

广州普邦园林股份有限公司

2018年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载，误导性陈述或重大遗漏。

(一) 资产

1、资产构成分析

单位：万元

项 目	2018. 12. 31		2017. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	621,990.54	69.22%	757,967.63	75.90%
货币资金	103,535.19	11.52%	193,644.53	19.39%
应收票据及应收账款	225,051.13	25.05%	181,449.42	18.17%
其中：应收票据	35,806.98	3.99%	19,355.14	1.94%
应收账款	189,244.15	21.06%	162,094.27	16.23%
预付款项	4,242.51	0.47%	2,933.57	0.29%
其他应收款	11,848.17	1.32%	12,193.51	1.22%
其中：应收利息	8.49	0.00%	0.00	0.00%
应收股利	1,700.00	0.19%	0.00	0.00%
存货	259,469.84	28.88%	336,093.46	33.66%
一年内到期的非流动资产	10,348.76	1.15%	26,633.24	2.67%
其他流动资产	7,494.93	0.83%	5,019.90	0.50%
非流动资产合计	276,538.26	30.78%	240,651.31	24.10%
可供出售金融资产	8,408.92	0.94%	8,008.91	0.80%
长期应收款	34,195.25	3.81%	20,355.74	2.04%
长期股权投资	37,718.22	4.20%	37,598.25	3.77%
投资性房地产	251.14	0.02%	270.21	0.03%

项 目	2018. 12. 31		2017. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
固定资产	33,817.74	3.76%	39,742.76	3.98%
无形资产	52,531.09	5.85%	23,814.07	2.38%
商誉	100,789.63	11.22%	105,212.49	10.54%
长期待摊费用	1,157.49	0.12%	1,405.16	0.14%
递延所得税资产	7,613.82	0.85%	3,839.35	0.38%
其他非流动资产	54.96	0.01%	404.37	0.04%
资产总计	898,528.80	100.00%	998,618.94	100.00%

公司资产主要由流动资产中的货币资金、应收账款及存货和非流动资产中的长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产及商誉构成。公司的资产结构呈以下特征：

- (1) 流动资产占比较高
- (2) 非流动资产占比较低

2、主要流动资产变化分析

单位：万元

项 目	2018. 12. 31		2017. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
货币资金	103,535.19	16.65%	193,644.53	25.55%
应收票据及应收账款	225,051.13	36.18%	181,449.42	23.94%
其中：应收票据	35,806.98	5.75%	19,355.14	2.55%
应收账款	189,244.15	30.43%	162,094.27	21.39%
预付款项	4242.51	0.68%	2933.57	0.39%
其他应收款	11,848.17	1.90%	12,193.51	1.61%
其中：应收利息	8.49	0.00%	0.00	0.00%
应收股利	1,700.00	0.27%	0.00	0.00%

项 目	2018. 12. 31		2017. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
存货	259,469.84	41.72%	336,093.46	44.34%
一年内到期的非流动资产	10,348.76	1.66%	26,633.24	3.51%
其他流动资产	7,494.94	1.21%	5,019.90	0.66%
流动资产合计	621,990.54	100.00%	757,967.63	100.00%

(1) 货币资金

货币资金 2018 年末较 2017 年末减少 90,109.34 万元，下降 46.53%，主要是报告期内公司应付供货商的票据结算集中到期支付，偿还到期公司债本金与利息、金融机构贷款本金与利息以及归还关联方拆借资金所致。

(2) 应收票据

应收票据 2018 年末较 2017 年末增加 16,451.84 万元，增长 85.00%，主要是报告期内公司下游客户增加了商业承兑汇票的结算方式所致。

(3) 应收账款

公司应收账款坏账准备计提政策如下：

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过 100 万的应收账款和单项金额超过 100 万的其他应收款。

期末对于单项金额重大的应收款项运用个别认定法来评估资产减值损失，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

2) 园林绿化工程、设计和环保工程业务按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1：账龄分析法组合	单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险特征进行组合确定不同账龄应计提坏账准备的比例。
组合 2：保证金及无风险组合	保证金及无风险组合具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	

组合 1: 账龄分析法组合	根据应收款项的不同账龄确定不同的计提比例计提坏账准备
组合 2: 保证金及无风险组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认资产减值损失, 计提坏账准备

