

元成环境股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年，在公司管理层及全体员工的共同努力，公司业务规模及经营实现了稳步增长。根据《公司章程》的规定，现将 2018 年财务决算情况报告如下：

一、2018 年度财务报表审计情况

公司 2018 年度财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了【天健审字（2019）4128号】标准无保留意见的审计报告。会计师的意见是：元成环境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，公允反映了元成环境股份有限公司 2018 年 12 月 31 日合并及母公司财务状况及 2018 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

注：以下数据为合并报表数据

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动幅度
总资产	261,552.07	162,999.30	60.46%
归属于母公司所有者权益	90,459.98	77,418.10	16.85%
股本	20,647.00	20,584.40	0.3%
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	4.38	3.76	16.49%

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
营业总收入	124,433.20	84,189.23	47.80%
归属于母公司股东的净利润	13,537.66	9,178.27	47.51%
经营活动产生的现金流量净额	1,788.82	-19,910.18	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.09	-0.97	-
基本每股收益（元/股）	0.67	0.47	42.55%
稀释每股收益（元/股）	0.67	0.47	42.55%

加权平均净资产收益率（%）	16.27	13.92	增加 2.35 个百分点
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	15.33	13.66	增加 1.67 个百分点

三、公司财务状况分析

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：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	变动额	变动幅度
货币资金	25,743.97	15,156.95	10,587.02	69.85%
应收票据及应收账款	15,962.53	8,553.1	7,409.43	86.63%
预付款项	634.25	724.56	-90.31	-12.46%
其他应收款	5,211.85	3,632.13	1,579.72	43.49%
存货	137,362.94	104,723.61	32,639.33	31.17%
一年内到期的非流动资产	580.62	440.00	140.62	31.96%
其他流动资产	2,049.54	1,364.73	684.81	50.18%
流动资产合计	187,545.70	134,595.07	52,950.63	39.34%
可供出售金融资产	6,700.00	6,700.00	-	-
长期应收款	43,065.81	6,190.31	36,875.50	595.70%
长期股权投资	3,315.53	1,591.43	1,724.10	108.34%
投资性房地产	510.70	542.57	-31.87	-5.87%
固定资产	8,904.73	4,305.66	4,599.07	106.81%
无形资产	3.75	8.59	-4.84	-56.34%
商誉	9,744.40	8,034.09	1,710.31	21.29%
长期待摊费用	780.24	321.05	459.19	143.03%
递延所得税资产	481.22	210.53	270.69	128.58%
其他非流动资产	500.00	500.00	-	-

非流动资产合计	74,006.37	28,404.23	45,602.14	160.55%
资产总计	261,552.07	162,999.30	98,552.77	60.46%

2018 年末公司资产总额为 261,552.07 万元，比上年 162,999.30 万元增长 60.46%，其中：流动资产为 187,545.70 万元，比上年 134,595.07 万元增长 39.34%，非流动资产 74,006.37 万元，比上年 28,404.23 万元增长 160.55%，资产变动的主要原因是：

（1）货币资金较上年末增加 10,587.02 万元，增长 69.85%，主要系年底加大催款力度回款较多和筹资活动带来的资金增加所致。

（2）应收票据及应收账款较上年末增加 7,409.43 万元，增长 86.63%，主要系应收票据增加及公司业务规模增加，应收工程款同比增加所致。

（3）其他应收款较上年末增加 1,579.72 万元，增长 43.49%，主要系工程保证金增加所致。

（4）存货较上年末增加 32,639.33 万元，增长 31.17%，主要系业务扩大，相应工程施工未结算款增加所致。

（5）一年内到期的非流动资产较上年末增加 140.62 万元，增长 31.96%，主要系 BT 项目全椒南屏山森林公司审价结束，余额转至一年内到期的非流动资产。

（6）其他流动资产较上年末增加 684.81 万元，增长 50.18%，主要系待抵扣进项税、预缴增值税增加所致。

（7）长期应收款较上年末增加 36,875.50 万元，增长 595.7%，主要系 PPP 项目增多，未到收款期或需分期收款，应收工程款挂账所致。

（8）长期股权投资较上年末增加 1,724.10 万元，增长 108.34%，主要系本期投资联营企业黄骅市益民农业开发有限公司和重庆市梁平区老鹰窝旅游管理有限公司所致。

（9）固定资产较上年末增加 4,599.07 万元，增长 106.81%，主要系房屋及建筑物等增加所致。

（10）长期待摊费用较上年末增加 459.19 万元，增长 143.03%，主要系办公楼装修费用增加所致。

（11）递延所得税资产较上年末增加 270.69 万元，增长 128.58%，主要系股份支付引起的可抵扣暂时性差异增加形成的递延所得税资产增加。

2、负债结构

单位：万元

项目	2018. 12. 31	2017. 12. 31	变动额	变动幅度
短期借款	44,350.00	24,356.08	19,993.92	82.09%
应付票据及应付账款	78,719.47	40,253.44	38,466.03	95.56%
预收款项	856.96	267.01	589.95	220.95%
应付职工薪酬	2,256.19	1,525.05	731.14	47.94%
应交税费	3,011.10	2,542.43	468.67	18.43%
其他应付款	4,914.30	5,959.33	-1,045.03	-17.54%
一年内到期的非流动 负债	1,088.00	952.00	136.00	14.28%
其他流动负债	12,443.06	6,846.80	5,596.26	81.74%
流动负债合计	147,639.07	82,702.15	64,936.92	78.52%
长期借款	18,244.00	0	18,244.00	-
长期应付款	1,292.00	2,380.00	-1,088.00	-45.56%
预计负债	235.69	365.93	130.24	35.59%
递延收益	20.45	133.13	-112.68	-84.64%
非流动负债合计	19,792.14	2,879.06	16,913.08	587.45%
负债合计	167,431.22	85,581.21	81,850.01	95.64%

