

# 江苏维尔利环保科技股份有限公司

## 2015 年度财务决算报告

公司 2015 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2015 年度合并及母公司利润表、2015 年度合并及母公司现金流量表、2015 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、2015 年度主要财务指标

主要财务指标	2015 年度 /末	2014 年度 /末	本年比上年 增减
基本每股收益（元/股）	0.35	0.30	16.67%
加权平均净资产收益率（%）	7.88%	8.38%	-0.50%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.15	0.23	-34.78%
应收账款周转率	2.10	1.76	19.32%
存货周转率	1.53	1.75	-12.57%
流动比率（倍）	1.46	2.33	-37.34%
速动比率（倍）	0.95	1.58	-39.87%
资产负债率（%）	42.02%	24.19%	17.83%

1. 报告期内，公司的基本每股收益为 0.35 元/股，较 2014 年度的 0.30 元/股增长 16.67%；报告期内，公司的加权平均净资产收益率为 7.88%，较 2014 年度减少 0.5%；主要原因系报告期结算的收入与利润较 2014 年有较大增长，加权平均净资产收益率反向变动的主要原因系 2014 年 9 月公司实施发行 4.6 亿元股票购买杭州能源 100%股权的方案，导致公司净资产大幅增加，导致公司的加权平均净资产收益率相应摊薄。

2. 报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额为 0.15 元/股，较 2014 年度的 0.23 元/股减少 34.78%；主要原因系 2015 年资本公积转增资本，发行在外的普通股股数增加。

3. 报告期内，公司应收账款周转率为 2.10，较 2014 年度的 1.76 增长 19.32%，主要原因系公司 2015 年加强收款力度，回款金额高于去年同期数据，同时公司主要

客户均为各地市政环卫部门，资金主要来源于财政资金相对于一般企业而言，付款单位的信用度高且绝大部分均具有良好的回款记录，出现大范围支付困难或信用风险的可能性非常小，公司现有的客户结构决定了公司应收账款发生坏账的风险较小。

4. 报告期内，公司的存货周转率为 1.53，较 2014 年度的 1.75 减少 12.57%，主要原因系由于公司 2015 年度新开工项目增加导致已完工尚未结算的项目成本增加。

5. 报告期内，流动比率和速动比率分别较 2014 年度下降 37.34%和 39.87%，主要原因系报告期公司银行借款增加，对外投资和固定资产现金支出增加；报告期末，资产负债率较 2014 年末增长 17.83%，主要原因系报告期公司银行借款增加，资产负债率相应增加，但公司目前的资产负债率水平还处理相对健康水平。

## 二、2015 年度经营成果

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增长额	本年比上年增长
营业收入	960,909,015.83	650,589,189.09	310,319,826.74	47.70%
营业成本	632,930,686.21	421,331,309.00	211,599,377.21	50.22%
营业税金及附加	18,598,109.74	16,913,023.40	1,685,086.34	9.96%
销售费用	23,261,125.65	24,213,599.71	-952,474.06	-3.93%
管理费用	108,285,845.88	84,808,191.49	23,477,654.39	27.68%
财务费用	12,517,407.56	-4,735,793.23	17,253,200.79	-364.31%
资产减值损失	22,624,070.46	-4,892,554.13	27,516,624.59	-562.42%
营业利润	142,530,561.59	112,357,897.25	30,172,664.34	26.85%
营业外收入	7,321,637.62	2,003,516.07	5,318,121.55	265.44%
营业外支出	1,164,023.58	1,095,184.24	68,839.34	6.29%
利润总额	148,688,175.63	113,266,229.08	35,421,946.55	31.27%
所得税费用	21,589,443.36	14,532,853.76	7,056,589.60	48.56%
净利润	120,559,675.81	96,069,481.92	24,490,193.89	25.49%

公司报告期内营业收入 960,909,015.83 元，较上年同期增长 47.7%，营业利润 142,530,561.59 元，较上年同期增长 26.85%，利润总额 148,688,175.63 元，较上年同期增长 31.27%，实现归属于上市公司股东的净利润 120,559,675.81 元，较上年同期增长 25.49%，具体变动说明如下：

1. 报告期内营业收入为960,909,015.83元，较上年同期增长47.7%；营业收入大

幅增长的主要原因系报告期内垃圾渗滤液的工程建设收入为30,760万元,同比增长8.24%;委托运营业务(含BOT运营项目收入)收入为10,318万元,同比增长35.64%;餐厨工程收入为17,499万元,同比增长74.71%;生活污水工程收入为16,201万元,同比增长77.53%;烟气处理工程收入为4,494万元,同比增长1179.38%;沼气工程收入为15,560万元,同比增长77.87%。

