为收入，应分为收回长期应收款本金和应确认为收入的投资回报和运营维护管理费。

(2) 借款费用

建造阶段发生的借款费用计入当期费用。

(3) 与合同相关的维修和维护的处理

合同要求项目公司维护基础设施达到指定服务能力水平，并于特许经营期结束移交时将其恢复至特定的状态，可能包括定期的大维修及移交前的恢复性大修理。由于存在上述义务，项目公司在经营期内需要就维护义务计提准备，通常是在考虑资金时间价值后，在维护周期内分期摊入成本费用，同时增加公司预计负债。

问题四、你公司承做的“酉阳土家八千项目”于 2013 年 12 月 17 日签订合同，截止报告期末该项目完工率为 68%，与上年末完工进度相同，请详细说明该

项目进展缓慢的具体原因、完工进度是否符合预期、是否存在跨期确认收入及跨期结转成本费用的情形。

公司回复：

公司于 2013 年 12 月 17 日与重庆博润实业有限公司签订了酉阳土家八千绿化及建筑施工合同，合同总价为 1.6 亿元，工期为 540 天。项目收入及成本费用按照建造合同完工百分比法进行确认，产值按照业主方和监理方认可已完成部分进行确认，成本按照实际发生确认，不存在跨期确认收入及结转成本费用等情形。

截止到报告期末，项目共完成工程产值 7,613.84 万元，项目按合同金额完工率为 47.59%，项目回款 1,782.48 万元。按合同约定的时间，项目应该完工并回款应达到 80%。导致项目完工进度与原合同约定偏差较大，不符合预期的原因主要是：（1）业主方频繁变更设计，施工图纸滞后，导致公司施工进度缓慢；（2）因业主方变更设计，双方在工程定价原则和计量依据方面存在分歧，影响工程进度；（3）业主方未按合同约定支付工程进度款。

目前公司已与甲方进行沟通，2017 年将继续推进工程项目施工，并于年内开展已完工部分的审计结算及收款工作。

**问题五、请补充披露公司 2016 年末前五大客户应收账款余额、与前五大客户合作项目情况及前五大客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东是否存在关联关系，并结合报告期重大项目合同履行情况等说明前五大客户较上年变化的原因。**

公司回复：

（一）前五大客户情况

1. 云南昭通市省耕山水置业有限责任公司。合作项目名称：昭通市省耕山水项目一标、二标、三标及市政道路一、二标项目，合同金额 35,533.75 万元，该项目 2016 年确认收入 26,475.3 万元，2015 年确认收入 6,022.17 万元，累计确认收入 32,497.47 万元，占合同总金额 91.46%。项目尚未结算，在报表“存货”科目列示，2016 年末应收账款无余额。该客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东均不存在关联关系。

2. 元谋县住房和城乡建设局。合作项目名称：元谋县龙川江滨江休闲绿色长廊工程二期一标、二标 BT 项目，合同金额 20,396.48 万元，该项目 2016 年确认

收入 13,629.74 万元，占合同总金额 66.82%。截止报告期末项目尚未结算，在报表“存货”科目列示，2016 年末应收账款无余额。该客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东均不存在关联关系。

3. 元阳县红叶温泉度假酒店有限公司。合作项目名称：元阳红叶温泉国际度假酒店室外景观及温泉基础设施工程，合同金额 7,676.88 万元，该项目 2016 年确认收入 7,453.28 万元，占合同总金额 97.1%。截止报告期末项目已完工，在报表“长期应收款”科目列示，2016 年末余额 7,676.88 万元。该客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东均不存在关联关系。

4. 云南安然实业集团镇康商贸投资开发有限责任公司。合作项目名称：安然南伞综合项目室外景观工程，合同金额 7,120.99 万元，该项目 2016 年确认收入 6,913.58 万元，占合同总金额 97.09%。截止报告期末项目已完工，在报表“长期应收款”科目列示，2016 年末余额 7,120.99 万元。该客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东均不存在关联关系。

5. 六盘水北大教育投资有限公司。合作项目名称：六盘水外国语试验学校工程，合同金额 2.56 亿元，该项目 2016 年确认收入 5,964.38 万元，2015 年确认收入 16,321 万元，累计确认收入 22,285.38 万元，占合同总金额 87.05%。截止报告期末项目尚未完工，在报表“长期应收款”科目列示，2016 年末余额 22,404.07 万元。该客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东均不存在关联关系。

