

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

2014 年度财务决算报告

一、2014 年度财务报表审计情况

公司2014年财务报表已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“广会审字[2015]G15000850015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、公司财务状况分析

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：元

项目	2014.12.31		2013.12.31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动资产：					
货币资金	748,999,220.47	14.79%	681,963,443.57	18.92%	9.83%
应收票据	500,000.00	0.01%	5,111,590.31	0.14%	-90.22%
应收账款	140,022,820.94	2.76%	111,402,927.11	3.09%	25.69%
预付款项	13,042,156.30	0.26%	2,602,105.34	0.07%	401.22%
应收利息	3,023,242.63	0.06%	1,625,182.17	0.05%	86.02%
其他应收款	74,310,676.79	1.47%	91,603,114.84	2.54%	-18.88%
存货	1,385,131,511.80	27.35%	917,677,464.78	25.46%	50.94%
一年内到期的非流动资产	536,890,635.01	10.60%	399,957,070.59	11.09%	34.24%
其他流动资产	556,771.11	0.01%			

项目	2014.12.31		2013.12.31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动资产合计	2,902,477,035.05	57.31%	2,211,942,898.71	61.36%	31.22%
非流动资产：					
可供出售金融资产	1,109,980.00	0.02%	1,109,980.00	0.03%	0
长期应收款	1,612,390,791.80	31.84%	949,449,031.78	26.34%	69.82%
长期股权投资	119,744,231.81	2.36%	64,999,090.92	1.83%	84.22%
固定资产	321,679,414.68	6.35%	253,070,540.26	7.02%	27.11%
在建工程	44,099,975.99	0.87%	49,046,358.04	1.36%	-10.09%
无形资产	1,268,396.00	0.03%	469,382.99	0.01%	170.23%
长期待摊费用	44,231,539.28	0.87%	41,430,302.91	1.15%	6.76%
递延所得税资产	4,209,556.73	0.08%	6,664,062.42	0.18%	-36.83%
其他非流动资产	13,013,138.36	0.26%	26,668,200.62	0.74%	-51.20%
非流动资产合计	2,161,747,024.65	42.69%	1,392,906,949.94	38.64%	55.20%
资产总计	5,064,224,059.70	100.00%	3,604,849,848.65	100.00%	40.48%

2014年末，公司资产总额为506,422.41万元，比上年360,484.98万元增长40.48%，其中：流动资产为290,247.70万元，比上年221,194.29万元增长31.22%，非流动资产为216,174.70万元，比上年139,290.69万元增长55.20%，资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金期末余额为74,899.92万元，占总资产比重为14.79%，较上年末增长9.83%，主要是年末结算收款与债务融资增加。

(2) 应收账款期末余额为14,002.28万元，占总资产比重为2.76%，较上年末增长25.69%，主要是本年工程结算未回款部分增加致期末应收款项余额增加。

(3) 存货期末余额为138,513.15万元，占总资产比重27.35%，较上年末增长50.94%，主要是公司业务持续增长，相应未结算的建造合同形成的资产增加所致。

(4) 一年内到期的非流动资产期末余额为53,689.06万元, 占总资产比重为10.60%, 较上年末增长34.24%, 主要是一年内到期的BT项目应收款项增加所致。

(5) 长期应收款期末余额为161,239.08万元, 占总资产比重为31.84%, 较上年末增长69.82%, 主要是超过一年到期的BT项目应收款项增加所致。

(6) 长期股权投资期末余额为11,974.42万元, 占总资产比重为2.36%, 较上年末增长84.22%, 主要是报告期新设联营公司横琴花木交易中心股份有限公司以及合资公司潍坊棕铁投资发展有限公司增加资本金及按权益法核算确认投资收益增加所致。

