

美尚生态景观股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年度在公司管理层的正确领导和全体员工的共同努力下，企业效益实现了稳步增长，取得了良好的经营业绩。根据中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司截止 2018 年 12 月 31 日的财务状况和 2018 年度的经营成果，结合公司生产经营中的具体情况，现将公司的财务决算情况汇报如下：

一、2018 年度财务报表审计情况

公司 2018 年财务报表及相关报表附注已经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了中天运[2019]审字第 90307 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：美尚生态景观股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了美尚生态景观股份有限公司 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。

二、2018 年度主要财务指标

单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
营业收入	2,298,868,545.31	2,303,651,536.77	-0.21%
归属于上市公司股东的净利润（元）	386,782,235.90	284,117,005.76	36.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	305,249,112.57	282,815,891.51	7.93%
经营性活动产生的现金流量净额（元）	163,568,677.20	-196,384,521.67	183.29%
基本每股收益（元/股）	0.6488	0.4777	35.82%
稀释每股收益（元/股）	0.6438	0.4728	36.17%
加权平均净资产收益率	12.54%	10.38%	2.16%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
资产总额（元）	8,202,293,509.51	6,917,122,637.24	18.58%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,211,817,444.17	2,895,955,308.76	10.91%

三、2018 年财务状况分析

1、资产结构

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额	同比增减
货币资金	1,451,072,119.77	1,344,474,386.80	7.93%
应收账款及应收票据	1,916,435,869.31	1,987,625,170.33	-3.58%
预付款项	27,839,171.99	17,713,434.36	57.16%
其他应收款	115,656,788.88	119,693,772.26	-3.37%
存货	1,475,169,724.17	1,284,177,792.74	14.87%
其他流动资产	45,376,309.27	16,037,631.99	182.94%
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
长期应收款	2,010,955,956.10	1,147,117,390.60	75.31%
投资性房地产	17,989.21	55,651.93	-67.68%
固定资产	79,787,276.18	67,378,393.40	18.42%
在建工程	1,665,197.12	3,840,818.80	-56.64%
无形资产	386,460.39	537,075.09	-28.04%
商誉	732,472,613.54	793,217,393.67	-7.66%
长期待摊费用	5,677,938.59	9,760,138.02	-41.83%
递延所得税资产	58,683,554.55	48,836,520.14	20.16%
其他非流动资产	271,096,540.44	66,657,067.11	306.70%
资产总计	8,202,293,509.51	6,917,122,637.24	18.58%

2018 年末，公司资产总额为 820,229.35 万元，比上年 691,712.26 万元增长 18.58%，资产变动的主要原因系：

(1) 2018 年预付款项期末余额为 2,783.92 万元，较上年末增长 57.16%，主要系报告期内预付的工程款及材料款增加所致；

(2) 2018 年其他流动资产期末余额为 4,537.63 万元，较上年末增长

182.94%，主要系报告期内增值税预交及留抵税额增加所致；

(3) 2018 年长期应收款期末余额为 201,095.60 万元，较上年末增长 75.31%，主要系报告期内 PPP 及 EPC 项目确认收入增加所致；

(4) 2018 年在建工程期末余额为 166.52 万元，较上年末减少 56.64%，主要系报告期内苗圃配套设施及精品苗圃景观道路结转固定资产所致；

(5) 2018 年长期待摊费用期末余额为 567.79 万元，较上年末减少 41.83%，主要系报告期内正常摊销所致；

(6) 2018 年其他非流动资产期末余额为 27,109.65 万元，较上年末增长 306.70%，主要系报告期内支付 PPP 项目公司资本金增加所致。

2、负债结构

负债中主要项目增减变化如下：

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额	同比增减
短期借款	808,808,082.95	969,715,480.87	-16.59%
应付票据及应付账款	2,198,380,261.87	1,522,232,601.87	44.42%
预收款项	29,388,197.66	28,420,317.49	3.41%
应付职工薪酬	50,551,178.66	45,233,303.80	11.76%
应交税费	85,519,645.73	65,666,111.80	30.23%
其他应付款	238,777,068.44	246,247,348.44	-3.03%
一年内到期的非流动负债	280,231,116.14	247,057,835.00	13.43%
其他流动负债	244,350,937.65	172,314,301.13	41.81%
长期借款	217,512,429.20	223,794,820.34	-2.81%
应付债券	796,352,815.85	497,342,644.05	60.12%
递延收益	1,645,643.78	1,654,746.52	-0.55%
负债合计	4,951,517,377.93	4,019,679,511.31	23.18%

2018 年末，公司负债总额为 495,151.74 万元，比上年 401,967.95 万元增长 23.18%，负债变动的主要原因系：

(1) 2018 年应付票据及应付账款余额为 219,838.03 万元，较上年末增长

44.42%，主要系报告期内公司应付的工程款、材料款及采用银行承兑汇票方式支付相关款项增加所致；

(2) 2018 年应交税费余额为 8,551.96 万元，较上年末增长 30.23%，主要系报告期内利润增加导致相应的税费增加所致；

(3) 2018 年其他流动负债余额为 24,435.09 万元，较上年末增长 41.81%，主要系报告期内确认的未达到纳税时点的待转销项税增加所致；

(4) 2018 年应付债券余额为 79,635.28 万元，较上年末增长 60.12%，主要系报告期内公司发行 PPP 专项债券所致；

3、股东权益结构

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额	同比增减
股本	600,796,977.00	600,857,480.00	-0.01%
资本公积	1,533,121,070.32	1,526,797,765.88	0.41%
减：库存股	116,180,431.68	68,885,748.42	68.66%
其他综合收益	-24,154.60	-175,467.05	86.23%
盈余公积	67,689,417.15	54,343,734.83	24.56%
未分配利润	1,126,414,565.98	783,017,543.52	43.86%
归属于母公司所有者权益合计	3,211,817,444.17	2,895,955,308.76	10.91%
少数股东权益	38,958,687.41	1,487,817.17	2518.51%
所有者权益合计	3,250,776,131.58	2,897,443,125.93	12.19%

