

岭南园林股份有限公司

2014 年度财务决算报告

2014 年，在公司管理层的正确领导和全体岭南人的共同努力下，公司的业务规模和企业效益实现了稳步增长，取得了良好的经营成绩。根据《公司章程》的规定，现将公司 2014 年财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2014 年财务报表及相关报表附注已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了广会审字[2015]G15000530010 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：岭南园林财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

单位：人民币元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
总资产	1,913,494,513.20	1,204,604,975.51	58.85%
归属于上市公司股东的所有者权益	753,149,284.45	426,137,726.85	76.74%
股本(股)	162,868,000.00	75,000,000.00	117.16%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.62	2.99	54.52%

项目	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入	1,088,192,851.22	805,391,015.68	35.11%
归属于上市公司股东的净利润(元)	117,011,557.60	96,630,043.11	21.09%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-191,839,795.53	-31,497,157.56	-509.07%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-1.18	-0.22	-436.36%
基本每股收益(元/股)	0.73	0.68	7.35%
稀释每股收益(元/股)	0.73	0.68	7.35%
加权平均净资产收益率 (%)	17.74%	25.58%	下降 7.84 个百分点

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	17.79%	25.37%	下降 7.58 个百分点
--------------------------	--------	--------	--------------

注：1、上述数据以合并报表数据填列。

2、报告期内，公司实施了以资本公积金转增股本的权益分派方案，每 10 股转增 9 股，公司按照调整后的股本列示上年同期归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)、每股经营活动产生的现金流量净额(元)、每股收益。

三、财务状况分析

公司 2014 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：人民币元

项 目	2014.12.31	2013.12.31	变动额	变动幅度
货币资金	253,233,285.39	97,297,608.83	155,935,676.56	160.27%
应收票据	7,367,805.65	0.00	7,367,805.65	100.00%
应收账款	376,263,676.78	304,500,690.50	71,762,986.28	23.57%
预付款项	5,920,928.74	7,749,619.86	-1,828,691.12	-23.60%
其他应收款	53,863,597.81	21,686,872.67	32,176,725.14	148.37%
存货	658,477,292.82	473,377,128.40	185,100,164.42	39.10%
一年内到期的非流动资产	143,604,968.18	50,731,357.26	92,873,610.92	183.07%
流动资产合计	1,498,731,555.37	955,343,277.52	543,388,277.85	56.88%
长期应收款	369,457,189.80	217,906,350.85	151,550,838.95	69.55%
固定资产	27,372,502.99	18,433,856.78	8,938,646.21	48.49%
无形资产	891,878.45	1,140,974.56	-249,096.11	-21.83%
长期待摊费用	4,862,045.89	5,180,382.85	-318,336.96	-6.15%
递延所得税资产	10,859,696.70	6,600,132.95	4,259,563.75	64.54%
其他非流动资产	1,319,644.00	0.00	1,319,644.00	100.00%
非流动资产合计	414,762,957.83	249,261,697.99	165,501,259.84	66.40%
资产总计	1,913,494,513.20	1,204,604,975.51	708,889,537.69	58.85%

2014 年末，公司资产总额为 191,349.45 万元，比上年 120,460.50 万元增长 58.85%，其中：流动资产为 149,873.16 万元，比上年 95,534.33 万元增长 56.88%，非流动资产为 41,476.30 万元，比上年 24,926.17 万元增长 66.40%，资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金 2014 年期末余额为 25,323.33 万元，较上年末增加 160.27%，

主要系公司募集资金尚未全部投入使用及银行借款增加所致。

(2) 应收票据 2014 年期末余额为 736.78 万元，较上年末增加 100.00%，主要系公司园林工程票据结算增加所致。

(3) 应收账款 2014 年期末余额为 37,626.37 万元，较上年末增加 23.57%，主要系公司业务规模扩大导致已结算尚未收款的工程款增加所致。

(4) 预付款项 2014 年期末余额为 592.09 万元，较上年末减少 23.60%，主要系公司上市后原预先支付的上市中介费等发行费用冲减了募集资金产生的股本溢价所致。

