

(上接C65版)

①管理费用基本情况
公司管理费用主要包括职工薪酬、办公费和业务招待费等。报告期各期,公司管理费用占营业收入的比例分别为5.14%、4.03%、4.44%和3.94%,费用率略有波动。公司管理费用明细如下:

项目	2020年1-6月		2019年度	
	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,303.32	48.22%	3,509.68	53.08%
办公费	232.37	8.60%	364.39	5.51%
折旧及摊销	291.83	10.80%	619.40	9.37%
房租物业费	231.12	8.55%	542.50	8.21%
业务招待费	195.01	7.21%	270.33	4.09%
车辆使用费	107.38	3.97%	276.67	4.18%
差旅费	65.17	2.41%	181.07	2.74%
中介机构服务费	236.06	8.73%	791.56	11.97%
其他	40.83	1.51%	56.05	0.85%
合计	2,703.08	100.00%	6,611.64	100.00%

2018年度公司管理费用较2017年度有所减少,主要系2018年度中介机构服务费、办公费、业务招待费有所减少。2017年下半年及2018年,公司为了提高经营效率注销了8家分公司,同时,公司加强费用管理,严控费用支出,办公费、业务招待费、车辆使用费等费用有所下降。2019年度公司管理费用较2018年度有所增加,主要系2018年度职工薪酬增加以及中介机构服务费增加所致。2020年上半年公司管理费用较2019年同期有所减少,基本保持稳定。

A.职工薪酬
2017年-2019年,公司职工薪酬情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬(万元)	3,509.68	3,077.58	3,106.46
管理费用对应员工人数	302	316	354
人均职工薪酬(万元)	11.62	9.74	8.78

注:1、上表管理费用对应员工人数为年度平均人数;2、职工薪酬包含职工工资、奖金、社保、公积金等
2018年度公司施工的项目单体规模较大,项目集中度上升,对项目管理人员的数量要求有所下降;为提高经营效率,公司从2017年下半年开始陆续注销了8家分公司,使得行政管理人员数量有所减少。另外,2018年,公司对管理人员的薪酬进行了调整。管理人员数量的减少及平均薪酬的提升,使得2018年管理费用中职工薪酬较2017年变化不大。2019年度,公司管理费用对应员工人均薪酬较2018年有所上升,主要系由于:公司整体进行了薪酬调整,整体平均薪酬有所上升。B.办公费

报告期内,公司管理费用中办公费主要由会议费用、办公用品等费用构成。报告期各期,公司办公费用分别为574.09万元、393.11万元、364.39万元和232.37万元。
2018年公司施工的项目单体规模较大,项目的集中管理导致对管理人员需求下降,办公费支出有所减少。因此2018年公司在营业收入较2017年有所增加的情况下,办公费略有下降。2019年度办公费较2018年度变动较小。

C.中介机构服务费
报告期内,公司管理费用中的中介机构服务费主要包括公司为上市而产生的中介机构费用、工程项目审计及咨询服务费。报告期各期,公司中介机构服务费分别为877.29万元、552.59万元、791.56万元和236.06万元。2017年度及2019年度,公司中介机构服务费较高,主要系2017年及2019年公司筹备上市产生较多费用所致。

②公司与同行业管理费用率(管理费用包含研发费用)比较情况如下:

公司	2019年	2018年	2017年
诚迈股份	14.28%	14.16%	10.86%
大千生态	11.57%	10.17%	10.87%
东方园林	13.07%	13.51%	8.09%
东珠生态	7.02%	5.58%	6.13%
花王股份	11.97%	12.87%	7.12%
岭南股份	9.89%	8.29%	12.75%
绿茵生态	8.75%	13.48%	8.36%
蒙草生态	8.88%	7.03%	5.66%
蒙草生态	8.29%	7.04%	4.43%
农函环境	10.58%	11.67%	11.42%
天城生态	13.74%	11.24%	8.99%
铁汉生态	15.92%	12.68%	10.46%
文科园林	5.08%	4.72%	5.23%
元成股份	10.02%	10.67%	10.27%
棕榈股份	13.87%	10.13%	7.07%
乾景园林	16.78%	13.39%	9.27%
普邦股份	7.19%	6.41%	7.16%
平均值	10.90%	10.16%	8.48%
回澜股份	7.71%	7.26%	7.82%

注:数据取自Wind资讯,为保持一致性,以上管理费用均包含研发费用
剔除研发费用后的管理费用率与同行业的比较情况如下:

类别	2019年	2018年	2017年
诚迈股份	10.39%	10.98%	7.67%
大千生态	7.62%	8.81%	9.34%
东方园林	10.22%	10.72%	6.76%
东珠生态	3.93%	3.76%	4.65%
花王股份	8.63%	8.96%	6.76%
岭南股份	6.14%	5.78%	9.23%
绿茵生态	5.48%	8.87%	4.49%
蒙草生态	6.54%	5.43%	5.11%
蒙草生态	6.36%	5.15%	3.25%
农函环境	7.20%	8.35%	8.26%
天城生态	10.60%	8.58%	7.37%
铁汉生态	11.60%	8.88%	8.92%
文科园林	4.29%	4.37%	4.73%
元成股份	6.61%	6.45%	6.68%
棕榈股份	9.68%	6.62%	6.32%
乾景园林	4.14%	3.51%	4.76%
普邦股份	13.53%	11.77%	7.81%
平均值	7.29%	7.46%	6.44%
回澜股份	4.44%	4.03%	5.14%

公司管理费用主要包括职工薪酬、办公费和业务招待费等。报告期内,公司管理费用占营业收入的比例分别为5.14%、4.03%、4.44%和3.94%,费用率略有波动。

2017年度,公司管理费用率较高,主要系当期公司为上市而产生的中介机构费用较多所致。2019年度公司管理费用较2018年度有所增加,主要系2018年度职工薪酬增加以及中介机构服务费增加所致。总体而言,报告期内,公司管理费用率较为稳定。

2017年-2019年,公司管理费用率较同行业上市公司偏低,主要原因系:1、同行业上市公司如诚迈股份、绿茵生态、农函环境等未列示销售费用,相关管理费用均高于公司;2、公司平均薪酬低于同行业上市公司;3、公司平均办公费低于同行业上市公司;4、部分上市公司如天城生态未列示销售费用,上市后拓展新客户,导致管理费用率增加。

综上,公司管理费用率低于同行业上市公司平均水平,整体管理费用率与东珠景观、乾景园林、文科园林相近。

(3)研发费用
①研发费用基本情况
公司研发费用包括研发直接投入、人工费、折旧费用及长期待摊费用的摊销、无形资产摊销和其他费用等。报告期各期,公司研发费用分别为4,278.80万元、4,675.26万元、4,862.65万元和1,755.22万元,占营业收入的比例分别为3.38%、3.23%、3.27%和2.56%。报告期内,公司研发费用明细如下:

项目	2020年1-6月		2019年度	
	金额	占比	金额	占比
直接投入	1,173.34	66.85%	3,426.98	70.48%
人工费	424.35	24.18%	1,204.96	24.78%
折旧费用及长期待摊费用摊销	80.80	4.60%	142.28	2.93%
无形资产摊销	3.35	0.19%	6.70	0.14%
其他费用	73.37	4.18%	81.73	1.68%
合计	1,755.22	100.00%	4,862.65	100.00%

2017年-2019年,公司研发费用逐年增加,主要系公司加大研发投入,研发项目数量增加所致。2017年-2019年,公司研发项目分别为25个、38个和44个。2020年上半年公司开展的研发项目为27个。

研发费用主要核算公司研发项目的直接投入、人工费、直接投入、折旧与摊销、委外研发费用等。报告期内,公司研发费用中直接投入主要为苗木。

公司研发项目主要包括植物新品种选育及应用、园林绿化工程技术研发等,其中工程技术研发项目主要是探索密植工程施工中的技术难点,重点。因此技术研发项目的设计需要与研发内容紧密相关的特定现场,如与山体、水体、地形相对应的地形、土壤、水文等条件,此类环境条件在公司研发基地难以同时具备,所以通常需要借助外场来实施,但工程技术研发与工程实施之间存在诸多区别,导致研发项目领用材料与工程材料无法通用。研发项目与工程项目的管理体系及运行流程不同,隔离了研发材料与工程材料的跨部门流动。工程技术研发由研发中心负责管理,研发项目依据公司制度进行立项,并在研发过程中独立审批、签订采购合同,独立申请材料领用并开展研发活动,研发项目过程管理执行相关流程进行内控制度。工程施工则由项目经理部、工程管理部总负责管理,根据工程施工的相关流程进行人、机、料的投入。因此,在管理层面,公司研发项目与工程项目的严格分离,材料的直接投入无法跨部门流动。

研发项目所用材料与工程项目材料在特征、处理方式等多方面存在较大区别,难以通用,具体原因如下:1、所需材料特征不匹配。工程技术研发主要目标是完成研发内容的实施,往往由单一、体积小、施工现场景观相对单调;而工程施工是按照施工、施工内容多、体量大、施工复杂、景观丰富多样。因此研发项目在工程试验点所用的苗木往往规格为单一,而工程施工所用的苗木通常品种多样,两者不匹配,难以通用。B.材料处理方式差异导致无法重复利用。公司工程技术研发点的硬质材料在试验中往往做硬化处理,不存在重复利用价值,直接做报废处理。试验植物在试验过程中因试验处理或试验条件导致死亡,需要进行报废;试验结束后,未死亡的植物品质也已较差,加上重新移栽及恢复生长产生的成本大于其价值,无利用价值,亦需要进行报废。

