(上接C58版)

王冰	男	1979年	董事会秘书	2019年3月30日-2022年3月29日	本科学历,历任浙江新和成股份有限公司证券事务代表,盾安控股集团有限公司投资部部长,浙江和丰投资有限公司投资部部长,浙江和成汇智投资管理有限公司总经理助理,上海鼎天投资有限公司副总经理。现任公司董事会秘书。	-	30.41		无
陈宇	男	1980年	工程管理部经理兼工程业务部管理总监、核心技术人员	-	本科学历,高级工程师。历任公司施工员、项目经理、工程部经理、总工办主任、投标中心经理、工程总监。现任公司工程管理总部总经理兼工程事业部经理。	扬子江生态执行董事	24.20	通过持有风舞投资0.91%的股权间接持有公司股份	无
高凯	男	1981年	研发中心副主任、核心技术人员	-	硕士研究生学历,高级工程师。历任上海植物园科研中心科员、上海市崇明东滩鸟类自然保护区管理处科信科副科长、上海植物园园艺科副科长。现任公司研发中心副主任。	-	15.95		无
李红艳	女	1975年	易设院核技术人员	大计长、心木	本科学历,同济大学城市规划专业,教授级高级工程师,注册城市规划师。历任杭园园林设计院股份有限公司主任工程师,易大设计设计总监。现任易大设计院长。	-	32.40	通过持有风舞投资1.01%的股权间接持有公司股份	无

第六节 控股股东及其实际控制人

公司的控股股东为园融集团,实际控制人为吴光洪。截至招股意向书摘要签署日,公司实际控制人吴光洪直接持有园融集团58.54%的股权,直接持有风舞投资12.10%的股权,通过园融集团、风舞投资间接控制公司77.11%的股份。

第七节 财务会计信息

立信所对公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日、2020年6月30日的资产负债表,2017年度、2018年度、2019年度、2020年1-6月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计,并出具了信会师报字[2020]第ZA15582号标准无保留意见审计报告。

以下引用的财务数据,非经特别说明,均引自经审计的财务报表或据其计算所得。

本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果及现金流量。公司提醒投资者,除阅读本节所披露的财务会计信息外,还应关注审计报告全文,以获取完全的财务资料和相关信息。