2018年末公司负债总额为167,431.22万元，比上年 85,581.21 万元增长 95.64%，资产负债率由 2017年末的 52.5%上升为 64.01%，资产负债率较之去年有所增长。负债变动的主要原因是：

（1）短期借款较上年末增加 19,993.92 万元，增加 82.09%，主要系业务扩大，新增借款所致。

（2）应付票据及应付账款较上年末增加 38,466.03万元，增长 95.56%，主要系业务扩大，工程采购费增加所致。

（3）预收账款较上年末增加589.95 万元，增长 220.95%，主要甲方预付的工程款增加所致。

（4）应付职工薪酬较上年末增加 731.14 万元，增长 47.94%，主要系职工平

均薪酬增加和人员增加所致。

(5) 其他流动负债较上年末增加 5,596.26 万元, 增长81.74%, 主要系业务增加, 待转销项税额增加所致。

(6) 长期借款本年金额为18,244 万元, 上年未发生, 主要系业务扩大, 新增长期借款所致。

(7) 长期应付款较上年减少1,088.00 万元, 主要系应付股权转让款转至一年内到期支付的流动负债所致。

3、股东权益

单位：万元

项目	2018.12.31	2017.12.31	变动额	变动幅度
股本	20,647.00	20,584.40	62.6	0.3%
资本公积	32,994.39	31,569.82	1,424.57	4.51%
盈余公积	4,335.31	3,199.19	1,136.12	35.51%
未分配利润	37,219.65	27,905.76	9,313.89	33.38%
少数股东权益	3,660.87	-	3,660.87	366,087%
股东权益合计	94,120.85	77,418.10	16,702.75	21.57%

2018年末股东权益总额为 94,120.85 万元, 比上年 16,702.75万元增长 21.57%。股东权益变动的主要原因是:

(1) 盈余公积较上年末增加 1,136.12 万元, 增长35.51%, 主要系依据净利润计提的盈余公积所致。

(2) 未分配利润较上年末增加 9,313.89万元, 增长33.38%, 主要系本期实现的净利润增加所致。

(二) 经营成果分析

1、营业收入及利润

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
营业总收入	124,433.20	84,189.23	40,243.97	47.80%
营业成本	109,032.63	73,559.74	35,472.89	48.22%
利润总额	15,648.52	10,823.98	4,824.54	44.57%

净利润	13,538.53	9,178.27	4,360.26	47.51%
归属于母公司所有者的净利润	13,537.66	9,178.27	4,359.39	47.50%

2018年度公司实现营业收入 124,433.20 万元，较上年增长 47.80%，实现利润总额 15,648.52万元，较上年增长 44.57%，实现净利润 13,538.53万元，较上年增长 47.51%，主要系公司当年承接的工程订单较上年有较大增加，相应工程业务稳步增长所致。

2、期间费用

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
期间费用	14,841.46	9,527.67	5,313.79	55.77%
其中：销售费用	472.44		472.44	-
管理费用	8,026.81	5,622.33	2,404.48	42.77%
研发费用	4,133.92	3,024.95	1,108.97	36.66%
财务费用	2,208.29	880.39	1,327.90	150.83%

2018年度公司发生期间费用14,841.46万元，增长55.77%。主要原因是：

（1）销售费用本年金额为472.44万元。本公司原销售费用较小，合并和管理费用中核算，随着企业规模扩大，企业的经营费用有所增加，本年在销售费用中单独核算。

（2）管理费用和销售费用较上年增加 2,876.92 万元，增长 51.17%，主要系：①随着公司规模扩大相应管理费用增加；②员工增加、职工薪酬增加；③限制性股票股份支付摊销增加。

（3）研发费用较上年增加1,108.97万元，增长36.66%，主要系随着研发力度的加大，公司研发人员薪酬，研发材料投入增加所致。

（4）财务费用较上年增加1,327.90万元，增长150.83%，主要系随着业务扩张，垫付采购款项增加，贷款增加，相应贷款利息增加。

四、现金流量分析

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
----	---------	---------	-----	------

经营活动产生的现金流量净额	1,788.82	-19,910.18	21,699.00	108.98%
投资活动产生的现金流量净额	-27,854.57	-13,758.93	-14,095.64	102.45%
筹资活动产生的现金流量净额	36,266.04	42,804.15	-6,538.11	-15.27%
现金及现金等价物净增加额	10,200.29	9,135.04	1,065.25	11.66%
期末现金及现金等价物余额	25,305.91	15,105.62	10,200.29	67.53%

2018 年公司现金及现金等价物增加额为 10,200.29 万元，比上年增加 1,065.25 万元，增长 11.66%。主要原因是：

（1）经营性活动产生的现金流量净额为 1,788.82 万元，上年同期为 -19,910.18 万元，主要系 2018 年公司加大工程款收款力度，同时下半年借着李克强总理主持召开的国务院常务会议要求开展专项清欠行动的时机，公司组织安排各项目积极回收前期欠款所致。

（2）投资活动产生的现金流量净额为 -27,854.57 万元，比上年同期增长 102.45%，主要系本期工程项目投资增加及收购子公司。

元成环境股份有限公司董事会

2019 年 4 月 23 日