

岭南生态文旅股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 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 2018 年财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2018 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[2019]G19000610012 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 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	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业收入（元）	8,842,902,042.14	4,778,740,842.62	85.05%
归属于上市公司股东的净利润（元）	778,700,340.57	509,281,995.34	52.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	769,192,285.90	507,262,749.80	51.64%
经营活动产生的现金流量净额（元）	115,712,180.21	-521,241,520.49	122.20%
基本每股收益（元/股）	0.77	0.53	45.28%
稀释每股收益（元/股）	0.77	0.53	45.28%
加权平均净资产收益率	19.38%	17.51%	上升 1.87 个百分点
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
总资产（元）	16,384,832,410.98	10,926,155,090.62	49.96%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,504,668,530.38	3,622,092,851.39	24.37%

注：上述数据以合并报表数据填列。

三、财务状况分析

公司 2018 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	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动额	增减幅度
货币资金	2,033,259,703.68	1,030,380,018.34	1,002,879,685.34	97.33%
应收票据及应收账款	3,074,895,888.74	1,610,682,856.38	1,464,213,032.36	90.91%
其中：应收票据	16,913,892.05	17,802,336.47	-888,444.42	-4.99%
应收账款	3,057,981,996.69	1,592,880,519.91	1,465,101,476.78	91.98%
预付款项	36,941,723.83	37,747,787.86	-806,064.03	-2.14%
其他应收款	341,816,811.55	340,684,741.80	1,132,069.75	0.33%
存货	5,174,858,995.55	3,415,497,306.36	1,759,361,689.19	51.51%
一年内到期的非流动资产	147,728,693.05	358,910,960.08	-211,182,267.03	-58.84%
其他流动资产	124,595,935.63	46,440,182.97	78,155,752.66	168.29%
流动资产合计	10,934,097,752.03	6,840,343,853.79	4,093,753,898.24	59.85%
可供出售金融资产	173,060,500.00	216,000,000.00	-42,939,500.00	-19.88%
长期应收款	2,145,163,856.48	1,580,780,599.59	564,383,256.89	35.70%
长期股权投资	1,394,311,896.64	636,534,237.85	757,777,658.79	119.05%
固定资产	366,277,879.46	284,240,415.62	82,037,463.84	28.86%
在建工程	55,197,784.53	59,550,669.23	-4,352,884.70	-7.31%
无形资产	24,214,312.47	70,265,454.73	-46,051,142.26	-65.54%
商誉	1,097,400,643.54	1,095,929,088.12	1,471,555.42	0.13%
长期待摊费用	77,619,460.43	32,918,299.04	44,701,161.39	135.79%
递延所得税资产	91,922,824.47	62,425,878.57	29,496,945.90	47.25%
其他非流动资产	25,565,500.93	47,166,594.08	-21,601,093.15	-45.80%
非流动资产合计	5,450,734,658.95	4,085,811,236.83	1,364,923,422.12	33.41%
资产总计	16,384,832,410.98	10,926,155,090.62	5,458,677,320.36	49.96%

2018 年末，公司资产总额为 1,638,483.24 万元，比上年 1,092,615.51 万元增长 49.96%，其中：流动资产为 1,093,409.78 万元，比上年 684,034.39 万元增长 59.85%，非流动资产为 545,073.47 万元，比上年 408,581.12 万元增长 33.41%，资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金 2018 年期末余额为 203,325.97 万元，较上年末增加 97.33%，主要系公司加大回收工程款及借款规模增加所致。

(2) 应收票据及应收账款 2018 年期末余额为 307,489.59 万元，较上年末增加 90.91%，主要系业务规模扩大，稳步增长所致。

(3) 存货 2018 年期末余额为 517,485.90 万元，较上年末增加 51.51%，主要系业务规模扩大，工程施工余额增长所致。

(4) 一年内到期的非流动资产 2018 年期末余额为 14,772.87 万元，较上年末减少 58.84%，主要系以前年度的 BT 项目已经达到收款期转入应收账款所致。