(7) 固定资产期末余额为32,167.94万元, 占总资产比重6.35%, 较上年末增长27.11%, 主要是报告期内因经营需要购置房产、车辆等固定资产所致。

2、负债结构

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动负债:					
短期借款	815,000,000.00	27.00%	660,000,000.00	36.63%	23.48%
应付账款	630,594,438.69	20.89%	329,981,350.51	18.31%	91.10%
预收款项	85,694,198.78	2.84%	54,883,046.45	3.05%	56.14%
应付职工薪酬	58,704,088.88	1.94%	51,054,359.43	2.83%	14.98%
应交税费	153,953,482.58	5.10%	110,689,947.40	6.14%	39.09%
应付利息	28,415,731.80	0.94%	11,985,040.53	0.67%	137.09%
其他应付款	20,257,444.57	0.67%	24,140,334.28	1.34%	-16.08%
一年内到期的非流动负债	335,070,000.00	11.10%	13,035,000.00	0.72%	2470.54%
其他流动负债	500,000,000.00	16.56%	250,000,000.00	13.87%	100.00%
流动负债合计	2,627,689,385.30	87.05%	1,505,769,078.60	83.57%	74.51%

项目	2014.12.31		2013.12.31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
非流动负债：					
长期借款	354,004,999.92	11.73%	283,074,999.96	15.71%	25.06%
其他非流动负债	36,925,000.00	1.22%	13,025,000.00	0.72%	183.49%
非流动负债合计	390,929,999.92	12.95%	296,099,999.96	16.43%	32.03%
负债合计	3,018,619,385.22	100.00%	1,801,869,078.56	100.00%	67.53%

2014 年末，公司负债总额为301,861.94万元，比上年180,186.91万元增长67.53%，负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款期末余额为81,500.00万元，占总负债比重为27.00%，较上年末增长23.48%，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2014年12月31日，公司股东刘水为公司下列银行短期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	关联方担保方式
民生银行盐田支行	50,000,000.00	2014/2/21-2015/2/21	连带责任保证
民生银行盐田支行	50,000,000.00	2014/11/25-2015/11/25	连带责任保证
民生银行盐田支行	40,000,000.00	2014/12/2-2015/12/2	连带责任保证
民生银行盐田支行	10,000,000.00	2014/11/4-2015/11/4	连带责任保证
交通银行深圳天安支行	40,000,000.00	2014/5/26-2015/5/26	连带责任保证
北京银行深圳分行营业部	40,000,000.00	2014/7/30-2015/7/30	连带责任保证
北京银行深圳分行营业部	30,000,000.00	2014/10/21-2015/10/21	连带责任保证
北京银行深圳分行营业部	20,000,000.00	2014/10/27-2015/10/27	连带责任保证
中信银行深圳龙岗支行	40,000,000.00	2014/9/19-2015/9/19	连带责任保证
中信银行深圳龙岗支行	60,000,000.00	2014/10/27-2015/10/27	连带责任保证
招商银行泰然支行	30,000,000.00	2014/4/4-2015/4/4	连带责任保证

借款银行	担保余额	借款期限	关联方担保方式
招商银行泰然支行	50,000,000.00	2014/12/16-2015/12/16	连带责任保证
上海银行深圳宝安支行	30,000,000.00	2014/5/27-2015/5/27	连带责任保证
上海银行深圳宝安支行	40,000,000.00	2014/6/26-2015/6/26	连带责任保证
上海浦发银行深圳福华支行	50,000,000.00	2014/11/28-2015/7/14	连带责任保证
国家开发银行深圳市分行	50,000,000.00	2014/11/3-2015/11/2	连带责任保证
建设银行深圳南山支行	30,000,000.00	2014/12/2-2015/12/1	连带责任保证
建设银行深圳南山支行	30,000,000.00	2014/12/11-2015/12/10	连带责任保证
珠海华润银行深圳分行	35,000,000.00	2014/12/17-2015/12/17	连带责任保证
上海浦东发展银行深圳分行	20,000,000.00	2014/6/12-2015/6/12	连带责任保证
上海浦东发展银行深圳分行	30,000,000.00	2014/10/31-2015/10/31	连带责任保证
平安银行深圳分行营业部	20,000,000.00	2014/10/24-2015/4/24	连带责任保证
招商银行深圳泰然支行	20,000,000.00	2014/8/5-2015/4/15	连带责任保证
合计:	815,000,000.00		

(2) 应付账款期末余额为63,059.44万元, 占总负债比重为20.89%, 较上年末增长91.10%, 主要是公司业务增长较快, 应付的工程款和苗木款增加所致。

