

玉禾田环境发展集团股份有限公司

2019 年度财务决算报告

一、公司 2019 年度财务报表的审计情况

公司 2019 年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。注册会计师审计意见：玉禾田股份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，公允反映了玉禾田股份 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、报告期主要财务数据及指标

单位：人民币元

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度 (%)
营业收入 (元)	3,594,582,012.69	2,816,367,647.92	27.63%
营业利润 (元)	426,175,206.29	244,554,610.75	74.27%
利润总额 (元)	420,011,807.24	240,573,501.02	74.59%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	312,790,640.31	182,429,940.54	71.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	301,771,150.03	177,978,237.26	69.56%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	565,008,824.77	199,082,028.64	183.81%
基本每股收益 (元/股)	3.01	1.76	71.02%
稀释每股收益 (元/股)	3.01	1.76	71.02%
加权平均净资产收益率 (%)	37.30%	30.87%	6.43%
项目	2019 年末	2018 年末	增减幅度 (%)
资产总额 (元)	2,655,693,851.23	2,120,978,357.70	25.21%
归属于上市公司股东的净资产 (元)	995,018,621.59	682,227,981.28	45.85%

三、财务状况分析

1、资产构成状况

单位：人民币元

项目	2019 年末	2018 年末	增减幅度 (%)
货币资金	587,443,387.01	371,455,638.12	58.15%
应收账款	757,654,321.63	629,312,660.92	20.39%
预付款项	5,365,728.16	4,643,340.66	15.56%
其他应收款	134,423,689.74	126,973,959.28	5.87%
存货	4,635,539.05	7,283,465.33	-36.36%
一年内到期的非流动资产	35,237,468.32	30,054,625.93	17.24%
其他流动资产	44,369,154.42	44,286,393.22	0.19%
流动资产合计	1,569,129,288.33	1,214,010,083.46	29.25%
长期应收款	112,877,832.82	113,143,416.86	-0.23%
长期股权投资	24,844,201.31	87,587.79	28264.91%
其他权益工具投资	441,000.00		
投资性房地产	5,583,947.62		
固定资产	578,433,133.70	414,912,478.96	39.41%
在建工程	14,238,880.43		
无形资产	321,593,871.39	352,658,352.66	-8.81%
长期待摊费用	9,199,904.28	10,949,958.43	-15.98%
递延所得税资产	9,299,879.43	9,890,537.79	-5.97%
其他非流动资产	10,051,911.92	5,325,941.75	88.73%
非流动资产合计	1,086,564,562.90	906,968,274.24	19.80%
资产总计	2,655,693,851.23	2,120,978,357.70	25.21%

报告期末资产总额为 2,655,693,851.23 元，同比增长 25.21%。其中流动资产为 1,569,129,288.33 元，占资产总额的 59.09%，同比增长 29.25%；非流动资产为 1,086,564,562.90 元，占资产总额的 40.91%，同比增长 19.8%。

(1) 报告期末公司货币资金同比增长 58.15%，主要原因系经营活动现金流量净额增加。

(2) 报告期末公司存货同比下降 36.36%，主要原因系上年未完工工程项目报告期内完工结转至成本所致。

(3) 报告期内向哈尔滨地铁玉禾田环境事业发展有限公司投资 2,402.00 万元。。

(4) 报告期末公司其他权益工具投资新增 441,000 元，主要原因系公司参股设立

内江高能环境技术有限公司，投资金额为 441,000.00 元，占被投资单位注册资本比例为 0.147%。

(5) 报告期末公司投资性房地产新增 5,583,947.62 元，主要原因系新增上海玉禾田环境管理服务有限公司办公楼对外租赁。

(6) 报告期末公司固定资产同比增长 39.41%，主要原因系新项目进场增加固定资产投资。

(7) 报告期末公司在建工程新增 14,238,880.43 元，主要原因系新增海口乡村公厕和垃圾转运站在建工程 1,020.18 万元，石河子体育公园在建工程 403.70 万元。

(8) 报告期末公司其他非流动资产同比增长 88.73%，主要原因系预付的车辆设备款增加。

2、负债构成状况

单位：人民币元

项目	2019 年末	2018 年末	增减幅度 (%)
短期借款	566,798,750.15	514,000,000.00	10.27%
应付账款	247,089,470.14	234,001,606.23	5.59%
预收款项	164,176.12	2,463,050.85	-93.33%
应付职工薪酬	217,270,005.52	175,934,679.03	23.49%
应交税费	44,755,408.59	29,642,320.60	50.98%
其他应付款	29,130,141.77	38,408,892.61	-24.16%
一年内到期的非流动负债	126,267,222.44	77,572,823.52	62.77%
其他流动负债	29,776,475.09	25,458,576.15	16.96%
流动负债合计	1,261,251,649.82	1,097,481,948.99	14.92%
长期借款	5,782,015.93	4,897,004.99	18.07%
长期应付款	99,195,761.15	72,929,834.24	36.02%
预计负债	197,968,506.30	203,599,248.34	-2.77%
递延所得税负债	11,947,938.14		
非流动负债合计	314,894,221.52	281,426,087.57	11.89%
负债合计	1,576,145,871.34	1,378,908,036.56	14.30%

