

# 深圳市铁汉生态环境股份有限公司

## 2012 年度财务决算报告

### 一、2012 年度财务报表审计情况

公司2012年财务报表已经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，出具了广会所审字[2013]第12005920013号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：铁汉生态财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了铁汉生态2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量。

### 二、公司财务状况分析

公司2012年度相关财务状况分析如下：

#### （一）财务状况分析

##### 1、资产结构

单位：元

| 项目            | 2012. 12. 31            |               | 2011. 12. 31            |               | 变动幅度         |
|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|--------------|
|               | 金额                      | 比重            | 金额                      | 比重            |              |
| 货币资金          | 568,645,922.64          | 23.22%        | 708,955,204.30          | 45.61%        | -19.79%      |
| 应收票据          | 7,035,000.00            | 0.29%         |                         |               |              |
| 应收账款          | 68,476,177.03           | 2.80%         | 85,566,221.55           | 5.50%         | -19.97%      |
| 预付款项          | 14,268,266.21           | 0.58%         | 8,432,194.40            | 0.54%         | 69.21%       |
| 应收利息          | 4,718,871.23            | 0.19%         | 13,004,821.91           | 0.84%         | -63.71%      |
| 其他应收款         | 71,031,009.31           | 2.90%         | 64,334,895.83           | 4.14%         | 10.41%       |
| 存货            | 637,796,261.92          | 26.04%        | 442,153,731.30          | 28.45%        | 44.25%       |
| 一年内到期的非流动资产   | 121,046,568.65          | 4.94%         | 64,790,877.45           | 4.17%         | 86.83%       |
| <b>流动资产合计</b> | <b>1,493,018,076.99</b> | <b>60.96%</b> | <b>1,387,237,946.74</b> | <b>89.25%</b> | <b>7.63%</b> |
| 长期应收款         | 687,936,736.61          | 28.09%        | 104,132,538.82          | 6.70%         | 560.64%      |
| 长期股权投资        | 1,109,980.00            | 0.05%         | 1,109,980.00            | 0.07%         | 0.00%        |
| 固定资产          | 60,624,407.29           | 2.48%         | 48,331,407.60           | 3.11%         | 25.43%       |
| 在建工程          | 183,958,730.00          | 7.51%         |                         |               |              |

|                |                         |                |                         |                |                |
|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|----------------|
| 无形资产           | 577,902.93              | 0.02%          | 156,068.86              | 0.01%          | 270.29%        |
| 长期待摊费用         | 20,414,511.41           | 0.83%          | 11,959,119.33           | 0.77%          | 70.70%         |
| 递延所得税资产        | 1,588,244.24            | 0.06%          | 1,474,158.61            | 0.09%          | 7.74%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>956,210,512.48</b>   | <b>39.04%</b>  | <b>167,163,273.22</b>   | <b>10.75%</b>  | <b>472.02%</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>2,449,228,589.47</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,554,401,219.96</b> | <b>100.00%</b> | <b>57.57%</b>  |

2012年末，公司资产总额为244,922.86万元，比上年155,440.12万元增长57.57%，其中：流动资产为149,301.81万元，比上年138,723.79万元增长7.63%，非流动资产为95,621.05万元，比上年16,716.33万元增长472.02%，资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金期末余额为56,864.59万元，占总资产比重为23.22%，较上年末减少19.79%，主要原因是报告期内公司的业务快速扩张期，承接项目数量不断增加，项目规模也逐步扩大，公司需投入的项目配套资金增加，货币资金余额下降。

(2) 应收账款期末余额为6,847.62万元，占总资产比重为2.80%，较上年末减少19.97%，主要是2012年度已结算并收款项目增加。

(3) 预付账款期末余额为1,426.83万元，占总资产比重为0.58%，较上年末增长69.21%，主要是预付材料款及预付购房款等。

(4) 应收利息期末余额为471.89万元，占总资产比重为0.19%，较上年末减少63.71%，主要是随着募集资金逐步投入项目，本期计提的募集资金定期存款利息收入减少。

