

# 凯迪生态环境科技股份有限公司

## 2020 年度预算报告

### 第一部分 2020 年预算内容

#### 一、预算假设

1、资产处置工作年内取得进展。12月31日前完成风电、林地、杨河煤业等资产打包处置出售。

2、2020年纳入凯迪生态并表范围内的在建工程拟投产1台机组，预计2020年底生物质运营装机容量达136.2万千瓦。

3、生物质年化发电小时3119小时（其中，1-5月份按实际电量计入），其中一代机组712小时，二代机组3855小时。

#### 二、预算编制范围

本预算编制范围包括运营板块、建设板块及生态本部。

资产运营板块包括生物质项目、风电项目、蓝光电厂、格薪源总公司、物流公司、运营公司、杨河煤业、阳光公司等。

开发建设板块包括生物质在建项目、风电项目、水电项目、北海项目、松原项目、晋陕豫公司等。

凯迪生态本部各职能中心等。

#### 三、资产处置预算

##### 1、资产处置范围

运营板块：平陆风电、盐池风电、阜新风电、阳光公司、杨河煤业。

建设板块：五龙山风电、望江风电、平江风电、夏县风电。

##### 2、资产出表时间

时间安排：2020年12月31日；

按照相应的资产出表时间，其后出表的运营资产损益及现金流不再计入生态范畴，出表的在建资产资本性支出不再计入生态范畴。

### 3、资产处置预算

暂按2019年9月30日的净资产、净债权账面价值作为股权评估值和债权评估值，交易价格=股权评估值+债权评估值。通过资产处置，预计可获得现金流32亿元用于调整负债结构。

资产类型	账面股权 评估值	账面债 权评估 值	股权净 值+债权 净值(账 面)	交易对 价 估值	备 注
风电项目	8.22	5.17	13.39	13.39	200MW 运营资产；
杨河煤业	9.25	-	9.25	9.25	持有 60%股权，年产 210 万吨
林业资产	12.29	-10.03	2.27	9.57	约 1006 万亩，其中 845 万亩已取得林权证
合计	29.76	-4.86	24.9	32.2	

## 四、财务预算

### 1、损益预算

合并抵消后主营业务收入 350,705 万元，营业成本 284,671 万元，税金及附加 9,640 万元，管理费用 24,375 万元，财务费用 113,572 万元，资产处置收益 52,075 万元，营业外收入 20,877 万元，净利润 -16,061 万元。

**详见附件二《损益预算分析简表》；**

## **2、现金流预算**

合并抵消后全年净现金流量 0.25 亿元。其中：经营活动产生的现金净流量 8.87 亿元；投资活动产生的现金净流量-1.22 亿元；筹资活动产生的现金净流量-7.4 亿元。

**2.1 经营活动：**现金流入 41.14 亿元（预计未上国家目录补贴款 5.26 亿元），流出 32.27 亿元，净流入 8.87 亿元。

**2.2 投资活动：**现金流入 6.69 亿元（其中，资产处置资金回笼 1.61 亿元、土地回款等 4.55 亿元），流出 7.94 亿元（其中在建工程支出 6.03 亿元，运营电厂资本性支出 1.16 亿元），净流出-1.22 亿元。

**2.3 筹资活动：**现金流入 1.4 亿元（本金展期），现金流出 8.8 亿元，净现金流出-7.4 亿元。

**2.4 期初现金余额 1.05 亿元，期末现金余额 1.3 亿元。**

**详见附件三《现金流预算分析简表》**

## 附件一：分版块预算

### ——资产运营板块

#### 一、主要经营指标

##### （一）生物质发电项目

1、2019年新投产桦甸#2机1台机组，新增装机容量3万千瓦；到2020年底预计共投产45家电厂，其中一代机组13家26台、二代机组32家35台，总装机136.2万千瓦。

2、生物质年化发电小时3119小时，其中一代机组712小时，二代机组3855小时。预计年发电量41.54亿千瓦时（一代2.22亿千瓦时，二代39.32亿千瓦时），上网电量37.87亿千瓦时，平均折标燃料收购价格295元/吨（较2019年平均上升2元/吨，根据各电厂市场情况结合资金自平衡需求确定）。