组合 1 中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账 龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
应收账款坏账计提比例	5%	10%	10%	30%	50%	100%
其他应收款坏账计提比例	5%	10%	10%	30%	50%	100%

3) 移动互动娱乐及展示广告营销业务按组合计提坏账准备应收款项

组合的确定依据和计提方法: 是指单项金额重大及不重大的经减值测试后不需要单独计提减值准备的应收款项。

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备

账 龄	半年以内	半年-1 年	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应收账款坏账计提比例	-	5%	10%	50%	100%
其他应收款坏账计提比例	-	5%	10%	50%	100%

4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项, 单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

公司根据以上坏账计提政策计提坏账准备, 从应收账款账龄结构来看, 公司应收账款的账龄主要在 1 年以内, 总体来看账龄结构较好。

园林绿化工程、设计和环保工程业务组合中采用账龄分析法计提坏账准备明细如下:

单位: 万元

账龄	2018. 12. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1 年以内	110, 266. 74	62. 34%	5, 513. 34
1-2 年	28, 953. 80	16. 37%	2, 895. 38
2-3 年	18, 668. 14	10. 55%	1, 866. 81

账龄	2018. 12. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
3-4 年	10,764.04	6.09%	3,229.21
4-5 年	4,246.13	2.40%	2,123.06
5 年以上	3,970.09	2.24%	3,970.09
合 计	176,868.93	100.00%	19,597.90

移动互动娱乐及展示广告营销业务组合中采用账龄分析法计提坏账准备明细如下：

单位：万元

账龄	2018. 12. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
半年以内	19,771.35	60.33%	-
半年-1年	7,538.96	23.00%	376.95
1-2年	5,382.86	16.43%	538.29
2-3年	78.40	0.24%	39.20
合 计	32,771.57	100.00%	954.43

应收账款 2018 年末较 2017 年末增加 27,149.88 万元，增长 16.75%，主要是报告期内公司环保业务和互联网数据服务业务的规模扩大；随着园林景观业务的结算加速推进，使应收账款的回笼得到一定保障。

公司期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款明细见下：

单位：万元

项 目	2018.12.31			
	原值	坏账准备	计提比例	计提理由
苏州银河湾投资有限公司	525.13	525.13	100.00%	已胜诉但未来回收概率不确定
郑州雁鸣湖城市开发投资有限公司	1,558.58	1,558.58	100.00%	
都江堰市城市管理局	311.96	155.98	50.00%	
弘盛地产有限公司	228.08	228.08	100.00%	合同纠纷, 预计难以收回款项
福建嘉龙集团有限公司	148.45	148.45	100.00%	
广西顺邦置业有限公司	124.06	124.06	100.00%	
合 计	2,896.27	2,740.28		

(4) 预付款项

预付款项 2018 年末较 2017 年末增加 1,308.94 万元，增长 44.62%，主要为子公司深蓝环保的环保项目预付的环保材料款、土建款增加所致。

截至 2018 年 12 月 31 日止，预付款项余额中无账龄超过 1 年的大额预付款项。

(5) 存货

公司存货期末余额主要为建造合同形成的已完工未结算资产余额以及消耗性生物资产，存货结构如下表所示：

单位：万元

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比
建造合同形成的已完工未结算资产	219,206.18	84.48%	293,228.01	87.25%
消耗性生物资产	39,310.48	15.15%	42,069.51	12.52%
运营成本	193.28	0.07%	328.53	0.10%
原材料	519.06	0.20%	332.35	0.10%
半成品	240.83	0.10%	135.06	0.04%

项 目	2018. 12. 31		2017. 12. 31	
	金额	占比	金额	占比
合 计	259,469.83	100.00%	336,093.46	100.00%

报告期末余额较 2017 年末减少 76,623.62 万元，下降 22.80%，具体分析如下：

公司执行建造合同会计准则，工程项目实际发生的成本计入工程施工，工程结算为执照完工进度与业主方确认的结算款。由于项目的施工进度与结算进度并不完全一致，导致期末存在工程施工大于工程结算的情况，体现为公司存货。报告期内，公司建造合同形成的已完工未结算资产余额较 2017 年末减少 74,021.83 万元，下降 25.24%，主要是报告期内公司在保持园林景观业务稳中有升的同时，加强对结算的推进力度所致。

