

大连易世达新能源发展股份有限公司

2014 年度财务决算报告

各位股东及股东代表：

2014 年度由于水泥余热发电市场萎缩，项目收入较上年同期有所下降；同时，公司投资的天然气项目仍处于项目建设期尚未实现收益；格尔木光伏项目于 2014 年 11 月开始纳入合并报表范围，但由于冬季光照时间短，发电量减少对报告期内公司业绩基本无影响；受上述因素共同作用，报告期内归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所下降。

公司 2014 年度财务报告已由大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字[2015]第 3-00017 号标准无保留意见的审计报告。现将公司 2014 年度财务决算情况报告如下：

一、2014 年度经营成果

报告期内，利润表相关项目变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比变动幅度
营业总收入	271,064,412.43	417,217,114.88	-35%
营业成本	208,457,416.43	331,913,298.47	-37%
销售费用	14,578,803.23	18,990,208.44	-23%
管理费用	41,233,844.26	42,943,875.38	-4%
财务费用	-5,569,337.59	-16,529,560.87	66%
资产减值损失	-5,681,578.33	20,570,719.34	-128%
投资收益	-1,357,870.45	2,208,477.11	-161%
营业利润	16,080,076.18	21,153,419.74	-24%
利润总额	18,220,782.91	26,014,904.76	-30%
净利润	15,239,639.95	22,358,981.26	-32%
归属于母公司所有者的净利润	14,696,001.20	21,808,633.22	-33%

报告期内，归属于上市公司股东的净利润为 1,469.60 万元，较上年同期减少 711.26 万元，降幅 33%。

1、营业总收入及营业成本分别较上期下降35%及37%，主要原因报告期内，公司营业收入主要来自国内水泥行业余热发电项目，但受制于水泥行业结构调整和产能增速放缓，项目收入较上年同期

有所下降。

2、财务费用较上年同期增加 66%，主要系募集资金使用利息收入减少及项目贷款利息支出增加所致；

3、资产减值损失较上年同期下降 128%，主要系公司加大了对项目收账的管理力度，回款增加导致按会计政策计提的坏账准备减少所致；

4、投资收益较上年同期下降161%，主要系山东鑫能设备处于建设期尚未产生效益所致。

二、2014 年末财务状况

报告期末，资产负债表相关项目变动情况如下表所示：

单位：元

项 目	2014 年末	2013 年末	同比变动幅度
货币资金	348,591,677.17	709,784,425.10	-51%
应收票据	65,950,426.01	23,660,000.00	179%
应收账款	97,945,065.92	163,218,717.10	-40%
预付款项	31,552,634.62	17,834,162.34	77%
其他应收款	14,342,976.74	7,396,889.58	94%
存货	352,145,464.72	250,040,258.28	41%
长期股权投资	53,793,509.22	54,224,449.33	-1%
固定资产	645,379,075.64	7,747,417.97	8230%
在建工程	413,377,658.96	112,146,194.48	269%
无形资产	166,550,832.91	107,933,256.22	54%
商誉	60,421,748.44	920,299.19	6465%
其他非流动资产	81,180,632.61	20,000.00	405803.16%
资产总计	2,369,285,544.23	1,485,610,665.82	59%
应付票据	23,707,047.75	40,846,217.18	-42%
应付账款	260,736,976.21	154,798,833.81	68%
预收款项	280,647,362.52	152,410,449.45	84%
应交税费	4,622,626.34	6,726,045.64	-31%
其他应付款	23,467,688.04	3,369,011.32	597%
长期借款	490,000,000.00	0	

递延所得税负债	9,666,883.57	0	
递延收益	12,000,000.00	8,000,000.00	50%
负债总计	1,108,486,580.25	368,117,452.06	201%
股本	118,000,000.00	118,000,000.00	0%
资本公积	811,233,357.58	811,233,357.58	0%
盈余公积	24,432,869.73	23,225,674.71	5%
未分配利润	141,868,627.22	132,020,042.58	7%
所有者权益合计	1,260,798,963.98	1,117,493,213.76	13%

1、资产结构

报告期末，公司资产总额为 236,928.55 万元，较年初增长 88,367.49 万元,增幅为 59%，主要系应收票据、存货、固定资产、在建工程、无形资产、商誉及其他非流动资产增加所致。

