

# 江苏维尔利环保科技股份有限公司

## 2012 年度财务决算报告

公司 2012 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2012 年度合并及母公司利润表、2012 年度合并及母公司现金流量表、2012 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审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

### 一、2012 年度主要财务指标

| 主要财务指标               | 2012 年度/<br>末 | 2011 年度/<br>末 | 本年比上年增<br>减 |
|----------------------|---------------|---------------|-------------|
| 基本每股收益（元/股）          | 0.69          | 0.51          | 35.29%      |
| 加权平均净资产收益率（%）        | 7.43%         | 6.84%         | 0.59%       |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.92         | -1.38         | -33.33%     |
| 应收账款周转率              | 1.48          | 2.16          | -31.48%     |
| 存货周转率                | 1.39          | 1.14          | 21.93%      |
| 流动比率（倍）              | 5.61          | 5.74          | -2.26%      |
| 速动比率（倍）              | 4.69          | 4.9           | -4.29%      |
| 资产负债率（%）             | 15.85%        | 17.62%        | -1.77%      |

1. 报告期内，公司的基本每股收益为 0.69 元/股，较 2011 年度的 0.51 元/股增长 35.29%；报告期内，公司的加权平均净资产收益率为 7.43%，较 2011 年度增长 0.59 个百分点；主要原因是公司 2012 年收入利润与上年相比大幅增长。

2. 报告期内，每股经营活动产生的现金流量净额为-0.92 元/股，较 2011 年度的-1.38 元/股下降 33.33%，主要原因是 2012 年公司股本增加导致每股经营活动产生的现金流量净额下降。

3. 报告期内，公司应收账款周转率为 1.48，较 2011 年度的 2.16 下降了

31.48%，主要原因是由于公司近几年承接的项目具有规模大、回款周期长等特点所致，同时回款受客户付款进度安排等因素的影响。另外，公司从事的渗滤液处理项目一般均为各地市政环卫部门主导，资金主要来源于财政资金相对于一般企业而言，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 1.39，较 2011 年度的 1.14 增长 21.93%，主要是由于公司 2012 年度加强项目管理，项目进度控制加强所致。

5. 报告期内，流动比率和速动比率分别较 2011 年度下降 2.26%和 4.9%；报告期末，资产负债率较 2011 年末下降 1.77%，公司偿债能力指标良好，变动较小。

## 二、2012 年度经营成果

单位：元

| 项目     | 2012 年度        | 2011 年度        | 增长额            | 本年比上年增长 |
|--------|----------------|----------------|----------------|---------|
| 营业收入   | 354,518,126.98 | 263,799,046.13 | 90,719,080.85  | 34.39%  |
| 营业成本   | 211,860,423.85 | 153,289,108.93 | 58,571,314.92  | 38.21%  |
| 管理费用   | 49,572,555.22  | 35,204,102.67  | 14,368,452.55  | 40.81%  |
| 财务费用   | -20,973,675.34 | -3,870,310.38  | -17,103,364.96 | 441.91% |
| 资产减值损失 | 12,101,534.25  | 6,971,997.34   | 5,129,536.91   | 73.57%  |
| 营业利润   | 78,783,630.18  | 54,426,795.08  | 24,356,835.10  | 44.75%  |
| 利润总额   | 79,678,101.81  | 56,646,227.94  | 23,031,873.87  | 40.66%  |
| 所得税费用  | 11,677,702.93  | 8,910,851.27   | 2,766,851.66   | 31.05%  |
| 净利润    | 68,000,398.88  | 47,735,376.67  | 20,265,022.21  | 42.45%  |

公司 2012 年度营业收入 354,518,126.98 元，较上年同期增长 34.39%，营业利润 78,783,630.18 元，较上年同期增长 44.75%，利润总额 79,678,101.81

元，较上年同期增长 40.66%，实现归属于上市公司股东的净利润 68,000,398.88 元，较上年同期增长 42.45%，具体变动说明如下：

1. 报告期内营业收入 354,518,126.98 元，较上年同期增长 34.39%；报告期内营业成本 211,860,423.85 元，较上年同期增长 38.21%。主要是 2011 年下半年新签大量工程订单，2012 年新签工程项目订单如期建设并逐步确认收入所致，收入增长导致成本相应增长。

