

## 京蓝科技股份有限公司

### 2017年度财务决算报告

尊敬的各位董事、监事：

现将2017年京蓝科技股份有限公司经营和财务决算的有关情况汇报如下：

#### 一、公司战略运营分析

##### （一）业务重大变化

本年度公司完成了以发行股份及支付现金方式购买北方园林90.11%的股权同时募集配套资金的重大资产重组项目，公司总股本由651,189,032股增加至730,545,885股。北方园林主要从事园林工程施工及园林景观设计，为各类市政公共园林工程、生态湿地工程等项目提供园林景观设计、工程施工及苗木养护管理，拥有风景园林工程设计甲级资质以及城市园林绿化企业一级资质，可以承揽各种类型和规模的风景区园林工程专项设计和园林绿化工程。是园林绿化行业的优质企业，具有全产业链一体化优势、突出的科技研发能力、跨区域经营能力以及较高的品牌知名度和社会认同度。近年来，北方园林把握PPP模式在园林绿化、生态治理领域的大力推广的政策背景，发挥自身在园林绿化、生态修复领域的技术优势，将业务领域从传统园林绿化项目拓展至河道综合治理、生态修复等与传统业务关联度较高的相关领域中，逐步实现产业链的延伸以及业务结构的升级。

本次交易的完成，促使公司在发展原有节水灌溉等业务的基础上进一步拓展园林绿化、生态修复工程业务等领域，围绕水资源节约和水生态治理市场提供全方位的产品和服务，形成多轮驱动、布局完整的发展格局，有效规避了依赖单一业务的经营风险，保障了公司整体业绩的持续增长。

##### （二）未来战略方向

基于对未来行业形势的判断和实际发展状况，未来公司将把握两化融合、产融结合、大数据战略、“互联网+”行动计划、生态文明与“美丽中国”建设、四大节水灌溉工程等的有利宏观环境，以“生态环境+大数据、移动互联、云计算”作为公司的业务战略定位，不断完善“智慧生态节水运营服务、环境园林运营服务、土壤修复运营服务、清洁能源运营服务、物联网云平台运营服务”多业务板块的大产业战略发展布局。公司将以生态环境综合治理为战略聚

焦点，将“绿色”和“智慧”作为发展手段，利用绿色思维和新一代信息技术（大数据、云计算、物联网和互联网等）及产业资本为产业发展提供高附加值，并着重在生态环境领域落地应用，将上市公司打造为“生态环境领域综合治理解决方案供应商和投资运营商”。

## 二. 2017年财务报告及审计情况

### （一）财务报告审计情况

公司 2017 年度财务报告经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了编号为“中兴财光华审会字（2018）第111002号”的标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见为，京蓝科技股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了京蓝科技2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### （二）主要财务数据和指标

项 目	2017 年	2016 年	增减
营业收入（元）	1,807,935,669.42	460,813,601.86	292.34%
合并净利润	300,505,034.69	18,964,405.43	1484.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	289,292,396.12	11,988,930.50	2313.00%
基本每股收益（元/股）	0.43	0.06	616.67%
加权平均净资产收益率	8.42%	1.44%	6.98%
项 目	2017 年末	2016 年末	增减
总资产（元）	8,712,634,430.87	4,085,528,467.88	113.26%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,241,687,304.86	2,970,044,318.77	42.82%
每股净资产	5.81	9.12	-36.29%

公司于2017年7月进行了发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金，通过发行股份及支付现金相结合的方式购买天津北方市政集团、半丁（厦门）资产管理合伙企业（有限合伙）等39名交易方持有的天津市北方创业园林股份有限公司（现更名为“京蓝北方园林（天津）有限公司”）90.11%股权，进军园林科技领域。