一、报告期经审计的财务报表

(一)合并资产负债表

单位:元

项目	2020/06/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
货币资金	376,581,461.99	272,554,161.14	400,115,693.14	305,011,044.61
应收票据	49,030,643.24	35,469,190.95	27,967,506.61	11,121,751.94
应收账款	962,334,741.72	1,187,162,653.47	689,652,307.75	447,793,179.57
应收款项融资	1,668,732.00	1,200,000.00	-	-
预付款项	12,521,006.55	9,145,658.27	2,736,067.83	2,559,649.37
其他应收款	50,679,444.71	57,437,584.83	25,715,301.54	73,229,555.26
存货	24,017,428.66	726,431,428.43	752,772,440.22	707,606,837.64
合同资产	883,647,017.59			
其他流动资产	58,458,286.71	45,417,574.16	36,604,404.03	17,596,719.79
流动资产合计	2,418,938,763.17	2,334,818,251.25	1,935,563,721.12	1,564,918,738.18
可供出售金融资产		-	2,200,000.00	2,200,000.00
长期应收款	369,997,016.19	543,867,160.47	397,518,612.26	232,360,637.79
长期股权投资		-	-	-
其他权益工具投资	7,811,000.00	2,200,000.00	-	-
固定资产	2,779,061.60	3,021,480.99	3,503,643.26	4,472,307.33
在建工程		-	4,036,537.93	3,934,960.46
无形资产	162,052.65	272,282.27	387,972.02	641,036.63
长期待摊费用	26,672,874.48	30,361,002.96	31,654,848.40	29,405,470.86
递延所得税资产	30,013,281.82	24,935,783.14	25,226,066.90	21,460,585.14
非流动资产合计	437,435,286.74	604,657,709.83	464,527,680.77	294,474,998.21
资产总计	2,856,374,049.91	2,939,475,961.08	2,400,091,401.89	1,859,393,736.39
短期借款	71,800,000.00	61,900,000.00	57,000,000.00	57,000,000.00
应付票据	186,144,829.35	183,592,120.34	147,771,837.49	99,961,754.90
应付账款	1,178,879,346.88	1,262,524,758.43	980,205,416.96	722,927,365.13
预收款项		200,000.00	4,787,601.69	1,499,305.55
合同负债	207,905.00			
应付职工薪酬	7,420,182.30	12,911,648.88	13,415,658.48	13,184,105.07
应交税费	12,828,075.65	8,544,507.90	11,210,767.13	9,727,070.02
其他应付款	8,381,206.20	9,134,740.36	7,287,154.48	13,266,567.68
其他流动负债	90,635,115.19	99,974,381.28	34,955,568.15	23,299,542.21
流动负债合计	1,556,296,660.57	1,638,782,157.19	1,256,634,004.38	940,865,710.56
长期借款	305,000,000.00	320,000,000.00	310,000,000.00	190,000,000.00
预计负债	7,400,360.85	13,073,184.38	9,537,844.72	9,257,280.60
递延收益	6,280,265.72	6,210,597.49	3,998,020.00	4,580,690.00
非流动负债合计	318,680,626.57	339,283,781.87	323,535,864.72	203,837,970.60
负债合计	1,874,977,287.14	1,978,065,939.06	1,580,169,869.10	1,144,703,681.16
股本	120,928,056.00	120,928,056.00	120,928,056.00	120,928,056.00
资本公积	351,653,749.55	351,653,749.55	351,653,749.55	351,653,749.55
其他综合收益	449,350.05			
盈余公积	51,162,746.09	51,162,746.09	36,656,258.59	23,760,230.93
未分配利润	455,503,568.32	411,441,370.86	284,387,855.64	188,821,069.16
归属于母公司所有者权益合计	979,697,470.01	935,185,922.50	793,625,919.78	685,163,105.64
少数股东权益	1,699,292.76	26,224,099.52	26,295,613.01	29,526,949.59
所有者权益合计	981,396,762.77	961,410,022.02	819,921,532.79	714,690,055.23
负债和所有者权益总计	2,856,374,049.91	2,939,475,961.08	2,400,091,401.89	1,859,393,736.39

