

# 中持水务股份有限公司

## 2017 年度财务决算与 2018 年度财务预算报告

### 一、2017 年度财务决算

公司 2017 年度纳入合并范围的子公司共 17 户，本年度合并范围比上年度净增加 3 户，其中，增加的户数为 3，分别为 2017 年 5 月新设立的任丘中持环境发展有限公司、2017 年 7 月新设立的北京中持净水材料技术有限公司、2017 年 12 月新设立的安阳中持水务有限公司；减少的户数为 0。

公司 2017 年实现营业收入 52,929.37 万元，归属于母公司净利润 6,219.19 万元，2017 年 12 月 31 日合并财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2018]第 ZA10307 号标准无保留意见的审计报告。公司 2017 年财务数据相关情况已在《中持水务股份有限公司 2017 年年度报告》中详细说明。现将部分财务情况说明如下：

#### （一）公司资产负债情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 134,481.04 万元，负债总额 61,788.32 万元，归属于母公司所有者权益 71,669.65 万元，少数股东权益 1,023.07 万元。

#### 1、资产负债主要项目年末、年初对比变动情况

单位：万元

项 目	本年末	本年初	同比增加	增加幅度
货币资金	15,729.95	15,455.41	274.54	1.78%
应收票据	2,400.00	1,474.00	926.00	62.82%
应收账款	24,745.01	16,552.29	8,192.72	49.50%
其他应收款	1,828.40	1,088.23	740.17	68.02%
存货	21,876.77	6,084.32	15,792.45	259.56%
一年内到期的非流动资产	2,168.65	2,931.92	-763.27	-26.03%
其他流动资产	1,437.42		1,437.42	不可比
可供出售金融资产	789.70		789.70	不可比
长期应收款	12,638.82	4,433.09	8,205.73	185.10%
长期股权投资	11,995.73	3,880.88	8,114.85	209.10%
在建工程	4,556.18	2,001.02	2,555.16	127.69%
无形资产	31,859.81	23,533.18	8,326.63	35.38%
其他非流动资产	504.13	1,990.21	-1,486.08	-74.67%
短期借款	9,669.98	10,099.30	-429.32	-4.25%
应付账款	16,220.48	10,076.96	6,143.52	60.97%

应付职工薪酬	1,538.40	1,275.45	262.95	20.62%
应交税费	1,342.66	1,375.27	-32.61	-2.37%
其他应付款	2,418.94	197.50	2,221.44	1124.78%
一年内到期的非流动负债	6,284.98	1,148.65	5,136.33	447.16%
其他流动负债	4,647.36	2,144.28	2,503.08	116.73%
长期借款	5,080.00	7,239.58	-2,159.58	-29.83%
长期应付款	7,986.72		7,986.72	不可比
预计负债	3,441.94	2,358.39	1,083.55	45.94%
递延收益	2,627.38	1,034.80	1,592.58	153.90%

(1) 本年末货币资金 15,729.95 万元，较年初 15,455.41 万元增长 1.78%，变幅不大。

(2) 本年末应收票据 2,400.00 万元，较年初 1,474.00 万元增长 62.82%，主要是为了加强货款回收，年末客户以票据结算货款所致。

(3) 本年末应收账款 24,745.01 万元，较年初 16,552.29 万元增长 49.50%，主要是随着营业收入的增加带来应收账款的大幅增加。

(4) 本年末其他应收款 1,828.40 万元，较年初 1,088.23 万元增长 68.02%，主要是项目保证金增加。

(5) 本年末存货 21,876.77 万元，较年初 6,084.32 万元增长 259.56%，主要是本年 EPC 服务业务量增加，未结算工程量增加所致。

(6) 本年末一年内到期的非流动资产 2,168.65 万元，较年初 2,931.92 万元减少 26.03%，主要是本年初部分一年内到期的长期应收款于本年内到期，转入应收账款所致。

