



维尔利
WELL·E

江苏维尔利环保科技股份有限公司

2016 年第一季度报告

2016 年 04 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人李月中、主管会计工作负责人朱敏及会计机构负责人(会计主管人员)朱敏声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	164,791,888.75	140,344,558.24	17.42%
归属于上市公司股东的净利润（元）	20,128,055.37	12,909,864.72	55.91%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	17,719,737.08	11,990,234.08	47.78%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-79,994,789.03	-64,838,374.27	23.38%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.04	50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.04	50.00%
加权平均净资产收益率	1.26%	0.87%	0.39%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,799,958,076.18	2,777,565,349.54	0.81%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,604,660,139.39	1,585,303,068.64	1.22%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	55,004.99	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,838,865.16	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-105,419.14	
减：所得税影响额	380,233.94	
少数股东权益影响额（税后）	-101.22	
合计	2,408,318.29	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

1、市场竞争的风险

随着政府有关环保政策的不断出台落实，环保行业受到越来越多的关注与重视，环保行业在迎来发展契机的同时，环保行业的竞争也愈加激烈，2015年以来，跨界从事环保产业的企业明显增多，很多大型国企借助其充足的资本优势，纷纷转行抢占环保行业市场。公司在水处理、餐厨垃圾处理以及固废处置等领域均存在不同的竞争对手，若公司不能保持在技术研发、工程经验、人才储备及品牌建设等方面的领先优势，将会给公司提高市场占有率和新业务领域的拓展带来一定压力。为此，公司将继续重视技术研发创新工作，坚持研发为生产与发展服务，以实用技术的工程转化为技术研发的主要工作目标，不断推动公司技术服务创新及优化，以适应市场的变化及需求。同时，公司将继续引进与培训优秀技术及管理人才，以满足公司业务发展的需求。同时抓住环保行业发展的机遇，以市场与客户需求为导向，利用公司现有的品牌及平台优势，积极拓展业务市场，推动公司业务转型，提升公司市场竞争力。

2、应收账款余额较高的风险

作为环保工程类公司，虽然近年来公司一直致力于向环保工程投资、运营商的转型，但公司目前主营业务收入大部分仍来自于垃圾渗滤液处理、餐厨垃圾处理的工程建设收入，由于公司业务规模的逐渐扩大，公司累计完工项目的增多，公司报告期末应收账款的余额规模逐渐增长，虽然公司的客户大部分以政府或者政府下属相关的职能部门为主，这类客户一般具有良好的信用，同时公司目前应收账款的账龄较短，但由于公司目前应收账款余额较大，如果未来发生无法及时收回的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。为规避上述风险，公司将加大应收账款的催收力度，制定完善的应收账款催收和管理制度，将应收账款的回收任务纳入销售和工程实施部门的关键考核指标，并对应收账款回款工作建立一定的奖惩机制，以实现应收账款的及时回收，避免出现坏账的损失。

3、管理风险

随着公司资产规模、人员规模及业务规模的快速扩展、附属子公司数量的不断增长，对公司的治理结构、管理模式和管理人员等综合管理水平也提出了更高的要求。为了保障公司能够健康稳步的发展，各项工作能够高效有序的展开，公司将不断创新管理机制，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，进一步制定完善公司内部管理的各项制度，规范和优化各项业务流程，并在实践过程中不断完善提升，努力建立起科学有效的管理体系，提高公司的整体

管理水平，提升公司的整体运作效率，从而提升公司的整体竞争能力。

4、财务费用大幅增加的风险

为满足公司业务拓展与经营中的资金需要，2015年度，公司筹划实施了发行公司债券，目前，公司发行债券项目已获得相关审核部门的审核通过并取得正式批复，公司将择机启动债券发行工作，这就意味着公司2016年财务费用将相较于2015年大幅增长。为减少财务费用的增加对公司业绩有可能产生的影响，公司将加强对资金的管理，寻找优质项目标的，提高资金使用效率。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		15,880	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
常州德泽实业投资有限公司	境内非国有法人	51.94%	180,817,920	0	质押	64,720,000
蔡昌达	境内自然人	4.55%	15,822,186	12,279,966		
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	其他	1.72%	6,001,703	0		
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	其他	1.09%	3,783,698	0		
上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	其他	1.00%	3,473,932	0		
中国建设银行股份有限公司—华商健康生活灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.94%	3,267,402	0		

