

广东长青（集团）股份有限公司

2011年度财务决算报告

2011年在董事会的正确领导下，在全体股东的关心支持下长青稳步前进。

公司2011年度财务决算会计报表，经上海众华沪银会计师事务所审计验证，出具沪众会字（2012）第5681号标准无保留意见的审计报告。现将2011年度财务决算情况向各位董事报告如下：

（一）主要财务数据及同期对比：

（单位：人民币万元）

指标名称	2011年	2010年	同比增减 (%)
营业收入	118,793.39	94,137.42	26.19%
营业利润	8,977.22	7,033.16	27.64%
利润总额	10,968.78	8,839.70	24.09%
归属于上市公司股东的净利润	8,002.30	6,768.36	18.23%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,716.29	5,483.25	22.49%
负债总额	57,597.68	69,293.91	-16.88%
归属于上市公司股东的权益	103,940.26	34,629.27	200.15%
总股本	14,800.00	11,100.00	33.33%
经营活动产生的现金流量净额	7,647.19	12,548.18	-39.06%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.52	1.13	-53.98%
归属于上市公司股东的每股净资产	7.02	3.12	125.00%
净资产收益率	14.83%	21.66%	-6.83%

每股收益（元/股）	0.6655	0.6098	9.13%
资产负债率	33.72%	61.48%	-27.76%

（以上数据按合并报表填列）

（二）业务收入情况分析

公司 2011 年完成营业收入 118,793.39 万元,比 2010 年营业收入 94,137.42 万元,增长 26.19%, 营业利润、归属于上市公司股东的净利润分别比 2010 年增长 27.64%及 18.23%, 主要原因是公司销售增长, 包括产品销售收入及生物质发电项目收入增长, 促使公司业绩稳步增长。

（三）资产、负债情况分析

1、报告期内各期末资产构成情况

（单位：人民币万元）

资产	2011 年	2010 年	同比增减（%）
流动资产	70,231.52	34,026.90	106.40%
非流动资产	100,570.91	78,678.11	27.83%
资产合计	170,802.43	112,705.01	51.55%

①流动资产情况

报告期内各期末流动资产构成情况

（单位：人民币万元）

流动资产	期初金额	期末金额	同比增减（%）
货币资金	9,483.98	37,830.65	298.89%
交易性金融资产	-	376.17	100.00%
应收票据	243.82	762.58	212.76%
应收账款	6,769.19	9,932.87	46.74%
预付账款	1,008.15	1,329.53	31.88%

应收利息	-	108.50	100.00%
其他应收款	1,479.13	2,449.44	65.60%
存货	15,042.63	15,870.31	5.50%
其他流动资产	-	1,571.48	100.00%

- (1) 报告期末货币资金增加 28,346.67 万元, 增长 298.89%, 主要是公司上市实际收到募集资金 6.3 亿元, 增加了专项银行存款。
- (2) 报告期末交易性金融资产增加 376.17 万元, 主要是公司为 2012 年出口产品销售而与银行签约锁定远期结汇汇率的预估资产。
- (3) 报告期末应收票据比期初增加 518.76 万元, 增长 212.76%, 主要是公司本期票据结算业务增加。
- (4) 报告期末应收账款比期初增长 46.74%, 主要是公司销售增长。
- (5) 报告期末预付账款比期初增长 31.88%, 主要是预付部分设备工程款增加。
- (6) 报告期末应收利息增加 108.50 万元, 主要是公司利用资金定期存款所对应的应收利息。
- (7) 报告期末其他应收款比期初增加 65.6%, 主要是公司购建发电机组等设备, 已付款待取得设备发票进项税增加。
- (8) 报告期末其他流动资产增加 1,571.48 万元, 主要是待抵扣增值税重分类。

②非流动资产情况:

报告期内各期末非流动资产构成情况

(单位: 人民币万元)

非流动资产	期初金额	期末金额	同比增减(%)
固定资产	25,892.90	44072.06	70.21%
在建工程	17,700.32	21424.27	21.04%
无形资产	34,839.71	34757.11	-0.24%
递延所得税资产	245.17	317.46	29.49%