（二）与 2015 年相比，公司 2016 年前五大客户发生了较大变化，存续的只有六盘水北大教育投资有限公司及云南昭通市省耕山水置业有限责任公司。变化的原因：同一客户发包的工程很少有连续性，且工期一般不超过两年。2015 年前五大客户中，有三家项目工程已经完工。

**问题六、你公司报告期内存在控股股东云南省投资控股集团有限公司（以下简称“云投集团”）向公司提供借款和担保的情形，请详细说明控股股东为公司提供借款和担保的具体情况，包括但不限于金额、期限、借款利率、担保抵押物等，并说明关联交易定价依据及公允性。云投集团 2017 年度拟为公司及控股子公司提供不超过 13.8 亿元的融资担保，并收取不超过 3,160.2 万元的担**

保费，请说明控股股东提供担保收取担保费的依据及合规性，是否存在控股股东及其关联方直接或间接占用上市公司资金的情形。

公司回复：

（一）2016 年控股股东为公司提供了 9.62 亿元委托借款及 6.03 亿元的担保。根据公司控股股东云投集团的借款及担保政策，2016 年 12 月 31 日前，云投集团对所有下属控股公司执行统一贷款利率，对担保事项不收取担保费。公司 2016 年向云投集团借款 9.62 亿元资金的利率均参照当期银行同期贷款利率上浮 10%左右确定，同时根据融资市场环境及云投集团实际融资成本进行适当调整。云投集团 2016 年为公司提供担保的 6.03 亿元银行贷款，云投集团免收担保费。上述委托贷款及担保事项均经公司董事会、股东大会审议通过。具体情况如下：

表 1：委托借款明细表

单位：万元

序号	借款金额	借款日期	还款日期	担保抵押	利率
1	5,000.00	2016/4/22	2017/4/22	信用借款	5.23%
2	5,000.00	2016/5/16	2017/5/16	信用借款	5.23%
3	4,200.00	2016/5/11	2017/5/11	信用借款	5.23%
4	10,000.00	2016/5/28	2017/5/28	信用借款	5.61%
5	8,000.00	2016/6/15	2017/6/15	信用借款	5.23%
6	6,000.00	2015/7/7	2017/7/7	信用借款	5.61%
7	10,000.00	2016/8/24	2017/8/24	信用借款	4.44%
8	15,000.00	2016/8/29	2017/8/29	信用借款	4.44%
9	18,000.00	2016/9/20	2017/9/20	信用借款	4.90%
10	5,000.00	2016/10/19	2017/10/19	信用借款	4.60%
11	5,000.00	2016/11/17	2017/11/17	信用借款	4.35%
12	5,000.00	2015/7/15	2017/7/15	股东徐洪尧 用股权质押	5.34%
合计	96,200.00	-	-	-	-

表 2：担保明细表

单位：万元

序号	担保金额	借款日期	还款日期	担保抵押	利率
----	------	------	------	------	----

1	10,000.00	2016/11/29	2017/11/29	提供担保	4.35%
2	5,000.00	2016/12/6	2017/12/6	提供担保	4.35%
3	5,000.00	2016/2/1	2017/2/1	提供担保	4.35%
4	3,000.00	2016/4/27	2017/4/27	提供担保	4.35%
5	5,000.00	2016/6/27	2017/6/27	提供担保	4.39%
6	6,800.00	2016/6/14	2017/6/14	提供担保	4.35%
7	1,200.00	2016/9/29	2017/9/29	提供担保	4.35%
8	4,300.00	2016/12/23	2017/12/23	提供担保	4.35%
9	10,000.00	2016/8/23	2017/8/22	提供担保	4.44%
10	10,000.00	2016/8/30	2017/8/30	提供担保	4.44%
合计	60,300.00	-	-	-	-