东北证券股份有限公司	国有法人	0.85%	2,960,062	0	
杨宝英	境内自然人	0.65%	2,273,603	0	
蒋国良	境内自然人	0.65%	2,265,212	1,698,908	
全国社保基金四零六组合	其他	0.61%	2,127,000	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
		股份种类	数量		
常州德泽实业投资有限公司	180,817,920	人民币普通股	180,817,920		
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	6,001,703	人民币普通股	6,001,703		
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	3,783,698	人民币普通股	3,783,698		
蔡昌达	3,542,220	人民币普通股	3,542,220		
上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	3,473,932	人民币普通股	3,473,932		
中国建设银行股份有限公司—华商健康生活灵活配置混合型证券投资基金	3,267,402	人民币普通股	3,267,402		
东北证券股份有限公司	2,960,062	人民币普通股	2,960,062		
杨宝英	2,273,603	人民币普通股	2,273,603		
全国社保基金四零六组合	2,127,000	人民币普通股	2,127,000		
中国工商银行股份有限公司—南方大数据 100 指数证券投资基金	2,001,450	人民币普通股	2,001,450		
上述股东关联关系或一致行动的说明	蒋国良为公司控股股东常州德泽实业投资有限公司的股东。公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司控股股东常州德泽实业投资有限公司通过普通账户持有 131,417,920 股，通过中信证券公司客户信用交易担保证券账户持有 49,400,000 股，实际合计持有 180,817,920 股。				

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

√ 是 □ 否

2015年1月15日，常州德泽通过中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）办理完成了股票质押式回购业务，常州德泽将其所持有的公司股票中的24,000,000股以股票质押式回购交易的方式质押给中信证券，办理股票质押式回购交易进行融资，初始交易日为2015年1月15日，购回交易日为2016年1月15日。常州德泽已于2016年1月15日将上述质押给中信证券

的股份全部购回，并办理了相关解除质押登记手续。

2016年1月13日，常州德泽通过中信证券办理完成了股票质押式回购业务，常州德泽将其所持有的公司股票中的51,720,000股以股票质押式回购交易的方式质押给中信证券，办理股票质押式回购交易进行融资，初始交易日为2016年1月13日，购回交易日为2018年1月11日。

2016年2月2日，常州德泽通过中信证券办理完成了股票质押式回购业务，常州德泽将其所持有的公司股票中的13,000,000股以股票质押式回购交易的方式质押给中信证券，办理股票质押式回购交易进行融资，初始交易日为2016年2月2日，购回交易日为2018年2月1日。

截至报告期末，常州德泽累计质押所持公司股份数量为64,720,000股，占其所持有公司股份总数的35.79%，占公司股份总数的18.59%。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
蔡昌达	12,279,966	0	0	12,279,966	发行股份购买资产	2015-9-19、 2016-9-19、 2017-9-19、 2018-9-19
蔡卓宁	969,470	0	0	969,470	发行股份购买资产	2015-9-19、 2016-9-19、 2017-9-19、 2018-9-19
石东伟	969,470	0	0	969,470	发行股份购买资产	2015-9-19、 2016-9-19、 2017-9-19、 2018-9-19
蔡磊	969,470	0	0	969,470	发行股份购买资产	2015-9-19、 2016-9-19、 2017-9-19、 2018-9-19
寿亦丰	969,470	0	0	969,470	发行股份购买资产	2015-9-19、 2016-9-19、

						2017-9-19、 2018-9-19
张进锋	648,000	0	0	648,000	高管锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
宗韬	648,000	0	0	648,000	高管锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
朱敏	155,520	0	0	155,520	高管锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
浦燕新	1,367,010	0	0	1,367,010	高管锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
周丽烨	1,234,500	0	0	1,234,500	高管锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
蒋国良	1,698,908	0	0	1,698,908	高管锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
朱卫兵	671,850	0	0	671,850	高管锁定	在任职期间每年可上市流通上年末持股总数的25%
合计	22,581,634	0	0	22,581,634	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

1、资产负债表项目重大变动分析

(1) 应收票据报告期末金额为7,951,274.67元,较年初增加40.73%,主要原因系报告期内收到客户银行承兑汇票所致。

(2) 预付账款报告期末金额为106,892,177.22元,较年初增加249.43%,主要原因系:①报告期内在建项目增加导致采购及工程分包预付款增加;②报告期内子公司卢森堡维尔利预付2956万股权转让款所致。