报告期内营业成本632,930,686.21元,较上年同期增长50.22%,营业成本增长幅度大于营业收入的增长幅度,主要原因系报告期内烟气处理和生活污水处理项目毛利低于综合毛利率所致。

3. 报告期内管理费用为108,285,845.88元,比上年同期增长27.68%,主要原因系本报告期合并范围变化新增子公司桐庐维尔利、桐庐沙湾畈、敦化市中能环保的管理费用;公司员工人数增加导致人员薪酬、办公费用增加;公司研发投入增加增加1485.71万元。

4. 报告期内财务费用为12,517,407.56元,比上年同期增长364.31%,主要原因系本报告期银行借款增加,导致利息支出大幅增加。

5. 报告期内资产减值损失为22,624,070.46元,比上年同期增加562.42%,主要原因系应收账款余额同比增长导致相应计提的坏账准备金增加,同时部分应收账款账龄的增加导致相应计提的坏账准备金额增加所致。

6. 报告期内营业外收入为7,321,637.62元,比上年同期增加265.44%,主要原因系报告期内公司获得的政府补助增加。

7. 报告期内所得税费用为21,589,443.36元,比上年同期增长48.56%,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26.85%、31.27%和25.49%,主要原因系公司2014年下半年与2015年上半年订单增加,结算的工程收入、工程毛利较2014年度均实现大幅的增长。

### 三、2015年末资产负债状况

单位：元

项目	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减
货币资金	354,354,230.24	223,644,964.65	58.44%
应收票据	5,650,000.00	9,400,000.00	-39.89%
应收账款	447,735,930.21	378,726,063.69	18.22%
预付款项	30,590,428.88	44,253,583.09	-30.87%
其他应收款	76,135,323.18	56,411,992.70	34.96%
存货	489,983,888.40	336,763,685.39	45.50%
长期股权投资	85,677,833.36	5,839,042.10	1367.33%
固定资产	225,845,686.44	220,620,667.81	2.37%
在建工程	30,105,426.89	18,516,560.36	62.59%
无形资产	669,102,435.92	318,985,425.50	109.76%
商誉	351,078,143.91	351,078,143.91	0.00%
递延所得税资产	11,306,022.11	7,897,164.66	43.17%
资产总计	2,777,565,349.54	1,972,137,293.86	40.84%
短期借款	402,000,000.00	20,000,000.00	1910.00%
应付票据	44,887,082.90	24,954,205.94	79.88%
应付账款	381,659,764.52	323,559,796.33	17.96%
预收款项	34,397,736.41	21,136,938.39	62.74%
应付职工薪酬	6,145,792.30	3,174,540.54	93.60%
应交税费	45,521,157.06	32,485,116.18	40.13%
其他应付款	14,073,321.07	19,066,298.79	-26.19%
一年内到期的非流动负债	32,014,000.00	5,000,000.00	540.28%
其他流动负债	445,495.24	445,495.24	0.00%
长期借款	130,549,000.00	3,000,000.00	4251.63%
其他非流动负债	33,488,517.65	24,252,130.88	38.08%
负债合计	1,167,229,354.43	477,122,211.62	144.64%

1. 货币资金报告期末金额为 354,354,230.24 元，较年初增长 58.44%，主要原因系公司 2015 年加强收款力度，回款金额高于去年同期数据；报告期内公司银行借款增加。

2. 应收票据报告期末金额为 5,650,000.00 元，较年初减少 39.89%，主要原因系报告末收到客户支付的银行承兑汇票已到期托收或已背书转让所致。

3. 预付账款报告期末金额为 30,590,428.88 元，较年初减少 30.87%，主要原因系报告期内结算的预付账款较去年同期增加。

4. 其他应收款报告期末金额为 76,135,323.18 元，较年初增长 34.96%，主要原因

因系本期支付的代垫费用及股权转让款所致。其中桐庐淦城污水处理有限公司保证金 1800 万元。

5. 存货报告期末金额为 489,983,888.40 元,较年初增长 45.5%,主要原因系报告期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 85,677,833.36 元,较年初增长 1367.33%,主要主要原因系报告期内公司投资常州金源 3100 万元,投资金坛金沙 4900 万元。

7. 在建工程年报告期末金额为 30,105,426.89 元,较年初增加 62.59%,主要原因系本期新增敦化中能垃圾焚烧项目,生物燃气产业化平台项目本期投资增加。

8. 无形资产报告期末金额为 669,102,435.92 元,较年初增长 109.76%,主要原因系本期新增桐庐维尔利 TOT 项目特许经营权、桐庐沙湾畈 TOT 项目特许经营权;桐庐维尔利改造 BOT、桐庐沙湾畈改造 BOT、常州餐厨 BOT、温岭维尔利 BOT 等特许经营项目持续建筑,报告期内该等项目的建设投资增加。