存货中的消耗性生物资产为地被、灌木、乔木和棕榈等各类苗木。受房地产行业政策和各地方政府债务规模调控等因素的影响，苗木市场需求萎缩，市场对苗木品种偏好发生转变，整体苗木价格逐年下降，导致公司原先热销苗木部分滞销，总体销量减少，使得期末存货中的消耗性生物资产余额占比反而提高了 2.63%。

报告期末，公司对存货进行减值测试，根据成本与可变现净值孰低原则，按照成本高于可变现净值的金额计提了存货跌价准备。

单位：万元

项 目	2017. 12. 31	本期增加金额	本期减少金额	2018. 12. 31
		计提	转回或转销	
建造合同形成的已完工未结算资产	-	258.87	-	258.87
合 计	-	258.87	-	258.87

(5) 一年内到期的非流动资产

一年内到期的非流动资产 2018 年末较 2017 年末减少 16,284.48 万元，下降 61.14%，主要是报告期内一年内到期的公共市政业务应收款项减少所致。

(6) 其他流动资产

其他流动资产 2018 年末较 2017 年末增加 2,475.04 万元，增长 49.30%，主要是预缴企业所得税及待抵扣增值税增加所致。

3、主要非流动资产变化分析

单位：万元

项 目	2018. 12. 31		2017. 12. 31	
	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	8,408.92	3.04%	8,008.91	3.33%
长期应收款	34,195.25	12.37%	20,355.74	8.46%
长期股权投资	37,718.22	13.64%	37,598.25	15.62%
投资性房地产	251.14	0.09%	270.21	0.11%
固定资产	33,817.74	12.23%	39,742.76	16.51%
无形资产	52,531.09	19.00%	23,814.07	9.90%
商誉	100,789.63	36.45%	105,212.49	43.72%
长期待摊费用	1,157.49	0.41%	1405.16	0.58%
递延所得税资产	7,613.82	2.75%	3,839.35	1.60%
其他非流动资产	54.96	0.02%	404.37	0.17%
非流动资产合计	276,538.26	100.00%	240,651.31	100.00%

公司非流动资产主要由长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产和商誉等组成。

(1) 长期应收款

长期应收款 2018 年末较 2017 年末增加 13,839.51 万元，增长 67.99%，主要是报告期内公共市政业务的长期应收款增加所致。

(2) 长期股权投资

长期股权投资 2018 年末较 2017 年末增加 119.97 万元，增长 0.32%，主要是报告期内联营企业确认的投资收益增加所致。

(3) 固定资产

固定资产 2018 年末较 2017 年末减少 5,925.02 万元，下降 14.91%，主要是报告期内公司出售部分房屋建筑物和处置报废资产所致。

(4) 无形资产

无形资产 2018 年末较 2017 年末增加 28,717.02 万元，增长 120.59%，主要是报告期内

公共市政项目形成的特许权增加所致。

(5) 商誉

商誉 2018 年末较 2017 年末减少 4,422.86 万元，下降 4.20%，主要是报告期内计提的子公司的商誉减值损失增加所致。

(6) 递延所得税资产

递延所得税资产 2018 年末较 2017 年末增加 3,774.47 万元，增长 98.31%，主要是报告期内可抵扣亏损的暂时性差异增加所致。

(7) 其他非流动资产

其他非流动资产 2018 年末较 2017 年末减少 349.41 万元，下降 86.41%，主要是报告期内重分类到其他非流动资产中的预付软件款，转换为无形资产所致。

(二) 负债

单位：万元

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	274,081.81	73.30%	392,032.61	81.92%
短期借款	38,850.00	10.39%	54,400.00	11.37%
应付票据及应付账款	193,547.49	51.76%	213,793.52	44.68%
预收款项	8,460.95	2.26%	5,413.41	1.13%
应付职工薪酬	1,839.39	0.49%	2,093.91	0.44%
应交税费	7,047.07	1.88%	3,801.82	0.79%
其他应付款	14,342.65	3.84%	40,499.25	8.46%
一年内到期的非流动负债	1,000.00	0.27%	61654.39	12.88%
其他流动负债	8,994.26	2.41%	10,376.31	2.17%
非流动负债合计	99,823.29	26.70%	86,508.79	18.08%
长期借款	16,003.65	4.28%	2,920.64	0.61%
应付债券	81,282.13	21.74%	81,131.57	16.95%

