

山东龙泉管道工程股份有限公司

2013 年度财务决算报告

一、2013年度财务情况说明

公司 2013 年营业收入为 93,850.33 万元，较上年同期增长 52.71%，实现利润总额 16,635.55 万元，较上年同期增长 55.05%；实现净利润 12,283.99 万元，较上年同期增长 53.97%。

（一）主要财务数据（合并报表）

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日	增减幅度（%）
资产总额	2,201,720,316.06	1,211,313,916.65	81.76
负债总额	907,264,193.51	455,120,857.21	99.35
股东权益总额	1,294,456,122.55	756,193,059.44	71.18
营业收入	938,503,265.94	614,569,764.46	52.71
营业利润	165,420,128.87	104,105,764.19	58.90
利润总额	166,355,505.25	107,290,003.25	55.05
净利润	122,839,873.31	79,781,135.33	53.97

（二）主要经济指标（合并报表）

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日	增减幅度（%）
流动比率	2.33	2.12	9.91
速动比率	1.79	1.34	33.58
资产负债率（母公司）	41.44%	36.06%	14.92
应收账款周转率	3.19	2.98	7.05
存货周转率	3.18	4.06	-21.67

（三）财务分析

(1) 主要利润指标情况

单位：元

项 目	2013年度	2012年度	增减幅度（%）
营业收入	938,503,265.94	614,569,764.46	52.71
营业成本	608,191,280.56	399,522,232.67	52.23
营业税金及附加	5,960,164.79	4,626,278.72	28.83
销售费用	61,492,128.77	41,675,380.12	47.55
管理费用	61,968,557.52	37,752,989.31	64.14
财务费用	27,927,108.87	16,882,856.11	65.42
营业利润	165,420,128.87	104,105,764.19	58.90
利润总额	166,355,505.25	107,290,003.25	55.05
净利润	122,839,873.31	79,781,135.33	53.97
归属于母公司股东的净利润	122,839,873.31	79,781,135.33	53.97

2013年公司实现营业收入93,850.33万元，比上年同期增长52.71%，其中主营业务收入（PCCP管材）93,726.20万元。2013年实现利润总额16,635.55万元，比上年同期增长55.05%，实现净利润12,283.99万元，比上年同期增长53.97%。业绩增长的主要系本期产能进一步提升，合同执行能力较上期增加所致。

销售费用本年6,149.21万元，比上年同期增长47.55%，主要系本期销售规模扩大，相应运费增加所致。

管理费用本年6,196.86万元，比上年同期增长64.14%，主要系经营规模进一步提升，相应人员薪酬、办公费等增加所致。

财务费用本年2,792.71万元，比上年同期增长65.42%，主要系本期新增借款，相应利息支出增加所致。

(2) 主要资产、负债及股东权益情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日	增减幅度（%）
资产总额	2,201,720,316.06	1,211,313,916.65	81.76

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日	增减幅度 (%)
其中：货币资金	884,408,078.74	287,613,591.51	207.50
应收票据	600,000.00	14,220,000.00	-95.78
应收账款	278,330,203.06	273,846,395.27	1.64
预付账款	72,279,205.36	218,465,520.99	-66.92
其他应收款	17,277,377.67	6,594,306.71	162.00
存货	255,278,678.18	122,539,106.47	108.32
长期股权投资	3,000,000.00	3,000,000.00	--
固定资产	555,053,966.70	75,554,849.26	634.64
在建工程	20,208,870.31	88,032,067.21	-77.04
无形资产	69,639,600.84	106,186,394.96	-34.42
递延所得税资产	6,098,064.60	4,229,651.36	44.17
负债总额	907,264,193.51	455,120,857.21	99.35
其中：短期借款	233,000,000.00	206,800,000.00	12.67
应付账款	231,229,879.06	101,975,871.14	126.75
预收账款	146,156,023.79	121,691,269.42	20.10
应付职工薪酬	5,567,024.04	5,292,296.71	5.19
长期借款	246,900,000.00	19,000,000.00	1199.47
股东权益总额	1,294,456,122.55	756,193,059.44	71.18
其中：股本	218,342,903.00	94,370,000.00	131.37
资本公积	812,018,234.51	473,382,947.71	71.54