(5) 其他流动资产 2018 年期末余额为 12,459.59 万元，较上年末增加 168.29%，主要系业务规模增长采购增加，待抵扣增值税进项增加所致。

(6) 长期应收款 2018 年期末余额为 214,516.39 万元，较上年末增加 35.70%，主要系公司业务规模扩大，BT 建设工程及其他长期收款的工程增加所致。

(7) 长期股权投资 2018 年期末余额为 139,431.19 万元，较上年末增加 119.05%，主要系承接 PPP 项目增加对外投资所致。

(8) 无形资产 2018 年期末余额为 2,421.43 万元，较上年减少 65.54%，系广西岭域创和文旅投资有限公司将原值为 4,561 万元的土地使用权转入存货所致。

(9) 长期待摊费用 2018 年期末余额为 7,761.95 万元，较上年末增加 135.79%，主要系业务规模扩大，办公场所、展厅装修款增加所致。

(10) 递延所得税资产 2018 年期末余额为 9,192.28 万元，较上年末增加 47.25%，主要系应收票据及应收账款增加导致计提的坏账准备增加，相应确认的递延所得税资产增加所致。

(11) 其他非流动资产 2018 年期末余额为 2,556.55 万元，较上年末减少 45.80%，主要系上期预付土地款转入长期资产及购房款进项税于当期抵扣完毕所

致。

2、负债结构

单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动额	增减幅度
短期借款	2,152,837,689.38	1,560,100,000.00	592,737,689.38	37.99%
应付票据及应付账款	6,293,602,705.07	3,345,869,188.86	2,947,733,516.21	88.10%
预收款项	159,093,136.88	389,785,897.09	-230,692,760.21	-59.18%
应付职工薪酬	137,746,953.75	112,728,486.69	25,018,467.06	22.19%
应交税费	574,179,641.17	270,998,894.39	303,180,746.78	111.88%
其他应付款	233,858,937.87	104,346,413.77	129,512,524.10	124.12%
一年内到期的非流动负债	825,285,901.02	308,217,303.78	517,068,597.24	167.76%
其他流动负债	0.00	236,882,125.09	-236,882,125.09	-100.00%
流动负债合计	10,376,604,965.14	6,328,928,309.67	4,047,676,655.47	63.96%
长期借款	472,967,498.00	494,394,982.00	-21,427,484.00	-4.33%
应付债券	608,182,008.19	248,598,762.65	359,583,245.54	144.64%
长期应付款	289,623,617.29	41,850,000.00	247,773,617.29	592.05%
递延收益	2,758,375.00	1,500,000.00	1,258,375.00	83.89%
递延所得税负债	4,804,149.95	1,334,678.61	3,469,471.34	259.95%
其他非流动负债	1.85	81,390,977.86	-81,390,976.01	-100.00%
非流动负债合计	1,378,335,650.28	869,069,401.12	509,266,249.16	58.60%
负债合计	11,754,940,615.42	7,197,997,710.79	4,556,942,904.63	63.31%

2018 年末，公司负债总额为 1,175,494.06 万元，比上年 719,799.77 万元增加 63.31%，其中：流动负债为 1,037,660.50 万元，比上年 632,892.83 万元增长 63.96%，非流动资产为 137,833.57 万元，比上年 86,906.94 万元增长 58.60%，负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款 2018 年年末余额为 215,283.77 万元,较上年末增加 37.99%,主要系业务扩大,资金需求增加借款增加所致。

(2) 应付票据及应付账款 2018 年年末余额为 629,360.27 万元,较上年末增加 88.10%,主要系业务规模扩大,应付材料款及以银行承兑汇票结算材料款增加所致。