(二)合并利润表

单位:元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	686,660,481.66	1,488,949,195.60	1,447,332,808.44	1,266,739,231.59
减:营业成本	541,194,595.37	1,199,709,601.51	1,155,224,247.74	1,013,955,477.81
税金及附加	2,220,625.17	2,297,911.37	2,286,846.43	2,004,659.79
销售费用	4,454,969.87	12,424,473.57	11,088,242.73	9,508,538.58
管理费用	27,030,828.66	66,116,357.01	58,300,852.20	65,147,321.18
研发费用	17,552,151.86	48,626,511.06	46,752,641.37	42,788,038.46
财务费用	7,626,233.60	14,065,566.84	23,033,961.98	13,241,764.16
其中:利息费用	12,051,392.23	19,407,538.26	21,901,100.67	12,975,925.03
利息收入	614,984.18	1,513,609.35	1,309,377.61	884,446.95
加:其他收益	1,619,374.79	1,170,426.30	1,671,501.09	1,870,684.83
投资收益(损失以"-"号填列)	1,842,335.21	-	-	-22,086.96
汇兑收益		-	-	-
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-	-	-
信用减值损失(损失以"-"号填列)	-38,685,531.08	7,248,848.96	-	-
资产减值损失(损失以"-"号填列)		-	-24,104,032.32	-4,345,371.45
资产处置收益(损失以"-"号填列)		59,131.26	8,014.84	-4,871.80
二、营业利润(损失以"-"号填列)	51,357,256.05	154,187,180.76	128,221,499.60	117,591,786.23
加:营业外收入	264,020.00	8,145,000.98	428,110.51	1,687,523.19
减:营业外支出	30,819.27	328,496.66	172,550.36	2,570,966.83
三、利润总额(损失以"-"号填列)	51,590,456.78	162,003,685.08	128,477,059.75	116,708,342.59
减:所得税费用	6,760,981.35	20,515,195.85	17,199,179.39	17,722,928.50
四、净利润(损失以"-"号填列)	44,829,475.43	141,488,489.23	111,277,880.36	98,985,414.09
(一)按经营持续性分类		-	-	-
1.持续经营净利润	42,762,549.72	141,488,489.23	111,277,880.36	98,985,414.09
2.终止经营净利润	2,066,925.71	-	-	-
(二)按所有权归属分类		-	-	-
1、归属于母公司所有者的净利润	44,062,197.46	141,560,002.72	114,509,216.94	100,152,364.50
2.少数股东损益	767,277.97	-71,513.49	-3,231,336.58	-1,166,950.41
五、其他综合收益的税后净额		-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-	-
将重分类进损益的其他综合收益		-	-	-
六、综合收益总额	44,829,475.43	141,488,489.23	111,277,880.36	98,985,414.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	44,062,197.46	141,560,002.72	114,509,216.94	100,152,364.50
归属于少数股东的综合收益总额	767,277.97	-71,513.49	-3,231,336.58	-1,166,950.41
七、每股收益		-	-	-
(一)基本每股收益	0.36	1.17	0.95	0.83
(二)稀释每股收益	0.36	1.17	0.95	0.83

(三)合并现金流量表

单位:元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	728,451,999.26	968,740,059.24	960,888,967.29	1,186,767,015.85
收到的税费返还		-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	13,918,575.50	35,311,635.15	118,720,181.71	74,963,736.18
经营活动现金流入小计	742,370,574.76	1,004,051,694.39	1,079,609,149.00	1,261,730,752.03
购买商品、接受劳务支付的现金	682,032,724.21	920,050,756.51	883,031,535.60	931,343,518.81
支付给职工以及为职工支付的现金	28,206,740.53	61,618,390.19	51,396,960.33	44,491,691.74
支付的各项税费	25,164,048.60	41,563,040.50	38,130,027.93	31,369,049.94
支付其他与经营活动有关的现金	32,807,727.93	121,652,576.06	86,743,817.94	167,835,328.45
经营活动现金流出小计	768,211,241.27	1,144,884,763.26	1,059,302,341.80	1,175,039,588.94
经营活动产生的现金流量净额	-25,840,666.51	-140,833,068.87	20,306,807.20	86,691,163.09
二、投资活动产生的现金流量				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		34,097.62	63,463.05	4,549.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
投资活动现金流入小计		34,097.62	63,463.05	4,549.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	351,589.95	2,826,796.65	8,925,285.65	8,997,309.10
投资所支付的现金		-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	48,224.45			
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流出小计	399,814.40	2,826,796.65	8,925,285.65	8,997,309.10
投资活动产生的现金流量净额	-399,814.40	-2,792,699.03	-8,861,822.60	-8,992,759.21
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		-	-	30,693,900.00
取得借款收到的现金	153,800,000.00	172,800,000.00	207,000,000.00	395,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	26,000,000.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	179,800,000.00	172,800,000.00	207,000,000.00	426,293,900.00
偿还债务所支付的现金	44,900,000.00	157,900,000.00	87,000,000.00	284,170,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,924,233.21	19,392,766.01	27,744,367.51	12,788,358.67
筹资活动现金流出小计	56,824,233.21	177,292,766.01	114,744,367.51	296,958,358.67
筹资活动产生的现金流量净额	122,975,766.79	-4,492,766.01	92,255,632.49	129,335,541.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	96,735,285.88	-148,118,533.91	103,700,617.09	207,033,945.21
加:期初现金及现金等价物余额	225,532,396.21	373,650,930.12	269,950,313.03	62,916,367.82
六、期末现金及现金等价物余额	322,267,682.09	225,532,396.21	373,650,930.12	269,950,313.03

