

江苏维尔利环保科技股份有限公司

2012第一季度报告

证券代码:300190 证券简称:维尔利 公告编号:2012-024

1.1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 本公司负责人李月中先生、主管会计工作负责人宗韬先生及会计机构负责人(会计主管人员)朱敏女士声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

2.2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
资产总额(元)	1,060,096,929.00	1,049,298,850.75	1.03%
归属于上市公司股东的所有者权益(或股东权益)(元)	874,478,315.21	864,423,651.57	1.16%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	16.50	16.31	1.16%
年初至报告期末			比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-35,079,769.02		-5.10%
每股经营性活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.66		-5.71%
报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	
营业收入(元)	63,958,409.03	62,387,800.79	2.52%
归属于上市公司股东的净利润(元)	10,054,663.64	9,477,217.17	6.09%
基本每股收益(元/股)	0.19	0.24	-20.83%
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.24	-20.83%
加权平均净资产收益率(%)	1.16%	7.70%	-6.54%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.16%	7.70%	-6.54%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注(如适用)
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、按期到账且享受的政府补助除外	10,711.83	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,624.58	
所得税影响额	693.69	
合计	6,780.94	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)	6,742
前十名无限售条件股东持股情况	
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量
中国风险投资有限公司	4,608,000
中山证券有限责任公司	485,000
雅华	225,750
郭向峰	199,879
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	177,813
烟台市有志投资管理有限公司	145,200
张颖	103,385
侯建华	93,721
张兆峰	83,500
陈丽新	83,000

2.3 限制股份变动情况表

单位:股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
常州德泽实业投资有限公司	31,392,000	0	31,392,000	发行承诺	2014-3-16
中国风险投资有限公司	4,608,000	0	4,608,000	发行承诺	2012-3-20
信函私益投资有限公司	1,834,170	0	1,834,170	发行承诺	2012-12-29
全国社会保障基金理事会转持三户	865,830	0	865,830	发行承诺	2012-12-29
深圳广华创业投资企业(有限合伙)	500,000	0	500,000	发行承诺	2012-12-29
苏州华创东方创业投资企业(有限合伙)	500,000	0	500,000	发行承诺	2012-12-29
合计	39,700,000	4,608,000	35,092,000	-	-

3.1 管理层讨论与分析

3.1.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(1)应收账款报告期末余额为3,300,000.00元,较年初增加560.00%,主要原因是期末公司收到的银行承兑汇票未到期所致。

(2)应付账款报告期末余额为49,033,532.68元,较年初增加85.05%,主要原因是报告期内新开工项目导致相应采购应付账款增加所致。

(3)其他应收款报告期末余额为3,147,825.64元,较年初减少31.35%,主要原因是报告期内收回货款,及时收回履约保证金和投标保证金所致。

(4)长期股权投资报告期末余额为1,040,158.77元,较年初增加271.14%,主要原因是报告期对参股公司苏州亿瑞环境科技有限公司第二期出资872,455.25元。

(5)货币资金报告期末余额为26,203,495.82元,较年初增加50.08%,主要原因是报告期内新开工项目较多采购业务增加,采用银行承兑汇票结算的应付款项增加所致。

(6)应收账款报告期末余额为11,139,729.88元,较年初增加44.41%,主要原因是报告期内收到部分预付款项预付。

3.1.2 利润表项目大幅变动情况和原因说明

(1)报告期内销售费用为4,742,795.63元,比上年同期增长72.21%;主要原因是第一季度公司销售提成奖金较上年同期增加158万元,扣除非因素影响,销售费用比上年同期增长14.55%,主要原因公司进一步加大了市场开拓力度,在北京、重庆成立驻外业务机构,从而相应增加了销售业务的办公、差旅等费用。

(2)报告期内财务费用为1,156,116.45元,较上年同期减少398.14%,主要原因系本期报告期内短期借款较上年同期大幅减少。

(3)报告期收入经营活动产生的现金流量净额为6,116,922.77元,较上年同期增长2385.68%,主要原因系报告期收回的项目投资保证金较上年同期大幅增加所致。

(3)报告期内购买商品、接受劳务支付的现金为62,152,756.53元,较上年同期增长40.32%,主要原因系本期新开工项目较多导致采购预付款相应增加所致。

(4)报告期支付给职工以及为职工支付的现金为13,635,512.54元,较上年同期增加99.24%,主要原因是报告期内随着公司经营规模的逐渐扩大,公司人员规模快速扩张,相应的职工各项支出大幅增加。

(5)报告期支付的各项税费为11,758,167.47元,较上年同期增加189.46%,主要原因系报告期内支付的所得税和增值税增加所致。

(6)报告期固定资产投资、无形资产和长期资产支付的现金为3,321,184.65元,较上年同期减少56.27%,主要原因是本期累计集资资金投资项目“垃圾渗滤液处理装备产业化项目”投资款入账金额为0元所致。

(7)报告期收到其他与筹资活动有关的现金为1,502,588.10元,较上年同期减少81.95%,主要原因系本报告期内到期可收回的保函较去年同期大幅下降,相应收回的保函金额较上年同期大幅下降所致。

(8)报告期分配股利、利润或偿付利息所支付的现金为331,644.45元,较上年同期减少54.97%,主要原因系本报告期内短期借款较上年同期大幅减少导致利息支出下降所致。

