

公司 2018 年度财务决算报告

各位董事：

公司年度财务决算报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。现将 2018 年度财务决算报告如下：

一、 主体中的权益变动

1、 本期发生的同一控制下企业合并

公司 2018 年 11 月 30 日通过同一控制下合并取得中联环境公司 100%股权

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
中联环境公司	100.00%	合并前后均受盈峰控股公司最终控制且该控制并非暂时的	2018 年 12 月 1 日	取得公司控制权

(续上表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入[注]	比较期间被合并方的净利润[注]
中联环境公司	6,705,108,229.67	864,635,104.68	3,999,858,614.13	417,410,277.54

2、 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（万元）	出资比例（%）
佛山市盈领环境技术服务有限公司	设立	2018.01	尚未实缴出资	100.00
嘉鱼县星舟水治理技术有限公司	设立	2018.02	3,770.01	90.00
通山县星舟水治理技术有限公司	设立	2018.03	3,857.75	65.00
湖北省宇星检测技术服务有限公司	设立	2018.06	尚未实缴出资	100.00
泌阳县丰和新能源电力有限责任公司	设立	2018.07	尚未实缴出资	100.00
通山县通大水治理技术有限公司	设立	2018.11	2,636.40	65.00
大荔县中联环境产业有限公司	设立	2018.07	70.00	100.00
洪江中峰环境产业有限公司	设立	2018.05	102.00	51.00
长沙市橘洲中联环境产业有限责任公司	设立	2018.07	尚未实缴出资	100.00
宁波盈峰融资租赁有限公司	设立	2018.03	957.24	75.00

沈阳中联环境科技有限公司	设立	2018.03	500.00	100.00
娄底中联华宝环保科技有限公司	设立	2018.02	206.55	51.00
宁波盈峰贸易有限公司	设立	2018.02	500.00	100.00
连平中联家宝环境产业有限责任公司	设立	2018.01	1,000.00	50.00
宁远县中联环境产业有限责任公司	设立	2018.01	360.00	90.00
长沙中联长高环境产业有限责任公司	设立	2018.10	尚未实缴出资	100.00
眉山市彭山区中峰环境产业有限责任公司	设立	2018.12	100.00	100.00
都昌县中峰环境产业有限公司	设立	2018.12	尚未实缴出资	90.00
铜仁市碧江区中峰环境产业有限公司	设立	2018.09	4,859.10	90.00
安龙宁和环保科技有限公司	设立	2018.09	652.00	85.50

二、主营业务构成情况

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
环境综合治理	965,924.41	675,288.80	30.09%	69.16%	70.05%	-0.37%
电工器械制造	285,743.25	268,469.55	6.05%	4.35%	5.19%	-0.74%
通风机械制造	50,262.10	32,597.87	35.14%	19.84%	27.84%	-4.06%
分产品						
环卫装备及服务	800,444.98	557,053.14	30.41%	100.81%	96.69%	1.46%
环境监测及治理业务	165,479.43	118,235.66	28.55%	-4.03%	3.80%	-5.39%
电工器械制造	285,743.25	268,469.55	6.05%	4.35%	5.19%	-0.74%
通风机械制造	50,262.10	32,597.87	35.14%	19.84%	27.84%	-4.06%
分地区						
国内	1,293,896.23	968,879.04	25.12%	47.25%	44.58%	1.38%
国外	8,033.53	7,477.18	6.93%	-0.82%	-3.18%	2.27%

- 1) 报告期间电磁线销售毛利率较同期下降 0.74%，主要系加工下降而影响的小幅度增加；；
- 2) 风机装备业务营业收入较同期上升 19.84%，主要系公司本期订单较上年增加所致；
- 3) 环境综合治理业务营业收入较同期上升 69.16%，主要系“同一控制下的企业合并”，2018 年将中联环境全年营业收入纳入合并范围，而“上年同期”仅将中联环境 2017 年 7-12 月营业收入纳入合并范围。

