

东华工程科技股份有限公司

2017 年度财务决算报告

2017 年，东华工程科技股份有限公司（以下简称“公司”）紧紧围绕自身发展战略和年度工作目标，积极应对行业竞争形势，稳步调整经营布局，不断夯实资产质量，确保在建项目按计划推进，实现了营业收入的大幅增长。现根据规定将 2017 年度财务决算情况报告如下，请予以审议。

一、2017 年度公司财务报表的审计情况

公司 2017 年度财务报表业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了信会师报字[2018] 第 ZG10518 号标准无保留意见《审计报告》。公司 2017 年度会计报表按照《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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量。

二、经营成果情况

（一）营业收入情况

2017 年度实现营业收入 290,883.84 万元，同比增长 73.87%，其中：工程总承包收入 271,054.02 万元，占营业收入的 93.18%，同比增长 82.85%；设计、技术性收入 19,144.58 万元，占营业收入的 6.58%，同比增长 0.89%；其他收入 685.24 万元，占营业收入的 0.24%。本年度营业收入增长的主要原因是公司承建的新疆生产建设兵团天盈石油化工股份有限公司阿拉尔年产 30 万吨乙二醇（一期）等总承包项目进展正常，同时黔西县黔希煤化工投资有限责任公司 30 万吨/年乙二醇 EPC 总承包项目亦已全面复工建设，按完工进度确认的收入同比增加。

（二）成本费用情况

1、2017 年度发生营业成本 246,642.08 万元，同比增长 80.14%，

其中：工程总承包成本 233,177.14 万元,同比增长 88.93%；设计、技术性成本 13,197.96 万元,同比下降 2.17%；其他成本 266.98 万元。本年度营业成本增长高于营业收入增长的主要原因是化工行业整体投资规模没有明显改善，工程建设等相关服务市场竞争仍旧激烈，作为公司主要收入来源的化工行业总承包项目整体毛利率有所下降。同时，公司在市政领域新承接的总承包项目毛利率不高。

2、2017 年度发生管理费用 23,600.57 万元,同比增长 26.93%，主要系计入管理费用的研发支出增加所致。

3、2017 年度发生财务费用-1,510.08 万元,同比增长 25.16%，主要原因是本年度公司汇兑损益较上年度减少。

（三）资产减值情况

2017 年度，公司对刚果（布）钾肥等项目计提了存货跌价准备，金额为 29,118.78 万元，主要原因是刚果（布）钾肥项目业主原实际控制人春和集团已处于严重债务违约状态，并通过召开 MAG 公司股东大会确定将其在 MagMinerals Inc. 的全部权益出让给 Fruit Holdings Limited，且新的实际控制人从自身商业利益考虑，该项目总承包合同需重新洽谈签订，公司已完成的建安工程和采购设备预计将会造成合同损失且难以获得补偿。

（四）投资收益情况

2017 年度实现投资收益 1,089.17 万元，主要为按权益法确认的合肥王小郢污水处理有限公司的股权投资收益。

三、2017 年末财务状况

（一）2017 年末资产状况

截止到 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 616,141.68 万元，比年初增加 31,531.77 万元，增长 5.39%，公司资产结构稳健，财务状况良好。其中：

1、预付款项年末余额 126,541.31 万元，较年初增长 29.99%，

主要原因是本年度部分新开工的总承包项目根据合同约定支付了施工、采购预付款。

2、存货年末余额 112,005.41 万元，较年初下降 37.05%，主要原因：一是公司报告期内加大了项目结算力度，相应减少了建造合同形成的已完工未结算工程；二是对刚果（布）钾肥等项目计提了较大金额的存货跌价准备。

（二）2017 年末负债状况

截止到 2017 年 12 月 31 日，公司负债总额 418,121.63 万元，比年初增加 38,854.62 万元，增长 10.24%，其中：

1、应付票据年末余额 12,816.68 万元，较年初增长 282.82%，主要系公司通过开具银行承兑汇票的方式充分利用商业信用，减少现金支出，加强经营现金流管理。

2、预收款项年末余额 138,213.74 万元，较年初下降 20.70%，主要原因是本年度天盈乙二醇等项目加大了与业主的结算力度，相应减少了总承包项目预收账款的金额。

3、长期借款年末余额 53,147.00 万元，较年初增长 100.00%，主要系公司承接的瓮安县草塘“十二塘”景观工程（一期）PPP 项目和东至县经济开发区工业污水处理厂 PPP 项目取得的项目建设贷款。

（三）2017 年末股东权益状况

截止 2017 年 12 月 31 日，公司股东权益为 198,020.05 万元，较年初减少 7,322.85 万元，下降 3.57%，主要原因：一是报告期实现归属于上市公司股东的净利润为-6,313.58 万元；二是根据公司 2016 年度股东大会决议和修改后的章程规定，以 2016 年 12 月 31 日总股本为基数向全体股东每 10 股派发 0.5 元（含税）现金股利，合计派发现金股利 2,230.17 万元；三是报告期少数股东权益增加 1,301.16 万元。

四、2017 年度现金流量情况

(一) 经营活动产生的现金流量情况

2017 年度经营活动现金流入为 341,879.65 万元,同比增长 63.74%,主要原因:一是公司加大了清欠工作力度,收回了部分项目欠款和投标保证金;二是总承包项目进展正常,同时黔希乙二醇全面复工,收到了部分业主此前未支付的进度款。经营活动现金流出为 302,159.27 万元,同比增长 59.30%,主要原因是本年度继续加强经营现金流管理,充分利用背书和新开银行承兑汇票等手段减少现金支出。经营活动产生的现金流量净额为 39,720.38 万元,同比增长 107.84%,主要系本年度经营活动现金流入增长幅度高于现金流出所致。