二、非经常性损益明细情况

根据立信所出具的《非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核报告》(信会师报字[2020]第ZA15584号),报告期内的非经常性损益明细表如下:

单位:元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,842,335.21	-63,951.92	-43,353.55	-57,700.72
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,883,394.79	1,311,484.51	1,984,301.09	3,341,184.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,819.27	7,739,398.03	-5,871.46	-2,301,114.72
所得税的影响数	-243,996.68	-1,243,183.31	-252,119.47	-460,614.16
合计	3,450,914.05	7,743,747.31	1,682,956.61	521,755.23

三、主要财务指标

(一)报告期内主要财务指标

财务指标	2020/6/30 2020年1-6月	2019/12/31/ 2019年度	2018/12/31/ 2018年度	2017/12/31/ 2017年度
流动比率(倍)	1.55	1.42	1.54	1.66
速动比率(倍)	0.93	0.95	0.91	0.89
资产负债率(母公司)(%)	62.53	63.35	60.51	57.75
应收账款周转率(次)	1.28	1.59	2.54	2.44
存货(含合同资产)周转率(次)	1.32	1.62	1.58	1.64
无形资产(不含土地使用权)占净资产的比例(%)	0.02	0.03	0.05	0.09
归属于母公司股东的每股净资产(元)	8.10	7.73	6.56	5.67
息税折旧摊销前利润(万元)	6,803.42	19,007.98	15,810.11	13,688.63
归属于母公司所有者的净利润(万元)	4,406.22	14,156.00	11,450.92	10,015.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润(万元)	4,061.13	13,381.63	11,282.63	9,963.06
利息保障倍数(倍)	5.28	9.35	6.87	9.99
每股经营活动的现金流量(元)	-0.21	-1.16	0.17	0.72
每股净现金流量(元)	0.80	-1.22	0.86	1.71

注:为增加可比性,2020年1-6月的应收账款周转率、存货(含合同资产)周转率数据进行了年化处理。

计算公式:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-合同资产-划分为持有待售的资产-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均余额(为保持一致性,2020年6月存货包含合同资产金额)

期末无形资产(土地使用权、水面养殖权和采矿权等除外)占净资产的比例=期末无形资产(土地使用权、水面养殖权和采矿权等除外)/期末净资产

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末总股本

息税折旧摊销前利润=净利润+利息支出+所得税费用+折旧费用+摊销费用

利息保障倍数=息税前利润/利息支出

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

(二)净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》的规定,公司净资产收益率和每股收益计算列示如下:

报告期利润		加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2017年度	15.77	0.83	0.83
	2018年度	15.48	0.95	0.95
	2019年度	16.38	1.17	1.17
	2020年1-6月	4.48	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2017年度	15.69	0.82	0.82
	2018年度	15.25	0.93	0.93
	2019年度	15.48	1.11	1.11
	2020年1-6月	4.13	0.34	0.34

注1:加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式

$$ROE=\frac{P}{E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm E\times Mk\div M0}$$

其中:P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;NP为归属于公司普通股股东的净利润;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;M0为报告期月份数;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

注2:基本每股收益(EPS)的计算公式

$$EPS=\frac{P}{S0+S1+Si\times Mi+M0-Sj\times Mj+M0-Sk}$$

其中:P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;M0为报告期月份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数;Sk为报告期缩股数。

注3:稀释每股收益计算公式

稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)]/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中,P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时,应考虑所有稀释性潜在普通股的影响,直至稀释每股收益达到最小。

第八节 管理层讨论与分析

公司管理层结合公司业务特点和实际经营情况,对报告期内公司财务状况、经营成果、现金流量等作如下讨论与分析。公司提醒投资者注意,以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报表及附注以及本招股意向书揭示的其他财务信息一并阅读。非经特别说明,本节数据均为合并会计报表口径。