(3) 预收款项期末余额为8,569.42万元, 占总负债比重为2.84%, 较上年末增长56.14%, 主要是业务增加, 预收工程款相应增加所致。

(4) 应交税费期末余额为15,395.35万元, 占总负债比重为5.10%, 较上年末增长39.09%, 主要是公司业务增长, 营业收入增加相应应交税费增加所致。

(5) 一年内到期的非流动负债期末余额为33,507.00万元, 占总负债比重为11.1%, 较上年末增长2470.54%, 主要是一年内到期的银行中长期贷款增加所致。

(6) 其他流动负债期末余额为50,000.00万元, 占总负债比重为16.56%, 较上年末增长100%, 主要是发行短期融资券增加所致。

(7) 长期借款期末余额为35,400.50万元, 占总负债比重为11.73%, 较上年末增长25.06%, 公司控股股东刘水为上述长期借款及一年内到期的非流动负债中的银行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	关联方担保方式
交通银行深圳天安支行	10,000,000.00	2014/7/11-2015/12/8	连带责任保证
中国银行深圳东海广场支行	7,000,000.00	2012/12/6-2015/12/6	连带责任保证
中国银行深圳东海广场支行	35,000,000.00	2013/6/13-2015/12/6	连带责任保证
中国银行深圳东海广场支行	14,000,000.00	2013/7/16-2015/12/6	连带责任保证
中国银行深圳东海广场支行	21,000,000.00	2013/8/19-2015/12/6	连带责任保证
中国银行深圳东海广场支行	14,000,000.00	2013/11/29-2015/12/6	连带责任保证
平安银行总行营业部	45,345,000.00	2013/4/28-2015/4/25	连带责任保证
平安银行总行营业部	46,010,000.00	2013/7/17-2015/4/25	连带责任保证
中信银行深圳龙岗支行	285,000,000.00	2014/1/8-2017/1/8	连带责任保证
南洋商业银行深圳分行	50,000,000.00	2014/3/28-2017/3/28	连带责任保证
交通银行深圳天安支行	100,000,000.00	2014/3/7-2015/6/7	连带责任保证
中信银行深圳泰然支行	61,719,999.92	2013/1/5-2023/1/4	连带责任保证
合 计:	689,074,999.92		

3、股东权益

2014年末股东权益（净资产）总额为204,560.47万元，其中股本为50,528.94万元，资本公积为68,762.06万元，盈余公积8,339.98万元，未分配利润为74,862.68万元，少数股东权益为2,066.81万元。股东权益较上年末增加24,262.39万元，增长幅度为13.46%，主要为2014年度实现净利润24,358.59万元所致。

（二）经营成果分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	变动幅度
营业总收入	2,003,092,732.43	1,489,898,501.71	34.44%
营业成本	1,382,978,731.29	1,039,583,961.63	33.03%
期间费用	366,702,078.37	240,369,079.54	52.56%
其中：管理费用	256,469,005.94	194,554,265.71	31.82%

项目	2014 年度	2013 年度	变动幅度
财务费用	110,233,072.43	45,814,813.83	140.61%
利润总额	295,661,262.72	273,447,970.96	8.12%
净利润	243,585,909.53	234,047,772.81	4.08%
归属于上市公司所有者的净利润	244,394,723.89	235,765,844.99	3.66%
扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者的净利润	243,856,675.93	231,124,757.46	5.51%

1、营业收入和利润

2014年公司经营业绩实现了持续增长，2014年度营业收入为200,309.27万元，比上年同期148,989.85万元增长34.44%；利润总额为29,566.13万元，比上年同期27,344.80万元增长8.12%。归属于上市公司所有者的净利润为24,439.47万元，比上年同期23,576.58万元增加862.89万元，增长率为3.66%；扣除非经营性损益后归属于上市公司所有者的净利润为24,385.67万元，比上年同期23,112.48万元增加1,273.19万元，增长率为5.51%。

近年来，我国的经济增长速度由高速增长转为中高速增长，经济增速的放缓对公司的业务拓展造成了一定的影响。在新经济形势下，公司努力克服各种经营困难，加强市场开拓，实现公司业务持续发展。