(5) 其他应收款 2014 年期末余额为 5,386.36 万元，较上年末增加 148.37%，主要系公司业务速增，支付的工程投标保证金增加所致。

(6) 存货 2014 年期末余额为 65,847.73 万元，较上年末增加 39.10%，主要系公司园林工程施工项目的增加及规模的扩大，已支出尚未与甲方结算的工程施工余额增加所致。

(7) 一年内到期的非流动资产 2014 年期末余额为 14,360.50 万元，较上年末增加 183.07%，主要系一年内到期的 BT 建设工程回购款增加所致。

(8) 长期应收款 2014 年期末余额为 36,945.72 万元，较上年末增加 69.55%，主要系根据合同支付条款确认 BT 工程应收工程款增加所致。

(9) 固定资产 2014 年期末余额为 2,737.25 万元，较上年末增加 48.49%，主要系报告期内购置的固定资产增加所致。

(10) 递延所得税资产期末余额为 1,085.97 万元，较上年末增加 64.54%，主要系报告期内计提的坏账准备增加所致。

2、负债结构

单位：人民币元

项目	2014.12.31	2013.12.31	变动额	变动幅度
短期借款	449,201,743.00	345,500,000.00	103,701,743.00	30.01%
应付票据	45,961,934.56	68,757,341.48	-22,795,406.92	-33.15%
应付账款	484,700,766.94	286,997,468.23	197,703,298.71	68.89%
预收款项	4,068,290.34	2,369,808.47	1,698,481.87	71.67%
应付职工薪酬	17,358,108.36	16,299,707.59	1,058,400.77	6.49%
应交税费	81,934,072.24	55,364,862.88	26,569,209.36	47.99%
应付利息	1,029,161.82	699,077.49	330,084.33	47.22%
其他应付款	6,091,151.49	2,378,982.52	3,712,168.97	156.04%

一年内到期的非流动负债	9,000,000.00	0.00	9,000,000.00	-100.00%
流动负债合计	1,099,345,228.75	778,367,248.66	320,977,980.09	41.24%
长期借款	61,000,000.00	0.00	61,000,000.00	100.00%
递延收益	0.00	100,000.00	-100,000.00	-100.00%
非流动负债合计	61,000,000.00	100,000.00	60,900,000.00	60900.00%
负债合计	1,160,345,228.75	778,467,248.66	381,877,980.09	49.06%

2014 年末，公司负债总额为 116,034.52 万元，比上年 77,846.72 万元增长 49.06%，负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款期末余额为 44,920.17 万元，较上年末增加 30.01%，主要系业务发展需要，增加短期银行借款所致。

(2) 应付票据期末余额为 4,596.19 万元，较上年末减少 33.15%，主要系公司以票据支付的工程款减少所致。

(3) 应付账款期末余额为 48,470.08 万元，较上年末增加 68.89%，主要系公司园林工程项目增加，期末应付未付工程材料款、施工款上升所致。

(4) 预收款项期末余额为 406.83 万元，较上年末增加 71.67%，主要系随公司园林工程施工业务稳步增长，预收工程结算款上升所致。

(5) 应交税费期末余额为 8,193.41 万元，较上年末增加 47.99%，主要系公司当年营业收入增加，相应的应交税金增加所致。

(6) 应付利息期末余额为 102.92 万元，较上年末增加 47.22%，主要系银行借款增加，期末计提的应付利息增加所致。

(7) 其他应付款期末余额为 609.12 万元，较上年末增加 156.04%，主要系尚未支付给原始股东的老股转让款及往来款增加所致。

(8) 一年内到期的非流动负债期末余额为 900.00 万元，较上年末增加 100.00%，主要系一年内到期的长期借款。

(9) 长期借款期末余额为 6,100.00 万元，较上年末增加 100.00%，主要系业务发展需要，增加长期银行借款所致。

3、股东权益

单位：人民币元

项 目	2014.12.31	2013.12.31	变动额	变动幅度
-----	------------	------------	-----	------

股本	162,868,000.00	75,000,000.00	87,868,000.00	117.16%
资本公积	175,048,329.22	52,916,329.22	122,132,000.00	230.80%
盈余公积	41,110,931.73	29,591,232.19	11,519,699.54	38.93%
未分配利润	374,122,023.50	268,630,165.44	105,491,858.06	39.27%
所有者权益合计	753,149,284.45	426,137,726.85	327,011,557.60	76.74%