一、财务状况分析

(一)资产结构分析

单位:万元

项目	2020/06/30		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	37,658.15	13.18%	27,255.42	9.27%	40,011.57	16.67%	30,501.10	16.40%
应收票据	4,903.06	1.72%	3,546.92	1.21%	2,796.75	1.17%	1,112.18	0.60%
应收账款	96,233.47	33.69%	118,716.27	40.39%	68,965.23	28.73%	44,779.32	24.08%
应收款项融资	166.87	0.06%	120.00	0.04%	-	-	-	-
预付款项	1,252.10	0.44%	914.57	0.31%	273.61	0.11%	255.96	0.14%
其他应收款	5,067.94	1.77%	5,743.76	1.95%	2,571.53	1.07%	7,322.96	3.94%
存货	2,401.74	0.84%	72,643.14	24.71%	75,277.24	31.36%	70,760.68	38.06%
合同资产	88,364.70	30.94%	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	5,845.83	2.05%	4,541.76	1.55%	3,660.44	1.53%	1,759.67	0.95%
流动资产合计	241,893.88	84.69%	233,481.83	79.43%	193,556.37	80.65%	156,491.87	84.16%
可供出售金融资产	-	-	-	-	220.00	0.09%	220.00	0.12%
长期应收款	36,999.70	12.95%	54,386.72	18.50%	39,751.86	16.56%	23,236.06	12.50%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	781.10	0.27%	220.00	0.07%	-	-	-	-
固定资产	277.91	0.10%	302.15	0.10%	350.36	0.15%	447.23	0.24%
在建工程	-	-	-	-	403.65	0.17%	393.50	0.21%
无形资产	16.21	0.01%	27.23	0.01%	38.80	0.02%	64.10	0.03%
长期待摊费用	2,667.29	0.93%	3,036.10	1.03%	3,165.48	1.32%	2,940.55	1.58%
递延所得税资产	3,001.33	1.05%	2,493.58	0.85%	2,522.61	1.05%	2,146.06	1.15%
非流动资产合计	43,743.53	15.31%	60,465.77	20.57%	46,452.77	19.35%	29,447.50	15.84%
资产总计	285,637.40	100.00%	293,947.60	100.00%	240,009.14	100.00%	185,939.37	100.00%

报告期内,随着公司业务规模的扩大,公司资产总额呈现逐年稳步增长的态势,这与公司业务规模稳步增长相适应。从资产结构看,公司流动资产占资产总额的比例较高,报告期各期末,流动资产占资产总额的比例分别为84.16%、80.65%、79.43%和84.69%,符合公司的业务特征。

公司主要从事的园林工程施工业务具有资金密集性的特点,项目开拓和实施过程中需支付投标保证金、履约保证金、垫付资金购买工程材料和支付劳务费用;随着工程项目的实施,形成了金额较大的工程施工成本和工程应收款项,导致货币资金、应收账款以及存货等流动资产项目余额较大,因此流动资产的规模较大。

报告期内各期末,公司非流动资产占总资产的比重小,符合行业经营特征。公司所从事的园林绿化工程施工项目区域较为分散,工程施工所需机械设备一般采取较为经济灵活的就地租赁方式,经营管理等办公用房亦采取租赁的方式满足需求。公司主要固定资产为经营管理所需的电子设备、运输工具和机器设备等,固定资产规模较小,符合行业经营特点。

报告期内,公司非流动资产中长期应收款占比较大,系公司承做BT、PPP工程项目形成。随着PPP项目施工进度的增加,长期应收款的金额也随之增加,导致报告期内非流动资产占总资产的比重有所上升。

公司流动资产占总资产的比例与同行业上市公司对比情况如下:

同行业上市公司	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
东方园林	63.49%	63.67%	68.38%
岭南股份	65.26%	66.73%	62.61%
花王股份	54.81%	50.54%	43.06%
棕榈股份	67.78%	69.87%	66.00%
普邦股份	73.60%	69.22%	75.90%
文科园林	75.00%	76.50%	76.64%
乾景园林	82.16%	82.24%	93.87%
铁汉生态	53.62%	51.30%	58.75%
蒙草生态	43.72%	44.47%	77.63%
大千生态	59.14%	60.39%	62.30%
美尚生态	55.19%	61.34%	68.96%
天域生态	68.99%	72.75%	84.22%
元成股份	66.67%	71.70%	82.57%
农尚环境	91.22%	97.64%	98.21%
东珠生态	83.55%	79.56%	86.98%
诚邦股份	64.65%	75.73%	92.66%
绿茵生态	81.06%	93.39%	97.22%
平均值	67.64%	69.83%	76.23%
本公司	79.43%	80.65%	84.16%

注:以上数据选自各上市公司年度报告。

上述同行业上市公司中,花王股份、蒙草生态、铁汉生态及大千生态4家公司的BT、PPP等项目占比较高,导致长期应收款占总资产比例较高(2018年末分别为28.69%、42.13%、36.05%及34.04%),相应流动资产占总资产比例较低。另外,东方园林、岭南股份与美尚生态3家公司因收购产生了大额商誉,其2019年末商誉占总资产比例分别达到3.87%、5.60%及7.12%。报告期内公司BT、PPP项目收入占比低于20%,同时报告期内无商誉,因此公司流动资产占总资产的比例与上述7家上市公司可比性较低。剔除上述7家公司后,公司流动资产占总资产的比例与可比同行业上市公司的比较情况如下:

同行业上市公司	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
棕榈股份	67.78%	69.87%	66.00%
普邦股份	73.60%	69.22%	75.90%
文科园林	75.00%	76.50%	76.64%
乾景园林	82.16%	82.24%	93.87%
天域生态	68.99%	72.75%	84.22%
元成股份	66.67%	71.70%	82.57%
农尚环境	91.22%	97.64%	98.21%
东珠生态	83.55%	79.56%	86.98%
诚邦股份	64.65%	75.73%	92.66%
绿茵生态	81.06%	93.39%	97.22%
平均值	75.47%	78.86%	85.43%
本公司	79.43%	80.65%	84.16%

与可比同行业上市公司对比可知,园林绿化行业作为轻资产行业,普遍具有流动资产占总资产比重较大的特征,公司的资产结构与同行业上市公司基本相同。1、货币资金

报告期各期末,公司货币资金的构成情况如下:

单位:万元

项目	2020/06/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
库存现金	0.09	0.12	0.15	0.15
银行存款	32,217.27	22,530.71	37,350.46	26,994.88
其他货币资金	5,440.79	4,724.59	2,660.96	3,506.07
合计	37,658.15	27,255.42	40,011.57	30,501.10

报告期各期末,公司货币资金余额分别为30,501.10万元、40,011.57万元、27,255.42万元和37,658.15万元,占资产总额的比例分别为16.40%、16.67%、9.27%和13.18%。公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成,其中其他货币资金主要系各类保函保证金、银行承兑汇票保证金等。

公司货币资金余额2018年末较2017年末增加9,510.47万元,主要系公司在加快工程结算并回款的同时适当运用商业信用,以及实施安吉浒溪PPP项目和兰溪扬子江PPP项目长期借款增加所致;2019年末较2018年底减少12,756.15万元,主要系2019年新增工程项目投入增加,部分工程按合同约定未到结算期,当期收款较少所致。2020年6月末较2019年底增加10,402.73万元,主要系公司当期项目回款良好所致。

2、应收票据

报告期各期末,公司应收票据情况如下:

单位:万元

项目	2020/06/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
银行承兑汇票	-	-	189.71	53.72
商业承兑汇票	4,903.06	3,546.92	2,607.05	1,058.46
合计	4,903.06	3,546.92	2,796.75	1,112.18

