

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											