(3) 应交税费报告期末金额为28,922,283.64元,较年初减少36.46%,主要原因系本期支付各项税费增加所致。

(4) 长期借款报告期末金额为185,642,000元,较年初增加42.20%,主要原因系本期公司增加长期借款所致。

2、利润表项目重大变动分析

(1) 报告期内营业税金及附加为1,565,172.05元,较上年同期减少54.12%,主要原因系新开工项目多为缴纳增值税,导致计提的税金相应减少。

(2) 报告期内财务费用为6,015,070.58元,较上年同期增加10673.83%,主要原因系银行借款产生的利息支出增加所致。

(3) 报告期内资产减值损失为1,776,583.94元,较上年同期减少50.72%,主要原因系报告期内按账龄计提的坏账准备减少所致。

(4) 报告期内投资收益为-2,933,066.22元,较上年同期减少1511.72%,主要原因系报告期内参股公司常州金源亏损较去年同期大幅增加所致。

(5) 报告期内营业外收入为2,893,870.16元,比上年同期增加155.82%,主要原因系报告期内公司收到增值税即征即退返还的税款所致。

(6) 报告期内利润总额为25,717,449.88元,比上年同期增加72.21%,主要原因系:①报告期内合并范围变化本期新增桐庐维尔利、桐庐沙湾畈、桐庐横村3家子公司,合计贡献利润465万元,②报告期内子公司海南维尔利正式进入商业运行,本期贡献利润97万元,③报告期内杭能环境贡献利润较去年同期大幅增加,本报告期贡献利润1,044万元。

(7) 报告期内所得税费用为3,932,255.43元,比上年同期增加41.51%主要原因为利润增加,所得税费用相应增加。

3、现金流量表项目重大变动分析

(1) 报告期内收到其他与经营活动有关的现金为6,048,490.86元,比上年同期减少48.12%,主要原因系本期收回投标保证金比去年同期减少所致。

(2) 报告期内支付的各项税费为21,676,775.82元,比上年同期增加33.29%,主要原因系报告期内实际缴纳的营业税、增值税和所得税较去年同期增加所致。

(3) 报告期内支付其他与经营活动有关的现金为26,005,958.07元,比上年同期减少45.61%,主要原因系本期支付的项目保证金减少所致。

(4) 报告期内收到其他与投资活动有关的现金为9,690,132.07元,比上年同期增加100%,主要原因系报告期内常州维尔利餐厨收到专项资金、温岭维尔利收到试运行费用所致。

(5) 报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为58,728,568.82元,比上年同期增加47.82%,主要原因系子公司桐庐维尔利BOT、桐庐沙湾畈BOT、常州餐厨BOT项目在建,报告期内投资增加所致。

(6) 报告期内投资支付的现金为40,063,995.94元,比上年同期增加100%,主要原因系报告期内收购桐庐横村镇污水处理有限公司、子公司卢森堡维尔利预付股权转让款所致。

(7) 报告期内取得借款收到的现金为110,000,000元,比上年同期增加52.63%,主要原因系报告期内公司短期借款和长期借款增加所致。

(8) 报告期内偿还债务支付的现金为34,507,000元,比上年同期增加100%,主要原因系报告期内公司偿还借款所致。

(9) 报告期内分配股利、利润或偿付利息支付的现金为7,486,166.27元,比上年同期增加1450.16%,主要原因系报告期内支付的银行利息支出增加所致。

(10) 报告期内支付其他与筹资活动有关的现金为1,952,167.38元,比上年同期减少53.37%,主要原因系报告期内开具承兑汇票及保函所支付的保证金减少所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

年初至报告期末,公司累计实现主营业务收入164,791,888.75元,较去年同期增长17.42%;实现归属于上市公司股东的净利润20,128,055.37元,较去年同期增长55.91%。报告期内,公司营业收入较去年同期略有增长,主要得益于公司及下属子公司2015年新签订单增

长，部分新获的工程项目陆续开工达到收入确认节点，相应2016年第一季度结算的收入较去年同期出现增长。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内公司及附属子公司节能环保工程类订单新增及执行情况