同时，公司主营的生态节水业务发展迅猛，与园林科技业务对于当年的收入利润共同形成了支撑和贡献。

综上，2017年公司合并层面的经营性财务指标，如营业收入、合并净利润等较上年有了较大的增幅。相对2016年，受增发的股份影响当年每股净资产有所降低。

### 三. 公司合并报表范围变化

本公司 2017 年度纳入合并范围的子公司共 39 户，比上年度增加 16 户。

序号	公司名称	公司类型	所处行业	股权比例 (%)		是否纳入合并范围	
				2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
1	京蓝科技集团有限公司	母公司	贸易、投资	100	100	是	是
2	京蓝云智物联网技术有限公司	一级子公司	技术开发	100	100	是	是
3	固安京蓝云科技有限公司	二级子公司	云数据	100	100	是	是
4	京蓝时代科技（北京）有限公司	一级子公司	技术开发	100	100	是	是
5	京蓝有道创业投资有限公司	一级子公司	项目投资、资产管理、投资咨询、投资管理	100	100	是	是
6	京蓝若水产业投资有限公司	一级子公司	城市基础设施建设及市政公用项目投资、运营、管理	100	100	是	是
7	京蓝天拓航空应用技术（北京）有限公司	一级子公司	无人机	100	100	是	是
8	京蓝资源科技有限公司	一级子公司	技术开发	100		是	否
9	京蓝能科技有限公司	二级子公司	技术开发	100	100	是	是
10	林州京蓝能科余热发电有限公司	三级子公司	余热发电及销售；设备租赁和技术服务。	100	100	是	是
11	浙江京蓝得韬投资有限公司	一级子公司	投资管理	100		是	否
12	京蓝环境科技有限公司	一级子公司	环境治理技术和水处理技术的开发、咨询、应用及转让	100		是	否
13	京蓝生态科技有限公司	一级子公司	技术服务	100	100	是	是
14	甘肃京蓝生态科技有限公司	二级子公司	生态治理、修复	100	100	是	是
15	京蓝沐禾节水装备有限公司	二级子公司	节水灌溉	100	100	是	是
16	呼伦贝尔沐禾节水工程设备有限公司	三级子公司	节水设备生产、安装	100	100	是	是

17	兴安盟沐禾节水工程设备有限公司	三级子公司	节水设备生产、安装	100	100	是	是
18	内蒙古润禾节水工程设备有限公司	三级子公司	节水设备生产、销售及安装	100	100	是	是
19	衡水沐禾节水科技有限公司	三级子公司	节水灌溉研发及推广	55	55	是	是
20	沐禾威县农业供水有限公司	三级子公司	节水灌溉	95	95	是	是
21	赤峰沐原节水科技有限公司	三级子公司	节水设备研发技术转让	100	100	是	是
22	赤峰沐原置业有限公司	三级子公司	房地产开发	100	100	是	是
23	翁牛特旗沐禾生态环境治理有限公司	三级子公司	生态环境治理，水工程施工	99	99	是	是
24	敖汉旗沐禾生态环境治理有限公司	三级子公司	生态环境治理，水工程施工	100	100	是	是
25	巴林左旗沐禾生态环境治理有限公司	三级子公司	生态环境治理，水工程施工	100	100	是	是
26	吉林省沐禾节水科技有限公司	三级子公司	节水工程研发和设备生产	55	55	是	是
27	巴林右旗京蓝沐禾生态环境治理有限公司	三级子公司	生态环境治理及技术推广	95		是	否
28	京蓝北方园林（天津）有限公司	一级子公司	园林绿化、土木工程建筑施工	90.1098		是	否
29	天津市北方园林市政工程设计院有限公司	二级子公司	市政公用行业、风景园林工程设计	90.1098		是	否
30	天津市北方生态环境工程研究院	二级子公司	新能源技术的研究、应用与开发	90.1098		是	否
31	天津东丽湖生态建设投资有限公司	二级子公司	城市基础建设项目的投资、规划、设计、施工	85.6043		是	否
32	天津市北方绿业生态科技有限公司	二级子公司	土壤和水污染生态修复技术研发和服务	90.1098		是	否
33	天津北方创业园林花苗木有限公司	二级子公司	花卉、苗木种植、园林器械销售、有机肥料生产销售	90.1098		是	否
34	天津市灵感园林景观工程有限公司	二级子公司	园林绿化工程、土木工程建筑施工	90.1098		是	否
35	天津绿动植物营养技术开发有限公司	三级子公司	树木移栽专用养护技术研发及生	77.4944		是	否

