

江苏维尔利环保科技股份有限公司

2016 年度财务决算报告

公司 2016 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2016 年度合并及母公司利润表、2016 年度合并及母公司现金流量表、2016 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、2016 年度主要财务指标

主要财务指标	2016 年度 /末	2015 年度 /末	本年比上年 增减
基本每股收益（元/股）	0.24	0.35	-31.43%
加权平均净资产收益率（%）	4.08%	7.88%	-3.80%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.15	-46.67%
应收账款周转率	1.38	2.10	-34.37%
存货周转率	0.83	1.53	-45.59%
流动比率（倍）	2.61	1.46	78.43%
速动比率（倍）	1.99	0.95	109.28%
资产负债率（%）	36.79%	42.02%	-5.23%

1. 报告期内，公司的基本每股收益为 0.24 元/股，较 2015 年度的 0.35 元/股下降 31.43%；主要原因系报告期内公司净利润较去年下降，且非公开发行 6000 万股股票，导致基本每股收益相应减少。

2. 报告期内，公司的加权平均净资产收益率为 4.08%，较 2015 年度减少 3.80%；主要原因系报告期内公司非公开发行 6000 万股股票，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减少。

3. 报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额为 0.08 元/股，较 2015 年度的 0.15 元/股下降 46.67%；主要原因系报告期内公司非公开发行 6000 万股股票，且报告期内经营活动产生的现金流量净额与去年同期相比相应减少。

4. 报告期内，公司应收账款周转率为 1.38，较 2015 年度的 2.1 下降 34.37%，

主要原因系报告期内合并报表范围变化新增常州金源、江苏维尔利环保科技有限公司及卢森堡等公司应收账款。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。

5. 报告期内，公司的存货周转率为 0.83，较 2015 年度的 1.53 下降 45.59%，主要原因系新增工程项目较多，建造合同形成的已完工未结算资产余额增加，另外本年新增非同一控制下的子公司常州金源机械设备有限公司和 EuRec 环保科技有限公司的存货期末余额较大。

6. 报告期内，流动比率和速动比率分别较 2015 年度增长 78.43%和 109.28%，主要原因系报告期公司非公开发行股票导致货币资金大幅增加；报告期末，资产负债率较 2015 年末下降 5.23%，主要原因系报告期公司非公开发行股票导致权益增加，资产负债率相应降低，公司目前的资产负债率水平还处理相对健康水平。

二、2016 年度经营成果

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	增长额	本年比上年增长
营业收入	773,474,068.86	960,909,015.83	-187,434,946.97	-19.51%
营业成本	485,927,309.35	632,930,686.21	-147,003,376.86	-23.23%
税金及附加	12,202,012.91	18,598,109.74	-6,396,096.83	-34.39%
销售费用	25,272,520.24	23,261,125.65	2,011,394.59	8.65%
管理费用	128,198,710.85	108,285,845.88	19,912,864.97	18.39%
财务费用	15,541,088.07	12,517,407.56	3,023,680.51	24.16%
资产减值损失	16,351,431.38	22,624,070.46	-6,272,639.08	-27.73%
营业利润	88,676,413.44	142,530,561.59	-53,854,148.15	-37.78%
营业外收入	13,315,807.58	7,321,637.62	5,994,169.96	81.87%
营业外支出	1,444,592.82	1,164,023.58	280,569.24	24.10%
利润总额	100,547,628.20	148,688,175.63	-48,140,547.43	-32.38%
所得税费用	6,563,716.07	21,589,443.36	-15,025,727.29	-69.60%
净利润	92,753,424.45	120,559,675.81	-27,806,251.36	-23.06%

公司报告期内营业收入 773,474,068.86 元，较上年同期下降 19.51%，税金及附加 12,202,012.91 元，较上年同期下降 34.39%，营业利润 88,676,413.44 元，较

上年同期下降 37.78%，营业外收入 13,315,807.58 元，较上年同期增长 81.87%，利润总额 100,547,628.20 元，较上年同期下降 32.38%，所得税费用 6,563,716.07 元，较上年同期下降 69.6%，具体变动说明如下：