1、报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况										
业务类型	新增订单						确认收入订单		期末在手订单	
	数量	金额 (万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	金额 (万元)	数量	未确认收入 (万元)
			数量	金额 (万元)	数量	金额 (万元)				
EPC	3	574	3	574	0	0	12	8,064.39	49	37,642.32
合计	3	574	3	574	0	0	12	8,064.39	49	37,642.32
2、报告期内节能环保工程类重大订单的执行情况（订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入 30%以上且金额超过 5000 万元）：无										

2、报告期内公司及附属子公司节能环保特许经营类订单新增及执行情况

报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单			处于运营期订单	
	数量	投资金额 (万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额 (万元)	数量	本期完成的投资金额 (万元)	未完成投资金额 (万元)	数量	运营收入 (万元)
			数量	投资金额 (万元)	数量	投资金额 (万元)							
BOT	1	3,580	1	3,580	0	0	1	47624.04	5	946.79	302.22	3	1103.77
TOT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	899.18
BOO	0	0	0	0	0	0	1	16,784.87	1	4,018.18	21110.41	0	0
合计	1	3,580	1	3,580	0	0	2	64,408.91	6	4,964.97	21,412.63	5	2,002.95

2、报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（投资金额占公司最近一个会计年度经审计净资产 30%以上且金额超过 5000 万元）：无

3、报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入 10%以上且金额超过 1000 万元，或营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润 10%以上且金额超过 100 万）：无

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前5大供应商与上年同期相比全部发生了变化，主要原因系公司主要业务模式为工程建设业务模式，而每一个工程项目因处理工艺和指标的不完全一致，每一个工程项目的供货和服务范围不完全一致，导致前5大供应商发生了较大变化。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前5大客户实现收入99661928.83元，占营业总收入的60.48%，与上年同期相比，公司前5大客户全部变动，主要原因系公司目前的业务模式主要是工程建设业务模式，而在工程建设业务模式中，公司的同一客户对于工程的建设需求一般都是一次性的，而且大部分工程的建设期一般都为一至二年。因此，随着每年各项在建工程的逐步竣工，新项目订单的不断获取，公司每年的客户也在不断的发生变化。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司围绕既定发展战略，根据公司年初制定的年度总体计划，积极推进各项

工作。在主营业务方面，公司采用参与招投标、对外投资、并购等各种合作方式持续拓展各项业务市场，积极参与PPP项目竞争，实现公司经营业绩的持续提升。同时，公司不断推进公司再融资事项，截至目前公司非公开发行股票及发行债券事项均已取得相关审批部门的正式批复，公司正在积极筹划后续发行事项。此外，公司也不断加强对子公司的治理，完善分子公司管理体制，同时积极借助子公司的业务平台不断开拓污水处理、沼气工程、烟气处理等业务领域，实现公司产业链的延伸。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

1、市场竞争的风险

随着政府有关环保政策的不断出台落实，环保行业受到越来越多的关注与重视，环保行业在迎来发展契机的同时，环保行业的竞争也愈加激烈，2015年以来，跨界从事环保产业的企业明显增多，很多大型国企借助其充足的资本优势，纷纷转行抢占环保行业市场。公司在水处理、餐厨垃圾处理以及固废处置等领域均存在不同的竞争对手，若公司不能保持在技术研发、工程经验、人才储备及品牌建设等方面的领先优势，将会给公司提高市场占有率和新业务领域的拓展带来一定压力。为此，公司将继续重视技术研发创新工作，坚持研发为生产与发展服务，以实用技术的工程转化为技术研发的主要工作目标，不断推动公司技术服务创新及优化，以适应市场的变化及需求。同时，公司将继续引进与培训优秀技术及管理人才，以满足公司业务发展的需求。同时抓住环保行业发展的机遇，以市场与客户需求为导向，利用公司现有的品牌及平台优势，积极拓展业务市场，推动公司业务转型，提升公司市场竞争力。