三、公司主要财务数据分析

1、公司主要财务指标

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	13,044,761,115.49	8,885,748,337.71	46.81%	3,407,198,360.32
归属于上市公司股东的净利润（元）	928,577,765.32	566,123,432.27	64.02%	245,789,877.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	319,411,269.58	221,449,614.46	44.24%	118,625,510.56
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,150,744,895.07	200,697,678.70	-673.37%	-213,138,977.47
基本每股收益（元/股）	0.41	0.35	17.14%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.35	17.14%	0.23
加权平均净资产收益率	7.62%	7.69%	-0.07%	7.22%
	2018 年末	2017 年末	本年比上年增减	2016 年末
总资产（元）	24,461,293,934.13	24,169,973,446.27	1.21%	6,027,568,376.58
归属于上市公司股东的净资产（元）	14,471,811,680.32	12,086,652,607.67	19.73%	3,332,202,658.25

追溯调整同一控制下企业合并

	2018 年	2017 年		本年比上年 调整后	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	13,044,761,115.49	4,898,388,995.53	8,885,748,337.71	46.81%	3,407,198,360.32	3,407,198,360.32
归属于上市公司股东的净利润（元）	928,577,765.32	352,656,553.59	566,123,432.27	64.02%	245,789,877.16	245,789,877.16
归属于上市公司股东的扣除非	319,411,269.58	220,861,977.33	221,449,614.46	44.24%	118,625,510.56	118,625,510.56

经常性损益的净利润（元）						
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,150,744,895.07	-591,521,906.15	200,697,678.70	-673.37%	-213,138,977.47	-213,138,977.47
基本每股收益（元/股）	0.41	0.32	0.35	17.14%	0.23	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.32	0.35	17.14%	0.23	0.23
加权平均净资产收益率	7.62%	10.00%	7.69%	-0.07%	7.22%	7.22%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	24,461,293,934.13	8,146,649,028.69	24,169,973,446.27	1.21%	6,027,568,376.58	6,027,568,376.58
归属于上市公司股东的净资产（元）	14,471,811,680.32	4,336,169,579.14	12,086,652,607.67	19.73%	3,332,202,658.25	3,332,202,658.25

2、资产负债情况：

单位：万元

流动资产：	201812 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同期增减额	增减比率
货币资金	238,935.86	270,885.76	-31,949.90	-11.79%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,304.04	75,176.46	-70,872.42	-94.27%
应收票据及应收账款	630,723.20	524,305.77	106,417.43	20.30%
预付款项	14,240.38	9,618.59	4,621.80	48.05%
其他应收款	27,459.25	145,871.27	-118,412.02	-81.18%
存货	130,643.89	123,199.58	7,444.31	6.04%
持有待售资产	6,835.16	0.00	6,835.16	--
一年内到期的非流动资产	88,637.14	60,721.37	27,915.77	45.97%
其他流动资产	18,029.59	12,800.33	5,229.26	40.85%
可供出售金融资产	21,694.50	64,814.59	-43,120.09	-66.53%
长期应收款	128,513.46	117,372.22	11,141.24	9.49%
长期股权投资	21,424.29	3,315.50	18,108.78	546.19%

