

# 江苏维尔利环保科技股份有限公司

## 2014 年度财务决算报告

公司 2014 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2014 年度合并及母公司利润表、2014 年度合并及母公司现金流量表、2014 年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

### 一、2014 年度主要财务指标

主要财务指标	2014 年度 /末	2013 年度 /末	本年比上年 增减
基本每股收益（元/股）	0.59	0.13	353.85%
加权平均净资产收益率（%）	8.38%	3.01%	5.37%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	-0.32	-171.88%
应收账款周转率	1.76	0.88	100.00%
存货周转率	1.75	1.39	25.90%
流动比率（倍）	2.33	3.96	-41.16%
速动比率（倍）	1.58	3.20	-50.63%
资产负债率（%）	24.19%	17.21%	6.98%

1. 报告期内，公司的基本每股收益为 0.59 元/股，较 2013 年度的 0.13 元/股增长 353.85%；报告期内，公司的加权平均净资产收益率为 8.38%，较 2013 年度增长 5.37%；主要原因系公司 2014 年净利润较上年同期增长 232.63%。

2. 报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额为 0.23 元/股，较 2013 年度的 -0.32 元/股增长 171.88%；主要原因系 2014 年经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 181.28%。

3. 报告期内，公司应收账款周转率为 1.76，较 2013 年度的 0.88 增长 100.00%，主要原因系公司 2014 年加强收款力度，回款金额高于去年同期数据，致应收账款增长率小于营业收入增长率。

4. 报告期内，公司的存货周转率为 1.75，较 2013 年度的 1.39 增长 25.90%，主要原因系由于公司 2014 年度加强项目管理经验，项目进度控制加强所致。

5. 报告期内，流动比率和速动比率分别较 2013 年度下降 41.16%和 50.63%，主要原因系报告期末流动负债增长率 137.48%高于流动资产增长率 39.71%；报告期末，资产负债率较 2013 年末增长 6.98%，公司偿债能力指标良好，变动较小。

## 二、2014 年度经营成果

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增长额	本年比上年增长
营业收入	650,589,189.09	278,305,369.33	372,283,819.76	133.77%
营业成本	421,331,309.00	175,888,273.84	245,443,035.16	139.54%
营业税金及附加	16,913,023.40	5,906,793.01	11,006,230.39	186.33%
销售费用	24,213,599.71	16,583,920.60	7,629,679.11	46.01%
管理费用	84,808,191.49	49,931,038.10	34,877,153.39	69.85%
财务费用	-4,735,793.23	-10,608,953.20	5,873,159.97	-55.36%
资产减值损失	-4,892,554.13	16,445,013.42	-21,337,567.55	-129.75%
营业利润	112,357,897.25	23,646,471.65	88,711,425.60	375.16%
营业外收入	2,003,516.07	9,083,153.05	-7,079,636.98	-77.94%
营业外支出	1,095,184.24	975,379.45	119,804.79	12.28%
利润总额	113,266,229.08	31,754,245.25	81,511,983.83	256.70%
所得税费用	14,532,853.76	3,270,733.80	11,262,119.96	344.33%
净利润	96,069,481.92	28,881,580.00	67,187,901.92	232.63%

公司报告期内营业收入 650,589,189.09 元，较上年同期增长 133.77%，营业利润 112,357,897.25 元，较上年同期增长 375.16%，利润总额 113,266,229.08 元，较上年同期增长 256.70%，实现归属于上市公司股东的净利润 96,069,481.92 元，较上年同期增长 232.63%，具体变动说明如下：

1. 报告期内营业收入为 650,589,189.09 元，较上年同期增长 133.77%；营业收入大幅增长的主要原因系报告期垃圾渗滤液的工程建设收入为 28,402 万元，同比增长 55.63%，委托运营业务（含 BOT 运营项目收入）收入为 7,668 万元，同比增长 11.69%。

14年垃圾渗滤液工程建设收入增长主要因为公司2013年下半年及2014年新签工程订单增长所致，运营业务收入的增长主要因为新增子公司湖南仁和惠明纳入合并报表范围所致。餐厨工程、污水工程、土壤修复工程、烟气处理工程分别贡献收入10,016万元、9,212万元、662万元、351万元，新增子公司杭能环境贡献收入8,748万元。

报告期内营业成本 421,331,309.00 元，较上年同期增长 139.54%。营业成本增长率高于营业收入的增长率，主要原因系报告期内餐厨项目和污水处理项目毛利低于综合毛利率所致。

2. 报告期内销售费用为 24,213,599.71 元，比上年同期增长 46.01%，主要原因系报告期内新增子公司杭能环境销售费用；母公司进入质保期的项目增加，导致售后人员费用及质保费用相应增加；销售人员增加导致人员工资、差旅费及办公费等费用增加。

