

# 中国天楹股份有限公司

## 2016 年度财务决算报告

根据中国天楹股份有限公司（以下简称“公司”）一年来的经营情况和财务状况，结合公司 2016 年度合并会计报表，编制了 2016 年度财务决算报告。本报告所涉及的财务数据已经上海立信会计师事务所（特殊普通合伙）的审计。

### 一、 2016 年经营情况概述

2016 年，公司明确以打造垃圾处理全产业链平台及循环经济产业园为目标，以成为城市服务综合运营商为己任。在市场开拓方面，公司取得了重大的实质性突破，除了继续获得优质的垃圾焚烧发电项目，还在分类收运及环卫一体化方面成绩颇丰，更是成功签订了通州湾循环经济产业园项目。在运营方面，公司垃圾处理量和上网电量大幅提升，销售收入再创新高。截止 2016 年底，公司经审计的总资产达到 59.98 亿元，同比增长 36%；归属于母公司股东的净资产达 20.6 亿元，同比增长 11%。2016 年度实现营业收入 9.81 亿元，同比增长 19%；实现归属于母公司股东的净利润达 2.12 亿元，基本每股收益为 0.17 元，同比略有下降。

### 二、 2016 年财务状况

截止 2016 年底，公司经审计的总资产达到 59.98 亿元，同比增长 36%；归属于母公司股东的净资产达 20.6 亿元，同比增长 11%。

#### 1. 资产负债表主要变动项目说明

**货币资金。**2016 年底货币资金余额为 2.6 亿元（其中：受限制银行承兑汇票保证金 0.65 亿元），与去年同期略有下降。

**存货。**2016 年底存货余额为 1.04 亿元，比去年同期增加了 0.34 亿元，主要是业务规模的扩大带来的库存增加，存货周转速度基本与去年持平。

**应收款项。**应收款项主要包括应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款。2016 年底应收款项余额为 2.46 亿元，比去年同期增加了约 0.5 亿元，主要是销售规模的扩大带来的增加，应收账款周转速度基本与去年持平。

**可出售金融资产。**截止 2016 年，可出售金融资产为 8.5 亿元，主要是公司参与投资了中节能华禹（镇江）绿色产业并购投资基金。

**长期应收款。**长期应收款的增长 0.42 亿元，主要来源于辽源市垃圾焚烧发电项目配套 BT 项目，莒南生活垃圾焚烧发电项目配套 BT 项目。

**在建工程。**截止 2016 年，在建工程余额为 11.1 亿元，比同期增加了 3.1 亿元，主要是 2016 年延吉天楹、莒南天楹、太和天楹等项目公司建设正在快速推进过程中。

**短期借款。**短期借款 2016 年底余额为 6.98 亿元，比去年同期增长了 4.3 亿元，主要是由南通天蓝业务规模的扩大带来的流动资金贷款增加。

**应付款项。**应付款项主要包括应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应付利息、其他应付款。截止 2016 年应付款项为 6.35 亿元，比去年同期增长 1.4 亿元。主要原因是业务规模扩大带来的应付款项的增加，同时优化了付款账期。

**其他流动负债。**其他流动负债主要是 2016 年 1 月 21 日，公司完成第一期短期融资券发行，发行总额 3 亿元。

**长期借款与长期应付款。**截止 2016 年，长期借款与长期应付款比去年增加了 2.09 亿元，主要是在建项目的项目贷款增加所致。

## 2. 资产负债表结构说明

### 1) 财务结构

**资产负债率。**2016 年底，公司负债总额为 39.36 亿元，资产总额为 59.98 亿元，公司资产负债率为 66%，与同期 58% 比较，增加了 8%，主要是项目贷款和流动资金贷款增加。

**长期资本负债率。**2016 年底，公司非流动负债总额为 17.83 亿元，所有者权益为 20.6 亿元，经计算长期资本负债率为 46%，与去年同期持平。

**流动比率。**2016 年底，公司流动资产总额为 7.89 亿元，流动负债总额为 21.5 亿元，流动比率为 0.37，比去年降低 0.33，主要是流动资金贷款增加以及优化了付款账期。

### 2) 总资产运营情况

**总资产周转率。**由于公司属于资本密集型行业，总资产周转率相对较低，公司 2016 年，总资产周转率为 0.19，基本与去年持平。

## 三、 2016 年经营成果

2016 年度实现营业收入 9.81 亿元，同比增长+19%；实现归属于母公司股东的净利润达 2.12 亿元，基本每股收益为 0.17 元，同比略有下降。

### 1. 营业总收入

2016 年公司营业总收入达到了 9.81 亿元，与去年同期相比增长了 19%。公司垃圾处理量及上网电量大幅提升，环保工程收入也稳步提升。

## 2. 营业利润率

公司 2016 年营业利润率为 19.9%，比去年同期降低了 9.39 个百分点，主要是财政部和国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知（财税〔2016〕78 号），从 2016 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务取消增值税免税优惠，改为享受增值税（税率为 17%）即征即退政策，但只享受 70%的退税；公司布局新的事业部，塑造新的增长节，加大对研发的投资力度，所带来的管理费用的增加；为满足业务及投资的需要，增加流动资金贷款和长期借款带来的财务费用的增加。

## 3. 净利润率

公司 2016 年净利润为 2.12 亿元，比去年同期略有下降，净利润率为 21.6%，比去年同期下降了 6.1 个百分点，主要是垃圾处理费增值税政策调整；布局新的事业部，塑造新的增长节，所带来管理费用的增加以及增加流动资金贷款和长期借款带来的财务费用的增加。

## 4. 基本每股收益

2016 年度，基本每股收益为 0.17 元，比去年同期略有下降，主要是垃圾处理费增值税政策调整；布局新的事业部，塑造新的增长节，所带来管理费用的增加以及增加流动资金贷款和长期借款带来的财务费用的增加。

## 四、 2016 年现金流量情况

从现金流量表可以看出，2016 年底，公司保留了 1.94 亿元现金或者现金等价物，能够确保公司的日常经营及投资需要。2016 年，经营性现金净流量为 2.25 亿元，大大高于去年同期水平，公司在销售收入增加的同时也优化了付款时间。

通过对公司财务状况，经营成果以及现金流量的分析可以看出：2016 年度，现金及现金等价物保持在合理水平。