2、应收账款余额较高的风险

作为环保工程类公司，虽然近年来公司一直致力于向环保工程投资、运营商的转型，但公司目前主营业务收入大部分仍来自于垃圾渗滤液处理、餐厨垃圾处理的工程建设收入，由于公司业务规模的逐渐扩大，公司累计完工项目的增多，公司报告期末应收账款的余额规模逐渐增长，虽然公司的客户大部分以政府或者政府下属相关的职能部门为主，这类客户一般具有良好的信用，同时公司目前应收账款的账龄较短，但由于公司目前应收账款余额较大，如果未来发生无法及时收回的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。为规避上述风险，公司将加大应收账款的催收力度，制定完善的应收账款催收和管理制度，将应收账款的回收任务纳入销售和工程实施部门的关键考核指标，并对应收账款回款工作建立一定的

奖惩机制，以实现应收账款的及时回收，避免出现坏账的损失。

3、管理风险

随着公司资产规模、人员规模及业务规模的快速扩展、附属子公司数量的不断增长，对公司的治理结构、管理模式和管理人员等综合管理水平也提出了更高的要求。为了保障公司能够健康稳步的发展，各项工作能够高效有序的展开，公司将不断创新管理机制，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，进一步制定完善公司内部管理的各项制度，规范和优化各项业务流程，并在实践过程中不断完善提升，努力建立起科学有效的管理体系，提高公司的整体管理水平，提升公司的整体运作效率，从而提升公司的整体竞争能力。

4、财务费用大幅增加的风险

为满足公司业务拓展与经营中的资金需要，2015年度，公司筹划实施了发行公司债券，目前，公司发行债券项目已获得相关审核部门的审核通过并取得正式批复，公司将择机启动债券发行工作，这就意味着公司2016年财务费用将相较于2015年大幅增长。为减少财务费用的增加对公司业绩有可能产生的影响，公司将加强对资金的管理，寻找优质项目标的，提高资金使用效率。

第四节 重要事项

一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	蔡昌达、蔡卓宁		杭能环境 2014 年、2015 年和 2016 年（以下简称“承诺年限”）三个会计年度经审计的净利润分别不低于 3,989.13 万元、5,023.34 万元和 5,989.78 万元（以下简称“承诺净利润”）。前述净利润指归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润。如果承诺年限内杭能环境的截至当期期末实际净利润数额未达到截至当期期末承诺净利润数额，则补偿义务人	2014 年 03 月 08 日	2014 -8 - 13 至 2016 -12 -30	严格履行

			应以连带责任方式向维尔利补偿。补偿义务人对利润承诺的补偿方式为先以其本次交易所获得的全部上市公司股份（含转增和送股的股份）补偿，股份不足以补偿部分由其以现金方式支付。			
	蔡昌达、蔡卓宁		自标的股份登记至其名下之日起十二（12）个月内，不转让其在本次非公开发行中认购的标的股份；在标的股份登记至其名下之日后的第十二（12）个月期满之日起至第六十（60）个月期满之日止，每十二（12）个月内转让的登记至其名下的标的股份的数量不得超过其各自取得的标的股份总额的百分之二十五（25%）。	2014年03月08日	2014-9-19至2018-9-19	严格履行

	蔡昌达、蔡卓宁	与杭州能源环境工程有限公司签署维尔利认可的《劳动合同》并在杭能环境的持续任职期限不少于五个自然年；在前述任职期限届满离职后，其承诺在两个自然年内不在中华人民共和国大陆地区从事任何与维尔利或杭能环境存在或可能存在竞争的业务或在从事该类竞争业务的企业中担任任何职务。如违反前述持续任职承诺或竞业禁止承诺，则其应在相关违反事项发生后的十日内向甲方支付违约金，违约金数额为其在本次交易中取得的全部现金对价的 20%。	2014 年 03 月 08 日	长期有效	严格履行
	蔡昌达、蔡卓宁	避免同业竞争承诺	2014 年 03 月 08 日	长期有效	严格履行
	蔡昌达、蔡卓宁	关于减少和规范关联交	2014 年 03 月 08 日	长期有效	严格履行

			易的承诺：1、在作为维尔利关联方期间，蔡昌达和蔡卓宁并确保其控制的企业等关联方将尽量减少并避免与维尔利及其控股公司发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并依法签订协议，以及严格按照相关法律、法规以及规范性文件的规定履行关联交易审批程序及信息披露义务，切实保护维尔利及其中小股东的利益。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	常州德泽实业投资有限公司		避免同业竞争、避免非经营性占用公司资金的承诺	2011年03月04日	长期有效	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下	不适用					

