

上海巴安水务股份有限公司

2018年度财务决算报告

2018年度，在上海巴安水务股份有限公司董事会的领导下，管理层和全体员工的不断努力，较好地完成了公司的经营目标和计划。公司2018年度财务报表已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。公司2018年度财务报表按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。现将2018年度合并财务报表反映的主要财务情况报告如下：

一、2018年主要财务数据

金额单位：万元

主要财务数据	2018年	2017年	本年比上年增减(%)
营业收入	110,427.22	91,015.52	21.33%
营业成本	73,739.79	50,836.92	45.05%
营业利润	15,297.78	16,460.50	-7.06%
利润总额	15,103.45	20,021.49	-24.56%
归属于上市公司普通股股东的净利润	12,290.96	14,349.49	-14.35%
资产总额	536,865.56	443,613.36	21.02%
负债总额	305,041.96	228,366.41	33.58%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益	231,165.80	213,889.45	8.08%
经营活动产生的现金流量净额	-33338.02	-41949.39	-20.53%

二、2018年末资产负债状况

金额单位：人民币元

项目	2018年度	2017年度	本年比上年增减额	本年比上年增减(%)	说明
货币资金	594,239,003.54	433,640,758.12	160,598,245.42	37.03%	主要系报告期内子公司加大融资力度取得项目贷款所致
应收票据		280,000.00	-280,000.00	-100.00%	主要系报告期支付供应商货款所致

其他应收款	186,552,137.54	176,051,393.83	10,500,743.71	5.96%	主要系报告期股权转让意向金增加所致
存货	591,648,454.29	602,031,075.95	-10,382,621.66	-1.72%	主要系报告期已完工项目结转所致
一年内到期的非流动资产	341,730,277.03	287,135,355.05	54,594,921.98	19.01%	主要系一年内到期的PPP项目应收款增加所致
其他流动资产	31,364,844.30	18,361,470.96	13,003,373.34	70.82%	主要系报告期留抵税增加所致
可供出售金融资产		50,000,000.00	-50,000,000.00	-100.00%	本公司对贵州水务股份有限公司的投资比例为10%，原在可供出售金融资产核算，本报告期对贵州水务股份有限公司表决权具有重大影响，该项投资在长期股权投资中列示按照权益法核算
长期应收款	2,064,316,806.06	1,441,729,535.77	622,587,270.29	43.18%	主要系报告期内公司项目施工增长所致
长期股权投资	416,931,235.49	306,490,597.44	110,440,638.05	36.03%	主要系本报告期可供出售金融资产转入以及子公司权益法核算增加资本公积
长期待摊费用	3,663,404.85	212,912.89	3,450,491.96	1620.61%	主要系子公司厂房装修费用增加所致
递延所得税资产	16,676,320.55	23,150,485.94	-6,474,165.39	-27.97%	主要系可抵扣暂时性差异所致
其他非流动资产	107,713,337.86	19,212,645.58	88,500,692.28	460.64%	主要系报告期股权转让款已支付但未办理工商登记所致
短期借款	331,144,479.03	177,036,900.87	154,107,578.16	87.05%	主要系报告期内增加的项目流动贷款
应付票据	171,828,580.00	10,150,000.00	161,678,580.00	1,592.89%	主要系子公司改变支付方式以承兑汇票支付供应商所致
预收款项	48,294,510.39	21,324,502.44	26,970,007.95	126.47%	主要系子公司尼泊尔项目预收项目进度款

其他应付款	80,987,268.35	60,078,707.10	20,908,561.25	34.80%	主要系报告期内融资租赁暂收款及其他性质业务往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	70,642,350.00	41,651,200.00	28,991,150.00	69.60%	主要系一年内到期的长期借款增加所致
其他流动负债		1,934,363.85	-1,934,363.85	-100.00%	主要系 2017 年度境外子公司计提的公司日常管理费实现所致
长期借款	806,237,194.10	491,235,279.10	315,001,915.00	64.12%	主要系报告期内增加长期贷款所致
递延所得税负债	1,382,342.40	357,605.70	1,024,736.70	286.55%	主要系境外子公司应纳税暂时性差异所致