3.2 业务回顾和展望

3.2.1 报告期内公司总体经营情况

报告期内,公司总体生产经营情况良好,一季度公司实现营业收入6,395.84万元,较去年同期增长2.52%,实现营业利润1,204.34万元,较去年同期增长6.09%。公司营业收入增长,主要得益于公司2011年下半年新签的工程项目一季度陆续开工,相应一季度结算的工程收入较去年同期小幅增长,一季度营业利润,净利润的增长幅度较营业收入的增长幅度略高,主要是因为公司今年一季度结算的工程项目毛利率较去年一季度结算的毛利率略有增长,同时公司今年一季度的期间费用(销售费用、管理费用、财务费用)同比增幅幅度基本与营业收入同比增幅幅度保持了同步。

2012年公司将继续以垃圾渗滤液处理业务作为公司的立足之本,通过继续巩固和提升公司在垃圾渗滤液处理行业的市场地位和竞争优势,进一步扩大公司在渗滤液处理行业的市场占有率,力争继续保持渗滤液处理业务的稳定增长。同时2012年公司将进一步加大在固废处理业务的拓展力度和资源投入,以确保2012年公司在固废处理业务方面实现零的突破,土壤修复和污泥处理业务的技术、人员储备更趋成熟。

(二)未来发展的风险因素分析

1. 业务模式风险

公司目前的营业收入主要来自于垃圾渗滤液处理项目的工程建设收

入和渗滤液工程建成后的委托运营业务收入,且渗滤液处理项目的工程建设收入占到公司营业收入的比例超过95%,也就是说公司95%以上的营业收入都来源于工程建设业务模式,而在工程建设业务模式中,公司的同一客户(各地负责城市垃圾管理处置的城管、城建及环卫等政府职能部门)对于垃圾渗滤液处理工程的建设需求一般都是次性的(除非当地有几个渗滤液处理工程待建设改造),也就是说对于公司的同一客户在一项渗滤液处理工程建设完工后,公司要维持营业收入的持续增长,必须要不断通过公开招投标活动获取新的工程建设项目(即新的客户)。因此,在工程建设业务模式主导的情况下,公司未来能够持续获得新的工程项目订单,是否能够持续开发新的客户具有一定的不确定性,公司存在建设业务收入主导的业务模式风险。

为规避公司存在的业务模式风险,公司一方面将在一项渗滤液处理工程建设完工后,公司要积极开拓新的营业收入,不断提升委托运营业务收入占公司营业收入的比重,以增强公司未来营业收入的持续稳定性;另一方面,公司要根据国家环保政策的扶持方向,继续努力拓展固废处理领域的新兴业务,例如:有机垃圾处理业务、土壤修复业务、污泥处理业务等,以便公司能够针对同一个客户(各地负责城市垃圾管理处置的城管、城建及环卫等政府职能部门)为其提供更多的环保型基础设施建设服务,充分发挥公司在渗滤液处理工程业务中所积累的丰富客户资源,实现原有客户对公司的工程建设和技术服务的重复购买。

2. 毛利率下降风险

我国的垃圾渗滤液处理行业发展至今已经有了近10年的时间,随着国内垃圾渗滤液处理工程的大范围建设,工艺技术水平的逐步成熟,越来越多的企业都试图在垃圾渗滤液处理领域,特别是在一些以前主要从事城市污水处理和工业废水处理的企业,甚至有些从事膜元件生产销售的企业也在尝试拓展垃圾渗滤液处理工程业务。可以预见,未来垃圾渗滤液处理行业的竞争将更加激烈,因此,未来公司垃圾渗滤液处理建设工程的毛利率将存在一定幅度的下降的风险。

为规避公司存在的毛利率下降的风险,公司一方面将大力拓展和储备固废处理领域的新兴业务,例如:有机垃圾处理业务、土壤修复业务、污泥处理业务等,力图通过拓展高毛利的新业务以对冲垃圾渗滤液处理业务毛利率下降的风险,另一方面,公司将积极推行全面预算管理控制制度,对公司经营过程中的各项成本和费用进行严格控制,同时通过不断调整和优化公司主营业务流程、组织架构和员工分工,以期通过强化管理提升公司的整体运营效率,从而提高公司的盈利能力。

3. 人才流失和短缺的风险

作为环保行业中的新兴高科技企业,公司的部分核心技术和工程运营经验都分部掌握在公司的关键核心技术人员、工程技术人员、调试运营人员手中,上述关键核心技术人员一旦流失,将对公司的整体经营和快速发展带来一定的负面影响。另外,公司在经营规模的快速扩张、固废处理领域新业务的拓展,投资运营规模的不断提升过程中,都需要公司不断的吸引和招募更多的专业技术人员、投资和管理人才,如上述所需的人才不能及时招募到位,将对公司的持续快速发展和未来发展战略的顺利实施带来一定的风险。因此,公司存在现有核心人才流失和未来快速扩张中形成的人才短缺的风险。

为规避可能存在的核心人才流失和短缺的风险,公司将充分借助创业板上市的有利契机,借助公司在行业内的品牌优势,大力吸引和招录各类技术、投资、管理人才,建立起行业内富有吸引力的薪酬体系,同时公司科学规划职业生涯设计,为其提供更多施展才华的机会和舞台,并逐步实施对公司核心员工的长效激励机制,实施核心员工的股权激励计划,力争在未来几年,在公司内部形成人才辈出之势,为公司未来几年的持续快速成长,提供人力资源保障。

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.1 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.2 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.3 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.4 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.5 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.6 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.7 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.8 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.9 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.10 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.11 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.12 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.13 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.14 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.15 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.16 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.17 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.18 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

4.1.19 本报告期无公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况</