

# 江苏维尔利环保科技股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告

公司 2017 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2017 年度合并及母公司利润表、2017 年度合并及母公司现金流量表、2017 年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注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、2017 年度主要财务指标

主要财务指标	2017 年度 /末	2016 年度 /末	本年比上年 增减
基本每股收益（元/股）	0.32	0.24	33.33%
加权平均净资产收益率（%）	4.27%	4.08%	0.19%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	0.08	75.00%
应收账款周转率	1.76	1.38	27.54%
存货周转率	1.15	0.83	38.55%
流动比率（倍）	2.48	2.61	-4.98%
速动比率（倍）	1.79	1.99	-10.05%
资产负债率（%）	39.04%	36.79%	2.25%

1. 报告期内，公司的基本每股收益为 0.32 元/股，较 2016 年度的 0.24 元/股增长 33.33%，公司的加权平均净资产收益率为 4.27%，较 2016 年度增加 0.19%；主要原因系报告期内合并范围增加苏州汉风科技及南京都乐制冷，及报告期内公司新开工项目增加，可结算的收入与利润较 2016 年有较大增长，导致公司净利润、每股收益比上年同期大幅增长。同时本报告期内实施发行股票收购苏州汉风科技及南京都乐制冷 100%的股权的方案，导致净资产增加 6.97 亿元，同时相应的摊薄了净资产收益率。

2. 报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额为 0.14 元/股，较 2016 年度的 0.08 元/股增长 75%；主要原因系报告期内公司加强了应收账款的催缴工作，加强了收款力度，回款金额比上年同期大幅增加，导致报告期内经营性现金流量净值大幅增长。

3. 报告期内,公司应收账款周转率为 1.76,较 2016 年度的 1.38 增长 27.54%,主要原因系公司加强回款力度,回款金额高于去年同期数据,致应收账款增长率小于营业收入增长率。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 1.15,较 2016 年度的 0.83 增长 38.55%,主要原因系由于公司 2017 年度加强项目管理经验,项目进度控制加强所致。另外报告期内环保设备销售收入增加,然而公司环保设备为多为客户定制产品,存货周转率较高。

5. 报告期内,流动比率和速动比率分别较 2016 年度下降 4.98%和 10.05%,主要原因系报告期内新开工项目增加,造成应付工程款增加;报告期末,资产负债率较 2016 年末增长 2.25%,主要原因系报告期公司银行贷款增加,资产负债率相应增长,公司目前的资产负债率水平还处于相对健康水平。

## 二、2017 年度经营成果

项目	2017 年度	2016 年度	增长额	本年比上年增长
营业收入	1,417,765,375.61	773,474,068.86	644,291,306.75	83.30%
营业成本	967,607,331.07	485,927,309.35	481,680,021.72	99.13%
税金及附加	17,216,032.37	12,202,012.91	5,014,019.46	41.09%
销售费用	63,524,632.08	25,272,520.24	38,252,111.84	151.36%
管理费用	163,226,437.88	128,198,710.85	35,027,727.03	27.32%
财务费用	23,412,806.86	15,541,088.07	7,871,718.79	50.65%
资产减值损失	14,427,763.86	16,351,431.38	-1,923,667.52	-11.76%
营业利润	186,731,142.05	88,828,074.24	97,903,067.81	110.22%
利润总额	170,630,690.23	100,547,628.20	70,083,062.03	69.70%
所得税费用	26,463,139.82	6,563,716.07	19,899,423.75	303.17%
净利润	144,167,550.41	93,983,912.13	50,183,638.28	53.40%

公司报告期内营业收入 1,417,765,375.61 元,较上年同期增长 83.3%,营业成本 967,607,331.07 元,较上年同期增长 99.13%,营业税金及附加 17,216,032.37 元,较上年同期增长 41.09%,销售费用 63,524,632.08 元,较上年同期增长

151.36%，财务费用 23,412,806.86 元，较上年同期增长 50.65%，营业利润 186,731,142.05 元，较上年同期增长 110.22%，利润总额 170,630,690.23 元，较上年同期增长 69.7%，所得税费用 26,463,139.82 元，较上年同期增长 303.17%，净利润 144,167,550.41 元，较上年同期增长 53.4%，具体变动说明如下：

1. 本报告期内营业收入、营业成本、营业利润较上年同期分别增长 83.3%，99.13%，110.00%。主要原因系报告期内合并范围增加苏州汉风科技及南京都乐制冷合计贡献收入 20037 万元；报告期内公司控股子公司北京汇恒在污水处理领域有了较大的突破，与上年同期相比增加收入 14000 万元；报告期内公司新开工项目增加，可结算的收入与利润较 2016 年有较大增长。营业成本的增长比例大于营业收入的增长比例主要原因系污水处理领域的总体毛利率低于综合毛利率。