1. 报告期内营业收入 773,474,068.86 元，较上年同期下降 19.51%。主要原因系由于公司 2015 年新增订单主要以 BOT 项目为主，而 BOT 项目一般投资金额较大、项目前期手续办理较为复杂、建设工期较长，2016 年部分 BOT 项目尚处于施工前期准备阶段，未达到收入确认节点；2016 年 5 月建筑业营改增及 2015 年 7 月对资源综合利用劳务实行增值税即征即退，导致公司确认的工程收入与 BOT 运营收入由含税收入变为不含税收入。

2. 报告期内税金及附加 12,202,012.91 元，较上年同期下降 34.39%；税金及附加大幅下降的主要原因系报告期内实行营改增。

3. 营业利润、利润总额较上年同期下降 37.78% 和 32.38%，主要原因系报告期内非公开发行债券及长期借款的增加导致财务费用较上年同期上涨，合并报表范围变化及人员增加导致管理费用和销售费用均有不同程度的上涨，2016 年营业收入较上年同期下降，收入与费用的反向变动导致营业利润和利润总额的下降。

4. 报告期内营业外收入为 13,315,807.58 元，比上年同期增加 81.87%，主要原因系报告期内公司获得的政府补助增加，项目公司收到的增值税返还较上年增加。

5. 报告期内所得税费用 6,563,716.07 元，较上年同期下降 69.6%，主要原因系报告期内公司利润总额下降计提的所得税费用相应减少，且公司收到 2015 年所得税优惠退税。

三、2016 年末资产负债状况

单位：元

项目	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减
货币资金	1,476,014,097.68	354,354,230.24	316.54%
应收票据	21,671,257.78	5,650,000.00	283.56%
应收账款	548,754,872.43	447,735,930.21	22.56%
预付款项	36,751,438.72	30,590,428.88	20.14%

其他应收款	95,727,161.14	76,135,323.18	25.73%
存货	676,630,580.74	489,983,888.40	38.09%
长期股权投资	58,351,164.32	85,677,833.36	-31.89%
固定资产	351,591,078.37	225,845,686.44	55.68%
在建工程	90,988,253.83	30,105,426.89	202.23%
无形资产	745,047,054.69	669,102,435.92	11.35%
商誉	364,020,204.07	351,078,143.91	3.69%
递延所得税资产	12,738,219.15	11,306,022.11	12.67%
资产总计	4,491,346,557.63	2,777,565,349.54	61.70%
短期借款	395,000,000.00	402,000,000.00	-1.74%
应付票据	28,007,787.44	44,887,082.90	-37.60%
应付账款	457,677,735.46	381,659,764.52	19.92%
预收款项	62,104,375.66	34,397,736.41	80.55%
应付职工薪酬	10,299,258.48	6,145,792.30	67.58%
应交税费	89,835,134.95	45,521,157.06	97.35%
其他应付款	15,634,670.89	14,073,321.07	11.09%
一年内到期的非流动负债	30,614,000.00	32,014,000.00	-4.37%
长期借款	275,409,960.00	130,549,000.00	110.96%
长期应付款	0	41,240,000.00	-100.00%
递延收益	79,728,743.33	33,488,517.65	138.08%
负债合计	1,652,272,177.69	1,167,229,354.43	41.56%

1. 货币资金报告期末金额为 1,476,014,097.68 元,较年初增长 316.54%,主要原因系公司非公开发行股票募集资金所致。

2. 应收票据报告期末金额为 21,671,257.78 元,较年初增长 283.56%,主要原因系报告期公司收到的银行承兑汇票增加。

3. 存货报告期末金额为 676,630,580.74 元,较年初增长 38.09%,主要原因系报告期内新增工程项目较多,建造合同形成的已完工未结算资产余额增加,另外本年新增非同一控制下的子公司常州金源机械设备有限公司和 EuRec 环保科技有限公司的存货期末余额较大。