3. 报告期内管理费用为 84,808,191.49 元，比上年同期增长 69.85%，主要原因系报告期内新增子公司杭能环境、湖南仁和惠明的管理费用；母公司募投项目及北京办公大楼完工导致折旧、房产税相应增加；增加收购杭能环境股权的审计评估咨询费；公司员工人数增加导致人员工资和办公费等费用增加。

4. 报告期内财务费用为-4,735,793.23 元，比上年同期增长 55.36%，主要原因系报告期尚未使用完毕的募集资金利息收入较去年同期减少，及银行借款产生的利息支出增加。

5. 报告期内资产减值损失为-4,892,554.13 元，比上年同期减少 129.75%，主要原因系公司加强收款力度，以前年度已计提坏账准备的应收账款在本期收回冲减坏账准备所致。

6. 报告期内营业外收入为 2,003,516.07 元，比上年同期减少 77.94%，主要原因系上年同期收购湖南仁和惠明的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值增加 7,697,055.73 元收益。

7. 报告期内所得税费用为 14,532,853.76 元，比上年同期增长 344.33%，主要

原因系公司盈利大幅度增长所致。

8. 营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润分别较上年同期增长 375.16%、256.70%和 232.63%，主要原因系公司 2014 年新增两家子公司杭能环境、湖南仁和惠明营业收入和利润，以及公司 2013 年下半年与 2014 年上半年订单增加，结算的工程收入、工程毛利较 2013 年度均实现大幅的增长。

### 三、2014 年末资产负债状况

单位：元

项目	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减
货币资金	223,644,964.65	212,340,768.36	5.32%
应收票据	9,400,000.00	2,227,114.88	322.07%
应收账款	378,726,063.69	290,742,647.02	30.26%
预付款项	44,253,583.09	19,664,549.99	125.04%
其他应收款	56,411,992.70	80,313,214.32	-29.76%
存货	336,763,685.39	145,701,595.06	131.13%
长期股权投资	5,839,042.10	30,890,960.10	-81.10%
固定资产	220,620,667.81	36,852,706.52	498.66%
在建工程	18,516,560.36	165,701,394.83	-88.83%
无形资产	318,985,425.50	171,964,302.49	85.50%
商誉	351,078,143.91	15,632,527.63	2145.82%
递延所得税资产	7,897,164.66	7,414,705.24	6.51%
资产总计	1,972,137,293.86	1,179,446,486.44	67.21%
短期借款	20,000,000.00	4,823,428.38	314.64%
应付票据	24,954,205.94	17,866,764.95	39.67%
应付账款	323,559,796.33	138,574,368.29	133.49%
预收款项	21,136,938.39	2,396,889.45	781.85%
应付职工薪酬	3,174,540.54	1,792,813.39	77.07%
应交税费	32,485,116.18	10,213,481.23	218.06%
其他应付款	19,066,298.79	8,730,914.26	118.38%
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
其他流动负债	445,495.24	38,647.32	1052.72%

长期借款	3,000,000.00	8,000,000.00	-62.50%
其他非流动负债	24,252,130.88	5,582,069.44	334.46%
负债合计	477,122,211.62	203,019,376.71	135.01%

1. 应收票据报告期末金额为 9,400,000.00 元，较年初增长 322.07%，主要原因系期末收到客户支付的银行承兑汇票尚未到期所致。

2. 应收账款报告期末金额为 378,726,063.69 元，较年初增长 30.26%，主要原因系报告期营业收入较去年同期大幅增加导致应收账款相应增加。

3. 预付账款报告期末金额为 44,253,583.09 元，较年初增长 125.04%，主要原因系报告期新增子公司杭能环境预付账款以及新开工项目增加导致采购预付款增加。

4. 其他应收款报告期末金额为 56,411,992.70 元，较年初减少 29.76%，主要原因系本年收回重庆大足工业园区建设发展有限公司履约保证金 27,000,000.00 元。

5. 存货报告期末金额为 336,763,685.39 元，较年初增长 131.13%，主要原因系报告期内新开工项目增加导致尚未结算的项目成本增加。

6. 长期股权投资报告期末金额为 5,839,042.10 元，较年初减少 81.10%，主要原因系公司收购常州大维环境 51%的股权，收购后公司持有常州大维 100%股权，纳入合并报表范围。

7. 固定资产报告期末金额为 220,620,667.81 元，较年初增长 498.66%，主要原因系公司募投项目和北京新购办公楼等工程报告期内完工，从在建工程转入固定资产。