(7) 本年末其他流动资产 1,437.42 万元，年初金额为 0，主要是增值税进项留底税额，年初无此事项。

(8) 本年末可供出售金融资产 789.70 万元，年初金额为 0，主要是本年新增对外股权投资，年初无此事项。

(9) 本年末长期应收款 12,638.82 万元，较年初 4,433.09 万元增长 185.10%，主要是本年新增 TOT 项目投资支出。

(10) 本年末长期股权投资 11,995.73 万元，较年初 3,880.88 万元增长 209.10%，主要是本年新增对联营企业投资。

(11) 本年末在建工程 4,556.18 万元，较年初 2,001.02 万元增长 127.69%，主要是本年增加 PPP 项目投资支出所致。

(12) 本年末无形资产 31,859.81 万元，较年初 23,533.18 万元增长 35.38%，

主要是本年新增土地使用权购置支出，其次，部分 PPP 项目竣工由在建工程转入了无形资产。

(13) 本年末其他非流动资产 504.13 万元，较年初增加 1,990.21 万减少 74.67%，主要是由于年初预付的 PPP 项目土地款于本年转入了无形资产。

(14) 截至本年末，公司有偿借款总额 29,000.53 万元（分别是短期借款、长期借款、长期应付款（应付融资租赁款）、一年内到期的长期借款和长期应付款），较年初 18,487.53 万元增长 56.87%。主要是随着公司业务的增长，适当增加了举债额度。

(15) 本年末应付账款 16,220.48 万元，较年初 10,076.96 万元增长 60.97%，主要是本年销售业务增加导致对外采购增加。

(16) 本年末应付职工薪酬 1,538.40 万元，较年初 1,275.45 万元增长 20.62%，主要是本年末应付奖金较上年末增加。

(17) 本年末应交税费 1,342.66 万元，较年初 1,375.27 万元减少 2.37%，无重大变化。

(18) 本年末其他应付款 2,418.94 万元，较年初 197.50 万元增长 1124.78%，主要是本期实施职工股权激励计划新增限制性股票回购义务。

(19) 本年末一年内到期的非流动负债 6,284.98 万元，较年初 1,148.65 万元增长 447.16%，主要是一年内到期的长期借款和应付融资租赁款增加。

(20) 本年末其他流动负债 4,647.36 万元，较年初 2,144.28 万元增长 116.73%，主要是本年预提增值税增加。

(21) 本年末长期应付款 7,986.72 万元，年初金额 0 元，新增加 7,986.72 万元，主要是本年售后回租融资租赁增加的长期应付款。

(22) 本年末预计负债 3,441.94 万元，较年初 2,358.39 万元增长 45.94%，公司预计负债为为特许经营权项目设备后续更新支出计提结余。

(23) 本年末递延收益 2,627.38 万元，较年初 1,034.80 万元增长 153.90%，主要是售后回租交易新增递延收益，另外，部分国家课题项目本期结题，由本项目转入了营业外收入。

## 2、资产运营质量指标

资产运营指标	2017 年	2016 年	同比增加
应收账款周转率（次）	2.56	2.45	0.11
存货周转率（次）	2.67	4.50	-1.83

### 3、偿债能力指标

偿债能力指标	2016年	2015年	同比增加
资产负债率(%)	45.95	45.58	0.37
流动比率(倍)	1.66	1.68	-0.02
速动比率(倍)	1.15	1.45	-0.30
利息保障倍数(倍)	7.69	10.46	-2.77

#### (二) 公司 2017 年收入、利润情况

2017 年营业收入 52,929.37 万元，较上年 40,914.28 万元增长 29.37%；净利润 6,293.59 万元，较上年 4,837.61 万元增长 30.10%；归属于母公司净利润 6,219.19 万元，较上年 4,675.13 万元增长 33.03%。

#### 1、营业收入、毛利情况

单位：万元

分产品	2017 年度		2016 年度		同比增加	
	营业收入	毛利	收入	毛利	收入	毛利
运营服务	17,049.75	5,262.90	17,564.96	5,170.34	-515.20	92.56
EPC 服务	24,200.01	5,713.12	15,701.23	3,431.32	8,498.78	2,281.80
环境综合治理服务	3,107.45	1,478.86	108.16	90.57	2,999.29	1,388.29
技术产品销售	8,572.15	3,143.44	7,539.93	2,361.29	1,032.22	782.16
合计	52,929.37	15,598.32	40,914.28	11,053.51	12,015.09	4,544.81

