

A30 信息披露 Disclosure

(上接A29版)

3、合并现金流量表

项目	单位:万元			
	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
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	839,083,653.97	1,544,084,109.22	1,130,440,746.14	827,077,932.55
收到的税费返还	1,296,132.62	5,196,791.62	53,514,388.59	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,293,155.39	111,952,048.00	4,979,984.83	6,294,085.28
经营活动现金流入小计	850,672,942.16	1,661,232,948.84	1,188,935,089.56	833,372,017.83
购买商品、接受劳务支付的现金	230,852,305.36	411,228,637.19	291,927,573.46	144,927,878.97
支付给职工以及为职工支付的现金	509,928,880.66	897,063,162.18	687,130,667.90	482,025,996.57
支付的各项税费	42,123,178.51	77,200,705.30	73,763,893.09	83,931,693.05
支付其他与经营活动有关的现金	48,363,476.73	67,461,226.31	215,929,825.56	63,777,767.30
经营活动现金流出小计	831,267,841.26	1,452,953,730.98	1,268,751,960.01	774,643,335.89
经营活动产生的现金流量净额	19,405,100.90	208,279,217.86	-79,816,870.45	58,728,681.94
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	2,595,580.00	-	807,919.80	460,470,000.00
取得投资收益收到的现金	-	667,924.95	158,962.09	397,738.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,776,674.27	3,649,782.05	287,534.68	1,777,658.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,753,387.80	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	3,066,752.14
投资活动现金流入小计	18,125,642.07	4,317,707.00	1,254,416.57	465,712,148.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	438,767,892.34	703,881,889.08	158,220,963.24	93,604,230.39
投资支付的现金	2,600,000.00	660,000.00	-	475,350,000.00
支付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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	441,367,892.34	704,541,889.08	158,220,963.24	568,954,230.39
投资活动产生的现金流量净额	-423,242,250.27	-700,224,182.88	-156,966,546.67	-103,242,081.96
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	21,786,000.00	68,531,000.00	129,364,361.00	133,007,738.62
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	21,786,000.00	68,531,000.00	129,364,361.00	133,007,738.62
取得借款收到的现金	454,311,820.23	459,935,798.87	64,615,357.41	38,565,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	49,235,693.85	238,413,094.61	67,856,700.00	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	525,333,514.08	766,879,893.48	261,836,418.41	1,727,573,386.62
偿还债务支付的现金	120,692,015.94	105,568,574.40	30,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,807,977.09	11,006,941.44	34,576,042.52	21,106,180.87
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	396,163.47	1,685,144.61	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	106,643,872.29	76,039,619.16	7,275,230.00	-
筹资活动现金流出小计	255,143,865.32	192,615,135.00	71,851,272.52	51,106,180.87
筹资活动产生的现金流量净额	270,189,648.76	574,264,758.48	189,985,145.89	121,467,157.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-133,647,500.61	82,319,793.46	-46,798,271.23	76,953,757.73
加:期初现金及现金等价物余额	197,394,414.34	115,074,620.88	161,872,892.11	84,919,134.38
六、期末现金及现金等价物余额	63,746,913.73	197,394,414.34	115,074,620.88	161,872,892.11

(二) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表
广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)出具的广会审字[2019]G15025040463号报告中,经核验的公司报告期非经常性损益明细表如下:

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
1.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	-84.62	-114.28	-96.11	72.49
2.计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	395.24	654.40	270.90	492.18
3.委托他人投资或管理资产的损益	-0.44	-	0.86	39.77
4.除上述各项之外的营业外收支净额	-18.29	-295.80	-379.70	-44.40
5.其他符合非经常性损益定义的损益项目	15.47	-92.80	-	-
小计	307.36	151.52	-204.04	560.04
减:非经常性损益相应的所得税	81.47	93.09	20.18	139.65
减:少数股东损益影响数	149.03	-3.84	-0.21	0.04
减:非经常性损益影响的净利润	76.85	62.26	-224.01	420.35
归属于母公司普通股股东的净利润	6,094.00	10,265.83	8,974.47	9,956.77
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6,017.15	10,203.57	9,198.48	9,536.42