(二) 2017 年云投集团调整对下属公司资金支持政策，对下属控股公司的担保事项均按照持股比例情况收取担保费。云投集团 2017 年度拟为公司及控股子公司提供不超过 13.8 亿元的融资担保，计划按 2.29%/年的费率收取不超过 3,160.2 万元的担保费。根据 2006 年 11 月 23 日国务院办公厅转发发展改革委等部门《关于加强中小企业信用担保体系建设意见的通知》规定，“基准担保费率可按银行同期贷款利率的 50% 执行，具体担保费率可依项目风险程度在基准费率基础上上下浮动 30%—50%”。按此计算目前基准担保费率为 2.18%，云投集团收取的担保费率略高于基准（上浮了 5%），在合理政策区间内，不存在控股股东及其关联方直接或间接占用上市公司资金的情形。上述收取担保费事项已经公司第五届董事会第四十五次会议和 2016 年度股东大会决议通过。

**问题七、报告期末，你公司应收丰城市城市投资建设有限公司账款 6,229 万元，账龄为 4 年以上。请详细说明该款项坏账准备计提是否充分，该款项涉及的重大合同收款情况是否和合同约定的收款模式、进度一致，如有差异，请说明差异原因及后续拟采取的回款措施。**

**公司回复：**

(一) 项目坏账准备计提情况

公司截至 2016 年 12 月 31 日对丰城市城市投资建设有限公司应收账款余额为 6,228.73 万元，其中账龄在 4-5 年的金额为 5,095.19 万元。根据公司的坏账计提政策，对该部分应收账款计提 50% 的计提坏账准备，计提金额 2,547.60 万



元；账龄在 5 年以上的金额为 1,133.54 万元，根据公司的坏账计提政策，对该部分应收账款计提 100% 的坏账准备，计提金额 1,133.54 万元。合计计提 3,681.13 万元坏账准备，符合公司会计政策要求。

## （二）项目合同及收款情况

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发包方。累计完成工程产值 26,515.68 万元。上述 5 个合同约定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。

截至目前已完成审计结算金额 12,285.06 万元，未完成审计金额为 14,230.62 万元。截止 2016 年 12 月 31 日累计收回工程款 20,286.95 万元，累计收到款项已达到合同金额的 79.25%，尚欠工程款 6,228.73 万元（含 2017 年 2 月 15 日收到的工程款 800 万元）。其中，2014 年收回 2,000 万元、2015 年收回 4,800 万元、2016 年收回 365.93 万元、2017 年 2 月 15 日收回 800 万元。因为政府资金压力，政府对项目审计结算时间滞后，导致该项目的收款进度与合同约定不一致。

## （三）后续拟采取措施

公司高度重视该款项催收工作，已与业主方就项目审计及款项回收问题进行了协调，根据协调情况，业主方预计将于近期完成项目审计，并向公司支付款项。如业主方继续延迟项目审计导致公司项目回款滞后，公司将采取不限于法律诉讼、债务重组等措施要求业主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。

**问题八、报告期末，你公司“建造合同形成的已完工未结算资产”余额为**

10.6 亿元，请按项目列示该科目 2016 年明细，包括但不限于对应合同情况、合同金额、收入确认情况、结算情况及收款情况等，并说明是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况、交易对手方的履约能力是否存在重大变化，以及相关项目结算和回款是否存在重大风险，并补充披露相应风险提示。

公司回复：

（一）重大已完工未结算工程项目

表 3：重大已完工未结算工程项目明细表

单位：万元

项目	合同金额	累计确认收入	已收款金额	账面余额	说明
元谋县龙川江滨江休闲绿色长廊工程二期二标 BT 项目	17,278.11	10,671.18	0.00	11,845.00	1. 未达到结算条件和收款条件； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
昭通市省耕山水市政道路工程（一、二标段）	11,044.58	10,183.53	0.00	10,512.76	1. 未达到结算条件和收款条件； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
昭通市省耕山水项目二标段	9,252.66	7,359.52	175.19	10,157.17	1. 项目尚未完工，2016 年公司收到 175.19 万元资金占用费； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 项目结算和回款不存在重大风险（2017 年，公司收到工程回款 4400 万元）。
义龙新区道路绿化工程	14,000.00	8,432.25	800	7,885.22	1. 未达到结算条件和收款条件； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 项目结算和回款不存在重大风险。