综上所述,公司研发项目与工程项目在管理体系、材料特征等多方面存在显著的差异,

所用材料无法通用,研发费用不存在与主营业务成本混同的情况。

②公司与同行业研发费用率比较情况如下:

公司	2019年	2018年	2017年
诚迈股份	3.96%	3.18%	3.18%
大千生态	3.96%	3.18%	3.18%
东方园林	2.80%	2.78%	1.34%
东珠生态	3.20%	1.82%	1.49%
花王股份	3.34%	3.91%	0.36%
岭南股份	3.75%	2.51%	3.16%
绿茵生态	3.27%	4.61%	4.61%
蒙草生态	2.34%	1.64%	0.55%
蒙草生态	1.92%	2.61%	1.19%
农函环境	3.38%	3.32%	3.16%
天城生态	3.14%	2.60%	1.62%
铁汉生态	4.31%	3.80%	1.53%
文科园林	0.80%	0.35%	0.50%
元成股份	3.41%	3.32%	3.25%
棕榈股份	4.19%	3.51%	3.03%
乾景园林	3.25%	2.16%	1.47%
普邦股份	3.05%	2.89%	2.46%
平均值	3.17%	2.71%	2.60%
回澜股份	3.27%	3.23%	3.38%

注:数据取自Wind资讯,公司年报
公司研发费用率保持稳定,略高于同行业平均水平。主要系部分上市公司当年研发投入并未全部结转研发费用,如果以研发投入占比进行对比,公司与同行业平均水平一致,具体如下:

公司	2019年	2018年	2017年
诚迈股份	3.86%	3.18%	3.18%
大千生态	3.96%	3.89%	4.25%
东方园林	2.92%	2.81%	2.83%
东珠生态	3.09%	3.46%	3.27%
花王股份	3.34%	3.91%	3.09%
岭南股份	4.57%	3.45%	3.29%
绿茵生态	3.27%	4.61%	3.87%
蒙草生态	2.34%	1.60%	0.78%
蒙草生态	2.45%	2.57%	2.99%
农函环境	3.38%	3.32%	3.16%
天城生态	3.14%	2.60%	1.62%
铁汉生态	4.31%	3.80%	3.96%
文科园林	3.26%	3.09%	3.13%
元成股份	3.41%	3.32%	3.59%
棕榈股份	4.19%	3.55%	3.16%
乾景园林	3.25%	3.61%	3.28%
普邦股份	3.49%	3.28%	3.13%
平均值	3.27%	3.23%	3.38%

③研发费用资本化情况
根据企业会计准则,企业内部研究开发项目的支出,应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。对于研究阶段的支出,应当发生时计入当期损益;而对于开发阶段的支出,仅在满足一定条件时,才能确认为无形资产。其中,研究是指为获取并理解新的科学技术知识而进行的创造性的有计划调查;开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

报告期内,公司研发项目系围绕苗木种植、育种品种、花木科技的工艺研究与培育等活动,系为获取苗木种植、育种品种、花木科技等园林行业相关的技术知识而进行的调查活动,未达到将研究开发支出计入无形资产并产生具有独创性的材料、装置、产品的阶段。

因此,公司的研发活动均属于研究阶段活动,而非开发阶段活动,报告期内,公司依据企业会计准则规定,在研发费用发生时将其计入当期损益,报告期内未发生研发费用资本化的情况。

(4)财务费用
公司财务费用主要包括利息费用、手续费和未实现融资收益等。报告期各期,公司财务费用占营业收入的比例分别为1.05%、1.59%、0.94%和1.11%,占比较低。公司财务费用明细如下:

项目	2020年1-6月		2019年度	
	金额	占比	金额	占比
利息费用	1,205.14	158.03%	1,940.75	137.98%
利息收入	61.50	8.00%	151.36	10.76%
汇兑损益	-448.51	-58.81%	-148.51	-10.49%
手续费及其他	67.49	8.85%	65.67	4.67%
合计	732.62	100.00%	1,405.56	100.00%

2018年度公司财务费用较2017年度有所增加,主要系2018年银行借款增加,利息费用相应增加所致;2019年度公司财务费用较2018年度减少,主要系由于2019年7月兰溪市场于江海新城生态园综合整治工程PPP项目竣工交付,对应长期应收款产生未实现融资收益448.51万元所致。

