

# 维尔利环保科技集团股份有限公司

## 2018 年度财务决算报告

公司 2018 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2018 年度合并及母公司利润表、2018 年度合并及母公司现金流量表、2018 年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

### 一、2018 年度主要财务指标

主要财务指标	2018 年度 /末	2017 年度 /末	本年比上年 增减
基本每股收益（元/股）	0.29	0.17	70.59%
加权平均净资产收益率（%）	6.33%	4.27%	2.06%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	0.14	114.29%
应收账款周转率	1.89	1.76	7.39%
存货周转率	1.28	1.15	11.30%
流动比率（倍）	1.6	2.48	-35.48%
速动比率（倍）	1.1	1.79	-38.55%
资产负债率（%）	48.37%	39.04%	9.33%

1. 报告期内，公司的基本每股收益为 0.29 元/股，较 2017 年度的 0.17 元/股增长 70.59%；报告期内，公司的加权平均净资产收益率为 6.33%，较 2017 年度增加 2.06%；主要原因系报告期内汉风科技及都乐制冷全年纳入公司合并报表范围，随着公司业务规模不断扩大，公司 2017 年及 2018 年新增订单金额持续增长，2018 年公司全年新签订单金额超过 25 亿元。报告期内，由于公司及子公司 2017 年及 2018 年部分新签订单达到收入确认节点，可结算的收入与利润较 2017 年有较大增长，导致公司净利润、每股收益及加权平均净资产收益率比上年同期大幅增长。

2. 报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额为 0.30 元/股，较 2017 年度的 0.14 元/股增长 114.29%；主要原因系报告期内公司加强了应收账款的催缴工作，加强了收款力度，回款金额比上年同期大幅增加，导致报告期内经营性现

金流量净值大幅增长。

3. 报告期内,公司应收账款周转率为 1.89,较 2017 年度的 1.76 增长 7.39%,主要原因系公司加强回款力度,回款金额高于去年同期数据,致应收账款增长率小于营业收入增长率。公司主要客户均为政府单位及大型集团企业,付款单位的信用度高且绝大部分均具有良好的回款记录,出现大范围支付困难或信用风险的可能性非常小,公司现有的客户结构决定了公司应收账款发生坏账的风险较小。

4. 报告期内,公司的存货周转率为 1.28,较 2017 年度的 1.15 增长 11.3%,主要原因系公司 2018 年度加强工程管理,加速项目推进,加快各项目工程结算。另外报告期内存货周转率较高的环保设备收入比重增加。

5. 报告期内,流动比率和速动比率分别较 2017 年度下降 35.48%和 38.55%,资产负债率较 2017 年末增加 9.33%,主要原因系报告期内公司加快投资类项目的建设,支付项目建设支出较上年大幅增加。公司目前的资产负债率为 48.37%,资产负债率水平仍处于相对健康水平,公司偿债能力较强。

## 二、2018 年度经营成果

项目	2018 年度	2017 年度	本年比上年增长	本年比上年增长
营业收入	2,064,843,723.91	1,417,765,375.61	647,078,348.30	45.64%
营业成本	1,392,639,882.20	967,607,331.07	425,032,551.13	43.93%
营业税金及附加	17,370,511.33	17,216,032.37	154,478.96	0.90%
销售费用	104,646,413.59	63,524,632.08	41,121,781.51	64.73%
管理费用	131,683,560.55	113,855,351.91	17,828,208.64	15.66%
研发费用	67,234,115.39	49,371,085.97	17,863,029.42	36.18%
财务费用	36,483,784.08	23,412,806.86	13,070,977.22	55.83%
资产减值损失	61,198,503.19	14,427,763.86	46,770,739.33	324.17%
营业利润	282,685,022.02	186,731,142.05	95,953,879.97	51.39%
营业外收入	4,467,259.75	4,076,908.48	390,351.27	9.57%
营业外支出	3,757,339.23	20,177,360.30	-16,420,021.07	-81.38%
利润总额	283,394,942.54	170,630,690.23	112,764,252.31	66.09%
所得税费用	36,388,599.84	26,463,139.82	9,925,460.02	37.51%
净利润	247,006,342.70	144,167,550.41	102,838,792.29	71.33%