（1）一代电厂：综合厂用电率12.18%；供电折标单耗1.733千克/千瓦时，燃料收购折标价格245元/吨。

（2）二代电厂：综合厂用电率8.65%，供电折标单耗1.327千克/千瓦时，燃料收购折标价格299元/吨。

##### （二）风电发电项目

1、2020年无新投产风电机组。2020年底总装机18.75万千瓦。

2、年化发电小时2197小时，预计年发电量4.12亿千瓦时，上网电量4.06亿千瓦时。

#### 二、主要财务指标

##### （一）生物质发电项目

1、营业收入251,599万元，营业成本218,591元（含支付生态本部

管理服务费 3,945 万元），净利润-3,537 万元。形成主业板块 2020 年预亏的原因包括：其一，一季度由于疫情导致部分具备开机条件的电厂停产，发电量及收入大幅下降；其二、分摊生态本部管理费用支出。若剔除上述因素影响，主业板块损益微赢。

发电收款 296,690 万元（其中 ABS61,191 万元），经营性现金净流量 64,397 万元。

（1）第一批电厂：发电营业收入 13,032 万元，营业成本 18,117 万元（含支付生态本部管理服务费 737 万元），财务费用 7,203 万元，净利润-13,676 万元，经营性现金净流量-4,697 万元。

（2）第二批电厂：发电营业收入 238,567 万元，营业成本 200,474 万元（含支付生态本部管理服务费 2,765 万元），财务费用 30,870 万元，净利润 10,138 万元，经营性现金净流量 69,093 万元。

## （二）风电发电项目

运营风电发电营业收入 20,361 万元，营业成本 11,320 万元（含支付生态本部管理服务费 443 万元），财务费用 2,335 万元，净利润 4,900 万元，经营性现金净流量 16,165 万元。

## ——开发建设板块

### 一、项目开发

#### （一）编制原则

根据公司重组进展情况，开发中心根据年度资产处置进度及资金匹配情况，按照公司安排开展各项工作。

2020 年无新项目的开发计划，无新增土地款支出。工作重心为土地款回款。开发费用主要是土地款回款工作经费及既有项目维护，外委合同支付重点为解决前期开发项目的历史欠款。

## （二）存量开发项目概况

2020 年预计土地等回款 45,468 万元。其中，广元等 25 个生物质项目土地回款 15,468 万元，松原项目土地回款 12,000 万元，北海项目在建工程处置回款 18,000 万元。

## （三）开发预算：

项目开发费用 5,178 万元，其中：开发经费支出 4,784 万元（其中，土地回款/北海、松原等在建工程处置工作经费 4,715 万元）；外委合同款 130 万元；多元多态示范项目前期费用 264 万。

## 二、项目建设

### （一）编制原则

1、根据公司年度资产处置进度及资金匹配情况，项目建设按照“从紧、效益优先”的原则进行各项工作推进。

2、2020 年预算优先确保桦甸 2#机实现年内投产；兼顾多元多态项目（德安）年内建设计划及进度；其他在建项目根据资金从紧原则仅安排维持现状的日常管理费用。

### （二）建设指标

1、桦甸 2#机年内投产，预计 2020 年 10 月 31 日投产。

2、多元多态示范项目：拟试点德安 1×30MW 生物质电厂与垃圾气化联合发电项目，计划工期从 2020 年 6 月开始设计到 2021 年 8 月完成。

### （三）建设预算

项目建设费用预算 10,653 万元（已投运电厂建设期支出列入各法人单位资本性支出预算）。其中：

（1）生物质在建项目：预计支出 7,679 万元，其中：桦甸#2 机年内投运项目预计 5,941 万元；其他停建生物质项目仅考虑现场管理费预计 837 万元；欠付薪酬及离职补偿金 900 万元；

(2) 北海项目：配合在建工程处置，需支付基本管理费及欠付合同款 1,331 万元；

(3) 松原项目：配合项目土地回款，需支付基本管理费及欠付合同款 282 万元；

(4) 冀陕豫项目：下辖 3 个生物质项目子公司股权处置回款 300 万元。支付前期欠付项目管理费 119 万元；

(5) 其他建设项目：包括风电、水电等，仅考虑基本管理费共计 142 万元；

(6) 科技园项目：前期欠付款清偿 100 万元；

(7) 多元多态示范项目：根据 2020 年开发计划、建设进度及物资招标计划，项目支出预计 1,000 万元。

## ——生态本部板块

### 一、生态本部管理费

#### (一) 损益预算

1、本部管理费用支出 5,226 万元，其中：人工费 3,145 万元；资产重组咨询费 967 万元；中餐、水电等后勤基本费用 180 万元；招待费及差旅等常规费用 291 万元、其他管理性支出 116 万元；