2017 年，公司营业收入 52,929.37 万元，较上年 40,914.28 万元增加 12,015.09 万元；公司毛利 15,598.32 万元，较上年 11,053.51 万元增加 4,544.81 万元。按产品类别具体分析如下：

(1) 运营服务：本年收入 17,049.75 万元较上年 17,564.96 万元减少-515.20 万元，本年毛利 5,262.90 万元较上年 5,170.34 万元增加 92.56 万元，主要是部分托管运营项目到期终止运营，导致收入减少。

(2) EPC 服务：本年收入 24,200.01 万元较上年 15,701.23 万元增加 8,498.78 万元，本年毛利 5,713.12 万元较上年 3,431.32 万元增加 2,281.80 万元。EPC 服务收入增长较大，主要近年来随着国家环保政策日益趋严，公司抓住发展机遇，迎合中小城市环保需求，大力拓展环境工程建设业务，使环境工程 EPC 业务取得了明显的业绩成效。

(3) 环境综合治理服务：本年收入 3,107.45 万较上年收入 108.16 万元增加 2,999.29 万元，本年毛利 1,478.86 万元较上年 90.57 万元增加 1,388.29 万元。主要是公司近年开始积极拓展综合环境治理领域，使得该类业务收入增长很快。

(4) 技术产品销售：本年收入 8,572.15 万元较上年 7,539.93 万元增长

1,032.22 万元，本年毛利 3,143.44 较上年 2,361.29 万元增长 782.16 万元。

## 2、期间费用

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年	同比增加	增加幅度
期间费用	8,417.44	6,129.27	2,288.17	37.33%
其中：销售费用	1,692.62	1,317.91	374.71	28.43%
管理费用	5,953.33	4,086.82	1,866.51	45.67%
财务费用	771.49	724.54	46.95	6.48%

本年期间费用 8,417.44 万元，较上年增加 2,288.17 万元。其中销售费用增加 374.71 万元，同比增长 28.43%，主要是随着业务规模的扩大，招待费、差旅费、人工成本随之增长；管理费用增加 1,866.51 万元，同比增长 45.67%，主要是工资、社保等人工成本、研发支出、房租、上市费用等增加；财务费用较上年增加 46.95 万元，变动不大。

## 3、营业外收入

本年营业外收入 232.97 万元，较上年 1,381.66 万元减少 1,148.69 万元，减幅 83.14%。主要是本年度《企业会计准则第 16 号-政府补助》变更，与本公司日常活动相关的政府补助，在本年度计入其他收益，不再计入营业外收入。

## 4、所得税费用

本年所得税费用 1,235.46 万元，较上年 900.16 万元增加 335.30 万元，增幅达 37.25%，主要是本年部分污水处理项目的所得税优惠到期，污水处理所得由免税变为减半征收或者由减半征收变为全额征税。

## 5、利润总额

本年利润总额 7,529.05 万元，较上年 5,737.77 万元增加 1,791.28 万元，增幅 31.22%。

## 6、净利润

本年净利润 6,293.59 万元，较上年 4,837.61 万元增加 1,455.98 万元，增幅 30.10%。

## 7、归属于上市公司股东的净利润

本年归属于上市公司股东的净利润 6,219.19 元，较上年 4,675.13 万元增加 1,544.06 万元，增幅 33.03%。

## 8、盈利能力指标

盈利能力指标	2017 年	2016 年	同比增加
--------	--------	--------	------

加权平均净资产收益率 (%)	9.88	11.40	-1.52
总资产报酬率 (%)	8.02	8.54	-0.52
销售净利率 (%)	11.89	11.82	0.07
营业利润率 (%)	13.83	10.82	3.01