公司报告期内营业收入 2,064,843,723.91 元,较上年同期增长 45.64%,营

业成本 1,392,639,882.20 元,较上年同期增长 45.93%,销售费用 104,646,413.59 元,较上年同期增长 64.73%,研发费用 67234115.39,较上年同期增长 36.18%,财务费用 36,483,784.08 元,较上年同期增长 55.83%,资产减值损失 61,198,503.19 元,较上年同期增长 324.17%,营业利润 282,685,022.02 元,较上年同期增长 51.39%,营业外支出 3,757,339.23 元,较上年同期下降 81.38%,利润总额 283,394,942.54 元,较上年同期增长 66.09%,所得税费用 36,388,599.84 元,较上年同期增长 37.51%,净利润 247,006,342.70 元,较上年同期增长 71.33%,具体变动说明如下:

1. 报告期内营业收入、营业成本、营业利润较上年同期分别增长 45.64%, 43.93%, 51.39%, 主要原因系报告期内汉风科技及都乐制冷全年纳入公司合并报表范围;随着公司业务规模不断扩大,公司 2017 年及 2018 年新增订单金额持续增长,2018 年公司全年新签订单金额超过 25 亿元。报告期内,由于公司及子公司 2017 年及 2018 年部分新签订单达到收入确认节点,可结算的收入与利润较 2017 年有较大增长,营业成本相应增长。

2. 报告期内销售费为 104,646,413.59 元,较上年同期增长 64.73%,主要原因系报告期公司制定了新的符合公司发展战略的销售政策,加大了销售人员招聘力度,进一步扩充了公司销售团队,在营业收入大幅增加的同时,销售费用增加。

3. 报告期内研发费用为 67234115.39,较上年同期增长 36.18%,主要原因系报告期内公司加大研发投入。

4. 报告期内财务费用为 36,483,784.08 元,较上年同期增长 55.83%,主要原因系本报告期内公司银行贷款增加,导致银行贷款利息增加。募集资金逐步投入募集项目,利息收入相应减少。

5. 报告期内资产减值损失 61,198,503.19 元,较上年同期增长 324.17%,主要原因系本报告期内公司根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》对商誉进行减值测试,公司合并形成的商誉需减值 2587 万,另外部分应收账款及其他应收账款账龄增加,公司依据账龄分析法计提坏账准备 3533 万。

6. 报告期内所得税费用为 36,388,599.84 元,较上年同期增长 37.51%,主要原因系本报告期内利润总额增长计提的所得税费用增加。

### 三、2018 年末资产负债状况

项目	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减
货币资金	1,102,666,870.20	1,023,554,085.41	7.73%
应收票据	87,977,739.16	48,182,316.33	82.59%
应收账款	1,067,203,723.73	899,399,367.48	18.66%
预付款项	124,624,275.75	70,689,647.62	76.30%
其他应收款	109,579,422.43	74,093,785.31	47.89%
存货	1,179,835,774.04	982,816,157.38	20.05%
长期股权投资	101,662,154.66	31,023,094.80	227.70%
固定资产	558,875,328.97	435,785,823.68	28.25%
在建工程	311,633,566.38	155,376,307.02	100.57%
无形资产	1,295,386,805.32	896,280,721.28	44.53%
商誉	1,023,667,378.56	1,049,512,764.73	-2.46%
递延所得税资产	31,086,749.68	22,004,002.78	41.28%
资产总计	7,212,673,349.94	6,139,644,965.50	17.48%
短期借款	533,000,000.00	277,505,750.00	92.07%
应付票据	262,243,915.55	53,387,549.74	391.21%
应付账款	956,114,036.32	667,539,614.04	43.23%
预收款项	199,844,274.83	110,965,122.89	80.10%
应付职工薪酬	19,728,010.19	14,115,782.65	39.76%
应交税费	244,606,409.12	172,937,857.32	41.44%
其他应付款	81,694,522.08	64,692,959.61	26.28%
一年内到期的非流动负债	80,081,330.00	53,714,000.00	49.09%
其他流动负债	4,328,713.24	3,820,537.24	13.30%
长期借款	920,007,000.00	682,755,830.00	34.75%
递延收益	186,946,109.68	96,399,896.31	93.93%
负债合计	3,488,594,321.01	2,396,747,694.56	45.56%