(5) 其他应收款期末余额为7,103.10万元，占总资产比重为2.90%，较上年末增长10.41%，主要是投标保证金及履约保证金等款项。

(6) 存货期末余额为63,779.63万元，占总资产比重26.04%，较上年末增长44.25%，主要是随着业务量的不断扩大，相应未结算的建造合同形成的资产增加所致。

(7) 一年内到期的非流动资产期末余额为12,104.66万元，占总资产比重为4.94%，较上年末增长86.83%，为一年内到期的BT融资建设工程前期资金（未提供建造服务）及确认的投资回报增加所致。

(8) 长期应收款期末余额为68,793.67万元，占总资产比重为28.09%，较上年末增长560.64%，是超过一年到期的BT融资建设工程前期资金（未提供建造服务）及

确认的投资回报和BT建造合同（提供建造服务）建设期确认的应收回购价款增加所致。

（9）长期股权投资期末余额为111.00万元，本年度无变化，系惠州市中铁物流有限公司股权投资。

（10）固定资产期末余额为6,062.44万元，占总资产比重2.48%，较上年末增长25.43%，主要是公司根据经营需要新购房产、运输设备及其他设备形成。

（11）在建工程期末余额为18,395.87万元，占总资产比重7.51%，是公司根据业务发展需要购置农科商务办公室、海南三亚市亚龙湾公主郡三期V45号房。

（12）长期待摊费用期末余额为2,041.45万元，占总资产比重0.83%，较上年末增长70.70%，主要是公司支付桥头镇现代农业示范园房建工程及房屋装修费用等形成。

## 2、负债结构

单位：元

| 项目             | 2012.12.31            |                | 2011.12.31            |                | 变动幅度           |
|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                | 金额                    | 比重             | 金额                    | 比重             |                |
| 短期借款           | 460,000,000.00        | 52.53%         | 60,000,000.00         | 32.45%         | 666.67%        |
| 应付账款           | 178,855,840.96        | 20.42%         | 53,247,580.21         | 28.80%         | 235.89%        |
| 预收款项           | 27,682,178.55         | 3.16%          | 30,078,620.99         | 16.27%         | -7.97%         |
| 应付职工薪酬         | 12,406,032.02         | 1.42%          | 8,418,212.20          | 4.55%          | 47.37%         |
| 应交税费           | 56,891,963.27         | 6.50%          | 27,244,237.53         | 14.74%         | 108.82%        |
| 应付利息           | 869,427.78            | 0.10%          | 104,736.99            | 0.06%          | 730.11%        |
| 其他应付款          | 113,897,661.81        | 13.01%         | 3,194,500.04          | 1.72%          | 3465.43%       |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>850,603,104.39</b> | <b>97.14%</b>  | <b>182,287,887.96</b> | <b>98.59%</b>  | <b>366.63%</b> |
| 长期借款           | 10,000,000.00         | 1.14%          |                       |                |                |
| 递延收益           | 15,100,000.00         | 1.72%          | 2,600,000.00          | 1.41%          | 480.77%        |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>25,100,000.00</b>  | <b>2.86%</b>   | <b>2,600,000.00</b>   | <b>1.41%</b>   | <b>865.38%</b> |
| <b>负债合计</b>    | <b>875,703,104.39</b> | <b>100.00%</b> | <b>184,887,887.96</b> | <b>100.00%</b> | <b>373.64%</b> |

2012 年末，公司负债总额为 87,570.31 万元，比上年 18,488.79 万元增长 373.64%，负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款期末余额为 46,000 万元，占总负债比重为 52.53%，较上年末增长 666.67%，主要是公司因经营业绩增长，为补充流动资金向银行借款：