递延收益	1,936.42	0.52%	1,733.84	0.36%
递延所得税负债	601.09	0.16%	722.74	0.15%
负债合计	373,905.10	100.00%	478,541.41	100.00%

负债 2018 年末较 2017 年末减少 104,636.31 万元，下降 21.87%。报告期末公司负债主要由短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款和应付债券等组成。

1、流动负债

公司流动负债以短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款为主。主要流动负债构成的详细变动分析如下：

(1) 短期借款

短期借款 2018 年末较 2017 年末减少 15,550.00 万元，下降 28.58%，主要是归还到期的银行借款所致。

(2) 应付票据及应付账款

应付票据及应付账款 2018 年末较 2017 年末减少 20,246.03 万元，下降 9.47%，主要是报告期内公司应付供货商的票据结算集中到期支付所致。

(3) 预收账款

预收账款 2018 年末较 2017 年末增加 3,047.54 万元，增长 56.30%，主要是报告期内工程项目预收款项增加所致。

(4) 其他应付款

其他应付款 2018 年末较 2017 年末减少 26,156.60 万元，下降 64.59%，主要是报告期内归还关联方拆借资金所致。

(5) 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债 2018 年末较 2017 年末减少 60,654.39 万元，下降 98.38%，主要是报告期内偿还重分类至一年到期非流动负债的 13 年公司债及长期借款所致。

2、非流动负债

公司非流动负债主要由长期借款、应付债券组成。主要构成的详细变动分析如下：

(1) 长期借款

长期借款 2018 年末较 2017 年末增加 13,083.01 万元，增长 447.95%，主要是增加借款投资公共市政项目所致。

(2) 应付债券

应付债券 2018 年末较 2017 年末增加 150.56 万元，增长 0.19%，主要是 17 年公司债利息调整摊销所致。

(3) 递延收益

递延收益 2018 年末较 2017 年末增加 202.58 万元，增长 11.68%，主要是报告期内收到的政府补助增加所致。

(三) 所有者权益

1、股本

单位：万元

项 目	2017. 12. 31	本期变动增减					2018. 12. 31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	179,589.05	-	-	-	-	-	179,589.05

2、资本公积

单位：万元

项 目	2017. 12. 31	本期增加	本期减少	2018. 12. 31
资本溢价（股本溢价）	184,726.58	-	0.02	184,726.56
其他资本公积	8,316.47	159.25	-	8,475.72
合 计	193,043.05	159.25	0.02	193,202.28

本期资本公积增减变动情况、变动原因说明：

(1) 根据公司与控股股东涂善忠签订的借款协议，控股股东对公司提供无息贷款，视同股东对公司的捐赠，按同期银行借款利率计息159.25万元，同时计入资本公积-其他资本公积。

(2) 本期资本溢价（股本溢价）减少0.02万元，主要系转让控股子公司郑州高新区锦邦建设有限公司1%股权产生的资本溢价所致。

3、其他综合收益

单位：万元

项 目	2017. 12. 31	本期发生额					2018. 12. 31
		本期 所得 税前 发生 额	减：前 期计 入其 他综 合收 益当 期转 入损 益	减：所 得税 费用	税后 归属 于母 公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-28.26	873.84	-	-	873.85	-0.01	845.58
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-302.35	108.15	-	-	108.16	-0.01	-194.19
可供出售金融资产公允价值变动损益					-		-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益					-		-
现金流量套期损益的有效部分					-		-
外币财务报表折算差额	274.09	765.68	-	-	765.68	-0.01	1,039.77
其他综合收益合计	-28.26	873.84	-	-	873.85	-0.01	845.58

4、盈余公积

单位：万元

项 目	2017. 12. 31	本期增加	本期减少	2018. 12. 31
法定盈余公积	13,519.42			13,519.42
任意盈余公积	-			-
合 计	13,519.42	-	-	13,519.42