报告期末负债总额为 1,576,145,871.34 元，同比增长 14.30%。其中流动负债为 1,261,251,649.82 元，同比增长 14.92%。

(1) 报告期末公司预收账款同比下降 93.33%，主要原因系上期项目报告期内完工确认收入减少预收账款所致。

(2) 报告期末公司应付职工薪酬同比增长 23.49%，主要原因系随着公司业务规模持续扩大，管理人员及作业人员数量相应增加，职工薪酬总额逐步提高。

(3) 报告期末公司应交税费同比增长 50.98%，主要原因系应交所得税增加。

(4) 报告期末公司其他应付款同比下降 24.16%，主要原因系大庆玉禾田少数股东大庆市萨尔图区市政设施管理有限公司实物出资，相关手续及工商登记办理完成，转入实收资本。

(5) 报告期末公司一年内到期的非流动负债同比增长 62.77%，主要原因系一年内到期的长期应付款。

(6) 报告期末公司长期应付款同比增长 36.02%，主要原因系因为公司新增融资租赁所致。

三、公司经营情况

单位：人民币元

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度 (%)
营业收入	3,594,582,012.69	2,816,367,647.92	27.63%
营业成本	2,820,077,138.20	2,285,759,434.55	23.38%
税金及附加	16,084,241.30	12,046,375.39	33.52%
销售费用	21,333,969.41	18,788,461.24	13.55%
管理费用	255,258,068.27	208,506,541.30	22.42%
财务费用	60,649,236.07	45,679,890.65	32.77%
其他收益	25,278,755.20	9,093,547.36	177.99%
投资收益	736,613.52	-201,106.28	466.28%
信用减值损失/资产减值损失	-22,810,943.50	-10,446,811.16	118.35%
资产处置收益	1,791,421.60	522,036.04	243.16%
营业利润	426,175,206.20	244,554,610.75	74.27%
营业外收入	10,684,041.72	9,065,609.94	17.85%
营业外支出	16,847,440.77	13,046,719.67	29.13%
利润总额	420,011,807.24	240,573,501.02	74.59%
所得税费用	78,708,696.48	37,991,463.49	107.17%
净利润	341,303,110.76	202,582,037.53	68.48%
归属于母公司股东的净利润	312,790,640.31	182,429,940.54	71.46%
少数股东损益	28,512,470.45	20,152,096.99	41.49%

(1) 报告期内营业收入同比增长 27.63%，主要原因公司市政环卫业务持续拓展，

在石河子、九江、合肥、海南等落地新项目所致。

(2) 报告期内营业成本同比增长 23.38%，本年营业成本增长与营业收入增长同步。

(3) 报告期内税金及附加同比增长 33.52%，主要原因系公司收入的增长所致。

(4) 报告期内销售费用同比增长 13.55%，主要原因系为了更好拓展业务，加大了在全国范围内的推广力度。

(5) 报告期内管理费用同比增长 22.42%，主要原因系新增多家子公司，导致管理费用增加。

(6) 报告期内财务费用同比增长 32.77%，主要原因系公司债务融资利息支出增加。

(7) 报告期内其他收益同比增长 177.99%，主要原因系政府补助及进项税加计抵减增加。

(8) 报告期内投资收益同比增长 466.28%，主要原因系哈尔滨地铁玉禾田的投资收益增加导致。

(9) 报告期内信用减值损失减少/资产损失减少增长 118.35%，主要原因系济宁市任城区项目应收账款单项计提增加坏账准备所致。

(10) 报告期内资产处置收益同比增长 243.16%，主要原因系处置车辆设备所致。

(11) 报告期内营业外收入同比增长 17.85%，主要原因系收到奖励类政府补助以及保险理赔收入。

(12) 报告期内营业外支出同比增长 29.13%，主要原因系保险理赔支出以及处置固定资产净损失所致。

(13) 报告期内所得税费用同比增长 107.17%，主要原因系 1) 公司营业利润增加导致当期所得税费用增加；2) 报告期享受固定资产一次性税前扣除政策后递延所得税费用增加。

四、现金流量构成情况

单位：人民币元

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度 (%)
经营活动现金流入小计	3,900,463,581.32	3,000,584,209.48	29.99%
经营活动现金流出小计	3,335,454,756.55	2,801,502,180.84	19.06%
经营活动产生的现金流量净额	565,008,824.77	199,082,028.64	183.81%
投资活动现金流入小计	30,061,252.95	12,732,695.69	136.09%
投资活动现金流出小计	441,983,330.29	355,371,816.31	24.37%
投资活动产生的现金流量净额	-411,922,077.34	-342,639,120.62	20.22%
筹资活动现金流入小计	753,231,500.00	1,462,866,256.25	-48.51%
筹资活动现金流出小计	740,108,272.01	1,095,534,106.93	-32.44%
筹资活动产生的现金流量净额	13,123,227.99	367,332,149.32	-96.43%
现金及现金等价物净增加额	166,209,975.42	223,775,057.34	-25.72%
期末现金及现金等价物余额	521,061,698.97	354,851,723.55	46.84%

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额为 565,008,824.77 元, 同比增长 183.81%, 主要原因系公司营业收入增长, 应收服务费回款同向增加所致。

(2) 报告期内投资活动现金流入小计为 30,061,252.95 元, 同比增长 136.09%, 主要原因系增加参股公司投资所致。

(3) 报告期内筹资活动现金流入小计为 753,231,500.00 元, 同比下降 48.51%, 主要原因系减少与控股股东西藏天之润投资管理有限公司资金往来所致。

(4) 报告期内筹资活动现金流出小计为 740,108,272.01 元, 同比下降 32.44%, 主要原因系减少与控股股东西藏天之润投资管理有限公司资金往来所致。

玉禾田环境发展集团股份有限公司

董事会

二〇二〇年四月二十四日