2014 年末股东权益总额为 75,314.93 万元，比上年 42,613.77 万元增加 76.74%，股东权益变动的主要原因是：

(1) 股本期末余额为 16,286.80 万元，较上年末增加 117.16%，主要系公司公开发行股票所致。

(2) 资本公积期末余额为 17,504.83 万元，较上年末增加 230.80%，主要系公司公开发行股票，扣除发行费用后的股本溢价所致。

(3) 盈余公积期末余额为 4,111.09 万元，较上年末增加 38.93%，主要系公司计提法定盈余公积所致。

(4) 未分配利润期末余额为 37,412.20 万元，较上年末增加 39.27%，主要系公司经营所得增加所致。

(二) 经营成果分析

单位：人民币元

项目	2014 年度	2013 年度	变动额	变动幅度
营业总收入	1,088,192,851.22	805,391,015.68	282,801,835.54	35.11%
营业成本	946,955,823.85	689,789,262.27	257,166,561.58	37.28%
利润总额	140,805,387.85	116,490,174.76	24,315,213.09	20.87%
净利润	117,011,557.60	96,630,043.11	20,381,514.49	21.09%
归属于母公司所有者的净利润	117,011,557.60	96,630,043.11	20,381,514.49	21.09%
期间费用	113,018,888.71	89,641,113.73	23,377,774.98	26.08%
其中：管理费用	105,660,902.55	74,063,879.22	31,597,023.33	42.66%
财务费用	7,357,986.16	15,577,234.51	-8,219,248.35	-52.76%
所得税费用	23,793,830.25	19,860,131.65	3,933,698.60	19.81%

1、营业收入及利润

2014 年，公司实现营业收入 108,819.29 万元，比上年增长 35.11%，实现利润总额 14,080.54 万元，比上年增长 20.87%，实现净利润 11,701.16 万元，比上年增长 21.09%，取得了较好的经营业绩，主要原因系全国跨区域市场战略

的继续推进、公司品牌影响力的进一步扩大，当年承接的工程业务大幅增加，营业收入也持续增长。

2、期间费用

报告期管理费用 10,566.09 万元，比上年增长 42.66%，主要系业务规模扩大，相应的人工及办公费用增加所致。

报告期财务费用 735.80 万元，比去年减少 52.67%，主要系本期摊销的 BT 项目长期应收款未实现融资收益增加所致。

三、现金流量分析

单位：人民币元

项 目	2014 年度	2013 年度	增加额	变动比率
经营活动产生的现金流量净额	-191,839,795.53	-31,497,157.56	-160,342,637.97	-509.07%
投资活动产生的现金流量净额	-13,538,555.23	-4,491,359.69	-9,047,195.54	-201.44%
筹资活动产生的现金流量净额	366,352,462.09	34,804,231.82	331,548,230.27	952.61%
现金及现金等价物净增加额	160,974,111.33	-1,184,285.43	162,158,396.76	13,692.51%
期末现金及现金等价物余额	225,517,381.19	64,543,269.86	160,974,111.33	249.40%

2014 年公司现金及现金等价物净增加额为 16,097.41 万元，比上年同期增加 16,215.84 万元，增幅为 13,692.51%，主要系公司募集资金尚未全部投入使用所致。

(1) 经营活动产生的现金流量净额为-19,183.98 万元，比上年同期减少 509.07%，主要系报告期内公司业务拓展，工程施工投入及支付的投标保证金增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-1,353.86 万元，比上年同期减少 201.44%，主要系报告期内购置固定资产现金支出增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 36,635.25 万元，比上年同期增加 952.61%，主要系报告期内公司公开发行股票及取得银行贷款增加所致。

岭南园林股份有限公司

二〇一五年三月九日