截至 2012 年 12 月 31 日，公司短期银行借款情况如下：

| 借款银行           | 借款余额           | 借款期限                  | 利率    | 担保方式   |
|----------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 中信银行深圳泰然支行     | 20,000,000.00  | 2012.7.25-2013.7.25   | 6.00% | 连带责任保证 |
| 中信银行深圳泰然支行     | 20,000,000.00  | 2012.8.22-2013.8.22   | 6.00% | 连带责任保证 |
| 中信银行深圳泰然支行     | 20,000,000.00  | 2012.9.25-2013.9.25   | 6.00% | 连带责任保证 |
| 中信银行深圳泰然支行     | 20,000,000.00  | 2012.10.9-2013.10.9   | 6.00% | 连带责任保证 |
| 广发银行深圳南山支行     | 20,000,000.00  | 2012.10.17-2013.10.17 | 6.06% | 连带责任保证 |
| 广发银行深圳南山支行     | 20,000,000.00  | 2012.11.5-2013.11.5   | 6.06% | 连带责任保证 |
| 民生银行盐田支行       | 30,000,000.00  | 2012.2.22-2013.2.22   | 6.60% | 连带责任保证 |
| 民生银行盐田支行       | 20,000,000.00  | 2012.9.19-2013.9.19   | 6.00% | 连带责任保证 |
| 民生银行盐田支行       | 50,000,000.00  | 2012.11.7-2013.11.7   | 6.00% | 连带责任保证 |
| 中国建设银行景苑支行     | 20,000,000.00  | 2012.4.4-2013.4.4     | 6.60% | 连带责任保证 |
| 中国建设银行景苑支行     | 30,000,000.00  | 2012.8.31-2013.8.31   | 6.00% | 连带责任保证 |
| 兴业银行龙岗支行       | 20,000,000.00  | 2012.8.28-2013.8.20   | 6.00% | 连带责任保证 |
| 兴业银行龙岗支行       | 30,000,000.00  | 2012.10.29-2013.8.20  | 6.00% | 连带责任保证 |
| 中国光大银行深圳分行营业部  | 20,000,000.00  | 2012.9.4-2013.9.4     | 6.00% | 连带责任保证 |
| 中国银行深圳嘉里建设广场支行 | 50,000,000.00  | 2012.12.11-2013.6.10  | 5.29% | 连带责任保证 |
| 平安银行总行营业部      | 50,000,000.00  | 2012.4.12-2013.4.12   | 6.30% | 连带责任保证 |
| 工商银行深圳分行       | 20,000,000.00  | 2012.4.20-2013.4.20   | 6.00% | 信用贷款   |
| 合计             | 460,000,000.00 |                       |       |        |

(2) 应付账款期末余额为 17,885.58 万元，占总负债比重为 20.42%，较上年末增长 235.89%，主要是公司经营规模增长较快，应付的工程款和苗木款增加所致。

(3) 应付职工薪酬期末余额为 1,240.60 万元，占总负债比重为 1.42%，较上年末增长 47.37%，主要是公司 2012 年公司人员较上年增加，计提的 12 月份工资及年度奖金相应增加。

(4) 应交税费期末余额为5,689.20万元, 占总负债比重为6.50%, 较上年末增长108.82%, 主要是公司工程收入增长应交税费增加所致。

(5) 应付利息期末余额为86.94万元, 占总负债比重为0.10%, 较上年末增长730.11%, 主要是银行借款增加, 计提的应付利息相应增加所致。

(6) 其他应付款期末余额为11,389.77万元, 占总负债比重为13.01%, 较上年末增长3,465.43%, 主要是2012年购入海南三亚市亚龙湾公主郡三期V45号房及农科商务办公室增加负债1.03亿元。

(7) 长期借款期末余额为1,000.00万元, 占总负债比重为1.14%, 公司控股股东刘水为上述借款提供连带责任保证担保, 具体情况如下:

| 借款银行           | 担保余额          | 借款期限                | 利率    | 关联方担保方式 |
|----------------|---------------|---------------------|-------|---------|
| 中国银行深圳嘉里建设广场支行 | 10,000,000.00 | 2012.12.6-2015.12.6 | 6.15% | 连带责任保证  |