8. 在建工程年报告期末金额为 18,516,560.36 元，较年初减少 88.83%，主要原因系公司募投项目和北京新购办公楼等工程报告期内完工，从在建工程转入固定资产；期末余额主要系新增子公司杭能环境生物燃气产业化平台在建项目。

9. 无形资产报告期末金额为 318,985,425.50 元，较年初增长 85.50%，主要原因增加常州餐厨、海南维尔利和湖南仁和惠明 BOT 项目特许经营权；新增子公司杭能环境无形资产。

10. 商誉报告期末金额为 351,078,143.91 元, 较年初增长 2145.82%, 主要原因系报告期新增收购子公司杭能环境股权形成的商誉。

11. 短期借款报告期末金额为 20,000,000 元, 较年初增长 314.64%, 主要原因系报告期内公司新增银行短期流动资金借款所致。

12. 应付票据报告期末金额为 24,954,205.94 元, 较年初增长 39.67%, 主要原因系报告期内新开工项目增加, 导致未到期承兑的银行票据结算增加。

13. 应付账款报告期末金额为 323,559,796.33 元, 较年初增长 133.49%, 主要原因系报告期末新开工项目增加导致应付材料采购款、工程分包款增加; 报告期末新增子公司杭能环境应付账款。

14. 预收款项报告期末金额为 21,136,938.39 元, 较年初增长 781.85%, 主要原因系报告期末新开工项目预收进度款增加。

15. 应付职工薪酬报告期末金额为 3,174,540.54 元, 较年初增长 77.07%, 主要原因公司人员增加导致应付职工薪酬增加。

16. 应交税费报告期末金额为 32,485,116.18 元, 较年初增长 218.06%, 主要原因系随营业收入增长导致利润总额增长, 应交营业税和应交所得税增加所致; 报告期末新增子公司杭能环境的应交税费。

17. 其他应付款报告期末金额为 19,066,298.79 元, 较年初增长 118.38%, 主要原因系期末新增应付子公司杭能环境原股东股权转让款 1560 万元所致。

18. 长期借款期末金额为 3,000,000.00 元, 较年初减少 62.5%, 主要原因系子公司湖南仁和惠明报告期内归还长期借款 5,000,000 元。

#### 四、2014 年度现金流量情况

单位: 元

项目	2014 年	2013 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	477,662,245.50	312,501,899.33	52.85%
经营活动现金流出小计	437,493,566.97	361,920,322.55	20.88%

经营活动产生的现金流量净额	40,168,678.53	-49,418,423.22	-181.28%
投资活动现金流入小计	15,090,996.93	0.00	
投资活动现金流出小计	174,870,568.70	202,398,612.49	-13.60%
投资活动产生的现金流量净额	-159,779,571.77	-202,398,612.49	-21.06%
筹资活动现金流入小计	168,915,678.73	9,348,412.71	1706.89%
筹资活动现金流出小计	47,156,014.83	19,680,513.30	139.61%
筹资活动产生的现金流量净额	121,759,663.90	-10,332,100.59	-1278.46%
现金及现金等价物净增加额	2,139,596.13	-262,131,371.93	-100.82%

2014年度公司现金及现金等价物净增加额为2,139,596.13元,较2013年度同期减少100.82%,其主要原因是:

1. 报告期内经营活动现金流入为477,662,245.50元,较上年增长52.85%,主要原因系报告期新增子公司杭能环境、湖南仁和惠明,销售收款较上年同期增加;报告期内收回以前年度支付的项目保证金和代垫水电费5736万元。

2. 报告期内经营活动现金流出为437,493,566.97元,比上年增长20.88%,主要原因系报告期内在建项目增加所需支付的项目设备采购款及土建及安装分包款所致,报告期经营活动现金流出增长率小于经营活动现金流入的主要原因系报告期内支付的项目保证金及代垫水电费较上年同期大幅减少所致。

3. 报告期内投资活动现金流入为15,090,996.93元,主要原因系报告期内收回衡阳凯维股权转让款15,000,000元。

4. 报告期内投资活动现金流出为174,870,568.70元,比上年同期减少13.60%,主要原因系报告期内支付收购杭能环境股权款150,000,000元;募投项目和北京新购办公楼项目报告期内完工,建设支出较上年同期大额减少所致。

5. 报告期内筹资活动现金流入为168,915,678.73元,比上年同期增长1,706.89%,主要原因系报告期内收购杭能环境股权募集配套资金148,241,078.73元。

6. 报告期内筹资活动现金流出为47,156,014.83元,比上年同期增长139.61%,主要原因系报告期内偿还银行债务9,823,428.38元,回购限制性股票支出

7,787,448 元，发行股份购买资产财务顾问费支出 5,000,000 元所致。

江苏维尔利环保科技股份有限公司

2015 年 3 月 12 日