三、财务指标

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	1.01	1.46	2.52	2.62
速动比率	1.01	1.46	2.52	2.62
资产负债率(母公司%)	55.50	50.48	30.73	28.44
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	2.17	2.03	1.72	4.68
无形资产(土地使用权及特许经营权除外)占净资产的比例(%)	1.09	0.78	0.22	0.03
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次)	1.80	4.14	4.74	5.81
存货周转率(次)	-	-	-	-
息税前利润(万元)	16,569.70	24,535.32	15,290.46	14,141.33
归属于发行人股东的净利润(万元)	6,094.00	10,265.83	8,974.47	9,956.77
每股经营现金流量(元/股)	13.87	28.17	40.84	47.40
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.05	0.57	-0.22	0.60
每股现金流量净额(元/股)	-0.36	0.22	-0.13	0.79

四、净资产收益率及每股收益

公司根据《公开发行证券公司信息披露编规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》《中国证券监督管理委员会公告[2010]2号》计算的最近三年及一期净资产收益率和每股收益如下:

项目	报告期利润		加权平均净资产收益率		每股收益	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
2019年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	7.91%	0.17	0.17	0.16	0.16
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.81%	0.16	0.16	0.28	0.28
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.98%	0.28	0.28	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.89%	0.28	0.28	0.25	0.25
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.59%	0.25	0.25	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.98%	0.25	0.25	0.31	0.31
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	33.11%	0.29	0.29	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.71%	0.29	0.29		

十、管理层讨论与分析

(一) 资产构成与分析

报告期各期末,公司资产结构及变动情况如下表所示:

项目	单位:万元			
	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产:				
货币资金	10,821.53	4.20	23,109.73	11.57
应收账款	62,877.71	24.37	42,291.11	21.38
预付款项	1,106.79	0.43	759.07	0.38
其他应收款	15,312.64	5.94	14,292.79	7.16
持有待售资产	-	-	104.76	0.05
其他流动资产	12,974.29	5.03	10,288.11	5.15
流动资产合计	103,042.98	39.97	90,837.29	45.49
非流动资产:				
长期股权投资	1,634.80	0.63	1,575.64	0.79
固定资产	62,946.59	24.42	69,279.40	34.68
在建工程	-	-	-	-
无形资产	74,155.68	28.16	43,214.57	21.64
长期待摊费用	5,506.77	2.14	4,546.46	2.28
递延所得税资产	1,673.40	0.63	1,362.77	0.68
其他非流动资产	8,847.11	3.43	8,881.09	4.45
非流动资产合计	154,766.33	60.03	108,859.92	54.51
资产总额	257,809.32	100.00	199,697.21	100.00

报告期各期末,公司资产总额分别为65,142.53万元、102,811.45万元、199,697.21万元、257,809.32万元,资产规模整体呈现快速增长态势。资产规模的扩大主要源于公司净利润快速增长和外部融资。

报告期各期末,公司流动资产占资产总额的比例分别是72.54%、67.74%、45.49%、39.97%,主要包括货币资金、应收账款、其他应收款等;非流动资产占资产总额的比例分别为27.46%、32.26%、54.51%、60.03%,主要包括固定资产、无形资产等。

二、负债构成与分析

报告期内,公司负债总体构成情况如下:

项目	单位:万元			
	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债:				
短期借款	29,680.34	18.47	11,182.92	9.79
应付账款	41,082.82	25.93	30,002.61	26.82
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	14,293.37	8.89	7,725.01	6.91
应交税费	1,849.99	0.86	1,751.45	1.57
其他应付款	1,586.10	0.99	1,193.85	1.07
持有待售负债	-	-	9.42	0.01
一年内到期的非流动负债	13,327.47	8.29	10,141.33	9.06
流动负债合计	101,955.09	63.43	62,006.60	55.42
非流动负债:				
长期借款	75,837.87	28.07	31,615.89	28.26
长期应付款	9,534.36	5.02	13,983.62	12.50
应付利息	30.47	0.03	-	-
递延收益	3,459.99	1.51	4,269.37	3.82
非流动负债合计	88,777.89	36.57	49,868.88	44.58
负债合计	160,732.99	100.00	111,875.47	100.00