主要指标变动分析：

1、货币资金期末88,440.81万元，比年初增加59,679.45万元，增长2.07倍，主要系本期收到非公开发行款项所致。

2、应收票据期末60.00万元，比年初减少1,362.00万元，减少95.78%，主要系公司较少使用票据所致

3、预付账款期末7,227.92万元，比年初减少14,618.63万元，减少66.92%，主要系随着募投项目的建设，预付的工程和设备款转入在建工程所致。

4、其他应收款期末1,727.74万元，比年初增加1,068.31万元，增长1.62倍，主

要公司支付履约保证金所致。

5、存货期末25,527.87万元，比年初增加13,273.96万元，增长1.08倍，一方面公司本期生产和销售规模进一步扩大，生产所需的原材料储备和在产品随之增加；另一方面公司应客户要求备货导致产成品增加。

6、固定资产期末55,505.40万元，较年初增加47,949.91万元，增长6.35倍，主要系在建工程达到预定可使用状态转入固定资产所致。

7、在建工程期末2,020.89万元，比年初减少6,782.32万元，减少77.04%，主要系在建工程达到预定可使用状态转入固定资产所致。

8、无形资产期末6,963.96万元，比年初减少3,654.68万元，减少34.42%，主要系公司处置土地使用权所致

9、递延所得税资产期末609.81万元，比年初增加186.85万元，增长44.17%，主要系本期计提坏账准备及存货跌价准备导致可抵扣暂时性差异增加所致。

10、应付账款期末23,122.99万元，比年初增加12,925.4万元，增长1.33倍，主要系随着业务量增加，原材料采购相应增加，供应商给予公司一定的信用期，导致应付账款有所增加。

11、长期借款期末24,690.00万元，比年初增加22,790.00万元，增长11.99倍，系本期新增借款所致。

13、股本期末21,834.29万元，比年初增加12,397.29万元，增长1.31倍，资本公积期末81,201.82万元，比年初增加33,863.53万元，增长71.54%。2013年10月10日，根据股东会决议和修改后的公司章程规定，公司以2013年6月30日的公司总股本9,437万股为基数，以资本公积金转增股本的方式，向全体股东每10股转增10股，转增完成后公司总股本增至18,874万股。2013年12月10日，根据股东会决议和中国证监会下发的《关于核准山东龙泉管道工程股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]1537号），公司向财通基金管理有限公司等6名发行对象非公开发行29,602,903股，发行价格为16.6元/股。2013年12月31日公司收到上述认购款项，同日山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金情况进行了审验，并出具了和信验字[2013]第0026号《验资报告》：截至2013年12月31日，公司实际已发行人民币普通股（A股）29,602,903股，每股发行价格16.60元，募集资金总额为人民币491,408,189.80元，扣除各项发行费用人民币28,800,000.00元，实际募集资金净额

为人民币462,608,189.80元，其中新增注册资本（股本）人民币29,602,903.00元，增加资本公积人民币433,005,286.80元。

主要经济指标：

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日	增减幅度（%）
流动比率	2.33	2.12	9.91
速动比率	1.79	1.34	33.58
资产负债率（母公司）	41.44%	36.06%	14.92
应收账款周转率	3.19	2.98	7.05
存货周转率	3.18	4.06	-21.67

从上表可以看出本公司流动比率指标大于2倍，表明公司资产流动性较高；2013年资产负债率（母公司）41.44%，较上年同期上涨了14.92个百分点，主要系应付账款和长期借款增加所致。

