

东华工程科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 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。

一、2018 年度公司财务报表的审计情况

公司 2018 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[2019] 第 ZG10595 号标准无保留意见《审计报告》。公司 2018 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 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、经营成果情况

（一）营业收入情况

2018 年度实现营业收入 403,404.66 万元，同比增长 38.68%，其中：工程总承包收入 378,502.04 万元，占营业收入的 93.83%，同比增长 39.64%；设计、技术性收入 23,070.46 万元，占营业收入的 5.72%，同比增长 20.51%；其他收入 1,832.16 万元，占营业收入的 0.45%。本年度营业收入增长的主要原因是公司承建的大型总承包项目进展正常，按完工进度确认的收入同比增加。

（二）成本费用情况

1、2018 年度发生营业成本 357,562.28 万元，同比增长 44.97%，其中：工程总承包成本 339,471.04 万元，同比增长 45.59%；设计、技术性成本 17,119.14 万元，同比增长 29.71%；其他成本 972.09 万元。本年度营业成本增长高于营业收入增长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，同时部分毛利率较低的境外总承包项目营业收入占比提高；二是由于在建的 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。

2、2018 年度发生管理费用 10,630.50 万元，同比下降 20.57%，主要系公司加强了内部管控，严控各项费用开支。

3、2018 年度发生研发费用 13,042.57 万元，同比增长 27.65%，主要系公司进一步加大了研发工作力度，增加了研发方面的投入。

4、2018 年度发生财务费用-1,048.67 万元，同比增长 30.56%，主要原因是由于本年度利息收入减少。

（三）资产减值情况

2018 年度较上年计提减值减少 90.01%，主要系上年对刚果（布）钾肥等项目计提了减值 29,118.78 万元。

2018 年公司对刚果（布）钾肥项目继续计提减值 3,100 万元、康乃尔项目计提 1,061.13 万元，对持有的安徽淮化股份有限公司可供出售金融资产计提减值 2,250 万元。

2018 年 9 月，刚果（布）钾肥项目的项目公司 MPC 召开股东大会，其股东 MagMinerals Inc 公司（代表 90%股权）、刚果（布）矿业部（代表 10%股权）均派出代表出席会议。股东大会决定对 MPC 的行政人员进行调整，并同意在《矿产开采协议》发展框架内开展相关经营活动，公司正与相关方进行密切沟通，切实关注项目进展情况，以期早日推动项目重启，公司认为该项目继续建设可能性极大。2018 年公司根据刚果（布）钾肥总承包项目的最新进展对合同整体预计损失进行了分类确认，包括存货跌价准备和预付款项坏账准备。经综合分析，2018 年继续计提刚果（布）钾肥总承包项目资产组合（存货及预付款项）减值准备 3,100.00 万元。

2018 年公司结合安徽淮化股份有限公司及其控股股东的经营状况和法律专业人员的意见，综合判断能够收回投资款的可能性为 50%，本年度针对该项投资计提 2,250.00 万元的资产减值准备。

（四）投资收益情况

2018 年度实现投资收益 510.41 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、2018 年末财务状况

（一）2018 年末资产状况

截止到 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额 593,161.60 万元，比年初减少 22,980.08 万元，减少 3.73%，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 62,912.20 万元，较年初减少 50.28%，主要原因是报告期内部分总承包项目与供应商及分包商进行了结算，相应减少了预付款项。

2、存货年末余额 147,096.60 万元，较年初增加 31.33%，主要原因是报告期营业收入增长较大，部分总承包项目的结算工作正在办理之中，已完工未结算工程相应增长较大。

（二）2018 年末负债状况

截止到 2018 年 12 月 31 日，公司负债总额 379,916.67 万元，比年初减少 38,204.96 万元，减少 9.14%，其中：

1、应付票据年末余额 7,423.65 万元，较年初减少 42.08%，主要系公司报告期有大量的应付票据到期解付。

2、预收款项年末余额 74,717.02 万元，较年初下降 45.94%，主要原因是报告期内部分总承包项目加大了与业主的结算力度，相应减少了预收款项。

3、长期借款年末余额 72,047.00 万元，较年初增长 35.56%，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增加。

