

# 东江环保股份有限公司

## 2014年度财务决算报告

### 一、2014 年度公司财务报表的审计情况

1、公司2014年度财务报表已经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,出具了XYZH/2014SZA1026审计报告。审计意见为:“东江环保公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了东江环保公司2014年12月31日的合并及母公司财务状况以及2014年度合并及母公司的经营成果和现金流量。”

### 2、主要财务数据和指标:

单位:万元

项目	2014 年度	2013 年度	变动幅度
营业总收入	204,751.15	158,293.64	29.35%
利润总额	32,151.29	27,147.73	18.43%
归属于上市公司股东的净利润	25,161.07	20,828.21	20.80%
经营活动产生的现金流量净额	16,553.74	34,398.61	-51.88%
总资产	498,547.06	326,745.76	52.58%
归属于上市公司股东的所有者权益	244,233.82	224,176.76	8.95%
股本	34,783.68	22,571.46	54.10%
每股收益(元)	0.74	0.61	21.31%
每股净资产(元)	7.15	9.93	-28.00%
加权平均净资产收益率	10.79%	9.61%	1.18%

### 二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### 1、资产负债表变化较大的主要项目分析

单位:万元

项目	2014 年末	2013 年末	增减额	变动幅度
应收票据	7,890.48	5,405.13	2,485.35	45.98%
应收账款	47,146.30	17,958.43	29,187.88	162.53%
预付款项	6,297.21	10,265.96	-3,968.75	-38.66%
其他应收款	8,518.19	5,335.95	3,182.24	59.64%
其他流动资产	18,369.66	1,500.00	16,869.66	1124.64%
长期应收款	10,209.86	5,631.00	4,578.86	81.32%
在建工程	72,441.25	28,834.58	43,606.68	151.23%
商誉	34,540.25	9,953.43	24,586.82	247.02%
短期借款	55,926.42	26,572.40	29,354.02	110.47%
应付账款	29,073.31	15,792.69	13,280.62	84.09%
其他应付款	17,641.55	4,663.18	12,978.37	278.32%

其他流动负债	965.78	607.34	358.43	59.02%
长期借款	37,645.95	12,471.33	25,174.62	201.86%
长期应付款	616.28	1,907.96	-1,291.67	-67.70%
股本	34,783.68	22,571.46	12,212.23	54.10%

- (1) 报告期内，应收票据余额较上年末增长45.98%，主要是本期采取应收银行承兑汇票销售方式增加。
- (2) 报告期内，应收账款余额较上年末增长162.53%，主要是家电拆解基金补贴款需定期审核结算以及公司规模扩大，营业收入增加所致。
- (3) 报告期内，预付账款余额较上年末下降38.66%，主要是预付工程及设备采购款重分类至其他非流动资产所致。
- (4) 报告期内，其他应收款余额较上年末增长59.64%，主要是因子公司增加、业务保证金及员工备用金增加所致。
- (5) 报告期内，其他流动资产余额较上年末增长1124.64%，主要是子公司购买短期银行保本保证收益型理财产品以及增值税进项税重分类所致。
- (6) 报告期内，长期应收款余额较上年末增长81.32%，主要是按完工进度确认BT环境工程项目收入及按收款合同协议相应增加了长期应收款但实际还未结算所致。
- (7) 报告期内，在建工程余额较上年末增长151.23%，主要是投资增加以及报告期因收购、增资，子公司增加从而在建工程相应增加所致。
- (8) 报告期内，商誉较上年末增长247.02%，主要是溢价收购沿海固废、南昌新冠、合肥新冠、厦门绿洲、江西康泰五家子公司所致。
- (9) 报告期内，短期借款余额较上年末增长110.47%，主要是资金需求量大，增加了银行短期借款所致。
- (10) 报告期内，应付账款余额较上年末增长84.09%，主要是收购、增资，子公司增加，合并范围发生变动所致。
- (11) 报告期内，其他应付款余额较上年末增长278.32%，主要是应付收购股权款增加及因收购、增资，子公司增加，合并范围发生变动所致。
- (12) 报告期内，其他流动负债较上年末增长59.02%，主要是收购、增资，子公司增加，合并范围发生变动所致。
- (13) 报告期内，长期借款余额较上年末增长201.86%，主要是资金需求量大，增加了银行长期借款所致。
- (14) 报告期内，长期应付款余额较上年末下降67.7%，主要是按进度已还款所致。
- (15) 报告期内，股本较上年末增长54.1%，主要是实施股权激励，及资本公积金转增股本所致。