昭通市省耕山水项目一标段	6,080.62	9,150.60	246.95	7,580.31	1. 项目尚未完工，2016 年公司收到 246.95 万元资金占用费； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 项目结算和回款不存在重大风险（2017 年，公司收到工程回款 3000 万元）。
玉溪玉山城 YTC（玉山一路、玉山二路）投资建设项目	13,028.00	10,817.21	3,728.00	7,099.27	1. 目前正在办理审计结算，符合合同约定； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
昭通市省耕山水项目三标段	9,155.89	5,803.81	147.01	6,442.23	1. 项目尚未完工，2016 年公司收到 147.01 万元资金占用费； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 项目结算和回款不存在重大风险（2017 年，公司收到工程回款 2000 万元）。
重庆酉阳·土家八千项目	16,000.00	7,613.84	1,482.48	5,867.41	1. 工期滞后，未按合同约定支付工程进度款； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 存在项目结算和回款滞后的风险。
西双版纳喜来登度假酒店项目景观绿化工程	2,986.25	5,701.93	2,414.11	3,284.55	1. 结算进度滞后； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 存在项目结算和回款滞后的风险。
通海县秀山路、挹秀路市政道路综合治理工程	3,195.14	2,517.59	0	2,598.61	1. 项目未完工，未达到结算条件和收款条件； 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化； 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
昆明新城高新技术产业基地林塘社区 2 期	6,500.00	3,450.00	1,258.62	2,191.38	1. 项目已完工，正在办理结算；

建设项目					2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
贵州省金沙县新城区景观工程（边分带）第一、二标段	2,906.03	3,443.88	1,450.00	1,993.88	1. 结算进度滞后; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款存在滞后风险。
富源县城北片区、西片区 14 条市政道路建设、改扩建项目	4,500.00	3,029.69	1,312.66	1,717.03	1. 项目未完工，未达到结算条件和收款条件; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
元阳县森林公园基础设施建设项目	8,081.30	1,493.53	0	1,657.82	1. 项目未完工，未达到结算条件和收款条件; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险（2017 年，收到款项 200 万元）。
福州闽江世纪城 A 区园林景观工程	3,419.10	3,363.66	1,887.00	1,531.04	1. 结算滞后; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款存在滞后风险（2017 年，收到工程款 870 万元）。
昆明同德广场项目 A5、A6 地块地面园林绿化工程	2,050.56	2,502.16	1,228.65	1,327.21	1. 正在办理结算; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
云南温泉山谷湖区景观工程（一标段-公馆区）	1,029.76	1,165.69	0	1,200.66	1. 正在办理结算; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险（2017 年收到工程款 300 万元）。
贵安新天地拓展公园绿化工程	2,521.00	2,575.90	1,500.00	1,153.18	1. 正在办理结算; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在

					重大风险（2017 年收到 600 万元）。
昆明同德广场项目 A2 地块园林绿化工程	1,087.93	1,834.59	760.6	1,106.21	1. 结算滞后; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款存在滞后风险。
大理密湾旅游文化项目 景观设计深化及施工工程	1,312.00	1,096.00	0	1,096.00	1. 结算滞后; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款存在滞后风险。
汉中市新元新区翠屏 东路绿化工程	13,642.17	932.45	0	961.91	1. 项目未完工, 未达到结算条件和收款条件; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
云南省第一人民医院 新昆华医院项目一期 后续工程施工总承包 项目室外总图景观绿化项目	1,308.75	1,270.63	492.62	816.12	1. 正在办理结算; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
滇池湖岸花园 2-8 地 块景观绿化施工工程 一标段（1903）	1,893.21	866.97	100	792.98	1. 项目未完工, 未达到结算条件和收款条件; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险（2017 年, 收到工程款 350 万元）。
玉溪市通海县四街镇 至通海第二污水处理 厂管网及配套工程	1,765.68	860.11	0	954.73	1. 项目未完工, 未达到结算条件和收款条件; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险。
大理苍海一墅样板展 示区景观绿化工程	107.58	1,021.89	313.16	736.84	1. 结算进度滞后; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款存在滞后风险。