4. 长期股权投资报告期末金额为 58,351,164.32 元,较年初下降 31.89%,主要原因系报告期内对常州金源增资并实行控股,已纳入合并报表范围。

5. 固定资产期末金额为 351,591,078.37 元,较年初增长 55.68%,主要原因系子公司杭能环境生物燃气产业化平台项目完工转为固定资产并购买办公楼,合并范围增加新增子公司常州金源固定资产。

6. 在建工程年报告期末金额为 90,988,253.83 元,较年初增加 202.23%,主要原因系报告期内子公司敦化中能垃圾焚烧项目及常州大维危废项目在建,相应的投资增加。

7. 应付票据报告期末金额为 28,007,787.44 元,较年初下降 37.6%,主要原因系报告期开具的银行承兑汇票减少。

8. 预收款项报告期末金额为 62,104,375.66 元,较年初增长 80.55%,主要原因系新开工项目预收进度款增加。

9. 应付职工薪酬报告期末金额为 10,299,258.48 元,较年初增长 67.58%,主要原因公司人员增加导致的应付职工薪酬增加。

10. 应交税费报告期末金额为 89,835,134.95 元,较年初增长 97.35%,主要原因系建筑业营改增税率增加,导致应交增值税、城建税及教育费附加增加。

11. 长期借款为 275,409,960.00 元,较年初增加 110.96%,主要原因系报告期内公司长期借款较去年同期增加。

12. 长期应付款报告期末金额为 0 元,主要原因为本年将该款项重分类调整至递延收益。

13. 递延收益报告期末金额为 79,728,743.33 元,较年初增加 138.08%,母公司本年新增江苏省科技成果转化专项资金 200 万元,常州餐厨本年新增专项补贴资金 777 万元。根据款项性质将往年计入长期应付款中的专项补助资金 4124 万元重分类调整至递延收益。

四、2016 年度现金流量情况

单位:元

项目	2016 年	2015 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	718,386,477.15	685,531,887.89	4.79%
经营活动现金流出小计	686,929,517.22	633,758,933.61	8.39%
经营活动产生的现金流量净额	31,456,959.93	51,772,954.28	-39.24%
投资活动现金流入小计	51,672,845.31	58,106,787.08	-11.07%
投资活动现金流出小计	335,523,999.65	486,584,207.80	-31.05%
投资活动产生的现金流量净额	-283,851,154.34	-428,477,420.72	-33.75%
筹资活动现金流入小计	1,921,113,435.00	575,385,000.00	233.88%

筹资活动现金流出小计	556,364,187.96	96,060,290.23	479.18%
筹资活动产生的现金流量净额	1,364,749,247.04	479,324,709.77	184.72%
现金及现金等价物净增加额	1,112,194,834.87	102,567,263.26	984.36%

2016 年度公司现金及现金等价物净增加额为 1,112,194,834.87 元，较 2015 年度同期增加 984.36%，其主要原因是：

1. 报告期内经营活动现金流入为 718,386,477.15 元，较上年增长 4.79%，主要原因系合并范围变化新增子公司桐庐横村、常州金源，影响金额为 12,936,734.68 元；公司 2016 年 BOT 项目公司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 686,929,517.22 元，比上年增长 8.39%，主要原因系报告期内 BOT 项目公司采购支出较上年同期增加，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 51,672,845.31 元，较上年同期下降 11.07%，主要原因系报告期内公司收到的项目专项资金减少。

4. 报告期内投资活动现金流出为 335,523,999.65 元，比上年同期下降 31.05%，主要原因系报告期温岭维尔利完工进入运营，常州维尔利餐厨、湖南仁和、常州大维、桐庐维尔利、桐庐沙湾畈等项目公司合计工程建设投入较上年同期减少。

5. 报告期内筹资活动现金流入为 1,921,113,435.00 元，比上年同期增长 233.88%，主要原因系报告期内公司非公开发行股票及非公开发行发行债券。

6. 报告期内筹资活动现金流出为 556,364,187.96 元，比上年同期增长 479.18%，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

2017 年 3 月 29 日