

## 岭南生态文旅股份有限公司

### 2017 年度财务决算报告

2017 年，在公司管理层的正确领导和全体岭南人的共同努力下，公司的业务规模和企业效益实现了高速增长，取得了良好的经营业绩。根据《公司章程》的规定，现将公司 2017 年财务决算情况报告如下：

#### 一、会计报表审计意见

公司 2017 年财务报表及相关报表附注已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了广会审字广会审字[2018]G18000770012 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：岭南生态文旅股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了岭南生态文旅股份有限公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量。

#### 二、主要财务数据和指标

单位：人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减幅度
总资产	10,926,155,090.62	5,337,301,392.04	104.71%
归属于上市公司股东的所有者权益	3,622,092,851.39	2,657,503,081.08	36.30%
股本(股)	436,211,800.00	414,037,880.00	5.36%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.30	6.42	29.28%

项目	2017 年 1-12 月	2016 年 1-12 月	比上年同期增减
营业总收入	4,778,740,842.62	2,567,695,762.48	86.11%
归属于上市公司股东的净利润(元)	509,281,995.34	260,804,059.47	95.27%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-521,241,520.49	-74,989,668.93	-595.08%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-1.19	-0.18	-561.11%
基本每股收益(元/股)	1.23	0.67	83.58%
稀释每股收益(元/股)	1.22	0.66	84.85%
加权平均净资产收益率(%)	17.51%	12.87%	增加 4.64 个百分点

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	17.44%	12.35%	增加 5.09 个百分点
--------------------------	--------	--------	--------------

注：上述数据以合并报表数据填列。

### 三、财务状况分析

公司 2017 年度相关财务状况分析如下：

#### (一) 财务状况分析

##### 1、资产结构

单位：人民币元

项 目	2017.12.31	2016.12.31	变动额	增减幅度
货币资金	1,030,380,018.34	452,790,451.96	577,589,566.38	127.56%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	13,788,859.01	-13,788,859.01	-100.00%
应收票据	17,802,336.47	25,530,987.68	-7,728,651.21	-30.27%
应收账款	1,592,880,519.91	993,981,697.29	598,898,822.62	60.25%
预付款项	37,747,787.86	15,884,322.79	21,863,465.07	137.64%
其他应收款	340,684,741.80	98,922,915.05	241,761,826.75	244.39%
存货	3,415,497,306.36	1,270,020,237.50	2,145,477,068.86	168.93%
一年内到期的非流动资产	358,910,960.08	298,691,204.68	60,219,755.40	20.16%
其他流动资产	46,440,182.97	9,662,488.83	36,777,694.14	380.62%
<b>流动资产合计</b>	<b>6,840,343,853.79</b>	<b>3,179,273,164.79</b>	<b>3,661,070,689.00</b>	<b>115.15%</b>
可供出售金融资产	216,000,000.00	66,000,000.00	150,000,000.00	227.27%
长期应收款	1,580,780,599.59	1,055,928,197.17	524,852,402.42	49.71%
长期股权投资	636,534,237.85	0.00	636,534,237.85	100.00%
固定资产	284,240,415.62	169,714,436.27	114,525,979.35	67.48%
在建工程	59,550,669.23	2,012,800.40	57,537,868.83	2858.60%
无形资产	70,265,454.73	25,555,700.54	44,709,754.19	174.95%
商誉	1,095,929,088.12	780,514,690.03	315,414,398.09	40.41%
长期待摊费用	32,918,299.04	10,247,223.05	22,671,075.99	221.24%
递延所得税资产	62,425,878.57	35,049,862.85	27,376,015.72	78.11%
其他非流动资产	47,166,594.08	13,005,316.94	34,161,277.14	262.67%
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,085,811,236.83</b>	<b>2,158,028,227.25</b>	<b>1,927,783,009.58</b>	<b>89.33%</b>
<b>资产总计</b>	<b>10,926,155,090.62</b>	<b>5,337,301,392.04</b>	<b>5,588,853,698.58</b>	<b>104.71%</b>