1. 应收票据本报告期期末金额为 87,977,739.16 元,较年初增长 82.59%,主要原因系报告期内公司收到的承兑汇票增加。

2. 预付账款本报告期期末金额为 124,624,275.75 元,较年初增长 76.3%,主要原因系新开工项目增加,预付的材料工程款增加。

3. 其他应收款本报告期期末金额为 109,579,422.43 元，较年初增长 47.89%，主要原因系随着公司业务规模不断扩大，公司 2017 年及 2018 年新增订单金额持续增长，公司支付的项目保证金及投标保证金大幅增加。

4. 长期股权投资本报告期期末金额为 101,662,154.66 元，较年初增长 227.7%，主要原因系本报告期出资广州银利、中德原（荆门），台州福星维尔利。

5. 在建工程本报告期期末金额为 311,633,566.38 元，较年初增长 100.57%，主要原因系报告期内子公司常州大维、敦化中能、广西武鸣在建，投资增加。

6. 无形资产本报告期期末金额为 1,295,386,805.32 元，较年初增长 44.53%，主要原因系报告期内 BOT 项目绍兴餐厨、宁德餐厨、西安餐厨项目在建，沈阳大辛项目完工。

7. 递延所得税资产本报告期期末金额为 31,086,749.68 元，较年初增长 41.28%，主要原因系本报告期资产减值损失计提的递延所得税资产增加。

8. 本报告期期末短期借款金额为 533,000,000.00 元，较年初增长 92.07%；应付票据本报告期期末金额为 262,243,915.55 元，较年初增长 391.21%；应付账款本报告期期末金额为 956,114,036.32 元，较年初增长 43.23%；主要原因系新开工项目增加导致应付材料采购款、工程分包款增加，报告期内公司建设类支出较上年同期大幅增加。

9. 预收账款本报告期期末金额为 199,844,274.83 元，较年初增长 80.1%，主要原因系本报告期新开工项目增加，预收的工程款增加。

10. 应付职工薪酬本报告期期末金额为 19,728,010.19 元，较年初增长 39.76%，主要原因系本报告期公司员工增加，应付工资增加。

11. 应交税费本报告期期末金额为 244,606,409.12 元，较年初增长 41.44%，主要原因系本报告期公司营业收入增加计提的应交税费增加。

12. 一年内到期的非流动负债及长期借款金额分别为 80,081,330.00 元、920,007,000.00 元，较上年同期增长 49.09%、34.75%。主要原因系公司投资类项目建设支出较上年大幅增加。

13. 递延收益本报告期期末金额为 186,946,109.68 元，较年初增长 93.93%，主要原因系公司收到政府补助增加。

#### 四、2018 年度现金流量情况

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	1,711,965,993.40	1,066,631,685.82	60.50%
经营活动现金流出小计	1,465,870,909.30	1,001,412,664.60	46.38%
经营活动产生的现金流量净额	246,095,084.10	65,219,021.22	277.34%
投资活动现金流入小计	616,475,808.31	99,909,541.65	517.03%
投资活动现金流出小计	869,275,009.75	875,830,003.32	-0.75%
投资活动产生的现金流量净额	-252,799,201.44	-775,920,461.67	-67.42%
筹资活动现金流入小计	940,211,993.68	874,159,512.01	7.56%
筹资活动现金流出小计	1,109,582,757.09	640,704,202.59	73.18%
筹资活动产生的现金流量净额	-169,370,763.41	233,455,309.42	-172.55%
现金及现金等价物净增加额	-175,368,479.81	-476,357,979.57	-63.19%

2018 年度公司现金及现金等价物净增加额为-175,368,479.81 元，较 2017 年度同期增长 63.19%，主要原因是：

1、报告期内经营活动现金流入为 1,711,965,993.40 元，较上年增长 60.5%，主要原因系报告期内公司加强回款力度，公司项目回款金额较上年同期有较大幅度的增长。

2、报告期内经营活动现金流出为 1,465,870,909.30 元，较上年增长 46.38%，主要原因系报告期内公司采购支出较上年同期增加，收入增加导致支付的税费较上年同期增加，员工数量增加导致支付的职工薪酬、办公费用费用增加。

3、报告期内投资活动现金流入为 616,475,808.31 元,较上年增长 517.03%,主要原因系报告期内理财产品到期。

4、报告期内筹资活动现金流出为 1,109,582,757.09 元,较上年同期增长 73.18%,主要原因系报告期内公司按期支付的银行利息及债券利息增加;开具保函、承兑支付的保证金增加;公司回购股份。

维尔利环保科技集团股份有限公司

2019 年 3 月 29 日