2、经营性收入 3,945 万元：根据各职能中心提供管理服务的范围及内容，生物质及风力发电板块承担相应的管理服务费。

#### (二) 资金预算

本部经营性回款 9,591 万元（生物质及风力发电板块承担的管理服务费），支出 11,356 万元；投资性支出 62 万元。

## 附件二：损益预算分析简表

序号	凯迪生态本部	生物质发电（一代机）	生物质发电（二代机）	运营风电	蓝光	格薪源公司	阳光公司	杨河煤业	合计	抵消	合并
一、营业总收入	0.39	1.30	23.86	2.04	-	-	0.10	7.78	35.47	-0.39	35.07
二、营业总成本	-	1.81	20.05	1.13	0.04	-	0.04	5.80	28.86	-0.39	28.47
营业税金及附加	-	0.08	0.45	0.03	0.00	-	0.01	0.40	0.96	-	0.96
销售费用	-	-	-	-	-	-	0.00	0.08	0.08	-	0.08
管理费用	0.52	0.16	0.78	0.07	0.01	-	0.15	0.65	2.35	-	2.35
财务费用	6.01	0.72	3.09	0.23	-	1.16	0.15	-	11.36	-	11.36
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产处置损益	5.21	-	-	-	-	-	-	-	5.21	-	5.21
三、营业利润	-0.93	-1.47	-0.50	0.58	-0.05	-1.16	-0.25	0.85	-2.95	0.00	-2.95
加：营业外收入	-	0.11	1.86	0.08	0.04	-	-	-	2.09	-	2.09
减：营业外支出	-	0.00	0.00	0.01	0.01	-	-	0.02	0.04	-	0.04
四、利润总额	-0.93	-1.37	1.35	0.65	-0.02	-1.16	-0.25	0.83	-0.90	0.00	-0.90
减：所得税费用	-	-	0.34	0.16	-	-	-	0.21	0.71	-	0.71
五、净利润	-0.93	-1.37	1.01	0.49	-0.02	-1.16	-0.25	0.62	-1.60	0.00	-1.60
归母净利润	-0.93	-1.37	1.01	0.49	-0.02	-1.16	-0.25	0.37	-1.85		-1.85
少数股东损益								0.25	0.25		0.25

### 附件三：现金流预算分析简表

期初	1.05	亿元											
序号	项目	生态本部	在建板块	发电板块	蓝光电厂	格薪源公司	物流公司	运营公司	阳光公司	杨河煤业	合计	抵消	合并
一、	经营活动产生的现金流量	-0.18	-	8.06	-0.02	-	-0.01	-0.05	-0.11	1.19	8.87	-	8.87
	经营活动现金流入	0.96	-	32.26	-	0.08	-	-	0.10	8.78	42.19	-1.04	41.14
	经营活动现金流出	1.14	-	24.21	0.02	0.08	0.01	0.05	0.20	7.60	33.32	-1.04	32.27
二、	投资活动产生的现金流量	2.11	3.00	-5.60	-	-0.06	-	-	-0.21	-0.45	-1.22	-	-1.22
	投资活动现金流入	2.11	4.58	-	-	-	-	-	-	-	6.69	-	6.69
	投资活动现金流出	0.01	1.58	5.60	-	0.06	-	-	0.21	0.45	7.91	-	7.91
三、	筹资活动产生的现金流量	-0.24	-0.46	-6.67	-	-	-	-	-	-0.03	-7.40	-	-7.40
	筹资活动现金流入	-	-	1.40	-	-	-	-	-	-	1.40	-	1.40
	筹资活动现金流出	0.24	0.46	8.07	-	-	-	-	-	0.03	8.80	-	8.80
四、	现金净流量：	1.69	2.54	-4.21	-0.02	-0.06	-0.01	-0.05	-0.32	0.71	0.25	-	0.25
	现金流入	3.07	4.58	33.66		0.08	-	-	0.10	8.78	50.27	-1.04	49.23
	现金流出	1.38	2.04	37.87		0.15	0.01	0.05	0.41	8.08	50.02	-1.04	48.98
期末	1.3	亿元											