5、未分配利润

单位：万元

项 目	2018. 12. 31	2017. 12. 31
上期期末未分配利润	122,029.99	108,039.55
加：会计政策变更		
前期差错更正		
本期期初未分配利润	122,029.99	108,039.55
加：本期净利润	4,277.22	15,188.47
其他		
减：提取法定盈余公积		
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	1,616.30	1,198.04
转作股本		
转作资本公积		
期末未分配利润	124,690.91	122,029.99

(四) 利润表

公司收入、利润变动情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增幅
营业收入	380,556.90	357,613.95	6.42%
营业利润	4,187.37	17,876.36	-76.58%
归属于母公司所有者的净利润	4,277.22	15,188.47	-71.84%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	-729.26	13,512.70	-105.40%

2018 年度营业收入较 2017 年度增长 6.42%，2018 年度归属于母公司所有者的净利润较 2017 年度下降 71.84%，具体分析如下：

1、营业收入及营业成本

单位：万元

产品类别	2018 年度		2017 年度		营业收入同比增幅	营业成本同比增幅
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本		
住宅景观类	196,132.30	195,301.11	207,457.26	193,359.30	-5.46%	1.00%
度假景观类	15,668.21	14,131.88	12,458.84	12,185.00	25.76%	15.98%
市政景观类	57,703.66	51,322.88	48,788.43	40,087.57	18.27%	28.03%
环保类	53,813.96	35,808.48	38,939.14	24,317.71	38.20%	47.25%
互联网营销类	57,238.77	41,256.97	49,970.28	36,591.32	14.55%	12.75%
合 计	380,556.90	337,821.33	357,613.95	306,540.90	6.42%	10.20%

营业收入 2018 年度较 2017 年度增加 22,942.95 万元，同比增长 6.42%；营业成本 2018 年度较 2017 年度增加 31,280.43 万元，同比增长 10.20%；主要是：（1）公司住宅景观、在受经济下行压力、房地产市场波动及地方政府债务调控等外部多重因素影响下，部分新签约项目毛利率的下降导致营业成本同比增长，同时公司为促进资金的回笼，加快工程款项的结算进度，但由于甲方成本管控严格，结算金额有所下降，使得收入和成本分别同比减少 11,324.96 万元，下降 5.46%和增加 1,941.81 万元，增长 1.00%；度假景观业务和市政景观业务保持平稳增长，收入实现同比增长分别为 15.98%、28.03%；（2）环保类业务 2018 年度

继续保持业务量的稳定增长，收入和成本分别较 2017 年度同比增长 38.20%和 47.25%；（3）互联网营销类业务 2018 年度平稳增长，收入和成本分别较 2017 年度同比增长 14.55%和 12.75%。

2、期间费用分析

单位：万元

项 目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	1,735.44	0.46%	1,855.36	0.52%
管理费用	13,361.11	3.51%	16,808.85	4.70%
财务费用	10,125.99	2.66%	6,699.93	1.87%
研发费用	11,016.65	2.89%	8,802.97	2.46%
合 计	36,239.19	9.52%	34,167.11	9.55%

（1）销售费用

销售费用 2018 年度较 2017 年度减少 119.92 万元，同比下降 6.46%，主要是报告期内薪酬费用和日常费用减少所致。

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增幅
职工薪酬	960.78	1,007.29	-4.62%
折旧及摊销	1.27	1.40	-8.87%
差旅费	116.87	143.45	-18.53%
材料费	215.60	241.66	-10.79%
业务费	402.78	461.56	-12.74%
其他	38.14	-	-
合 计	1,735.44	1,855.36	-6.46%

（2）管理费用

管理费用主要包括职工薪酬、日常费用、折旧及摊销费，增减变动情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增幅
职工薪酬	5,952.27	7,638.69	-22.08%
日常费用	4,300.76	5,927.30	-27.44%
折旧及摊销	2,711.32	2,807.15	-3.41%
苗圃费用	329.19	177.03	85.95%
其他	67.57	258.68	-73.88%
合 计	13,361.11	16,808.85	-20.51%

管理费用 2018 年度较 2017 年度减少 3,447.74 万元，同比下降 20.51%，主要是报告期内薪酬费用和日常费用减少所致。

(3) 财务费用

财务费用包括利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费支出。财务费用 2018 年度较 2017 年度增加 3,426.06 万元，同比增长 51.14%，主要是报告期内利息支出增加所致。