一步的工作计划	
---------	--

二、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

1、非公开发行股票事项

因筹划非公开发行股票事项，经向深圳证券交易所申请，公司股票已于2015年5月25日开市起停牌。公司于2015年5月25日发布了《关于筹划非公开发行股票事项停牌公告》。停牌期间公司根据相关规定每 5 个交易日发布了事项进展公告。

2015年9月21日，公司第二届董事会第二十九次会议审议通过了《江苏维尔利环保科技股份有限公司2015年度非公开发行A股股票预案》等与本次非公开发行股票事项相关的议案。

2015年9月16日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于筹划非公开发行股票事项申请继续延期复牌的议案》。

2015年9月22日，公司披露了《江苏维尔利环保科技股份有限公司2015 年度非公开发行A股股票预案》及与本次非公开发行股票事项相关的公告文件，公司股票于2015年9月22日开市起复牌。

2015年10月9日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《江苏维尔利环保科技股份有限公司2015 年度非公开发行A 股股票预案》及与本次非公开发行股票事项相关的议案。

2015年10月29日，公司收到中国证监会《中国证监会行政许可申请受理通知书》，决定对公司非公开发行股票的行政许可申请予以受理。

2015年12月11日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》，要求公司就有关问题作出书面说明和解释，并在30日内向中国证监会行政许可审查部门提交书面回复意见。

2015年12月31日，公司对相关反馈意见回复进行公开披露，并将上述反馈意见回复披露后2个工作日内向中国证监会报送反馈意见回复材料。

2016年1月29日，中国证监会创业板发行审核委员会对公司非公开发行股票的申请进行了审核，公司本次非公开发行股票的申请获得审核通过。

2016年4月15日，公司已收到中国证监会的《关于核准江苏维尔利环保科技股份有限公司

非公开发行股票批复》，目前公司正在积极筹划实施后续发行事项。

关于本次非公开发行股票事项的相关公告详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>)。

2、发行债券事项

为进一步拓宽公司融资渠道、优化公司债务结构、满足公司资金需求，公司筹划实施了发行债券事项，公司拟通过公开及非公开发行的方式发行债券。2015年10月13日，公司第二届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司本次公开发行公司债券预案的议案》、《关于公司本次非公开发行公司债券预案的议案》等有关债券发行的议案。

2015年10月14日，公司披露了《关于非公开发行公司债券预案公告》、《关于公开发行公司债券预案公告》等有关本次债券发行事项相关的公告。

2015年10月30日，公司召开2015年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公开发行公司债券方案的议案》、《关于非公开发行公司债券方案的议案》及与本次发行债券事项相关的议案。

2016年1月20日，公司收到深圳证券交易所出具的《关于江苏维尔利环保科技股份有限公司2015年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》。

2016年2月3日，公司收到中国证监会《关于核准江苏维尔利环保科技股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》。

公司将根据公司经营计划安排，择机启动公司债券后续发行相关事项。

本次关于本次发行债券事项的相关公告详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>)。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司2015年利润分配方案及资本公积金转增股本方案为以公司总股本348,120,888股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.5元(含税)，合计分配现金红利17,406,044.40元。

公司2015年度权益分派方案已于2016年4月15日2015年度股东大会审核通过。目前公司已披露2015年度权益分派实施公告，公司2015年度权益分派股权登记日为2016年4月25日，除权除息日为2016年4月26日。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

六、违规对外担保情况

适用 不适用

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：江苏维尔利环保科技股份有限公司

2016 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	250,988,633.44	354,354,230.24
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	7,951,274.67	5,650,000.00
应收账款	462,481,865.29	447,735,930.21
预付款项	106,892,177.22	30,590,428.88
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	56,112,905.64	76,135,323.18
买入返售金融资产		
存货	491,535,923.35	489,983,888.40
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,375,962,779.61	1,404,449,800.91
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	82,744,767.14	85,677,833.36
投资性房地产		
固定资产	223,625,896.92	225,845,686.44
在建工程	33,352,248.18	30,105,426.89
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	721,621,730.72	669,102,435.92
开发支出		
商誉	351,078,143.91	351,078,143.91
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,572,509.70	11,306,022.11
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,423,995,296.57	1,373,115,548.63
资产总计	2,799,958,076.18	2,777,565,349.54
流动负债：		
短期借款	425,000,000.00	402,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	56,401,543.50	44,887,082.90
应付账款	314,818,030.66	381,659,764.52
预收款项	26,794,338.84	34,397,736.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,291,509.58	6,145,792.30
应交税费	28,922,283.64	45,521,157.06