2017 年末，公司资产总额为 1,092,615.51 万元，比上年 533,730.14 万元增长 104.71%，其中：流动资产为 684,034.39 万元，比上年 317,927.32 万元增长

115.15%，非流动资产为 408,581.12 万元，比上年 215,802.82 万元增长 89.33%，资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金 2017 年期末余额为 103,038.00 万元,较上年末增加 127.56%,主要系公司本期非公开发行新股募集资金、借款增多、以及本期新港永豪纳入合并范围所致。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产 2017 年期末余额为 0.00 万元,较上年末减少 100%,主要系本期处置理财产品所致。

(3) 应收票据 2017 年期末余额为 1,780.23 万元,较上年末减少 30.27%,主要系本期部分票据背书转让所致。

(4) 应收账款 2017 年期末余额为 159,288.05 万元,较上年末增加 60.25%,主要系本期园林工程与文化旅游业务稳步增长且本期新港永豪纳入合并范围所致。

(5) 预付款项 2017 年期末余额为 3,774.78 万元,较上年末增加 137.64%,主要系文化旅游业务规模扩大, 预付劳务款增加所致。

(6) 其他应收款 2017 年期末余额为 34,068.47 万元,较上年末增加 244.39%,主要系本期业务规模持续扩大, 所需支付的各项保证金增加且本期新港永豪纳入合并范围所致。

(7) 存货 2017 年期末余额为 341,549.73 万元,较上年末增加 168.93%,主要系本期工程施工业务稳步增长导致存货总额增加且本期新港永豪纳入合并范围所致。

(8) 其他流动资产 2017 年期末余额为 4,644.02 万元,较上年末增加 380.62%,主要系本期业务规模持续扩大, 待抵扣进项税额增加所致。

(9) 可供出售金融资产 2017 年期末余额为 21,600.00 万元,较上年末增加 227.27%,主要系本期投资入股莞民营投资集团有限公司所致。

(10) 长期应收款 2017 年期末余额为 158,078.06 万元,较上年末增加 49.71%,主要系本期工程类 PPP 项目增加, 相应确认的应收工程款增加所致。

(11) 长期股权投资期末余额为 63,653.42 万元, 较上年末增加 100.00%, 主要系主要系本期收购微传播(北京)网络科技股份有限公司、上海四次元文化发展合伙企业(有限合伙)等部分股权和新港永豪承接 PPP 项目增加对外投资

所致。

(12) 固定资产 2017 年期末余额为 28,424.04 万元,较上年末增加 67.48%,主要系公司购买房屋建筑物及进行厂房装修,且本期新港永豪纳入合并范围所致。

(13) 在建工程 2017 年期末余额为 5,955.07 万元,较上年末增加 2858.60%,主要系本期新建绿美南疆林业产业园尚未完工所致。

(14) 无形资产 2017 年期末余额为 7,026.55 万元,较上年末增加 174.95%,主要系子公司全域纵横竞拍得到文化旅游配套土地使用权所致。

(15) 商誉 2017 年期末余额为 109,592.91 万元,较上年末增加 40.41%,主要系本期收购新港永豪 75% 股权及上海钦龙工贸有限公司 55% 股权等形成商誉所致。

(16) 长期待摊费用 2017 年期末余额为 3,291.83 万元,较上年末增加 221.24%,主要系本期租赁办公楼和展厅等装修完毕转入长期待摊费用所致。

(17) 递延所得税资产 2017 年期末余额为 6,242.59 万元,较上年末增加 78.11%,主要系本期应收款项和其他应收款增加导致计提坏账准备增加且本期计提存货跌价准备所致。