(二) 投资活动产生的现金流量情况

2017 年度投资活动现金流入为 8.31 万元,较上年度下降较大,主要系合肥王小郢污水处理有限公司长期股权投资现金分红 1,144.20 万元年底未支付。投资活动现金流出为 77,632.78 万元,主要系公司承接的瓮安县草塘“十二塘”景观工程(一期)PPP 项目和东至县经济开发区工业污水处理厂 PPP 项目的项目建设投入。

(三) 筹资活动产生的现金流量情况

筹资活动产生的现金流量净额为 50,924.47 万元,主要系主要系公司承接的瓮安县草塘“十二塘”景观工程(一期)PPP 项目和东至县经济开发区工业污水处理厂 PPP 项目取得的项目建设贷款。

五、主营业务板块分析

单位:万元

业务名称	2017 年			
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入占比
总承包收入	271,054.02	233,177.14	13.97%	93.18%

设计、技术性收入	19,144.58	13,197.96	31.06%	6.58%
其他	685.24	266.98	61.04%	0.24%
合计	290,883.84	246,642.08	15.21%	100.00%

业务名称	2016年			
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入占比
总承包收入	148,240.68	123,418.81	16.74%	88.61%
设计、技术性收入	18,976.23	13,490.05	28.91%	11.34%
其他	80.45	11.71	85.45%	0.05%
合计	167,297.36	136,920.57	18.16%	100.00%

公司2017年度实现利润总额-8,066.20万元、净利润-6,160.73万元、归属于上市公司股东的净利润-6,313.58万元,同比分别下降180.91%、173.93%、177.18%。2017年度公司毛利率水平有所下降,综合毛利率为15.21%,同比下降2.95个百分点,其中:总承包项目毛利率为13.97%,同比下降2.77个百分点;设计、技术性项目毛利率为31.06%,同比上升2.15个百分点。综合毛利率下降的主要原因:一是化工行业总承包项目整体毛利率有所下降;二是由于近年来公司积极致力于业务转型,开拓PPP领域,通过PPP项目带动工程总承包项目的开展,但受市场开拓及公司的业务优势尚待积累等因素,PPP总承包项目的毛利率低于公司传统的化工行业总承包项目,进一步降低了总承包业务的毛利率。

六、主要财务指标分析

项目	指标	2017年	2016年	增减幅度
盈利	营业利润率(%)	-2.75	5.55	-8.30

能力	加权平均净资产收益率(%)	-3.16	4.07	-7.23
	基本每股收益(元)	-0.14	0.18	-0.32
偿债能力	资产负债率(%)	67.86	64.88	2.98
	流动比率	1.36	1.39	-0.03
	速动比率	1.06	0.93	0.13
营运能力	应收账款周转率(次)	3.50	2.11	1.39
	存货周转率(次)	1.55	0.73	0.82
增长能力	收入增长率(%)	73.87	-53.95	127.82
	资本积累率(%)	-3.57	3.15	-6.72
	资产增长率(%)	5.39	1.79	3.6

1、盈利能力分析

营业利润率较上年同期下降 8.30 个百分点，加权平均净资产收益率较上年同期下降 7.23 个百分点，基本每股收益较上年同期下降 0.32 元，主要系报告期内公司计提大额资产减值准备所致。

2、偿债能力分析

2017 年末资产负债率为 67.86%，流动比率为 1.36，速动比率为 1.06。资产负债率较上年有所上升，流动比率较上年有所下降、速动比率较上年有所上升，但变动幅度不大。2017 年末预收账款占负债总额的 33.06%，扣除预收账款后的资产负债率为 45.43%，故公司实际偿债能力较强，财务风险较小。

3、营运能力分析

应收账款周转率较上年增长 1.39 次，存货周转率较上年增长 0.82 次，应收账款周转率较上年增长较大主要系 2017 年营业收入增长较大所致。存货周转率较上年增长主要系存货中的已完工未结算工程减少所致。

4、增长能力

2017 年度公司总资产小幅增长，营业收入大幅增长，利润和净资产等指标首次出现亏损和负增长。出现亏损主要系报告期内公司计提大额资产减值准备所致，公司下一步将重点关注大型总承包项目的资产质量，完善项目风险预警机制。

七、利润、利润分配及利润留存情况

2017 年度母公司实现净利润-6,684.82 万元，加上年初未分配利润 127,440.52 万元，减去已分配的 2016 年度现金股利 2,230.17 万元，可供股东分配的利润为 118,525.53 万元。

2018 年是“十三五”规划落实的关键之年，公司将认真按照“十三五”战略规划和年初制定的各项工作目标与计划，尤其注重加强以下几项工作：一是切实做好工程清理和工程款清缴工作，同时注重降低应收款项和存货的资金占用规模，提高资产运营效率和资金使用效率；二是加强管理，降本增效，坚决完成公司各项业绩考核指标；三要加大市场开拓力度，提高合同签约额度和质量；四要继续推进资本运作，为公司可持续发展提供有效支撑。

东华工程科技股份有限公司董事会

二〇一八年三月三十日