报告期各期末,公司负债总额分别为18,884.36万元、36,003.26万元、111,875.47万元、160,732.99万元,流动负债占负债总额的比例分别为95.46%、76.73%、55.42%、63.43%,主要包括短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等;非流动负债占总负债的比例分别是4.54%、23.27%、44.58%、36.57%,主要包括长期借款、长期应付款。

报告期内,公司流动负债占比下降、非流动负债占比上升,主要原因是为了满足BOT项目建设以及购置作业车辆设备的需要,公司增加了长期借款、售后回租融资租赁方式。

三、盈利能力简要分析

1、营业收入分析

q 营业收入的总体变化情况

项目	单位:万元			
	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入小计	99,212.68	99.82	156,920.15	99.57
其他业务收入小计	179.06	0.18	670.17	0.43
合计	99,391.74	100.00	157,590.32	100.00

由上表可见,报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均超过99%,主营业务突出。

q 主营业务收入结构分析

项目	单位:万元			
	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
城乡环卫保洁	95,595.54	96.35	149,169.71	95.06
生活垃圾处置	1,561.12	1.57	4,412.43	2.81
市政环卫工程	1,985.67	2.00	3,164.98	2.02
其他环卫服务	703.55	0.67	173.04	0.11
合计	99,212.68	100.00	156,920.15	100.00

报告期内,公司的主营业务包括城乡环卫保洁、生活垃圾处置、市政环卫工程和其他环卫服务。其中,城乡环卫保洁收入占各期主营业务收入比例均超过90%,是公司最主要的收入来源。

q 主营业务收入区域分析

序号	所属省份	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
1	广东省	53,713.77	54.14%	95,610.10	60.93%	88,459.05	74.61%	74,415.30	86.40%
2	云南省	13,899.41	14.01%	25,799.15	16.44%	5,455.00	4.60%	—	—
3	安徽省	10,801.88	10.89%	19,246.08	12.26%	15,915.98	13.42%	8,202.01	10.22%
4	青海省	1,407.18	1.42%	2,821.02	1.80%	2,948.69	2.49%	242.10	0.28%
5	湖南省	1,057.06	1.07%	2,117.63	1.35%	1,779.18	1.50%	104.80	0.12%
6	河北省	5,951.28	6.00%	2,296.49	1.46%	1,242.90	1.05%	—	—
7	贵州省	1,081.20	1.09%	1,450.95	0.92%	1,027.54	0.87%	—	—
8	浙江省	1,989.05	2.00%	1,513.75	0.96%	1,399.82	1.18%	1,391.75	1.62%
9	河南省	152.59	0.15%	871.65	0.56%	—	—	—	—
10	四川省	30.27	0.03%	410.01	0.26%	—	—	—	—
11	湖北省	176.30	0.18%	348.43	0.22%	334.63	0.28%	334.63	0.39%
12	江苏省	98.23	0.10%	157.38	0.10%	—	—	—	—
13	江西省	6,278.42	6.33%	3,021.57	1.93%	—	—	839.31	0.97%
14	河南省	1,652.38	1.67%	1,098.12	0.70%	—	—	—	—
15	广西省	92.67	0.09%	157.82	0.10%	—	—	—	—
合计		99,212.68	100.00%	156,920.15	100.00%	118,562.79	100.00%	86,129.91	100.00%

由上表可见,公司业务以广东省内为主,报告期内广东省内的收入分别占公司主营业务收入86.40%、74.61%、60.93%、54.14%。随着公司积极开拓省外市场,其他省份收入也实现了较快增长,收入占比有所上升,收入结构不断优化。

2、毛利和毛利率分析

报告期内,公司毛利率情况如下表所示:

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
主营业务毛利率	18.51%	18.31%	18.28%	21.72%
综合毛利率	18.58%	18.26%	18.32%	21.73%

如上表所示,2017年度受营改增、人工成本上升、车船使用费和折旧及摊销上升等因素的影响,公司主营业务毛利率和综合毛利率较2016年度均有所下降,2017年度-2019年1-6月公司毛利率基本保持稳定。

q 主营业务收入毛利率分析

报告期内,公司主营业务收入毛利率情况如下:

项目	单位:万元			
	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度