三、2018年经营成果

金额单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减额	本年比上年增减 (%)	说明
营业收入	1,104,272,151.20	910,155,212.53	194,116,938.67	21.33%	主要系境外子公司 SWT、创善业绩增长确认收入所致
营业成本	737,397,913.03	508,369,239.80	229,028,673.23	45.05%	主要系与营业收入同步增长所致
税金及附加	2,522,720.54	3,184,533.86	-661,813.32	-20.78%	主要系公司大型项目集中采购产生大量进项税留抵所致
销售费用	92,386,343.21	66,553,463.20	25,832,880.01	38.82%	主要系业务拓展海内外子公司及人员费用增加及项目相关调试费用增加所致
管理费用	109,479,622.36	129,421,916.26	-19,942,293.90	-15.41%	主要系报告期与新产品、新项目相关咨询费用减少所致
研发费用	26,421,031.61	21,365,830.05	5,055,201.56	23.66%	主要系公司新增研发项目、加大对新产品新工艺的投入所致
财务费用	83,208,444.98	44,855,442.33	38,353,002.65	85.50%	主要系公司发债及增加长期借款所致
资产减值损失	29,028,674.90	68,126,815.14	-39,098,140.24	-57.39%	主要系本报告期内按企业会计准则核销部分坏账及本年计提的资产减值较上年有减少所致
投资收益	122,348,488.87	93,089,642.77	29,258,846.10	31.43%	主要系报告期内权益法核算取得投资收益以及 PPP 项目等取得投资收益增长
其他收益	7,429,392.73	3,235,531.83	4,193,860.90	129.62%	主要系收到政府及地方补助所致

营业外收入	970,182.04	37,047,097.84	-36,076,915.80	-97.38%	主要系 2017 年度收购海外公司 SWT 支付购买价款低于购买日公允价值所致、本报告期未发生类似业务
营业外支出	2,913,513.72	1,437,149.17	1,476,364.55	102.73%	主要系对外捐赠及支付供应商补偿所致
所得税费用	36,196,505.27	70,292,834.54	-34,096,329.27	-48.51%	主要系利润总额下降及母公司满足高新技术企业税收优惠政策、所得税税率由上年的 25% 减少到本年的 15% 所致

四、2018年股东权益变动情况

金额单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减	本年比上年增减额
股本	670,118,599.00	670,382,299.00	-0.04%	-263,700.00
资本公积	949,016,508.93	906,879,162.26	4.65%	42,137,346.67
减：库存股	1,298,736.00	1,298,736.00		
其他综合收益	2,491,301.13	-4,782,162.02	152.10%	7,273,463.15
专项储备	12,864,004.36	12,157,266.91	5.81%	706,737.45
盈余公积	52,990,089.66	46,097,676.75	14.95%	6,892,412.91
未分配利润	625,476,235.56	509,459,018.89	22.77%	116,017,216.67
归属于公司所有者权益合计	2,311,658,002.64	2,138,894,525.79	8.08%	172,763,476.85
少数股东权益	6,577,985.82	13,574,983.06	-51.54%	-6,996,997.24
所有者权益合计	2,318,235,988.46	2,152,469,508.85	7.70%	165,766,479.61
负债及股东权益总计	5,343,943,390.21	4,436,133,594.11	20.46%	907,809,796.10

五、2018年度现金流量情况

金额单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	本年比上年增减额	同比增减	说明
经营活动现金流入小计	1,090,104,126.84	677,545,536.50	412,558,590.34	60.89%	主要系报告期内已完工项目回款

经营活动现金流出小计	1,423,484,370.69	1,097,039,420.39	326,444,950.30	29.76%	主要系报告期内施工项目投资增加
投资活动产生的现金流量净额	-128,200,138.18	-212,704,916.30	84,504,778.12	-39.73%	主要系本报告期支付国内并购款增加所致（暂未办理工商登记）
筹资活动产生的现金流量净额	425,199,459.91	567,078,123.00	-141,878,663.09	-25.02%	主要系2017年度发债募集资金5亿，本年筹资相对较小所致。

六、2018年度主要财务指标

金额单位：人民币元

项目		2018年度	2017年度	本年比上年增减	说明
偿债能力	流动比率	1.44	1.76	-0.32	主要系报告期内流动贷款的增加
	资产负债比率	56.62%	51.48%	5.14%	主要系报告期内增加长期借款所致
发展能力	总资产增长率	20.46%	24.47%	-4.01%	主要系各项目报告期内项目施工平稳有序开展
	销售增长率	21.33%	-11.65%	32.98%	主要系公司境外子公司SWT、创善业绩增长确认收入所致
	归属于母公司的净利润增长率	-14.38%	1.84%	-16.22%	主要系公司项目业务规模增大，项目毛利较上年有降低
盈利能力	净利润率	10.39%	14.27%	-3.88%	主要系各项目报告期内施工有序开展所致
	基本每股收益	0.1836	0.2140	-0.0304	主要系公司项目业务规模增大，项目毛利较上年有降低
经营效率	应收账款周转率	2.37	1.91	0.46	主要系本报告期收入增加、应收账款减少所致
	总资产周转率	22.58%	22.75%	-0.17%	主要系本报告期总资产增加所致

上海巴安水务股份有限公司

董事会

2018年4月18日