

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。