## 2、经营情况

(1) 营业额：2014 年度集团实现营业收入 204,751 万元（2013 年：158,294 万元），较上年增加 46,458 万元，增幅为 29.35%。增长的主要原因为本集团抓住环保产业政策的利好形势，顺应危废市场需求的变化，加速实施战略布局，大力推进异地扩张步伐，积极拓展新领域、新市场，加快推进产能建设，提高市场份额。本年度除再生能源利用收入及资源综合利用收入较上年同期略有下降，本集团其他各项业务营业总收入较 2013 年均有增长。

(2) 净利润：2014 年度归属于本公司股东的净利润较上年上升 20.8%。本年度除再生能源利用因发电机组维修，导致营业收入减少，毛利降低，本集团其他各项业务毛利均较 2013 年度增长，首先主要是本集团积极拓展市场，加快推进产能建设，提高了市场份额，业务规模扩大，营业总收入增加；其次报告期内公司继续加大对成本费用的控制，推行全面预算管理，并积极开展节能、节耗等生产活动，有效地控制了成本，提高了公司综合毛利率。

### 3、报告期内，期间费用及所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	增减额	变动幅度
销售费用	3,246.45	3,828.79	-582.34	-15.21%
管理费用	28,496.26	22,140.56	6,355.70	28.71%
财务费用	2,420.50	146.92	2,273.57	1547.46%
期间费用合计	34,163.21	26,116.27	8,046.94	30.81%
所得税费用	3,904.53	2,783.91	1,120.62	40.25%

(1) 销售费用3,246.45万元，较上年度下降15.21%，占收入的比例下降0.83个百分点。销售费用的减少主要是集团在国内整体经济形势不如预期的情况下，加大了费用控制力度，严格控制了差旅费、招待费、会议费等费用支出；其次，公司进一步加强了对废物运输的管理，根据公司业务布局，合理调度废物，提高了废物运输效率，再加之国家油价下调，减少了运输费用的支出所致。

(2) 管理费用28,496.26万元，较上年增长28.71%，占收入的比例下降0.07个百分点。管理费用增加的主要原因是报告期内新增股权激励成本摊销；其次是公司继续加大研发投入及报告期内增加了职工教育经费的投入；此外，相对于上年同期，本期子公司增加所致。

(3) 财务费用2,420.50万元，较上年增长1547.46%，主要是随着公司规模扩大，资金需求不断增加，发行公司债券及银行贷款增加，利息支出增加所致。

(4) 所得税费用3,904.53万元，较上年增长40.25%，主要是本集团利润总额增加所致。

### 4、现金流情况：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	增减额	变动幅度
经营活动现金净流量	16,553.74	34,398.61	-17,844.87	-51.88%
投资活动现金净流量	-96,985.07	-45,949.22	-51,035.85	111.07%
筹资活动现金净流量	89,414.58	3,384.11	86,030.47	2542.19%

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降51.88%，主要是家电拆解业务规模扩大且该项业务的款项回收周期相对较长。

(2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长111.07%，主要是公司各在建项目投入增加及期内因新收购新公司支付的款项增加所致。

(3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长2542.19%，主要是发债及增加银行贷款所致。

### 三、主要财务指标

项目	财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
偿债能力指标	流动比率	1.70	2.69
	速动比率	1.47	2.28
	资产负债率	43.06%	25.02%
资产管理指标	应收账款周转天数	57	44
	存货周转天数	71	82
	总资产周转天数	726	725
盈利能力指标	总资产净利率	5.67%	7.46%
	净资产收益率	10.79%	9.61%

#### 1、偿债能力

2014 年末，集团相关偿债能力指标仍保持较好水平，总体债务风险较小，其中流动比率较年初下降 0.98、速动比率下降 0.81、资产负债率上升 18.04 个百分点。

#### 2、营运能力

2014 年，集团应收账款周转天数较上年增加 13 天，主要是由于家电拆解业务导致。存货周转天数较上年减少 11 天，总体上看，运营效率略有提升；总资产周转天数较上年增加 1 天，主要是报告期内新增借款使得资产总额增加，而收入暂未同步增加所致。

#### 3、盈利能力

2014 年，集团总资产净利率为 5.67%，较上年下降 1.79 个百分点，主要是集团总资产快速增加。加权平均净资产收益率为 10.79%，较上年增加 1.18 个百分点，报告期盈利增加所致。

东江环保股份有限公司董事会

2015 年 3 月 27 日