(8) 递延收益期末余额为1,510.00万元, 占总负债比重为1.72%, 较上年末增长480.77%, 具体项目如下:

| 项 目   | 2012.12.31    | 2011.12.31   |
|---|---------------|--------------|
| 环境保护专项资金(植物废弃物资源循环利用项目)                       | 2,600,000.00  | 2,600,000.00 |
| 利用转基因技术培育抗旱植物新品系关键技术研发及产业化项目资金                | 1,500,000.00  | -            |
| 2012年第三批深圳市战略性新兴产业发展《深圳市生态修复生物工程技术研究开发中心》专项资金 | 3,000,000.00  | -            |
| 深圳市海外高层次人才创新创业《植物废弃物资源化及产业化应用》专项资金            | 3,000,000.00  | -            |
| 植物废弃物生物制肥产业化 2012年第四批深圳市战略性新兴产业发展专项资金         | 5,000,000.00  | -            |
| 合 计   | 15,100,000.00 | 2,600,000.00 |

### 3、股东权益

2012年末股东权益(净资产)总额为157,352.55万元, 其中股本为21,053.73万元, 资本公积为92,476.61万元, 盈余公积4,517.62万元, 未分配利润为36,985.09万元, 少数股东权益为2,319.50万元。股东权益较上年末增加20,401.22万元, 增长幅度为14.90%, 主要为2012年度实现净利润21,510.17万元所致。

#### (二) 经营成果分析

单位: 元

| 项目                     | 2012 年度          | 2011 年度        | 变动幅度   |
|------------------------|------------------|----------------|--------|
| 营业总收入                  | 1,204,261,872.66 | 825,174,434.10 | 45.94% |
| 营业成本                   | 837,802,141.12   | 567,626,963.94 | 47.60% |
| 利润总额                   | 249,902,803.14   | 163,251,984.78 | 53.08% |
| 净利润                    | 215,101,695.08   | 140,252,766.42 | 53.37% |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 215,906,680.37   | 140,252,766.42 | 53.94% |
| 扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 | 215,851,496.02   | 141,285,916.42 | 52.78% |
| 期间费用                   | 112,164,292.51   | 64,432,060.55  | 74.08% |
| 其中:管理费用                | 113,770,358.54   | 79,725,230.66  | 42.70% |
| 财务费用                   | -1,606,066.03    | -15,293,170.11 | 89.50% |

### 1、营业收入和利润

2012年公司经营业绩实现了较大幅度的增长，2012年度营业收入为120,426.19万元，比上年同期82,517.44万元增长45.94%；利润总额为24,990.28万元，比上年同期16,325.20万元增长53.08%。归属于上市公司股东的净利润为21,590.67万元，比上年同期14,025.28万元增加7,565.39万元，增长率为53.94%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为21,585.15万元，比上年同期14,128.59万元增加7,456.56万元，增长率为52.78%。

2012年，国家继续加强宏观经济调控，公司充分发挥生态修复和园林绿化两个领域施工的复合优势，认真抓好各项在建工程项目施工管理，确保工程项目的施工进度，同时抓住国家和地方政府加大对生态修复和基础设施投入的机遇，利用资金、技术、品牌等优势，吸引行业优秀人才，加强研发投入，不断扩大公司的市场份额，实现了经营业绩较快增长。

### 2、期间费用

2012年度管理费用为11,377.04万元，较上年同期7,972.52万元增加3,404.51万元，较上年增长42.70%，费用增长较快的原因主要是：公司为保持技术领先优势，继续加大研发资金投入；随着公司业务规模的不断扩大，人员的增加，职工薪酬、办公费用等支出增加。

财务费用为-160.61万元，较上年同期-1,529.32万元增加1,368.71万元，增幅为89.50%，主要是2012年借款增加4.1亿导致利息支出增加所致。