2. 本报告期内税金及附加为 17,216,032.37 元，较上年同期增长 41.09%，主要原因系本报告期内营业收入较上年同期增长，对应的税金及附加增加。

3. 本报告期内销售费用为 63,524,632.08 元，较上年同期增长 151.36%，主要原因系合并范围增加苏州汉风科技及南京都乐制冷。

4. 本报告期内管理费用为 163,226,437.88 元，较上年同期增长 27.32%，主要原因系合并范围增加苏州汉风科技及南京都乐制冷，同时报告期内公司业务规模扩大人员增加，对应的人员薪酬、办公费用、差旅费用增加。

5. 本报告期内财务费用为 23,412,806.86 元，较上年同期增长 50.65%，主要原因系本报告期内公司银行贷款增加，导致银行贷款利息增加。

6. 所得税费用为 26,463,139.82 元，较上年同期增长 303.17%，主要原因系本报告期内利润总额增加计提的所得税费用增加，同时 2016 年发生所得税优惠退税。

### 三、2017 年末资产负债状况

项目	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末 增减
----	---------	---------	---------------

货币资金	1,023,554,085.41	1,476,014,097.68	-30.65%
应收票据	48,182,316.33	21,671,257.78	122.33%
应收账款	899,399,367.48	548,754,872.43	63.90%
预付款项	70,689,647.62	36,751,438.72	92.35%
其他应收款	68,157,641.38	95,727,161.14	-28.80%
存货	982,816,157.38	676,630,580.74	45.25%
长期股权投资	31,023,094.80	58,351,164.32	-46.83%
固定资产	435,785,823.68	351,591,078.37	23.95%
在建工程	155,376,307.02	90,988,253.83	70.77%
无形资产	896,280,721.28	745,047,054.69	20.30%
商誉	1,049,512,764.73	364,020,204.07	188.31%
递延所得税资产	22,004,002.78	12,738,219.15	72.74%
资产总计	6,139,644,965.50	4,491,346,557.63	36.70%
短期借款	277,505,750.00	395,000,000.00	-29.75%
应付票据	53,387,549.74	28,007,787.44	90.62%
应付账款	667,539,614.04	457,677,735.46	45.85%
预收款项	110,965,122.89	62,104,375.66	78.68%
应付职工薪酬	14,115,782.65	10,299,258.48	37.06%
应交税费	172,937,857.32	89,835,134.95	92.51%
其他应付款	54,870,156.64	15,634,670.89	250.95%
一年内到期的非流动 负债	53,714,000.00	30,614,000.00	75.46%
其他流动负债	3,820,537.24	445,050.00	758.45%
长期借款	682,755,830.00	275,409,960.00	147.91%
递延收益	96,399,896.31	79,728,743.33	20.91%
负债合计	2,396,747,694.56	1,652,272,177.69	45.06%

1. 货币资金本报告期末金额为 1,023,554,085.41 元，较年初下降 30.65%，主要原因系公司购买保本收益型理财产品和股权投资所致。

2. 应收票据本报告期期末金额为 48,182,316.33 元，较年初增长 122.33%，主要原因系合并范围增加苏州汉风科技及南京都乐制冷。

3. 应收账款本报告期期末金额为 899,399,367.48 元，较年初增长 63.9%，主要原因系本报告期内公司营业收入增长，对应的应收账款增加；以及合并范围变化增加苏州汉风科技及南京都乐制冷。

4. 预付账款本报告期期末金额为 70,689,647.62 元，较年初增长 92.35%，

主要原因系新开工项目增加，预付的材料款、工程款增加；以及合并范围增加苏州汉风科技及南京都乐制冷。

5. 存货本报告期期末金额为 982,816,157.38 元，较年初增长 45.25%，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。合并范围增加苏州汉风科技及南京都乐制冷。

6. 长期股权投资本报告期期末金额为 31,023,094.80 元，较年初下降 46.83%，主要原因系收回金坛金沙投资，且报告期内投资中德原（荆门）及增加投资海口神维、广州银利。

7. 在建工程本报告期期末金额为 155,376,307.02 元，较年初增长 70.77%，主要原因系报告期内子公司常州大维、敦化中能在建，投资增加；杭州能源新增在建项目“生物燃气高效制备和高值利用关键设备国产化产业化平台建设”项目。