（三）2018 年末股东权益状况

截止 2018 年 12 月 31 日，公司股东权益为 213,244.93 万元，较年初增加 15,224.88 万元，增加 7.69%，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 14,826.99 万元；二是报告期少数股东权益增加 190.34 万元。

四、2018 年度现金流量情况

（一）经营活动产生的现金流量情况

2018 年度经营活动现金流入为 266,589.92 万元，同比减少 22.02%，主要原因系报告期内部分总承包项目应收票据收款增加并且年末有一部分未能托收和背书，从而未形成相应现金流入。经营活动现金流出为 309,823.15 万元，同比增长 2.54%。经营活动产生的现金流量净额为 -43,233.23 万元，同比减少 208.84%，主要系本年度经营活动现金流入同比减少。

（二）投资活动产生的现金流量情况

2018 年度投资活动现金流入为 1,148.14 万元，较上年度增长 13,720.81%，主要系报告期收到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。投资活动现金流出为 20,016.63 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及联营企业股权投资等。

（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 16,002.61 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	2018 年			
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入占比
总承包收入	378,502.04	339,471.04	10.31%	93.83%
设计、技术性收入	23,070.46	17,119.14	25.80%	5.72%
其他	1,832.16	972.09	46.94%	0.45%
合计	403,404.66	357,562.27	11.36%	100.00%
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%

公司 2018 年度实现利润总额 17,133.48 万元、净利润 14,916.33 万元、归属于上市公司股东的净利润 14,826.99 万元，同比分别上升 312.41%、342.12%、334.84%。2018 年度公司毛利率水平有所下降，综合毛利率为 11.36%，同比下降 3.85 个百分点，其中：总承包项目毛利率为 10.31%，同比下降 3.66 个百分点；设计、技术性项目毛利率为 25.80%，同比下降 5.26 个百分点。综合毛利率下降的主要原因：主要原因一是化工行业总承包项目整体毛利率有所下降，同时部分毛利率较低的境外总承包项目营业收入占比提高；二是由于在建的 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	2018 年	2017 年	增减幅度
盈利能力	营业利润率(%)	4.25	-2.75	7.00
	加权平均净资产收益率(%)	7.31	-3.16	10.47
	基本每股收益(元)	0.33	-0.14	335.71%
偿债能力	资产负债率(%)	64.05	67.86	-3.81
	流动比率	1.42	1.36	0.06
	速动比率	0.96	1.06	-0.10
营运能力	应收账款周转率(次)	5.08	3.50	1.58
	存货周转率(次)	2.50	1.55	0.95
增长能力	收入增长率(%)	38.68	73.87	-35.19
	资本积累率(%)	7.69	-3.57	11.26
	资产增长率(%)	-3.73	5.39	-9.12

1、盈利能力分析。营业利润率较上年同期上升 7.00 个百分点，加权平均净资产收益率较上年同期上升 10.47 个百分点，基本每股收益较上年同期上升 0.47 元，主要系上年公司计提大额资产减值准备所致。

2、偿债能力分析。2018 年末资产负债率为 64.05%，流动比率为 1.42，速动比率为 0.96。资产负债率较上年有所下降，流动比率与上年基本持平，速动比率较上年略有下降，但变动幅度不大。2018 年末预收账款占负债总额的 19.67%，扣除预收账款后的资产负债率为 51.45%，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 1.58 次，存货周转率较上年增长 0.95 次。应收账款周转率较上年增长主要系 2018 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增加所致。

4、增长能力。2018 年度公司总资产小幅减少，主要系预付账款减少。营业收入大幅增长，主要系今年各大型总承包项目进展顺利。净利润较上年度大幅提升，主要系上年公司计提了大额资产减值准备。

七、利润、利润分配及利润留存情况

2018 年度母公司实现净利润 14,228.43 万元，加上年初未分配利

润 118,525.53 万元,按照母公司实现的净利润 14,228.43 万元提取 10% 法定盈余公积 1,422.84 万元,2018 年度可供股东分配的利润为 131,331.11 万元。

2019 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

二〇一九年三月二十九日