(3) 预收款项 2018 年年末余额为 15,909.31 万元,较上年末减少 59.18%,主要系前期预收款项已达结算时点所致。

(4) 应交税费 2018 年年末余额为 57,417.96 万元,较上年末增加 111.88%,主要系业务规模扩大,结算产生的销项税额增长所致。

(5) 其他应付款 2018 年年末余额为 23,385.89 万元,较上年末增加 124.12%,主要系部分供应商与公司采用反向保理方式结算款项增加,且公司于 2018 年发行限制性股票产生回购义务所致。

(6) 一年内到期的非流动负债 2018 年年末余额为 82,528.59 万元,较上年末增加 167.76%,主要系一年内到期的长期借款及售后租回租金增加所致。

(7) 其他流动负债 2018 年年末余额为 0.00 万元,较上年末减少 100%,主要系本期不再对未结算项目计提待转销项税所致。

(8) 应付债券 2018 年年末余额为 60,818.20 万元,较上年末增加 144.64%,主要系本期发行可转换债券所致。

(9) 长期应付款 2018 年年末余额为 28,962.36 万元,较上年末增加 592.05%,主要系售后租回租金增加所致。

(10) 递延收益 2018 年年末余额为 275.84 万元,较上年末增加 83.89%,主要系政府补助增加所致。

(11) 递延所得税负债 2018 年年末余额为 480.41 万元,较上年末增加 259.95%,主要系权益法核算的投资收益确认的递延所得税负债增加所致。

(12) 其他非流动负债 2018 年年末余额为 0.00 万元,较上年末减少 100%,主要系本期不再对未结算项目计提待转销项税所致。

3、股东权益

单位：人民币元

项 目	2018.12.31	2017.12.31	变动额	增减幅度
股本	1,024,263,507.00	436,211,800.00	588,051,707.00	134.81%
其他权益工具	122,260,449.25	0.00	122,260,449.25	100%
资本公积	1,470,337,329.89	1,910,155,650.62	-439,818,320.73	-23.03%
减：库存股	90,370,060.00	0.00	90,370,060.00	100%
其他综合收益	54,522.02	11,789.46	42,732.56	362.46%
盈余公积	158,191,679.35	108,901,907.16	49,289,772.19	45.26%
未分配利润	1,819,931,102.87	1,166,811,704.15	653,119,398.72	55.97%
归属于母公司股东权益合计	4,504,668,530.38	3,622,092,851.39	882,575,678.99	24.37%
少数股东权益	125,223,265.18	106,064,528.44	19,158,736.74	18.06%
股东权益合计	4,629,891,795.56	3,728,157,379.83	901,734,415.73	24.19%

2018 年末股东权益总额为 462,989.18 万元，比上年 372,815.74 万元增加 24.19%，其中归属于母公司股东权益总额为 450,466.85 万元，比上年 362,209.29 万元增加 24.37%，股东权益变动的主要原因是：

(1) 股本 2018 年年末余额为 102,426.35 万元，较上年末增加 134.81%，主要系本期资本公积转增股本、发行限制性股票、期权行权所致。

(2) 其他综合收益 2018 年年末余额为 5.45 万元，较上年末增加 362.46%，主要系外币报表折算差额所致。

(3) 盈余公积 2018 年年末余额为 15,819.17 万元，较上年末增加 45.26%，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 2018 年年末余额为 181,993.11 万元，较上年末增加 55.97%，主要系本年盈利增加所致。

（二）经营成果分析

1、营业收入及利润

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	增减幅度
营业总收入	8,842,902,042.14	4,778,740,842.62	4,064,161,199.52	85.05%
营业成本	6,630,019,064.05	3,405,298,492.34	3,224,720,571.71	94.70%
利润总额	929,231,634.17	609,527,484.20	319,704,149.97	52.45%
净利润	799,405,900.33	517,670,127.76	281,735,772.57	54.42%
归属于母公司净利润	778,700,340.57	509,281,995.34	269,418,345.23	52.90%