2. 报告期内管理费用 49,572,555.22 元，比上年同期增长 40.81%，主要是研发费用较上年同期增加 1210 万元，其次公司 2012 年度管理费用里增加了股权激励成本的费用，同时 2012 年员工规模进一步扩张，相应的人员费用增加。

3. 报告期内财务费用-20,973,675.34 元，比上年同期减少 441.91%，主要是募集资金的定期存款利息收入增加所致。

4. 报告期内资产减值损失 12,101,534.25 元，比上年同期增长 73.57%，主要是应收账款余额的增加导致计提的坏账准备金额增加所致。

5. 报告期内所得税费用 11,677,702.93 元，比上年同期增长 31.05%，主要是公司盈利同比增长所致。

6. 营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润分别较上年同期增长 44.75%、40.66%和 42.45%，主要是公司得益于公司 2011 年下半年新签工程合同较多，公司 2012 年度结算的工程收入、工程毛利较 2011 年度均实现一定幅度的增长。

### 三、2012 年末资产负债状况

单位：元

| 项目   | 2012 年末        | 2011 年末        | 本年末比上年末增减 |
|------|----------------|----------------|-----------|
| 货币资金 | 477,513,764.62 | 648,642,535.57 | -26.38%   |
| 应收票据 | 100,000.00     | 500,000.00     | -80.00%   |
| 应收账款 | 282,525,221.49 | 168,387,324.12 | 67.78%    |

|             |                         |                         |               |
|-------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| 预付款项        | 39,662,596.40           | 26,497,964.65           | 49.68%        |
| 其他应收款       | 17,187,611.29           | 4,585,618.55            | 274.82%       |
| 存货          | 159,089,636.33          | 145,953,013.31          | 9.00%         |
| 长期股权投资      | 25,327,385.94           | 280,262.32              | 8937.03%      |
| 固定资产        | 37,012,114.04           | 32,158,983.20           | 15.09%        |
| 在建工程        | 23,190,569.12           | 6,500,176.61            | 256.77%       |
| 无形资产        | 66,504,836.17           | 13,745,041.42           | 383.85%       |
| 递延所得税资产     | 4,038,773.56            | 2,047,931.00            | 97.21%        |
| <b>资产总计</b> | <b>1,132,152,508.96</b> | <b>1,049,298,850.75</b> | <b>7.90%</b>  |
| 短期借款        |                         | 20,000,000.00           | -100.00%      |
| 应付票据        | 26,239,845.18           | 17,459,118.85           | 50.29%        |
| 应付账款        | 107,703,908.33          | 104,545,165.30          | 3.02%         |
| 预收款项        | 15,277,264.39           | 12,543,197.13           | 21.80%        |
| 应付职工薪酬      | 1,466,660.23            | 1,193,368.10            | 22.90%        |
| 应交税费        | 21,364,738.94           | 15,783,197.25           | 35.36%        |
| 其他应付款       | 1,127,713.36            | 1,713,953.93            | -34.20%       |
| 其他流动负债      | 838,647.32              |                         |               |
| 专项应付款       |                         | 6,500,000.00            |               |
| 其他非流动负债     | 5,469,300.76            | 5,137,198.62            | 6.46%         |
| <b>负债合计</b> | <b>179,488,078.51</b>   | <b>184,875,199.18</b>   | <b>-2.91%</b> |

1. 应收票据报告期末余额为 100,000.00 元，主要原因系期末公司收到的银行承兑汇票尚未到期所致。

2. 应收账款报告期末较年初增加 67.78%，主要原因系本期营业收入规模较上期增加、同时年末已至结算节点正在办理收款手续的项目较多所致。截至 2013 年 3 月 31 日，应收账款期后回款 8440 万元，期后回款比例占期末应收账款余额的比例为 28%。