(18) 其他非流动资产 2017 年期末余额为 4,716.66 万元,较上年末增加 262.67%,主要系本期预付长期资产款项及待抵扣进项税重分类至此所致。

## 2、负债结构

单位：人民币元

项 目	2017.12.31	2016.12.31	变动额	增减幅度
短期借款	1,560,100,000.00	199,876,794.68	1,360,223,205.32	680.53%
应付票据	383,120,129.20	30,087,942.61	353,032,186.59	1173.33%
应付账款	2,962,749,059.66	1,568,226,626.35	1,394,522,433.31	88.92%
预收款项	389,785,897.09	53,703,792.60	336,082,104.49	625.81%
应付职工薪酬	112,728,486.69	53,326,928.92	59,401,557.77	111.39%
应交税费	270,998,894.39	104,743,245.93	166,255,648.46	158.73%
应付利息	13,077,647.83	9,836,169.80	3,241,478.03	32.95%
其他应付款	91,268,765.94	11,886,141.37	79,382,624.57	667.86%

一年内到期的非流动负债	308,217,303.78	75,427,534.00	232,789,769.78	308.63%
其他流动负债	236,882,125.09	53,211,118.10	183,671,006.99	345.17%
<b>流动负债合计</b>	<b>6,328,928,309.67</b>	<b>2,160,326,294.36</b>	<b>4,168,602,015.31</b>	<b>192.96%</b>
长期借款	494,394,982.00	192,312,466.00	302,082,516.00	157.08%
应付债券	248,598,762.65	245,646,779.55	2,951,983.10	1.20%
长期应付款	41,850,000.00	35,000,000.00	6,850,000.00	19.57%
递延收益	1,500,000.00	-	1,500,000.00	100.00%
递延所得税负债	1,334,678.61	394,306.70	940,371.91	238.49%
其他非流动负债	81,390,977.86	41,395,278.28	39,995,699.58	96.62%
<b>非流动负债合计</b>	<b>869,069,401.12</b>	<b>514,748,830.53</b>	<b>354,320,570.59</b>	<b>68.83%</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,197,997,710.79</b>	<b>2,675,075,124.89</b>	<b>4,522,922,585.90</b>	<b>169.08%</b>

2017 年末，公司负债总额为 719,997.77 万元，比上年 267,507.51 万元增加 169.08%，负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款 2017 年期末余额为 156,010.00 万元,较上年末增加 680.53%，主要系本期业务规模扩张，对资金需求增加所致。

(2) 应付票据 2017 年期末余额为 38,312.01 万元,较上年末增加 1,173.33%，主要系本期以票据形式支付的工程款增加所致。

(3) 应付账款 2017 年期末余额为 296,274.91 万元,较上年末增加 88.92%，主要系公司工程施工业务稳步增长，相应工程材料款及工程施工款上升导致。且本期新港永豪纳入合并范围所致。

(4) 预收款项 2017 年期末余额为 38,978.59 万元,较上年末增加 625.81%，主要系公司本期公司规模扩大，业务增加且本期新港永豪纳入合并范围所致。

(5) 应付职工薪酬 2017 年期末余额为 11,272.85 万元,较上年末增加 111.39%，主要系本期业务规模扩大，相应的人员增加且本期新港永豪纳入合并范围所致。

(6) 应交税费 2017 年期末余额为 27,099.89 万元,较上年末增加 158.73%，主要系本期业务规模扩大，盈利增加，应交增值税、所得税增加所致。

(7) 应付利息 2017 年期末余额为 1,307.76 万元,较上年末增加 32.95%，主要系本期借款增加所致。

(8) 其他应付款 2017 年期末余额为 9,126.88 万元,较上年末增加 667.86%，主要系本期收到的保证金增加且本期新港永豪纳入合并范围所致。

一年内到期的非流动负债 2017 年期末余额为 30,821.73 万元,较上年末增加

308.63%,主要系一年内到期的长期借款和长期应付款重分类增加所致。

(9)其他流动负债 2017 年期末余额为 23,688.21 万元,较上年末增加 345.17%,主要系本期收入大幅增长但大部分项目未到结算时点,计提的短期待转销项税增加所致。