### (三) 公司 2017 年现金流量情况

公司现金及现金等价物净增加额 410.75 万元，较上年 6,299.09 万元减少 5,888.34 万元，减幅-141.84%。其中经营活动产生的现金流量净额-15,371.65 万元，投资活动产生的现金流量净额-17,305.16 万元，筹资活动产生的现金流量净额 33,119.07 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响-31.50 万元。具体为：

经营活动产生的现金流量净额-15,371.65 万元，较上年 9,794.57 万元减少 -25,166.22 万元，减幅 256.94%。主要是因为本期部分新增项目工程投入较大、但由于递延收款导致销售收款大幅减少，另外，本期有大额的 TOT 项目投资支出。

投资活动产生的现金流量净额-17,305.16 万元，较上年-5,005.79 万元减少 -12,299.37 万元，减幅 245.70%，主要是因为本期增加对联营企业的投资，同时 PPP 投资项目支出增加。

筹资活动产生的现金流量净额 33,119.07 万元，较上年 1,435.02 万元增加 31,684.05 万元，增幅 2207.92%，主要是因为本期首次公开发行新股收到募集资金，同时增加间接融资规模所致。

汇率变动对现金及现金等价物的影响-31.50 万元，较上年 75.30 万元减少 106.80 万元，变动不大。

### (四) 主要会计数据及财务指标

#### 1、主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2017 年	2016 年	同比增幅
总资产	134,481.04	81,299.31	65.41%
营业收入	52,929.37	40,914.28	29.37%
归属于上市公司股东的净利润	6,219.19	4,675.13	33.03%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,901.70	4,410.87	33.80%
归属于上市公司股东的净资产	71,669.65	43,333.01	65.39%
经营活动产生的现金流量净额	-15,371.65	9,794.57	-256.94%
期末总股本	10,333.60	7,682.85	34.50%

#### 2、主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	同比增加
基本每股收益（元/股）	0.65	0.61	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.65	0.61	0.04
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.61	0.57	0.04
归属于上市公司股东的加权平均净资产收益率（%）	9.88	11.40	-1.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	9.38	10.76	-1.38

## 二、2018年度财务预算

### （一）预算编制说明

本预算是公司本着求实稳健原则，结合市场和业务拓展计划，在充分考虑公司现实业务各项基础、经营能力，在市场、国家政策等因素无重大变化的假设前提下，依据2018年预计的合同收入和公司发展计划及公司经营目标编制的。

### （二）2018年经营目标

2018年度公司重点保证现有项目安全运营，加强销售渠道建设，开拓新的业务，进一步增强公司的整体盈利能力，2018年公司预计营业收入比2017年有大幅增长。

### （三）利润表预算表

单位：万元

项目	2017年度实际	2018年度预算	同比增减
一、营业总收入	52,929.37	118,056.04	123.04%
减：营业成本	37,331.05	87,410.34	134.15%
税金及附加	309.63	676.76	118.57%
销售费用	1,692.62	2,943.57	73.91%
管理费用	5,953.33	10,716.16	80.00%
财务费用	771.49	2,692.93	249.06%
资产减值损失	1,036.16	1,013.08	-2.23%
加：公允价值变动收益			
投资收益	188.61	300.00	59.06%
资产处置收益	3.69		不可比
其他收益	1,292.27	1,446.27	11.92%
二、营业利润	7,319.64	14,349.47	96.04%
加：营业外收入	232.97	215.75	-7.39%
减：营业外支出	23.56		不可比
三、利润总额	7,529.05	14,565.22	93.45%
减：所得税费用	1,235.46	2,471.59	100.05%
四、净利润	6,293.59	12,093.63	92.16%
五、归属于母公司所有者的净利润	6,219.19	10,594.86	70.36%

以上财务预算方案待股东大会通过后，具体分解和落实到公司各部门及各子、分公司。

#### **（四）特别提示**

本预算不代表公司盈利预测，仅为公司经营计划，能否实现取决于经济环境、市场需求等诸多因素，具有不确定性。

提示：本报告中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致，并非数据错误。