（3）现金流量情况

单位：元

项 目	2013年度	2012年度	增减幅度（%）
经营活动现金流入小计	1,346,007,728.62	761,301,701.21	76.80
经营活动现金流出小计	1,136,401,492.57	781,666,493.93	45.38
经营活动产生现金流量净额	209,606,236.05	-20,364,792.72	1,129.26
投资活动现金流入小计	9,400,415.26	77,159.32	12,083.12
投资活动现金流出小计	262,510,982.03	272,826,331.96	-3.78
投资活动产生现金流量净额	-253,110,566.77	-272,749,172.64	7.20
筹资活动现金流入小计	1,039,508,189.80	804,443,679.57	29.22
筹资活动现金流出小计	392,318,886.64	307,904,828.68	27.42
筹资活动产生现金流量净额	647,189,303.16	496,538,850.89	30.34
现金及现金等价物净增加额	603,684,972.44	203,424,885.53	196.76

主要指标变动分析

1、经营活动现金流量净额20,960.62万元，较上年同期增加22,997.10万元，增幅11.29倍，主要原因系本年销售收入增加相应收到的货款增加。

2、投资活动产生现金流量净额-25,311.06万元,较上年同期增加1,966.59万元,增长7.2%,主要系报告期内公司募投项目逐渐达到预定可使用状态,固定资产投入减少所致。

3、筹资活动产生现金流量净额64,718.93万元,较上年同期增加15,065.04万元,增长30.34%,主要系报告期内公司定向增发,收到的募集资金使筹资活动现金流入增加所致。

4、现金及现金等价物净增加额60,368.50万元,较上年同期增加40,026.01万元,增长1.97倍,主要系报告期内公司经营活动现金流入和筹资活动现金流入增加所致。

(4) 研发投入

2013年公司科技研发费用2844万元,占营业收入(93,850.33万元)的3.03%。

二、重要事项及或有事项

1、根据公司董事会审议通过的《山东龙泉管道工程股份有限公司2013年度利润分配及资本公积金转增股本预案》:

(1)以公司目前总股本218,342,903.00股为基数,拟向全体股东按每10股派发现金股利人民币2.00元(含税),共计派发现金人民币43,668,580.60元。

(2)以公司目前总股本218,342,903.00股为基数,以资本公积金转增股本的方式,拟向全体股东每10股转增10股,转增完成后总股本增至436,685,806.00股。

该预案尚需提交公司股东大会审议通过。

2、2014年3月,经本公司与自然人刘艳女士、孙小涛先生、芮康昊先生、姜昊先生、高乃洪先生协商,六方一致同意签订《投资协议》,共同投资设立北京龙泉嘉盈铁路器材有限公司(以下简称“龙泉嘉盈”),其中公司以自有资金出资人民币410万元,占龙泉嘉盈注册资本的41%。

3、2014年2月,根据公司董事会审议通过的《关于向全资子公司淄博龙泉盛世置业有限公司增资的议案》,公司以自有资金人民币2,500万元对盛世置业增资,增资后盛世置业的注册资本由人民币500万元增加至3,000万元。

4、股权激励情况

2014年2月11日,公司第二届董事会第九次会议审议通过了《山东龙泉管道工程股份有限公司限制性股票激励计划(草案)》及其摘要,本计划的激励对象为公司董事、高级管理人员、中层管理人员、子公司主要管理人员及公司认定的核心技术(业

务)人员,拟向激励对象授予701万股限制性股票(最终以实际认购数量为准),涉及的标的股票种类为人民币A股,授予数量占本计划公告日公司总股本的3.2105%。股票来源为公司向激励对象定向发行新股;本计划的限制性股票授予价格为每股8.85元,授予价格以董事会决议公告日为定价基准日,授予价格为定价基准日前20个交易日公司股票均价(前20个交易日股票交易总额/前20个交易日股票交易总量)17.70元的50%确定。

上述议案已经公司2014年第一次临时股东大会审议通过。

5、截至2013年12月31日,本公司不存在未决诉讼、对外担保等或有事项。

三、审计意见:经山东天恒信有限责任会计师事务所审计,对公司2013年度财务报表出具了标准无保留意见。

四、已审定的会计报表

包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表等。

山东龙泉管道工程股份有限公司

董事会

二零一四年四月十四日