应付利息	674,742.22	807,487.28
应付股利		
其他应付款	13,509,283.80	14,073,321.07
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	29,414,000.00	32,014,000.00
其他流动负债	334,121.35	445,495.24
流动负债合计	901,159,853.59	961,951,836.78
非流动负债：		
长期借款	185,642,000.00	130,549,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	41,240,000.00	41,240,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	40,566,017.65	33,488,517.65
非流动负债合计	267,448,017.65	205,277,517.65
负债合计	1,168,607,871.24	1,167,229,354.43
所有者权益：		
股本	348,120,888.00	348,120,888.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	921,557,820.19	921,557,820.19
减：库存股		
其他综合收益	-770,984.62	
专项储备		

盈余公积	27,979,360.49	27,979,360.49
一般风险准备		
未分配利润	307,773,055.33	287,644,999.96
归属于母公司所有者权益合计	1,604,660,139.39	1,585,303,068.64
少数股东权益	26,690,065.55	25,032,926.47
所有者权益合计	1,631,350,204.94	1,610,335,995.11
负债和所有者权益总计	2,799,958,076.18	2,777,565,349.54

法定代表人：李月中

主管会计工作负责人：朱敏

会计机构负责人：朱敏

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	192,921,241.92	285,989,009.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	3,696,424.67	5,050,000.00
应收账款	358,009,981.89	337,869,256.06
预付款项	27,908,210.14	6,776,383.35
应收利息		
应收股利		
其他应收款	171,955,238.25	155,599,799.82
存货	428,725,498.04	438,411,380.63
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,183,216,594.91	1,229,695,829.74
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,103,741,914.78	987,109,523.86
投资性房地产		

固定资产	199,386,879.94	200,322,701.67
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	14,882,102.53	15,057,275.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	9,487,699.20	9,231,627.85
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,327,498,596.45	1,211,721,129.02
资产总计	2,510,715,191.36	2,441,416,958.76
流动负债：		
短期借款	425,000,000.00	402,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	45,612,392.50	42,892,454.90
应付账款	253,585,023.15	300,797,455.08
预收款项	22,832,560.96	33,692,262.50
应付职工薪酬	3,259,282.94	2,864,975.94
应交税费	14,295,106.39	19,288,040.25
应付利息	674,742.22	688,315.90
应付股利		
其他应付款	138,380,659.21	88,488,697.57
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	21,414,000.00	21,014,000.00
其他流动负债	333,767.43	445,023.24
流动负债合计	925,387,534.80	912,171,225.38
非流动负债：		
长期借款	128,642,000.00	73,549,000.00
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	11,658,325.03	11,658,325.03
非流动负债合计	140,300,325.03	85,207,325.03
负债合计	1,065,687,859.83	997,378,550.41
所有者权益：		
股本	348,120,888.00	348,120,888.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	921,557,820.19	921,557,820.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,931,062.46	27,931,062.46
未分配利润	147,417,560.88	146,428,637.70
所有者权益合计	1,445,027,331.53	1,444,038,408.35
负债和所有者权益总计	2,510,715,191.36	2,441,416,958.76

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	164,791,888.75	140,344,558.24
其中：营业收入	164,791,888.75	140,344,558.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	138,929,823.66	126,310,031.30
其中：营业成本	93,781,714.16	86,964,237.18

利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,565,172.05	3,411,330.38
销售费用	5,716,594.74	7,159,229.23
管理费用	30,074,688.19	25,226,803.88
财务费用	6,015,070.58	-56,886.42
资产减值损失	1,776,583.94	3,605,317.05
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,933,066.22	-181,983.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	22,928,998.87	13,852,543.86
加：营业外收入	2,893,870.16	1,131,216.12
其中：非流动资产处置利得	55,004.99	15,900.31
减：营业外支出	105,419.15	50,034.88
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	25,717,449.88	14,933,725.10
减：所得税费用	3,932,255.43	2,778,834.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	21,785,194.45	12,154,890.61
归属于母公司所有者的净利润	20,128,055.37	12,909,864.72
少数股东损益	1,657,139.08	-754,974.11
六、其他综合收益的税后净额	-770,984.62	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-770,984.62	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-770,984.62	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-770,984.62	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	21,014,209.83	12,154,890.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	19,357,070.75	12,909,864.72
归属于少数股东的综合收益总额	1,657,139.08	-754,974.11
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.06	0.04
(二)稀释每股收益	0.06	0.04