报告期各期末,公司应收票据的账面价值分别为1,112.18万元、2,796.75万元、3,546.92万元和4,903.06万元,占资产总额的比例分别为0.60%、1.17%、1.21%和1.72%。2019年及2020年1-6月,公司执行新金融工具准则,将应收银行承兑汇票计入应收款项融资科目列示。

2018年末应收票据余额比2017年末增加1,684.57万元,2019年末公司应收票据(及应收款项融资)账面价值比2018年末增加870.17万元,2020年6月末应收票据(及应收款项融资)账面价值比2019年末增加1,403.01万元,主要系随着公司业务量的增大,使用票据结算的客户和票据结算金额随之增加。

报告期内,公司对应收账款转为商业承兑汇票结算的,按照账龄连续计算的原则对应收票据计提了坏账准备。具体情况如下:

单位:万元

账龄	2020/06/30			2019/12/31		
	余额	坏账准备	账面价值	余额	坏账准备	账面价值
1年以内	4,574.05	228.70	4,345.35	3,055.49	152.77	2,902.72
1-2年	514.45	51.44	463.00	483.04	48.30	434.73
2-3年	83.16	16.63	66.53	142.79	28.56	114.23
3-4年	43.86	21.93	21.93	165.31	82.65	82.65
4-5年	31.29	25.03	6.26	62.93	50.34	12.59
5年以上	5.28	5.28	-	1.66	1.66	-
合计	5,252.08	349.02	4,903.06	3,911.21	364.29	3,546.92
账龄	2018/12/31			2017/12/31		
	余额	坏账准备	账面价值	余额	坏账准备	账面价值
1年以内	2,057.30	102.86	1,954.43	944.43	47.22	897.21
1-2年	321.20	32.12	289.08	-	-	-
2-3年	256.54	51.31	205.23	130.49	26.10	104.39
3-4年	277.25	138.63	138.63	90.65	45.33	45.33
4-5年	98.41	78.73	19.68	57.66	46.13	11.53
5年以上	45.02	45.02	-	-	-	-
合计	3,055.71	448.67	2,607.05	1,223.24	164.78	1,058.46

报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下表所示:

单位:万元

项目	2020/06/30		2019/12/31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	400.00		410.00	-
商业承兑汇票		330.00	-	842.85
合计	400.00	330.00	410.00	842.85
项目	2018/12/31		2017/12/31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	714.84	-	90.17	-
商业承兑汇票	-	91.77	-	82.47
合计	714.84	91.77	90.17	82.47

报告期内,公司对应收票据做背书或到期承兑处理,未发生票据贴现。报告期各期末,公司已背书且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票情况如下:

单位:万元

银行名称	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
滨州农村商业银行府前支行	-	-	10.00	-
渤海银行成都分行营业部	-	-	-	10.02
哈密市商业银行股份有限公司乌鲁木齐分行	-	-	10.00	-
海口联合农村商业银行股份有限公司	-	-	300.00	-
湖北兴山农村商业银行股份有限公司营业部	-	-	20.00	-
江苏银行股份有限公司徐州分行	-	-	33.00	-
交通银行宜春分行	-	-	-	26.18
焦作中旅银行	-	-	-	10.00
宁波银行股份有限公司慈溪中心区支行	-	-	34.74	-
宁波鄞州农村商业银行股份有限公司城西支行	-	-	28.28	-
宁波镇海农村商业银行股份有限公司中官路科技支行	-	-	31.34	-
浦发银行吴江支行	-	-	-	5.00
齐商银行股份有限公司	-	-	5.00	-
齐商银行股份有限公司滨州兴福支行	-	-	50.00	-
伊川农商银行	-	-	50.00	-
招商银行股份有限公司襄阳襄城支行	-	-	10.00	28.97
浙商银行温州分行会计核算中心	-	-	-	10.00
中信银行股份有限公司杭州分行	-