(10) 长期借款 2017 年期末余额为 49,439.5 万元,较上年末增加 157.08%,主要系业务增长,融资需求增加导致长期借款增加。

(11) 长期应付款 2017 年期末余额为 4,185.00 万元,较上年末增加 19.57%,主要系需支付新港永豪和上海钦龙工贸等股权并购款所致。

(12) 递延所得税负债 2017 年期末余额为 133.47 万元,较上年末增加 238.49%,主要系并购新港永豪合并资产评估增值增加及权益法核算的投资收益形成应纳税暂时性差异所致。

(13)其他非流动负债 2017 年期末余额为 8,139.1 万元,较上年末增加 96.62%,主要系业务增加,本期计提的长期待转销项税增加所致。

### 3、股东权益

单位：人民币元

项 目	2017.12.31	2016.12.31	变动额	增减幅度
股本	436,211,800.00	414,037,880.00	22,173,920.00	5.36%
资本公积	1,910,155,650.62	1,425,286,658.75	484,868,991.87	34.02%
其他收益	11,789.46	0.00	11,789.46	100.00%
盈余公积	108,901,907.16	73,640,900.39	35,261,006.77	47.88%
未分配利润	1,166,811,704.15	744,537,641.94	422,274,062.21	56.72%
归属于母公司股东权益合计	3,622,092,851.39	2,657,503,081.08	964,589,770.31	36.30%
少数股东权益	106,064,528.44	4,723,186.07	101,341,342.37	2145.61%
<b>股东权益合计</b>	<b>3,728,157,379.83</b>	<b>2,662,226,267.15</b>	<b>1,065,931,112.68</b>	<b>40.04%</b>

2017 年末股东权益总额为 372,815.74 万元,比上年 266,222.63 万元增加 40.04%,其中归属于母公司股东权益总额为 362,209.29 万元,比上年 265,750.31 万元增加 36.30%,股东权益变动的主要原因是:

(1) 股本 2017 年期末余额为 43,621.18 万元,较上年末增加 5.36%,主要系公司本期非公开发行股票与股权激励行权所致。

(2) 资本公积 2017 年期末余额为 191,015.57 万元,较上年末增加 34.02%,主要系本期公司非公开发行股票与股权激励行权以及本期分摊股票期权激励费用对应增加资本公积所致。

(3) 盈余公积 2017 年期末余额为 10,890.19 万元,较上年末增加 47.88%,主要系本年盈利增加,计提法定盈余公积增加所致。

(4) 未分配利润 2017 年期末余额为 116,681.17 万元,较上年末增加 56.72%,主要系本年盈利增加所致。

(5) 少数股东权益 2017 年期末余额为 10,606.45 万元,较上年末增加 2,145.61%,主要系本年仅收购北京市新港永豪水务工程有限公司 75% 股权所致。

## (二) 经营成果分析

### 1、营业收入及利润

单位：人民币元

项目	2017 年度	2016 年度	变动额	增减幅度
营业总收入	4,778,740,842.62	2,567,695,762.48	2,211,045,080.14	86.11%
营业成本	3,405,298,492.34	1,841,499,874.42	1,563,798,617.92	84.92%
利润总额	609,527,484.20	308,774,874.62	300,752,609.58	97.40%
净利润	517,670,127.76	261,226,382.16	256,443,745.60	98.17%
归属于母公司所有者的净利润	509,281,995.34	260,804,059.47	248,477,935.87	95.27%

2017年,公司实现营业收入477,874.08万元,比上年增长86.11%,实现利润总额60,952.75万元,比上年增长97.40%,实现净利润51,767.01万元,比上年增长98.17%,取得了较好的经营业绩,主要原因:报告期内,公司全面有效的落实“大生态+泛游乐”战略,公司与恒润科技、德马吉及新港永豪等各子公司业务紧密粘合,叠加效应凸显,显著的提升了整个集团的核心竞争力、营业规模及利润。水务水环境治理业务:报告期内公司并购新港永豪,快速整合水生态综合治理产业,新港永豪亦将与公司水务水生态中心充分融合,成为公司未来业绩快速增长点,2017年度水务水环境治理业务实现营业收入82,924.86万元,实现毛利21,601.99