(三) 现金流量分析

单位：元

| 项 目                       | 2012 年度         | 2011 年度          | 变动幅度     |
|---------------------------|-----------------|------------------|----------|
| 经营活动现金流入量                 | 628,945,650.03  | 498,566,566.24   | 26.15%   |
| 经营活动现金流出量                 | 873,467,851.62  | 722,276,932.09   | 20.93%   |
| <b>一、经营活动产生的现金流量净额</b>    | -244,522,201.59 | -223,710,365.85  | -9.30%   |
| 投资活动现金流入量                 | 84,151,333.01   | -                |          |
| 投资活动现金流出量                 | 365,891,566.75  | 189,476,466.15   | 93.11%   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量净额</b>    | -281,740,233.74 | -189,476,466.15  | -48.69%  |
| 筹资活动现金流入量                 | 493,889,975.26  | 1,125,165,300.00 | -56.11%  |
| 筹资活动现金流出量                 | 107,765,260.05  | 111,107,225.93   | -3.01%   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量净额</b>    | 386,124,715.21  | 1,014,058,074.07 | -61.92%  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -6.41           | -32.16           | -80.07%  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -140,137,726.53 | 600,871,209.91   | -123.32% |
| <b>加：期初现金及现金等价物余额</b>     | 706,851,935.00  | 105,980,725.09   | 566.96%  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 566,714,208.47  | 706,851,935.00   | -19.83%  |

1、经营活动现金流量

2012年度经营活动产生的现金流量净额为-24,452.22万元，比上年同期减少2,081.18万元，主要是由于公司经营规模保持快速增长，新增在建的工程合同所需材料采购等工程支出增加所致。

2、投资活动现金流量

2012年度投资活动产生的现金净流量为-28,174.02万元，较上年减少9,226.38万元，其中：2012年度投资活动产生现金流入8,415.13万元，主要是收到湖南衡阳BT工程项目和郴州BT工程项目回购款；2012年度投资活动产生现金流出36,589.16万元，较上年度增加17,641.51万元，原因是湖南衡阳BT工程项目、梅县205国道BT工程项目和贵州六盘水BT工程目前前期资金投入、购建固定资产和其他长期资产支付现金增加所致。

### 3、筹资活动现金流量

2012年度筹资活动产生的现金净流量为38,612.47万元,较上年减少62,793.34万元,主要是上年同期公司上市发行股票,收到募集资金所致。

### 三、主要财务指标分析

| 项目   | 财务指标       | 2012年度 | 2011年度 | 同比增减   |
|------|------------|--------|--------|--------|
| 盈利能力 | 综合毛利率      | 30.43% | 31.21% | -0.78% |
|      | 基本每股收益     | 1.03   | 0.71   | 0.32   |
|      | 净资产收益率     | 14.85% | 13.37% | 1.48%  |
| 偿债能力 | 流动比率(倍)    | 1.76   | 7.61   | -5.85  |
|      | 速动比率(倍)    | 1.01   | 5.18   | -4.17  |
|      | 资产负债率      | 35.75% | 11.89% | 23.86% |
| 运营能力 | 应收账款周转率(次) | 15.64  | 15.38  | 0.26   |
|      | 存货周转率(次)   | 1.55   | 1.97   | -0.42  |

2012年度公司综合毛利率为30.43%,与上年同期31.21%略有下降。本年度公司依靠资金、技术、品牌的优势,不断开拓国内生态环境建设市场,实现了经营业务的较快增长,同时加强深化工程项目施工管理和部门协作管理制度,开源节流,使综合毛利率保持了较好的水平。

2012年度公司主营业务持续快速增长,为满足运营资金的需要,公司增加了4.1亿元银行借款,受此影响,偿债能力指标变化较大,2012年末流动比率、速动比率分别为1.76、1.01,比上年末分别下降5.85、4.17;资产负债率为35.75%,比上年末增加23.86%。

2012年度公司运营能力相关指标与上年基本持平,运营能力指标良好。

总体而言,2012年度公司保持了良好的发展势头,财务状况稳健,资产质量优良,盈利能力较强。

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

董事会

2013年3月17日