			产销售				
36	天津景观水环境修复技术有限公司	三级子公司	城市景观河道、湖泊富营养化的治理与生态修复	71.1867		是	否
37	天津市北方科创环境检测有限公司	三级子公司	生态环境检测	72.9889		是	否
38	温州北方园林建设有限公司	二级子公司	园林工程项目的建设、投资、管理	46.2534		是	否
39	呼图壁北方创业工程建设投资有限公司	二级子公司	园林绿化、河道治理、市政工程、水利设施的建设投资	72.0878		是	否

报告期内，公司先后设立四家子公司，收购北方园林及其旗下共 12 家公司。从法人治理结构上进一步完善了公司的整体战略布局。业务涵盖生态节水运营服务、园林环境科技服务、清洁能源科技服务、物联网生态云、生态产业投资、企业级创新孵化器共六大产业板块，实现产业链的合理布局。

#### 四、2017年公司财务状况、经营成果和现金流量情况

##### （一）资产情况（人民币：万元）

项目	2017 年末	2016 年末	增减 (%)
货币资金	104,767.04	99,468.88	5.33%
应收帐款	61,650.73	36,553.94	68.66%
预付帐款	22,194.98	10,638.63	108.63%
其他应收款	44,165.36	8,294.06	432.49%
存货	255,376.84	103,965.89	145.64%
流动资产总额	<b>504,481.32</b>	<b>261,040.41</b>	<b>93.26%</b>
固定资产	32,035.84	17,107.61	87.26%
在建工程	14,318.85	13,408.55	6.79%
商誉	125,110.43	106,418.45	17.56%
资产总额	<b>871,263.44</b>	<b>408,552.85</b>	<b>113.26%</b>

由于公司当年对北方园林 90.11% 股权收购，资产总额相对于 2016 年增加了 113.26%；受此影响，货币资金、存货、固定资产、商誉等均比 2016 年有较大增幅。

此外，随着近两年新建 PPP 项目的增加，2017 年多处于建设期，当年投入建设规模持续扩大，已完工未结算的项目增加，形成了存货的增加。

## （二）负债情况（人民币：万元）

项目	2017 年末	2016 年末	增减 (%)
短期借款	189,718.00	26,029.00	628.87%
应付账款	86,874.19	40,599.09	113.98%
预收账款	39,651.70	14,688.60	169.95%
流动负债	392,047.00	100,740.83	289.16%
非流动负债	43,955.71	8,460.14	419.56%
负债总额	<b>436,002.71</b>	<b>109,200.96</b>	<b>299.27%</b>

截至 2017 年 12 月 31 日，公司负债总额 436,002.71 万元，相比年初增加 326,801.75 万元。主要系公司于 2017 年 9 月完成了对天津市北方创业园林股份有限公司股权收购的资产过户手续，并入公司的原有负债所致。

此外，随着公司业务规模的扩大，资金需求有所增加，短期借款及应付账款较年初均有较大增幅。

## （三）股东权益情况（人民币：万元）

项目	2017 年末	2016 年末	增减 (%)
股本	73,054.59	32,559.45	124.37%
资本公积	312,843.69	251,847.97	24.22%
盈余公积金	3,035.19	3,035.19	0.00
未分配利润	35,235.26	9,561.81	268.50%
归属于母公司股东的所有者权益	424,168.73	297,004.43	42.82%
少数股东权益	11,092.00	2,347.45	372.51%

公司股本大幅增加是由于向天津北方市政集团、半丁（厦门）资产管理合伙企业（有限合伙）等 39 名交易对方发行 79,356,853 股普通股增加所致。

## （四）营业收入和成本（人民币：万元）

项目	生态节水运营服务业务	园林环境科技服务业务	其他业务	合计
营业收入	125,005.44	53,969.99	1,818.14	180,793.57
营业成本	84,212.77	38,277.14	1,098.72	123,588.63