(4) 研发费用

研发费用主要包括人工费用、物料消耗和中介机构服务等，增减变动情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增幅
人工费用	3,226.62	3,224.64	0.06%
物料消耗	5,271.49	3,230.76	63.17%
技术开发费	1,324.48	1,115.11	18.78%
折旧与摊销	793.81	828.16	-4.15%
办公费	84.54	129.22	-34.57%
租赁及水电费	62.24	23.05	169.98%
差旅费	171.65	160.09	7.22%
交通费	37.52	44.37	-15.45%
其他	44.30	47.56	-6.85%

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增幅
合 计	11,016.65	8,802.97	25.15%

研发费用 2018 年度较 2017 年度增加 2,213.68 万元，同比增长 25.15%，主要是报告期内研发投入相应增加所致。

3、资产减值损失

资产减值损失 2018 年度较 2017 年度增加 5,077.09 万元，同比增长 115.31%，主要是报告期内计提的坏账损失和子公司的商誉减值损失增加所致。

4、其他收益

其他收益 2018 年度较 2017 年度减少 378.03 万元，同比下降 37.55%，主要是报告期内公司收到的政府补助减少所致。

5、投资收益

投资收益 2018 年度较 2017 年度增加 339.53 万元，同比增长 4.81%，主要是报告期内确认投资联营企业和公共市政项目的投资收益，以及处置深蓝沙雅项目部分股权的收益增加所致。

6、资产处置收益

资产处置收益 2018 年度较 2017 年度增加 1,715.92 万元，同比增长 10,426.13%，主要是报告期内处置房屋及建筑物形成的收益增加所致。

7、营业外收支分析

营业外收入 2018 年度较 2017 年度减少 159.54 万元，同比下降 27.83%，主要是报告期内收到的政府补助减少所致；营业外支出 2018 年度较 2017 年度增加 176.79 万元，同比增长 228.66%，主要是报告期内处理非流动资产的毁损报废所致。

（五）现金流量表

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增幅
经营活动现金流入小计	397,272.32	388,794.19	2.18%
经营活动现金流出小计	383,276.06	359,789.47	6.53%
经营活动产生的现金流量净额	13,996.26	29,004.72	-51.74%
投资活动现金流入小计	15,656.36	7,124.98	119.74%
投资活动现金流出小计	17,436.84	52,271.60	-66.64%

投资活动产生的现金流量净额	-1,780.48	-45,146.62	96.06%
筹资活动现金流入小计	129,824.51	257,930.58	-49.67%
筹资活动现金流出小计	235,316.19	146,216.52	60.94%
筹资活动产生的现金流量净额	-105,491.68	111,714.07	-194.43%
现金及现金等价物净增加额	-92,981.96	95,475.85	-197.39%
期初现金及现金等价物余额	185,321.78	89,845.94	106.27%
期末现金及现金等价物余额	92,339.83	185,321.78	-50.17%

1、经营活动现金流量分析

公司 2018 年度经营活动产生现金流净额较 2017 年度减少 15,008.46 万元，同比下降 51.74%，主要是报告期内（1）公司加大了催收工程款及项目结算的力度；（2）公司应付供货商的票据结算集中到期支付；共同影响所致。

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增幅
销售商品，提供劳务收到的现金	381,407.58	365,568.46	4.33%
营业收入	380,556.90	357,613.95	6.42%
单位营业收入取得现金（元）	1.00	1.02	-1.96%

公司 2018 年度继续加强工程项目结算管理和催收款项的力度，较 2017 年度增加 15,839.12 万元，同比增长了 4.33%，保持了较为稳定的单位收现比。

2、投资活动现金流量分析

公司 2018 年度投资活动产生的现金流量净额较 2017 年度增加 43,366.14 万元，同比增长 96.06%，主要是报告期内收到处置部分办公楼建筑物款项以及减少了对外投资所致。

3、筹资活动现金流量分析

公司 2018 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2017 年度减少 217,205.75 万元，同比下降 194.43%，主要是报告期内偿还 13 年公司债本金及关联方拆借资金所致。

广州普邦园林股份有限公司

董事会

二〇一九年四月廿六日