3.资产减值损失分析
公司资产减值损失主要包括应收账款、其他应收款坏账准备的计提,以及可供出售金融资产减值损失的计提。报告期各期,公司的资产减值损失情况如下:

项目	2020年1-6月		2019年度	
	金额	占比	金额	占比
坏账损失	-	-	2,410.40	294.54
可供出售金融资产减值损失	-	-	-	150.00
合计	-	-	2,410.40	434.54

2018年度确认资产减值损失2,410.40万元,主要由于公司收入规模增加导致应收账款相应增加,尤其是EPC项目逐渐进入结算期并确认了大额应收账款,坏账准备计提数大幅增加所致。

2019年及2020年上半年公司执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7号),发生的坏账准备通过“信用减值损失”科目核算,不再通过“资产减值损失”科目核算。

4.信用减值损失分析
2019年,公司执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7号),按照账龄要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失,通过“信用减值损失”科目核算。2019年度,公司确认信用减值损失-724.88万元,系应收账款、应收票据和其他应收款的信用减值损失构成。其中应收账款信用损失-660.65万元,主要系2019年1月公司收回浙电九龙房地产开发有限公司报告期前发生的2,794.44万元工程结算款项冲回的信用减值损失。除去上述事项影响,公司计提的应收款项信用损失2,133.79万元,系由2019年末应收账款账龄和结构变化增加计提的信用减值损失所致。2020年1-6月末公司确认信用减值损失3,868.55万元,系当期计提的应收款项坏账损失所致。

5.其他收益分析
报告期内,公司其他收益主要由政府补助和进项税加计抵扣构成,具体情况如下:

项目	2020年1-6月		2019年度	
	金额	占比	金额	占比
政府补助	158.10	113.93	167.15	187.07
进项税加计抵扣	3.84	3.11	-	-
合计	161.94	117.04	167.15	187.07

根据《企业会计准则第1号——政府补助》(财会〔2017〕15号),按照经济实质,与日常活动相关的政府补助,计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收入。因此自2017年起,公司政府补助分为计入其他收益的政府补助和计入营业外收入的政府补助。

报告期各期,计入其他收益的政府补助具体情况如下:

补助项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋拆迁补偿	-	-	-	-	81.78	50.00%	-	-
2018年度杭州湾设施农业示范项目补助资金	18.30	30.60	30.60	30.60	-	-	-	-
浙江省现代农业产业园(东钱湖)项目补助	10.00	20.00	20.00	20.00	-	-	-	-
钱塘新区现代农业产业园(东钱湖)项目补助	0.83	1.67	1.67	1.67	-	-	-	-
企业稳定岗位补贴	10.82	-	11.73	15.87	-	-	-	-
员工培训补贴	-	-	-	-	5.40	4.00%	-	-
杭州市大学生企业实训补贴	-	-	1.70	4.44	-	-	-	-
浙江省现代服务业集聚区补助	-	-	-	-	0.96	0.96%	-	-
浙江省现代服务业集聚区补助	-	-	-	-	1.05	0.41%	-	-
浙江省现代服务业集聚区补助	-	-	-	-	17.25	17.25%	-	-
杭州市江干区财政局零余额户国内发现行专项拨款	-	-	-	-	2.70	2.70%	-	-
杭州江干区财政局零余额户国内发现行专项拨款	-	-	-	-	6.20	6.20%	-	-
杭州市江干区财政局零余额户国内发现行专项拨款	-	-	-	-	5.10	5.10%	-	-
杭州市江干区财政局零余额户国内发现行专项拨款	-	-	-	-	1.20	1.20%	-	-
天台县省级现代农业园区(集聚区)项目补助	7.00	14.00%	-	-	-	-	-	-
天台县省级现代农业园区(集聚区)项目补助	3.16	2.11%	2.11%	2.11%	-	-	-	-
农函环境现代农业产业园补助	0.77	-	-	-	-	-	-	-
农函环境现代农业产业园补助	5.47	4.56%	4.56%	4.56%	-	-	-	-
2018年度农业示范园和现代农业产业园补助	-	-	15.00	15.00%	-	-	-	-
江干区现代农业示范园补助	-	-	20.00	20.00%	-	-	-	-
杭州个人所得所得税费	0.73	-	-	-	-	-	-	-
企业损失人所得税引引至农函环境补贴支付补贴	0.35	-	-	-	-	-	-	-
杭州市江干区财政局零余额户国内发现行专项拨款	81.90	-	-	-	-	-	-	-
杭州市江干区财政局零余额户国内发现行专项拨款	12.26	-	-	-	-	-	-	-
杭州市江干区财政局零余额户国内发现行专项拨款	6.50	-	-	-	-	-	-	-