云南温泉山谷湖区景观工程(三标段-安温路沿线)	579.62	679.32	0	699.7	1. 正在办理结算; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险(2017 年收到工程款 100 万元)。
嘎洒旅游小镇国际“傣”温泉养生旅游度假区二期项目 A 区 500 亩示范区售楼部及样板房景观绿化工程	702.96	1,062.62	423.17	639.46	1. 结算进度滞后; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款存在滞后风险。
云南温泉山谷湖区景观工程(二标段-商业区)	550.85	563.87		580.79	1. 正在办理结算; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款不存在重大风险(2017 年收到工程款 150 万元)。
邦腊掌温泉建设项目景观一标段	1,637.95	2,114.50	1,403.25	561.25	1. 结算进度滞后; 2. 交易对手方履约能力未发生重大变化; 3. 项目结算和回款存在滞后风险。
合计	157,617.70	111,578.92	21,423.67	94,990.72	-

注：上述重大项目已完工未结算金额约占期末公司存货中已完工未结算项目金额的 90%。

## （二）存在风险提示

公司部分项目的结算及收款存在滞后风险，主要原因是业主方拖延项目结算时间，且未能按照合同约定给予付款，但业主方的履约能力未发生重大变化。

公司主要采取措施：一是安排专人负责督办结算审计事宜，并督促业主方按照合同约定支付工程款及违约金；二是制定项目存货及应收款项催收管理方案，明确责任人及考核奖惩措施，全力催收，降低收款及坏账风险；三是如业主方继续拖延审计，公司将采取法律诉讼措施督促业主方支付工程款。

**问题九、报告期末，你公司消耗性生物资产余额为 2.1 亿元，报告期计提存货跌价准备 1,167 万元。请结合消耗性生物资产的市场需求、销售价格等说明存货跌价准备计提是否充分。**

**公司回复：**

(一) 消耗性生物资产情况

表 4：消耗性生物资产变动表

单位：万元

项目	年末			年初		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
消耗性生物资产	21,229.01	1,167.20	20,061.81	22,884.45	1,151.99	21,732.46

注：公司消耗性生物资产主要为园林绿化景观苗木。

(二) 2016 年存货跌价准备计提情况

公司根据《企业会计准则》的相关规定和公司存货的具体情况，采用按单个存货项目计提存货跌价准备方法计提。如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

表 5：公司 2016 年度消耗性生物资产跌价准备计提情况表

单位：万元

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
消耗性生物资产	1,151.99	162.52		147.31		1,167.20

(三) 公司积极关注苗木市场的需求和价格变化情况，2016 年对外销售苗木 1300 万元，综合毛利率 37.6%。根据桂花等部分品种苗木市场价格变化的情况，公司对账面价值高于可变现净值的苗木品种，计提了相应的减值准备共计 162.52 万元。公司所计提的跌价准备经过对市场充分询价对比分析，较为充分反映了报告期末公司消耗性生物资产存在的跌价风险。

问题十、报告期末，你公司长期应收款余额为 6.5 亿元，较期初增长 1,076%，主要因分期收款提供劳务形成。请说明长期应收款项形成的业务背景、具体业务模式及会计处理方法、较期初大幅增长的原因、未计提减值准备的依据及合

理性。

**公司回复：**

（一）2016 年末公司长期应收款余额 6.5 亿元，较期初增加 5.94 亿元，主要为工程已完工，按照合同约定收款期在一年以上的工程项目应收款。

**（二）业务背景、业务模式及会计处理方法**

公司的主要业务为绿化工程施工，业务模式为“建设—移交”模式，特点是“前期垫付、分期结算、分期收款”。公司长期应收款核算的项目主要为收款期在一年以上的项目，项目采用递延方式分期收回款项，计入长期应收款。工程初验后，对尚未结算且收款期在一年以上的工程存货结转至长期应收款。例如：公司承接的南充 4 个 BT 项目，合同约定，各项目回购结算价款在该项目完工后分三次支付，支付时间从提交完工报告次日开始计算，支付时间最后一日为法定假日的顺延至次日，支付比例为 4:4:2。公司提交完工报告后，对未到收款期的后两期应收款项作为长期应收款进行核算。后两期应收款账期缩短为一年时，转入一年内到期的非流动资产进行核算。如到期未收回的，则转为应收账款进行核算。

（三）2016 年末公司长期应收款余额为 6.5 亿元，较期初增长了 1,076%，主要原因是对已完工项目按照长期应收款的核算原则确认了 6.5 亿元，导致长期应收款余额较期初大幅增加。