8. 商誉本报告期期末金额为 1,049,512,764.73 元，较年初增长 188.31%，主要原因系本报告期收购苏州汉风科技及南京都乐制冷。

9. 递延所得税资产本报告期期末金额为 22,004,002.78 元，较年初增长 72.74%，主要原因系合并报表范围新增苏州汉风科技及南京都乐制冷；报告期内资产减值损失计提的递延所得税资产增加。

10. 应付票据本报告期期末金额为 53,387,549.74 元，较年初增长 90.62%，主要原因系报告期内合并报表范围新增苏州汉风科技及南京都乐制冷；报告期内新开工项目增加相应用应付票据支付的采购货款增加。

11. 应付账款本报告期期末金额为 667,539,614.04 元，较年初增长 45.85%，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。

12. 预收账款本报告期期末金额为 110,965,122.89 元，较年初增长 78.68%，主要原因系合并报表范围新增苏州汉风科技及南京都乐制冷。

13. 应付职工薪酬本报告期期末金额为 14,115,782.65 元,较年初增长 37.06%,主要原因系合并报表范围新增苏州汉风科技及南京都乐制冷;公司人员增加,应付职工薪酬增加。

14. 应交税费本报告期期末金额为 172,937,857.32 元,较年初增长 92.51%,主要原因系合并报表范围新增苏州汉风科技及南京都乐制冷;公司营业收入增加计提的税费增加。

15. 其他应付款本报告期期末金额为 54,870,156.64 元,较年初增长 250.95%,主要原因系合并报表范围新增苏州汉风科技及南京都乐制冷。

16. 其他流动负债本报告期期末金额为 3,820,537.24 元,较年初增长 758.45%,主要原因系预计于一年内结转的递延收益增加。

17. 一年内到期的非流动负债及长期借款金额分别为 53,714,000.00 元、682,755,830.00 元,较上年同期增长 75.46%、147.91%。主要原因系公司根据经营情况将银行短期借款置换为长期借款。

#### 四、2017 年度现金流量情况

项目	2017 年	2016 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	1,066,631,685.82	718,386,477.15	48.48%
经营活动现金流出小计	1,001,412,664.60	686,929,517.22	45.78%
经营活动产生的现金流量净额	65,219,021.22	31,456,959.93	107.33%
投资活动现金流入小计	99,909,541.65	51,672,845.31	93.35%
投资活动现金流出小计	875,830,003.32	335,523,999.65	161.03%
投资活动产生的现金流量净额	-775,920,461.67	-283,851,154.34	173.35%
筹资活动现金流入小计	874,159,512.01	1,921,113,435.00	-54.50%
筹资活动现金流出小计	640,704,202.59	556,364,187.96	15.16%
筹资活动产生的现金流量净额	233,455,309.42	1,364,749,247.04	-82.89%
现金及现金等价物净增加额	-476,357,979.57	1,112,194,834.87	-142.83%

2017 年度公司现金及现金等价物净增加额为-476,357,979.57 元,较 2016

年度同期下降 142.83%，主要原因是：

1、报告期内经营活动现金流入为 1,066,631,685.82 元，较上年增长 48.48%，主要原因系合并范围变化新增苏州汉风科技、南京都乐制冷及常州金源机械；报告期内公司项目回款金额较上年同期有较高幅度的增长。

2、报告期内经营活动现金流出为 1,001,412,664.60 元，较上年增长 45.78%，主要原因系合并范围变化新增苏州汉风科技、南京都乐制冷及常州金源机械；报告期内公司采购支出较上年同期增加，收入增加导致税费较上年同期增加，员工数量增加导致职工薪酬等人工费用增加。

3、报告期内投资活动现金流入为 99,909,541.65 元，较上年增长 93.35%，主要原因系报告期内收回金坛金沙投资款。

4、报告期内投资活动现金流出为 875,830,003.32 元，较上年同期增长 161.03%，主要原因系报告期内公司用部分现金收购苏州汉风科技股权；报告期内公司购买保本收益凭证。

5、报告期内筹资活动现金流入为 874,159,512.01 元，较上年同期减少 54.5%，主要原因系上年同期公司非公开发行股票和非公开发行债券所致。

6、报告期内筹资活动现金流出为 640,704,202.59 元，较上年同期增长 15.16%，主要原因系合并范围变化新增苏州汉风科技、南京都乐制冷及常州金源机械；报告期内公司按期支付的银行利息及债券利息增加。

江苏维尔利环保科技股份有限公司

2018 年 3 月 30 日