3. 预付账款报告期末较年初增加 49.68%，主要原因系本期新开工项目较多导致采购增加所致。

4. 其他应收款报告期末较年初增加 49.68%，主要原因系本年支付项目履约保证金和运营押金所致。

5. 长期股权投资报告期末较年初增加 8937.03%，主要原因系本年与江苏大禹水务股份有限公司投资设立常州大维环境科技有限公司，本公司投资金额为 2,450 万元。

6. 在建工程年报告期末较年初增加 256.77%，主要系新增二期产业化和研发中心等工程建设费用。

7. 无形资产报告期末金额较年初金额大幅增加，主要系新购土地成本和新增 BOT 项目特许经营权。

8. 递延所得税资产报告期末较年初增加 97.21%，主要原因系应收账款余额的增加导致计提的坏账准备金额增加所致。

9. 短期借款报告期末较年初减少 100.00%，主要原因系报告期内本年将到期的短期借款 2000 万元归还。

10. 应付票据报告期末较年初增加 50.29%，主要原因系报告期内在建项目增加导致相应采购增加所致。

11. 应交税费报告期末较年初增加 35.36%，主要原因系随营业收入增加导致利润总额增加，应交营业税和应交所得税增加所致。

12. 其他应付款报告期末较年初减少 34.20%，主要原因系公司支付了上年末代收的政府奖励给员工的基金所致。

13. 专项应付款报告期末余额为零，主要系因 2012 年 12 月 28 日取得江苏省科学技术厅“苏科验字（2012）第 47 号”江苏省科技成果转化专项资金项目验收证书，根据江苏省财政厅和江苏省科学技术厅苏财教（2005）181 号文《江苏省科技成果转化专项资金项目经费会计核算暂行办法（试行）》的规定转入资本公积。

#### 四、2012 年度现金流量情况

| 项目                   | 2012 年                 | 2011 年                | 同比增减 (%)        |
|----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|
| 经营活动现金流入小计           | 211,630,734.64         | 126,430,576.48        | 67.39%          |
| 经营活动现金流出小计           | 301,630,216.10         | 199,734,617.83        | 51.02%          |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>-89,999,481.46</b>  | <b>-73,304,041.35</b> | <b>22.78%</b>   |
| 投资活动现金流出小计           | 66,186,276.03          | 21,755,856.79         | 204.22%         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-66,186,276.03</b>  | <b>-21,755,856.79</b> | <b>204.22%</b>  |
| 筹资活动现金流入小计           | 24,541,650.00          | 750,147,500.00        | -96.73%         |
| 筹资活动现金流出小计           | 37,987,531.73          | 83,925,181.96         | -54.74%         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-13,445,881.73</b>  | <b>666,222,318.04</b> | <b>-102.02%</b> |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>-169,631,639.22</b> | <b>571,162,419.90</b> | <b>-129.70%</b> |

2012 年度公司现金及现金等价物净增加额为-169,631,639.22 元，较 2011 年度同期下降 129.70%，其主要原因是：

1. 报告期内经营活动现金流入较上年增长 67.39%，主要原因系报告期内营业收入规模增长，收回的应收账款较上年同期增加，同时报告期内收到的利息收入较上年同期增加所致。

2. 报告期内经营活动现金流出比上年增加 51.02%，主要原因系报告期内由于公司业务规模扩大，新开工项目较去年同期增加导致设备材料及分包工程采购款支付增加、人员增加导致职工支出和费用支出增加、营业收入增加导致各项税费支付增加，最终导致公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期下降 22.78%。

3. 报告期内投资活动现金流出比上年同期增加 204.22%，主要原因系报告期募集资金投资项资金投入较上年同期增加及投资 2450 万元设立常州大维环境科技有限公司。

4. 报告期内筹资活动现金流入比上年同期减少 96.73%，主要原因系上年同

期收到公开发行股票募集资金所致。

5. 报告期内筹资活动现金流出比上年同期减少 54.74%，主要原因系报告期偿还银行借款及进行现金分红合计金额比上年同期减少所致。

江苏维尔利环保科技股份有限公司

2013 年 4 月 16 日