(1) 货币资金期末余额较年初降低 51%，主要系报告期内募集资金使用所致；

(2) 应收票据期末余额较年初增长 179%，主要系报告期内回笼资金中客户主要以银行承兑汇票方式支付货款所致；

(3) 应收账款期末余额较年初减少 40%，主要系本年度加大应收账款催收力度所致；

(4) 预付款项期末余额较年初增长77%，主要系海外余热发电项目预付各类货款所致；

(5) 其他应收款期末余额较年初增长 94%，主要系哈密易世达支付政府履约保证金所致；

(6) 存货期末余额较年初增长 41%，主要系海外余热发电项目尚未交付、未能实现销售结转成本所致；

(7) 固定资产年末余额较年初增长 8230%，主要系本年度新纳入合并范围的格尔木神光增加固定资产所致；

(8) 在建工程期末余额较年初增长269%，，主要系本报告期内新纳入合并范围的吉通燃气在建工程所致；

(9) 无形资产期末余额较年初增长 54%，主要系报告期内公司部分合同能源管理项目完工转入及收购格尔木神光合并增加土地使用权所致。

(10) 商誉年末余额较年初增长 6465%，主要系报告期内非统一控制下合并吉通及格尔木神光所致；

(11) 其他非流动资产较年初增长 405803.16%，主要系报告期内新纳入合并范围的格尔木神光的待抵扣进项税增加所致。

2、负债结构

报告期末，公司负债总额为 110,848.66 万元,较年初增长 74,036.91 万元,增幅为 201%，主要系应付账款、预收账款及其他非流动负债增加所致。

(1) 应付票据期末余额较年初减少 42%，主要系报告期内支付到期应付票据所致；

(2) 应付账款期末余额较年初增长 68%，主要系本报告期新纳入合并范围的格尔木神光的应付工程款所致；

(3) 预收账款期末余额较年初增长 84%，主要系报告期内海外余热发电项目收到的预收款尚未实现销售所致；

(4) 应交税金期末余额较年初下降 31%，主要系报告期内应交税金所得税减少所致；

(5) 其他应付款期末余额较年初增长 597%，主要系报告期内收购格尔木神光股权转让款尚未支付所致；

(6) 长期借款期末余额较年初增加 4.9 亿元，主要系报告期内新纳入合并范围的格尔木神光的长期借款所致；

(7) 递延所得税负债期末余额较年初增加 967 万，主要系报告期内收购吉通燃气及格尔木神光所致；

(8) 递延收益较年初增长 50%，主要系报告期内收到研发中心项目的政府补助 400 万元所致。

3、股东权益

报告期末,股东权益(净资产)合计 126,029.67 万元,较年初增长 14,280.35 万元，增幅为 13%，主要系报告期内新纳入合并范围的少数股东权益增加所致。

三、2014 年度现金流量情况

报告期内，现金流量表相关项目变动情况如下表所示：

单位:元

项目	2014 年	2013 年度	同比变动比例
经营活动产生的现金流量净额	112,647,756.45	70,152,539.93	61%
投资活动产生的现金流量净额	-459,321,561.86	-73,376,700.53	-526%
筹资活动产生的现金流量净额	-11,856,355.34	6,507,174.30	-282%
现金及现金等价物净增长额	-358,869,910.21	2,372,004.37	-15229%

报告期内，公司现金及现金等价物净增长额为-35,886.99 万元,较上年同期减少 36,124.19 万元，减幅为 15229%。

1、经营活动产生在现金流量净额增长 61%，主要系报告期内加大应收账款回收力度所致；

1、投资活动产生的现金流量净额减少 526%，主要系报告期内公司新增投资所致；

2、筹资活动产生的现金流量净额减少 282%，主要系报告期新纳入合并范围的格尔木神光长期借款利息支出增加所致。

四、主要财务指标

项目	指标	2014年度	2013年度	同比增减
盈利能力	销售毛利率	23.10%	20.45%	2.65%
	净资产收益率（加权）	1.30%	2.03%	-0.73%
偿债能力	流动比率	1.51	3.29	-1.78
	速动比率	0.94	2.60	-1.66
	资产负债率	46.79%	24.78%	22.01%
营运能力	应收账款周转率	2.08	2.50	-0.42
	存货周转率	0.69	1.34	-0.65

1、盈利能力分析

由于报告期内归属于上市公司股东的净利润较上年同期有一定幅度降低，导致净资产收益率下降。

2、偿债能力分析

报告期末，公司流动比率和速动比率与去年同期相比下降，主要系报告期新纳入合并范围的格尔木神合并所致。

3、营运能力分析

由于营业收入及营业成本较上年同期均有所下降，导致应收账款周转率及存货周转率呈现不同程度的下降。

本报告尚需提交公司 2014 年年度股东大会审议。

大连易世达新能源发展股份有限公司

2015 年 2 月 15 日