**（四）长期应收款未计提减值的依据和合理性**

目前，转入长期应收款的工程项目未到收款期，且客户的履约能力未发生重大变化，未发现减值迹象，公司判断后续收款不存在重大风险，故公司未对长期应收款计提减值准备。

**问题十一、请补充披露控股子公司云南洪尧园林绿化工程有限公司（以下简称“洪尧园林”）报告期的主要财务数据，并说明对洪尧园林商誉减值测试的计算过程以及未计提商誉减值准备的依据和合理性，并请你公司年审会计师发表意见。**

**公司回复：**

**（一）云南洪尧园林绿化工程有限公司报告期的主要财务数据**

洪尧园林 2016 年度财务报告已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）昆明分所审计，并于 2017 年 4 月 18 日出具了报告号为 XYZH/2017KMA30298 的标



准无保留意见的审计报告。

表 6:2016 年洪尧园林主要财务数据表

单位：万元

项目	2016年年末/2016年度	2015 年年末/2015 年度
流动资产	73,054.61	50,595.48
非流动资产	6,357.36	5,334.66
资产总额	79,411.97	55,930.14
流动负债	41,388.26	28,977.49
非流动负债	994.29	653.12
负债总额	42,382.55	29,630.61
所有者权益	37,029.42	26,299.53
收入总额	45,607.09	31,335.92
利润总额	12,660.18	9,093.29
净利润	10,729.89	7,690.80
扣除非经常性损益后的归属于 母公司所有者的净利润	10,690.68	9,710.00
经营活动产生的现金流量净额	-12,302.89	-29.70

(二) 洪尧园林商誉减值测试的计算过程以及未计提商誉减值准备的依据和合理性

公司委托具有评估资质的独立第三方中和资产评估公司以 2016 年 12 月 31 日为基准日，对洪尧园林股东全部权益进行评估。中和资产评估公司于 2017 年 4 月 20 日出具了《云南云投生态环境科技股份有限公司控股合并云南洪尧园林绿化工程有限公司所形成的商誉减值测试评估项目资产评估报告》（中和评报字（2017）第 KMV1021 号）。截至评估基准日 2016 年 12 月 31 日，按照评估依据，在洪尧园林的持续经营前提下，经收益现值法评估，股东全部权益价值为 79,450.00 万元。在商誉减值测试的过程中，评估公司根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等相关情况，采用收益现值法进行评估，与前期资产重组时评估方法一致；公司已按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会第 127 号令）和徐洪尧、张国英签订的《购买资产协议》编制减值测试报告；减值测试报告依据的历史数据与每期审计报告数据相符，分析历史经营

情况、获利能力及发展趋势；根据洪尧园林的财务计划和战略规划及潜在市场优势，结合对同类上市公司的对比分析，在目前市场状况的基础上，对企业未来收益、收益期及风险回报进行量化分析。评估机构分析后认为，云南云投生态环境科技股份有限公司并购云南洪尧园林绿化工程有限公司股权所形成商誉未发现减值迹象。

#### **会计师核查意见：**

经公司年审会计师核实认为：公司计提商誉减值的计算过程和会计处理方法符合企业会计准则的规定。截止 2016 年 12 月 31 日，标的资产洪尧园林 66%股权评估价值为 52,437.00 万元，以购买日(2014 年 5 月 31 日)股东权益 55,731.44 万元加上 2014 年 6 月-2016 年 12 月实现利润 23,035.53 万元后，洪尧园林 100%股权价值为 78,766.97 万元，对应 66%股权的价值为 51,986.20 万元，未发生减值。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 4 月 25 日出具了 XYZH/2017KMA30309 号《云南云投生态环境科技股份有限公司重组注入标的资产 2016 年度减值测试报告的审核报告》。