2017 年公司业务结构发生较大变化，新纳入园林环境科技服务业务，对公司的收入和利润做出较大贡献。当年该板块贡献收入 53,969.99 万元，毛利润 15,692.85 万元。

公司生态节水运营服务业务继续快速发展，经营实力进一步增强。在 2016 年基础上，积极拓展市场，规模性项目中标较多，同时加强公司管理能力，提高工程质量，在同行业树立了良好口碑和美誉度。当年，该板块贡献收入 125,005.44 万元，毛利润 40,792.67 万元。

从市场前景看，随着国家政策导向的倾斜，以上两个主体板块必将在行业内充分发挥技术优势，以更优质的服务带动公司整体业绩的拉升。

#### （五）三项期间费用（人民币：万元）

项目	2017 年	2016 年	增减（%）
销售费用	4,827.47	2,581.07	87.03%
管理费用	15,176.67	6,280.00	141.67%
财务费用	7,725.24	305.60	2427.89%
三项费用率（占收入）	15%	20%	

随着新业务板块的加入，报告期内公司规模增大，市场拓展力度加强，管理半径增大，融资规模增加，三项费用规模均有较大提升，但三项费用率从 20% 降至 15%，收入快速增长，公司经营的规模效应持续增强。。

#### （六）现金流量情况（人民币：万元）

项目	2017 年	2016 年	增减（+/-）
经营活动现金净流量（万元）	-39,507.84	-25,749.35	-13,758.49
投资活动现金净流量（万元）	-176,048.10	-42,306.23	-133,741.87
筹资活动现金净流量（万元）	214,058.46	157,074.46	56,984.00
公司总体现金流量净额（万元）	-1,497.49	89,018.87	-90,516.36
每股经营活动现金流量净额（元）	-0.02	-0.79	0.77
股数（万股）	73,054.59	32,559.45	40,495.14

与上年的差异因素主要包括两年重大资产重组的募集资金量差异，同时由于业务规模扩大，经营投入、建设投入、股权投资和债权投资均有较大增加。

## 五. 主要财务指标

### （一）偿债能力和运营能力分析

项目	2017 年	2016 年	变动 (+/-)
资产负债率	50.04%	26.73%	23.31%
流动比率 (倍)	1.29	2.59	-1.3
速动比率 (倍)	0.64	1.43	-0.79

由于公司业务规模扩大，占用在日常经营活动的资金增多。同时，随着在建和新建项目的增加，各类资产也相应增加，导致流动比率和速动比率较 2016 年有所降低。

从公司运营情况看，各板块与同业比均有多年管理经验，对项目的建设、回款把控较好，运营能力强，资金变现能力好，流动资产处于良性循环中，对于短期、长期偿债能力有足够保障。

公司收购北方园林后，资产负债率较 2016 年提高 23.31%。截止 2017 年 12 月 31 日，资产负债率 50.04%，总体处在正常经营可控范围内。

## (二) 盈利能力和收益质量指标分析

报告期内，上市公司的盈利指标如下表所示：

项目	2017 年	2016 年	增减 (+/-)
基本每股收益 (元/股)	0.43	0.06	0.37
净资产收益率	8.42%	1.44%	6.98%
销售净利率	16.62%	4.12%	12.50%
销售毛利率	31.64%	29.16%	2.48%
合并净利润 (万元)	30,050.50	1,896.44	1485%

注：销售净利率=净利润/营业收入

销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

报告期公司经过战略调整，纳入具有高净利率的园林板块，使公司整体盈利能力有较大提升，各项盈利能力及收益情况指标均有所增涨。

销售毛利率 31.64%，较 2016 年增涨 2.48%，销售净利率 16.62%，较 2016 年增涨 12.5%。销售净利率的大幅增加，也是公司积极采取管理措施，降低销售费、管理费的相对增幅，提高资金使用效率的体现。

股票代码：000711



京蓝科技股份有限公司

2018年4月26日