万元。生态环境修复业务：公司PPP和EPC订单呈现较大增长，区域化、精细化管理成效显著，生产积极性大幅提高，实现了良好的经营业绩，较好的提升公司整体盈利能力，2017年度生态环境修复业务实现营业收入305,798.57万元，实现毛利80,704.11万元。文化旅游业务：在公司“二次创业”战略布局的实施中，业务结构得到进一步优化，文化旅游业务收入大幅增加，收入占比提升，利润明显增长。恒润科技主题文化乐园等业务爆发增长，德马吉展览营销、活动策划等业务亦增长较快，订单规模均呈现较大增长。公司将持续拓展文化旅游产业，通过“景区规划+景区建设+全方位运营”的盈利模式，以建设带动运营，实现2B往2C的稳定转换，通过旅游带动消费升级，形成“生态PPP+全域旅游”的业务模式，打通全盈利生态文旅闭合产业链。2017年度文化旅游业务实现营业收入89,150.66万元，实现毛利35,038.13万元。

## 2、期间费用

单位：人民币元

项目	2017 年度	2016 年度	变动额	增减幅度
期间费用	674,165,373.89	362,050,167.89	312,115,206.00	86.21%
其中：销售费用	21,842,755.05	12,673,379.00	9,169,376.05	72.35%
管理费用	609,381,143.33	353,702,796.17	255,678,347.16	72.29%
财务费用	42,941,475.51	-4,326,007.28	47,267,482.79	1092.64%
所得税费用	91,857,356.44	47,548,492.46	44,308,863.98	93.19%

(1) 报告期销售费用 2,184.28 万元，比上年增长 72.35%，主要系报告期内公司规模持续扩大，相应的人工薪酬、办公费用、差旅费用等也相应增加；且上年未包含德马吉前三季度损益项目所致。

(2) 报告期管理费用 60,938.11 万元，比上年增长 72.29%，主要系报告期内公司规模持续扩大，相应的人工薪酬、办公费用、差旅费用、研发支出等也相应增加；本年第四季度新港永豪纳入合并范围；且上年前三季度德马吉未纳入合并范围所致。

(3) 报告期财务费用 4,294.15 万元，比去年增加 1092.64%，主要系为满足业务扩张所需资金，借款增加，相应利息费用增加所致。

**(三) 现金流量分析**

单位：人民币元

项 目	2017 年度	2016 年度	变动额	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	-521,241,520.49	-74,989,668.93	-446,251,851.56	-595.08%
投资活动产生的现金流量净额	-771,120,192.07	-540,895,809.36	-230,224,382.71	-42.56%
筹资活动产生的现金流量净额	1,781,910,275.16	811,638,572.97	970,271,702.19	119.54%
现金及现金等价物净增加额	489,417,292.04	196,040,068.73	293,377,223.31	149.65%
期末现金及现金等价物余额	910,915,803.52	421,498,511.48	489,417,292.04	116.11%

2017 年公司现金及现金等价物净增加额为 48,941.73 万元，比上年同期增加 29,337.72 万元，增幅为 149.65%，主要原因系：

(1) 经营活动产生的现金流量净额为-52,124.15 万元，比上年同期减少 595.08%，主要系主要系本期 PPP 项目增加且处于建设期，营运成本投入较多及业务开拓支付的投标保证金等增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-77,112.02 万元，比上年同期减少 42.56%，主要系主要系本期内收购微传播（北京）网络科技股份有限公司部分股权及投资入股莞民营投资集团有限公司及购入房屋建筑物、土地使用权等所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 178,191.03 万元，比上年同期增加 119.54%，主要系为满足公司的业务增长和投资活动所需资金本报告期内银行长短期借款融资和非公开发行股票募集资金所致。

岭南生态文旅股份有限公司

二〇一八年三月十九日