**问题十二、报告期末，你公司短期借款余额为 15.8 亿元，可自由支配的货币资金余额为 1.6 亿元。请结合短期借款规模、现金流状况等分析你公司的短期偿债能力以及是否存在短期偿债风险，并提示相关风险。**

#### **公司回复：**

截至 2016 年 12 月 31 日，公司短期借款余额为 15.8 亿元，其中由控股股东云南省投资控股集团有限公司提供的委托贷款金额为 9.62 亿元，占全部借款总额的 60.89%，其余为商业银行借款。控股股东承诺将继续给予公司资金支持，公司于 2017 年 4 月 25 日召开第五届董事会第四十五会议，审议通过了《关于公司向控股股东申请 2017 年度借款及融资担保的议案》，同意公司向控股股东申请 9.62 亿元的借款额度和不超过 13.8 亿元的融资担保；公司预计短期需偿付的债务为 6.18 亿元。同时，截至 2016 年 12 月 31 日，公司可自由支配的货币资金余额为 1.6 亿元，流动资产 23.29 亿元，流动资产具有一定的变现能力。2017 年一季度，公司实现经营活动现金流入 2.36 亿元，公司短期偿债风险较小。

为进一步提高偿债能力，公司积极采取以下措施：（1）公司加大对现在项目结算及收款工作，制定了详细方案并成立相关工作小组进行催收；（2）公司

调整为以 PPP 项目为主的经营模式，改善现金流；（3）为改善债务结构，降低负债偿还风险，公司积极推动定向增发工作。2016 年 11 月 2 日公司非公开发行股票申请已通过中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核，待公司收到正式批文后将择机发行股票募集 7.2 亿元资金，缓解资金压力。

**问题十三、报告期末，你公司“其他应付款-个人往来款”余额为 1.6 亿元，较期初增长 123%，请说明该款项形成的业务背景、较期初大幅增加的原因、会计处理方法的依据和合理性。**

**公司回复：**

（一）款项形成的业务背景及较期初大幅增加的原因

报告期末，公司“其他应付款-个人往来款”余额为 15,807.75 万元，较 2016 年初金额 7,100.30 万元增加了 8,707.45 万元，增长幅度为 122.63%。主要原因是：报告期内，徐洪尧、张国英夫妇为确保承诺业绩的完成，加大云南洪尧园林绿化工程有限公司的业务拓展力度，同时为确保项目顺利实施，徐洪尧夫妇向洪尧园林垫付了资金用于在建工程项目建设。当期徐洪尧新增金额 5,124.34 万元，张国英新增金额 5,004.50 万元。

（二）会计处理方法的依据和合理性

项目经理或负责人为保证工程工期及质量所支付的保证金、工程垫款及为缓解资金周转压力的暂借款项属于暂收性款项，公司按会计准则有关要求在往来会计科目“其他应付款”中列报。

**问题十四、报告期，你公司确认坏账损失 3,538 万元，同比增长 19%。请结合经营环境、应收账款变动情况和坏账准备计提政策等说明报告期内坏账损失大幅增长的原因以及合理性。**

**公司回复：**

2016 年，公司所处的经营环境和公司的坏账准备计提政策未发生重大变化。报告期内，坏账损失大幅增加的原因是应收账款及其他应收款规模增加和应收账款账龄增长，导致按照公司坏账准备计提政策计提的坏账准备大幅增加。具体情况如下：

表 6：2016 年应收款项变动和计提坏账准备情况表

单位：万元

项目	年初余额	年末余额	年末较年初增长	增长比率
应收账款	42,261.10	52,503.86	10,242.76	24.24%
坏账准备	6,500.42	8,687.01	2,186.59	33.64%
其他应收款	7,940.56	16,693.61	8,753.05	110.23%
坏账准备	1754.65	3106.26	1,351.61	77.03%

（一）应收账款及其坏账准备变化情况。报告期内，因工程项目完工结算导致应收账款较上年年末增加 10,242.76 万元，其中账龄在一年以上的应收账款较上年年末增加 10,416.65 万元，增长 51.01%，导致应收账款坏账准备较上年年末增加 2,186.59 万元。

（二）其他应收款及其坏账准备变化情况。因报告期内支付工程项目保证金（大额项目保证为：保山永昌道路项目保证金 3,000 万元，昭通省耕山水项目 1,863 万元，普洱物流项目 1,000 万元，遂宁项目 500 万元）增加，其他应收款较上年年末增加 8,753.05 万元，导致其他应收款坏账准备较上年年末增加 1,351.61 万元。

特此公告。

云南云投生态环境科技股份有限公司

董事会

2017 年 7 月 11 日