2018 年，公司实现营业收入 884,290.20 万元，比上年增长 85.05%，实现利润总额 92,923.16 万元，比上年增长 52.45%，实现净利润 79,940.59 万元，比上年增长 54.42%，主要原因：报告期内，公司紧密围绕“城乡服务运营商”的定位，紧抓“十九大”报告里对生态和文化大力提升的国家战略机遇，坚持以“生态环境+文旅旅游”为主要产业的战略发展双引擎，多方位平衡发展，持续优化业务和利润结构，通过平衡利润结构与资源分配，实现了各板块之间的良性互动和协同发展。公司管理模式持续优化，母公司作为资源调配中心，对各分子公司进行宏观调控，优化资源配置，分子公司专注主业，使公司各板块业务协同，为公司规模化发展夯实基础。

（1）生态环境修复业务：公司不断推进管理革新，全面推行区域化建设，大力推进 EPC 业务模式，持续深耕新农村建设业务及粤港澳大湾区业务，并通过精细化管理，持续加强回款清收力度等进一步提升了发展质量；

（2）水务水环境治理业务：报告期内公司快速整合水生态综合治理产业，岭南水务集团有限公司与公司水务水生态中心充分融合，在保持水务集团原有业务持续增长的基础上，推动了多个水生态综合治理项目的实施落地，成为公司业绩快速增长点；

（3）文化旅游业务：公司持续深化“二次创业”战略，坚决推进业务转型，

调整业务结构，强调发展质量和实际利润，上海恒润文化集团有限公司（以下简称“恒润集团”）和德马吉国际展览有限公司（以下简称“德马吉”）均取得良好的业绩增长。恒润集团主题文化乐园等业务增长迅速，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。

2、期间费用

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	增减幅度
期间费用	1,126,473,174.08	674,165,373.89	452,307,800.19	67.09%
其中：销售费用	175,634,033.44	21,842,755.05	153,791,278.39	704.08%
管理费用	511,368,994.03	461,309,300.24	50,059,693.79	10.85%
研发费用	221,931,259.31	148,071,843.09	73,859,416.22	49.88%
财务费用	217,538,887.30	42,941,475.51	174,597,411.79	406.59%

(1) 报告期销售费用 17,563.40 万元，比上年增长 704.08%，主要系岭南股份 2018 年度重新调整组织架构，将具有销售职能的人员划分为单独的销售部门并将其相应的费用计入销售费用。

(2) 报告期管理费用 51,136.90 万元，比上年增长 10.85%，主要系公司规模持续扩大，人工费用、折旧及摊销、租赁费、办公费相应增加且上年未包含水务集团前三季度损益项目所致

(3) 报告期研发费用 22,193.13 万元，比去年增加 49.88%，主要系业务的增长导致研发项目和人员增加，人工费用及研发耗用的物料相应增加所致。

(4) 报告期财务费用 21,753.89 万元，比去年增加 406.59%，主要是本期借款及发行债券规模增加，相应的利息支出增加所致。

(三) 现金流量分析

单位：人民币元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	115,712,180.21	-521,241,520.49	636,953,700.70	122.20%
投资活动产生的现金流量净额	-1,138,195,995.88	-771,120,192.07	-367,075,803.81	-47.60%
筹资活动产生的现金流量净额	1,754,021,030.66	1,781,910,275.16	-27,889,244.50	-1.57%
现金及现金等价物净增加额	731,843,473.07	489,417,292.04	242,426,181.03	49.53%
期末现金及现金等价物余额	1,642,759,276.59	910,915,803.52	731,843,473.07	80.34%

2018 年公司现金及现金等价物净增加额为 73,184.35 万元，比上年同期增加 24,242.62 万元，增幅为 49.53%，主要原因系：

(1) 经营活动产生的现金流量净额为 11,571.22 万元，比上年同期增加 122.20%，主要系本期回款增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-113,819.60 万元，比上年同期减少 47.60%，主要系本期公司支付投资款项增加所致。

岭南生态文旅股份有限公司

二〇一九年三月二十五日