- (1) 报告期末固定资产比期初增加 70.21%, 主要是沂水生物质发电项目主体工程设备于本期完工结转固定资产。

(2) 报告期末递延所得税资产比期初增加 29.49%，主要是本期资产减值准备对应的递延所得税增加所致。

2、报告期内各期末负债构成情况

(单位：人民币万元)

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)
流动负债	34,722.00	49,300.56	-29.57%
非流动负债	22,875.67	19,993.34	14.42%
负债总额	57,597.67	69,293.91	-16.88%

①流动负债情况

报告期内各期末流动负债构成情况

(单位：人民币万元)

流动负债	期初金额	期末金额	同比增减 (%)
短期借款	20,542.49	5,390.27	-73.76%
应付票据	8,735.03	7,196.88	-17.61%
应付账款	14,438.15	11,634.20	-19.42%
预收款项	571.42	701.96	22.84%
应付职工薪酬	997.19	979.16	-1.81%
应交税费	605.64	890.30	47.00%
应付利息	48.77	51.83	6.27%
其他应付款	729.28	4,535.24	521.88%
一年内到期非流动负债	2,632.61	3,342.16	26.95%

(1) 报告期末短期借款比期初减少 73.76%，主要是归还了借款。

(2) 报告期末应交税费增加 47%，主要是公司收入增长导致应交增值税增长。

(3) 报告期末其他应付款比期初增加 521.88%，主要是公司投资建设生物质发电项目，期末应付工程、设备款增加。

②非流动负债情况：

报告期内各期末非流动负债构成情况

(单位：人民币万元)

非流动负债	期初金额	期末金额	同比增减(%)
长期借款	19,444.22	21,498.09	10.56%
专项应付款	-	715.00	100.00%
递延所得税负债	120.43	264.19	119.37%
其他非流动负债	428.70	398.40	-7.07%

- (1) 报告期末专项应付款增加 715 万元，主要是获得政府专项补贴。
- (2) 报告期末递延所得税负债增加 119.37%，主要是子公司名厨香港与国内税率差异引起所致。

(四) 现金流量表变动情况分析

(单位：人民币万元)

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	130,099.76	102,993.16	26.32%
经营活动现金流出小计	122,452.57	90,444.98	35.39%
经营活动产生的现金流量净额	7,647.19	12,548.18	-39.06%
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	783.50	107.90	626.14%
投资活动现金流出小计	26,687.84	17,677.83	50.97%
投资活动产生的现金流量净额	-25,904.33	-17,569.93	47.44%
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	106,192.94	59,634.87	78.07%
筹资活动现金流出小计	59,664.33	53,030.27	12.51%
筹资活动产生的现金流量净额	46,528.61	6,604.60	604.49%
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	28,271.47	1,582.86	1686.10%
加：期初现金及现金等价物余额	9,483.98	7,901.13	20.03%
六、期末现金及现金等价物余额	37,755.45	9,483.98	298.10%

- (1) 经营活动现金流量

报告期末经营活动产生的现金流量净额为7,647.19万元，对比上年同期下降39.06%。主要原因营业收入较上年增长，导致应收账款随之增长。

(2) 投资活动现金流量

报告期末投资活动产生的现金流量净额-25,904.33万元，对比上年同期增加47.44%，主要是因为收到的其他与投资活动有关的现金为与银行签订远期合同收益；另投资活动现金流出量较上年增加50.97%，主要为构建固定资产、无形资产和其他长期资产，该款项主要为子公司工程建设及设备款支出。

(3) 筹资活动现金流量

报告期末筹资活动产生的现金流量净额46,528.61万元，对比上年同期增加604.49%，主要是因为公司上市实际收到募集资金61,362.30万元，引起筹资活动现金流入对比2010年同期增加78.07%。

上述报告，请审议。

广东长青(集团)股份有限公司

2012年3月25日