投资性房地产	330.85	334.40	-3.55	-1.06%
固定资产	86,981.50	84,619.22	2,362.28	2.79%
在建工程	144,636.65	93,515.54	51,121.11	54.67%
无形资产	234,026.91	173,287.43	60,739.48	35.05%
商誉	624,680.44	624,680.44	0.00	0.00%
长期待摊费用	642.98	963.01	-320.03	-33.23%
递延所得税资产	11,352.00	9,842.00	1,510.01	15.34%
其他非流动资产	12,037.32	21,673.88	-9,636.55	-44.46%
资产总计	2,446,129.39	2,416,997.34	29,132.05	1.21%
流动负债：				
短期借款	119,911.00	119,448.30	462.70	0.39%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	44.80	-44.80	-100.00%
应付票据及应付账款	633,701.31	611,669.74	22,031.57	3.60%
预收款项	30,146.00	20,827.13	9,318.87	44.74%
应付职工薪酬	19,663.60	13,900.76	5,762.84	41.46%
应交税费	35,563.30	31,570.21	3,993.09	12.65%
其他应付款	49,550.98	123,343.21	-73,792.24	-59.83%
一年内到期的非流动负债	9,064.98	6,340.48	2,724.50	42.97%
其他流动负债	107.92	600.61	-492.70	-82.03%
长期借款	61,215.81	49,581.50	11,634.31	23.47%
长期应付款	8,165.44	354.55	7,810.89	2203.07%
递延收益	2,544.35	3,229.97	-685.61	-21.23%
递延所得税负债	13,232.77	20,186.25	-6,953.48	-34.45%
其他非流动负债	49.88	49.88	--	-
负债合计	982,917.34	1,001,147.39	-18,230.05	-1.82%

- 1) 货币资金较同期下降 11.79%主要系募集资金投入使用影响所致；
- 2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产同期下降 94.27%，主要系子公司中联环境银行理财产品赎回影响所致；

- 3) 应收票据及应收账款较同期增长 20.30%，主要系采用票据形式收款增加及子公司中联环境本期收入增长影响所致；
- 4) 预付款项较同期增长 48.05%，主要系子公司上风高科本期新签大额订单而形成下游供应商采购，因设备工期较长根据采购合同，均要求预付货款影响所致；
- 5) 其他应收款较同期下降 81.18%，主要系子公司宇星科技已按时收到应收款购回款 8.028 亿元以及应收纳都勒股权款 3.29 亿影响所致；
- 6) 一年内到期的非流动资产较同期增长 45.97%，主要系子公司中联环境业务规模扩大，分期收款销售商品增加影响所致；
- 7) 其他流动资产较同期增加 40.85%，主主要系子公司绿色东方垃圾焚烧 BOT 项目、中联环境城市服务 PPP 项目尚处于建设期，年末待抵扣增值税较多所致；
- 8) 可供出售金融资产较同期下降 66.53%，主要系公司减持华夏幸福股票、退出宁夏环保产业基金（有限合伙）以及因对广东顺控环境投资有限公司、天健创新（北京）监测仪表股份有限公司、郁南康达亮科环境治理有限公司等公司派驻董事、对其有重大影响，故本期将相应投资由“可供出售进入资产”科目转为“长期股权投资”科目所致；
- 9) 主要系公司减持华夏幸福股票、退出宁夏环保产业基金（有限合伙）以及因对广东顺控环境投资有限公司、天健创新（北京）监测仪表股份有限公司、郁南康达亮科环境治理有限公司等公司派驻董事、对其有重大影响，故本期将相应投资由“可供出售进入资产”科目转为“长期股权投资”科目所致；
- 10) 在建工程较同期增长 54.67%，主要系公司环卫服务 PPP 项目、环保产业园建设投资增加所致；
- 11) 无形资产较同期增长 35.05%，主要系 BOT 完工结转无形资产，以及公司收购中联环境专利、专有技术和著作权等评估增值在合并报表层面计入无形资产所致；
- 12) 其他非流动资产较同期下降 44.46%，主要系子公司中联环境上支付给醴陵市城市管理和行政执法局的醴陵垃圾填埋项目已投入款，目前已正式签订 PPP 协议，款项转入总投资额影响所致；
- 13) 预收款项较同期增长 44.74%，主要子公司上风高科、宇星科技预收款增加所致；
- 14) 应付职工薪酬较同期增长 41.46%，主要系业务规模扩大，期末奖金计提增加所致；
- 15) 应交税费较同期增长 110.99%，主要系应交企业所得税和增值税增加所致；
- 16) 其他应付款较同期下降 59.83%，主要系子公司中联环境本期付清分红款、带追索权的应收账款保理融资减少所致；
- 17) 其他流动负债较同期下降 82.03%，主要系套期保值套期工具期末浮动亏损减少所致；

