

# 中国天楹股份有限公司

## 2018 年度财务决算报告

根据中国天楹股份有限公司（以下简称“公司”）一年来的经营情况和财务状况，结合公司 2018 年度合并会计报表，编制了 2018 年度财务决算报告。本报告所涉及的财务数据已经上海立信会计师事务所（特殊普通合伙）的审计。

### 一、 2018 年经营情况概述

2018 年，公司致力于打通固废管理全产业链，在稳固现有主业的基础上，通过内源外延扩张寻求新的利润增长空间。通过全体股东支持，在董事、高管、全体员工的共同努力下，在国家产业政策扶持和政府相关部门的指导下，不断总结既有产业发展经验，持续发挥公司的专业优势，积极布局“一带一路”建设。截止 2018 年底，公司经审计的总资产达到 88.09 亿元，同比增长 8.35%；归属于母公司股东的净资产达 32.39 亿元，同比增长 7.25%。2018 年度实现营业收入 18.47 亿元，同比增长 14.58%；实现归属于母公司股东的净利润达 2.16 亿元，基本每股收益为 0.1602 元。

### 二、 2018 年财务状况

截止 2018 年底，公司经审计的总资产达到 88.09 亿元，同比增长 8.35%；归属于母公司股东的净资产达 32.39 亿元，同比增长 7.25 %。

#### 1. 资产负债表主要变动项目说明

**货币资金。**2018 年底货币资金余额为 5.32 亿元（其中：受限制银行承兑汇票保证金 2.55 亿元，比去年同期减少 7.3 个亿，保函保证金 0.21 亿元）。

**存货。**2018 年底存货余额为 1.14 亿元，比去年同期减少了 0.14 亿元，存货周转速度比去年提高 13.55%。

**应收款项。**应收款项主要包括应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款。2018 年底应收款项余额为 7.05 亿元，比去年同期增加了约 2.48 亿元，主要是销售规模的扩大带来的增加。

**在建工程。**截止 2018 年，在建工程余额为 23.35 亿元，比同期增加了 1.46

亿元，主要是 2018 年宁夏天楹、平邑天楹、铜梁天楹、九台天楹、扬州天楹、越南等项目公司建设正在快速推进过程中。

**短期借款。**短期借款 2018 年底余额为 7.05 亿元，比去年同期增加了 1.25 亿元。主要是增加了流动资金贷款。

**应付款项。**应付款项主要包括应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应付利息、其他应付款。截止 2018 年应付款项为 22.19 亿元，比去年同期增长 10.36 亿元。主要原因是业务规模扩大带来的应付款项的增加，同时优化了付款账期。

**长期借款与长期应付款。**截止 2018 年，长期借款与长期应付款比去年减少了 10.13 亿元，主要是项目贷款到期及融资租赁业务的贷款陆续还款。

## 2. 资产负债表结构说明

### 1) 财务结构

**资产负债率。**2018 年底，公司负债总额为 55.14 亿元，资产总额为 88.09 亿元，公司资产负债率为 62.6%，与同期 63%比较，降低了 0.4%，主要是资本结构进一步优化。

**长期资本负债率。**2018 年底，公司非流动负债总额为 13.4 亿元，所有者权益为 32.92 亿元，经计算长期资本负债率为 29%，比去年降低 13%。

**流动比率。**2018 年底，公司流动资产总额为 17.92 亿元，流动负债总额为 41.74 亿元，流动比率为 0.42，比去年下降 0.34。

### 2) 总资产运营情况

**总资产周转率。**由于公司属于资本密集型行业，总资产周转率相对较低，公司 2018 年，总资产周转率为 0.22，比去年同期基本持平。

## 三、 2018 年经营成果

2018 年度实现营业收入 18.47 亿元，同比增长 14.58%；实现归属于母公司股东的净利润达 2.16 亿元，基本每股收益为 0.1602 元。

### 1. 营业总收入

2018 年公司营业总收入达到了 18.47 亿元，与去年同期增长了 14.58%。公司垃圾处理量及上网电量稳步提升，智慧城市环卫服务收入大幅提升为收入的增量提供了贡献。

## 2. 营业利润率

公司 2018 年营业利润率为 15.51%，比去年同期降低了 2.49 个百分点，主要是公司布局新的事业部，塑造新的增长点，因加大对市场开发的力度所带来的销售费用的增加。

## 3. 净利润率

公司 2018 年归属于母公司股东的净利润为 2.16 亿元，比去年同期下降 2.6%，净利润率为 12.04%，比去年同期下降了 1.76 个百分点，主要是新业务的拓展带来的销售费用的增加。

## 4. 基本每股收益

2018 年度，基本每股收益为 0.1602 元，比去年同期减少-7.35%。

## 2018 年现金流量情况

从现金流量表看，2018 年底，公司期末现金及现金等价物 3.10 亿元，有效保证了公司的正常经营及投资需要。2018 年，经营活动产生的现金净流量为 2.10 亿元，说明公司收现能力强，坏账风险小；投资活动产生的现金净流量为-6.16 亿元，说明公司新建项目在继续增长，市场份额在不断扩大；筹资活动产生的现金净流量为-4.74 亿元，主要是公司不断调整优化资产结构，加速资金周转，进一步提高了资金使用效率。