2018 年末股东权益总额为 325,077.61 万元，比上年 289,744.31 万元增长 12.19%，其中归属于母公司股东权益总额为 321,181.74 万元，比上年 289,595.53 万元增长 10.91%，股东权益变动的主要原因系：

(1) 2018 年末库存股余额为 11,618.04 万元，较上年末增长 68.66%，主要系重大资产重组金点园林未达到承诺业绩，根据《盈利预测补偿协议》补偿义务人龙俊、石成华、余洋应收回待注销的股份；

(2) 2018 年末未分配利润余额为 112,641.46 万元，较上年末增长 43.86%，主要系报告期内经营所得增加所致；

(3) 2018 年末少数股东权益余额为 3,895.87 万元，较上年末增长 2518.51%，主要系报告期内 PPP 项目公司政府方注册资金投入增加所致。

四、2018 年经营成果分析

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额	同比增减
营业总收入	2,298,868,545.31	2,303,651,536.77	-0.21%
营业成本	1,511,261,411.75	1,675,361,647.39	-9.79%
税金及附加	5,170,226.02	4,388,247.23	17.82%
管理费用	124,823,883.29	117,693,760.82	6.06%
研发费用	36,864,514.12	12,683,189.22	190.66%
财务费用	94,411,057.80	39,666,396.87	138.01%
资产减值损失	149,274,471.16	112,359,546.68	32.85%
营业外收入	82,650,068.33	1,524,844.04	5320.23%
利润总额	459,280,628.57	343,246,787.97	33.80%
净利润	386,753,106.14	284,145,097.52	36.11%
归属于上市公司所有者的净利润	386,782,235.90	284,117,005.76	36.13%

2018 年，公司实现营业总收入 229,8836.85 万元，实现利润总额 45,928.06 万元，实现净利润 38,675.31 万元，比上年 28,414.51 万元增长 36.11%，其中：归属于上市公司所有者的净利润 38,678.22 万元，比上年 28,411.70 万元增长 36.13%，主要原因：报告期内，（1）公司生态修复业务创新突破实现稳健增长，充分发挥与全资子公司绿之源在生态修复业务上的协同效应与业务优势，大型矿山修复项目“莒县矿山生态治理修复工程第一批项目投融资、设计、施工一体化总承包”顺利落地，通过研究相关政策，创新商业合作模式，解决政府资金难题，公司回款更有保障，实现合作共赢。可复制的商业模式能快速应于其他项目中，解决了矿山修复完全依赖政府财政资金瓶颈问题，为公司加速开拓巨大的矿山修复市场提供了有力的保障。（2）全资子公司金点园林成功实现了从地产园林侧重到市政园林为主的转型，地产园林业务占比逐年降低，综合毛利率逐步上升；（3）公司严抓项目风控体系、创新商业合作模式、推出创新生态产品、强化应收账款管理，有效增强回款能力。

(1) 2018 年研发费用 3,686.45 万元,较上年增长 190.66%,主要系报告期内公司及绿之源业务的研发人员工资及研发耗材投入增加所致;

(2) 2018 年财务费用 9,441.11 万元,较上年增长 138.01%,主要系报告期债券规模增加及融资成本增加所致;

(3) 2018 年资产减值损失 14,927.45 万元,较上年增长 32.85%,主要系对金点园林重大资产重组产生的商誉计提资产减值损失 6,074.48 万元所致;

(4) 2018 年营业外收入 8,265.01 万元,较上年增长 5320.23%,主要系重大资产重组金点园林未达到承诺业绩,根据《盈利预测补偿协议》,补偿义务人龙俊、石成华、余洋应补偿给公司的款项所致。

五、2018 年现金流量分析

单位:人民币元

项目	本期金额	上期金额	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	163,568,677.20	-196,384,521.67	183.29%
投资活动产生的现金流量净额	-232,151,735.13	-120,805,375.62	-92.17%
筹资活动产生的现金流量净额	26,776,139.44	868,959,313.18	-96.92%
现金及现金等价物净增加额	-41,783,157.81	551,728,659.67	-107.57%
期末现金及现金等价物净余额	1,264,257,318.41	1,306,040,476.22	-3.20%

2018 年公司现金及现金等价物净增加额为-4,178.32 万元,比上年 55,172.87 万元减少 107.57%,主要原因系:

(1) 2018 年经营活动产生的现金流量净额为 16,358.87 万元,较上年增长 183.29%,主要系报告期内公司加强回款管理所致;

(2) 2018 年投资活动产生的现金流量净额为-23,215.17 万元,较上年减少 92.17%,主要系报告期内增加投资 PPP 项目资本金所致;

(3) 2018 年筹资活动产生的现金流量净额为 2,677.61 万元,较上年减少 96.92%,主要系报告期内公司为优化融资结构偿还贷款增加所致;

(4) 2018 年现金及现金等价物净增加额为-4,178.32 万元,较上年减少 107.57%,主要系报告期内筹资活动产生的现金流量净额变化所致。

美尚生态景观股份有限公司

董事会

2019 年 4 月 22 日