18) 长期应付款较同期增长 2203.07%，主要系子公司宇星科技项目公司本期收到 PPP 项目政府专项资金影响所致；

19) 递延所得税负债较同期下降 34.45%，主要系公司本年所持华夏幸福股票，根据其期末余额确认剩余部分公允价值变动，相应调增递延所得税负债所致。

3、利润情况

单位：万元

项目	2018 度	2017 期数	增减比率
营业收入	1,304,476.11	888,574.83	46.81%
营业成本	977,349.76	678,732.21	44.00%
营业税金及附加	7,693.83	3,872.11	98.70%
销售费用	93,016.91	58,919.52	57.87%
管理费用	44,652.21	30,681.16	45.54%
研发费用	25,594.98	22,074.20	15.95%
财务费用	4,325.23	5,679.23	-23.84%
资产减值损失	20,308.05	17,857.44	13.72%
公允价值变动收益	424.00	64.35	558.92%
投资收益	24,875.54	9,776.00	154.46%
营业外收入	2,798.12	1,368.31	104.49%
营业外支出	1,855.37	513.86	261.07%
利润总额	162,651.78	91,435.45	77.89%
所得税费用	26,833.86	14,015.56	91.46%
净利润	135,817.92	77,419.89	75.43%

1) 营业收入较同期上升 46.81%，主要系“同一控制下的企业合并”，2018 年将中联环境全年纳入合并范围，而“上年同期”仅将中联环境 2017 年 7-12 月纳入合并范围影响所致；

2) 销售费用较同期上升 57.87%，主要系“同一控制下的企业合并”，2018 年将中联环境全年纳入合并范围，而“上年同期”仅将中联环境 2017 年 7-12 月纳入合并范围影响所致；

3) 管理费用较同期上升 45.54%，主要系“同一控制下的企业合并”，2018 年将中联环境全年纳入合并范围，而“上年同期”仅将中联环境 2017 年 7-12 月纳入合并范围影响所致；

4) 公允价值变动收益较同期上升 558.92%，主要系本期未平仓的公允价值套期无效部分损益

增加所致；

- 5) 投资收益较同期上升 154.46%，主要系本期处置可供出售金融资产取得的投资收益增加所致；
- 6) 主要系子公司宇星科技原股东按照和解协议条款约定，在履行应收款买断义务，将部分应收账款所有权赠予宇星科技、本期收到相应部分款项计入营业外收入所致；
- 7) 营业外支出较同期上升 261.07%，主要系子公司中联环境及宇星科技商业活动诉讼赔款增长所致；

4、公司现金流量构成情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	1,182,118.56	772,530.57	53.02%
经营活动现金流出小计	1,297,193.05	752,460.80	72.39%
经营活动产生的现金流量净额	-115,074.49	20,069.77	-673.37%
投资活动现金流入小计	1,598,901.46	688,773.17	132.14%
投资活动现金流出小计	1,483,547.42	652,120.40	127.50%
投资活动产生的现金流量净额	115,354.04	36,652.76	214.72%
筹资活动现金流入小计	389,355.85	273,436.55	42.39%
筹资活动现金流出小计	435,552.53	159,454.29	173.15%
筹资活动产生的现金流量净额	-46,196.67	113,982.26	-140.53%
现金及现金等价物净增加额	-46,779.13	169,262.04	-127.64%

- 1) 经营活动产生的现金流量净额同比下降 673.37%，主要系子公司中联环境公司影响：中联环境 2017 年 7 月从中联重科股份有限公司脱离，中联环境 2018 年逐步清偿所欠中联重科股份有限公司过去历年代付货款所致。
- 2) 投资活动产生的现金流量净额较同比增长 214.50%，主要系子公司中联环境收到纳都勒股权处置价款及公司出售华夏幸福股票所致；
- 3) 筹资活动产生的现金流量净额较同比下降 127.64%，主要系公司及子公司中联环境现金分红影响所致。