2、期间费用

2014年度管理费用为25,646.90万元，较上年同期19,455.43万元增加6,191.47万元，较上年增长31.82%，费用增长原因主要是：随着公司业务量的增大，人员的增加，职工薪酬、差旅费用等支出增加；同时公司在生态环保等领域的投入持续增加以巩固技术优势。

财务费用为11,023.31万元，较上年同期4,581.48万元增加6,441.83万元，增幅为140.61%，主要是报告期银行贷款及短期融资券增加，利息支出增加所致。

（三）现金流量分析

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度	变动幅度
经营活动现金流入量	1,180,837,514.34	781,691,737.90	51.06%
经营活动现金流出量	1,422,601,026.42	1,082,833,088.08	31.38%
一、经营活动产生的现金流量净额	-241,763,512.08	-301,141,350.18	19.72%
投资活动现金流入量	269,519,680.43	156,862,584.32	71.82%

项 目	2014 年度	2013 年度	变动幅度
投资活动现金流出量	626,222,911.37	405,817,103.83	54.31%
二、投资活动产生的现金流量净额	-356,703,230.94	-248,954,519.51	-43.28%
筹资活动现金流入量	1,815,000,000.00	1,358,766,315.06	33.58%
筹资活动现金流出量	1,155,282,872.28	694,239,114.20	66.41%
三、筹资活动产生的现金流量净额	659,717,127.72	664,527,200.86	-0.72%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2.2	-18.74	111.74%
五、现金及现金等价物净增加额	61,250,386.90	114,431,312.43	-46.47%
加：期初现金及现金等价物余额	681,145,520.90	566,714,208.47	20.19%
六、期末现金及现金等价物余额	742,395,907.80	681,145,520.90	8.99%

1、经营活动现金流量

2014年度经营活动产生的现金流量净额为-24,176.35万元，比上年同期减少流出5,937.78万元，主要是由于公司业务持续增长，部分BT项目进入回购期经营活动现金流入增加所致。

2、投资活动现金流量

2014年度投资活动产生的现金净流量为-35,670.32万元，较上年增加流出10,774.87万元，其中：2014年度投资活动产生现金流入26,951.97万元，较上年度增加11,265.71万元，主要是收到湖南衡阳BT工程项目、郴州BT工程项目、六盘水凉都大道BT工程项目和梅县205国道BT工程项目回购款；2014年度投资活动产生现金流出62,622.29万元，较上年度增加22,040.58万元，主要是公司支付的BT项目投资款增加所致。

3、筹资活动现金流量

2014年度筹资活动产生的现金净流量为65,971.71万元，与上年度基本持平。

三、主要财务指标分析

项目	财务指标	2014 年度	2013 年度	同比增减
盈利能力	综合毛利率	30.96%	30.22%	0.74%
	基本每股收益	0.48	0.47	0.01
	净资产收益率	12.86%	14.17%	-1.31%
偿债能力	流动比率（倍）	1.1	1.47	-0.37

项目	财务指标	2014 年度	2013 年度	同比增减
	速动比率 (倍)	0.58	0.86	-0.28
	资产负债率	59.61%	49.98%	9.63%
运营能力	应收账款周转率(次)	15.93	16.57	-0.64
	存货周转率(次)	1.2	1.34	-0.14

2014年度公司综合毛利率为30.96%,与上年同期30.22%略有上升。本年度公司在国家经济增速放缓的不利情况下,加强业务拓展,认真抓好各项在建工程项目施工管理及项目的施工进度,实现了经营业务的持续稳定增长,并保持了综合毛利率平稳、较高的水平。

2014年度公司主营业务持续快速增长,为满足运营资金的需要,公司增加了银行贷款5.48亿元及短期融资券2.5亿元,受此影响,资产负债率上升较快,2014年末资产负债率为59.61%,比上年末增加9.63%;流动比率、速动比率分别为1.1、0.58,比上年末分别下降0.37、0.28。

2014年度公司运营能力相关指标良好。

总体而言,2014年度公司业务持续增长,财务状况稳健,资产质量优良,盈利能力保持较高水平,风险控制较好,为公司长期经营和发展奠定了基础。

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

董事会

2015年4月19日