9. 递延所得税资产期末金额为 11,306,022.11 元,较年初增长 43.17%,主要原因系本报告期递延收益及计提坏账准备增加所致。

10. 短期借款报告期末金额为 402,000,000.00 元,较年初增长 1910%,主要原因系报告期内公司新增银行短期借款所致。

11. 应付票据报告期末金额为 44,887,082.90 元,较年初增长 79.88%,主要原因系报告期新开工项目增加相应用应付票据支付的采购货款增加。

12. 应付账款报告期末金额为 381,659,764.52 元,较年初增长 117.96%,主要原因系报告期新开工项目增加导致应付材料采购款、工程分包款增加

13. 预收款项报告期末金额为 34,397,736.41 元,较年初增长 62.74%,主要原因系新开工项目预收进度款增加。

14. 应付职工薪酬报告期末金额为 6,145,792.30 元,较年初增长 93.6%,主要原因公司人员增加导致的应付职工薪酬增加。

15. 应交税费报告期末金额为 45,521,157.06 元,较年初增长 40.13%,主要原因

因系随营业收入增长导致利润总额增长，应交增值税和应交所得税增加所致。

16. 其他应付款报告期末金额为 14,073,321.07 元，较年初减少 26.19%，主要原因系报告期内支付应付子公司杭能环境原股东股权转让款 1560 万元所致。

17. 长期借款及一年内到期非流动负债期末金额分别为 130,549,000.00 元，32,014,000.00 元，较年初增加 4251.63%及 540.28%，主要原因系报告期内公司 BOT、TOT 项目数量增加，相应项目的银行长期借款增加。

18. 其他非流动负债报告期末金额为 33,488,517.65 元，较年初增加 38.08%，母公司本年新增江苏省科技成果转化专项资金 600 万，常州餐厨本年新增专项补贴资金 777 万元。

#### 四、2015 年度现金流量情况

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	685,531,887.89	477,662,245.50	43.52%
经营活动现金流出小计	633,758,933.61	437,493,566.97	44.86%
经营活动产生的现金流量净额	51,772,954.28	40,168,678.53	28.89%
投资活动现金流入小计	58,106,787.08	15,090,996.93	285.04%
投资活动现金流出小计	486,584,207.80	174,870,568.70	178.25%
投资活动产生的现金流量净额	-428,477,420.72	-159,779,571.77	168.17%
筹资活动现金流入小计	575,385,000.00	168,915,678.73	240.63%
筹资活动现金流出小计	96,060,290.23	47,156,014.83	103.71%
筹资活动产生的现金流量净额	479,324,709.77	121,759,663.90	293.66%
现金及现金等价物净增加额	102,567,263.26	2,139,596.13	4693.77%

2015 年度公司现金及现金等价物净增加额为 102,567,263.26 元，较 2013 年度同期增加 4693.77%，其主要原因是：

1. 报告期内经营活动现金流入为 685,531,887.89 元，较上年增长 43.52%，主要原因系合并范围变化新增子公司桐庐维尔利，影响金额为 12,219,281 元；公司 2015 年加强收款力度，回款金额高于去年同期数据。

2. 报告期内经营活动现金流出为 633,758,933.61 元，比上年增长 44.86%，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增加，收入增加缴纳的税费增加，员工数量增加导致职工薪酬、差旅费用、办公费等费

用相应增加。

3. 报告期内投资活动现金流入为 58,106,787.08 元,较上年同期增加 285.04%,主要原因系报告期内常州餐厨 BOT 项目收到专项资金 49,010,000.00 元,海南维尔利渗滤液 BOT 项目收到试运行费用 8,184,400.00 元。

4. 报告期内投资活动现金流出为 486,584,207.80 元,比上年同期增加 178.25%,主要原因系报告期内收购桐庐维尔利 TOT 项目特许经营权、桐庐沙湾畈 TOT 项目特许经营权;桐庐维尔利 BOT、桐庐沙湾畈 BOT、常州餐厨 BOT、温岭维尔利 BOT 等项目持续建设,报告期内该等项目的建设投资增加;公司报告期投资常州金源 31,000,000.00 元,金坛金沙 49,000,000.00 元。

5. 报告期内筹资活动现金流入为 575,385,000.00 元,比上年同期增长 240.63%,主要原因系报告期内公司新增银行长、短期借款 572,070,000.00 元。

6. 报告期内筹资活动现金流出为 96,060,290.23 元,比上年同期增长 103.71%,主要原因系报告期内偿还银行债务大幅增加,同时贷款增加导致相应的利息支出大幅增加所致。

江苏维尔利环保科技股份有限公司

2016 年 3 月 25 日