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：李月中

主管会计工作负责人：朱敏

会计机构负责人：朱敏

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	93,144,850.02	123,585,257.30
减：营业成本	56,032,743.42	82,256,135.17
营业税金及附加	528,195.59	3,360,308.71
销售费用	5,068,369.37	6,241,031.90
管理费用	19,799,370.49	18,437,102.60
财务费用	6,290,095.26	-142,649.98

资产减值损失	1,707,142.37	3,967,216.55
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,905,809.08	-115,083.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	813,124.44	9,351,028.71
加：营业外收入	352,093.30	1,115,255.81
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,778.69	27,751.60
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,163,439.05	10,438,532.92
减：所得税费用	174,515.87	1,565,779.94
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	988,923.18	8,872,752.98
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		

六、综合收益总额	988,923.18	8,872,752.98
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	128,259,477.37	129,399,678.16
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	2,550,609.35	
收到其他与经营活动有关的现金	6,048,490.86	11,658,817.02
经营活动现金流入小计	136,858,577.58	141,058,495.18
购买商品、接受劳务支付的现金	135,660,584.53	115,033,375.48
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	33,510,048.19	26,783,274.85
支付的各项税费	21,676,775.82	16,263,244.19
支付其他与经营活动有关的现金	26,005,958.07	47,816,974.93
经营活动现金流出小计	216,853,366.61	205,896,869.45
经营活动产生的现金流量净额	-79,994,789.03	-64,838,374.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	95,700.00	63,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	9,690,132.07	
投资活动现金流入小计	9,785,832.07	63,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,728,568.82	39,728,669.65
投资支付的现金	40,063,995.94	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		100,000.00
投资活动现金流出小计	98,792,564.76	39,828,669.65
投资活动产生的现金流量净额	-89,006,732.69	-39,765,669.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	110,000,000.00	72,070,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	110,000,000.00	72,070,000.00

偿还债务支付的现金	34,507,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,486,166.27	482,929.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,952,167.38	4,186,803.74
筹资活动现金流出小计	43,945,333.65	4,669,733.06
筹资活动产生的现金流量净额	66,054,666.35	67,400,266.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-770,984.61	-0.22
五、现金及现金等价物净增加额	-103,717,839.98	-37,203,777.20
加：期初现金及现金等价物余额	307,127,500.89	204,560,237.63
六、期末现金及现金等价物余额	203,409,660.91	167,356,460.43

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	65,805,579.04	105,676,107.30
收到的税费返还	10,585.06	
收到其他与经营活动有关的现金	54,633,398.88	1,797,390.12
经营活动现金流入小计	120,449,562.98	107,473,497.42
购买商品、接受劳务支付的现金	108,073,772.65	90,020,330.59
支付给职工以及为职工支付的现金	22,377,950.68	19,379,151.79
支付的各项税费	3,852,584.19	6,978,641.76
支付其他与经营活动有关的现金	46,481,645.31	90,441,166.81
经营活动现金流出小计	180,785,952.83	206,819,290.95
经营活动产生的现金流量净额	-60,336,389.85	-99,345,793.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他	90,000.00	

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	90,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,692,425.70	284,262.00
投资支付的现金	101,538,200.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		100,000.00
投资活动现金流出小计	103,230,625.70	384,262.00
投资活动产生的现金流量净额	-103,140,625.70	-384,262.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	110,000,000.00	72,070,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	110,000,000.00	72,070,000.00
偿还债务支付的现金	31,507,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,483,752.42	351,929.32
支付其他与筹资活动有关的现金	1,863,368.18	2,670,788.74
筹资活动现金流出小计	39,854,120.60	3,022,718.06
筹资活动产生的现金流量净额	70,145,879.40	69,047,281.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.01	
五、现金及现金等价物净增加额	-93,331,136.14	-30,682,773.59
加：期初现金及现金等价物余额	254,251,196.63	148,251,077.59
六、期末现金及现金等价物余额	160,920,060.49	117,568,304.00

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。