

烟台龙源电力技术股份有限公司

2015 年度财务决算报告

现以经中审众环会计师事务所审计后的财务报告为依据，就公司 2015 年财务状况、经营成果报告如下：

一、主要指标完成情况

(一) 主要营业指标说明

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减 (%)
营业收入	83,776.47	163,794.80	-48.85%
营业成本	66,423.86	124,217.87	-46.53%
销售费用	8,646.89	7,782.22	11.11%
管理费用	12,250.87	9,676.26	26.61%
财务费用	-2,037.31	-2,055.94	-0.91%
资产减值损失	4,161.46	2,619.14	58.89%
利润总额	-5,817.84	21,153.18	-127.50%

2015 年公司实现营业收入 83,776.47 万元，较 2014 年下降了 48.85%。公司各项主营业务与 2014 年比较情况见下表：

产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
等离子业务	20,779.14	11,704.45	43.67%	-14.57%	-23.00%	6.16%

低氮燃烧业务	40,078.61	35,239.17	12.07%	-51.29%	-44.44%	-10.84%
微(少)油点火业务	6,455.77	5,336.34	17.34%	-25.55%	4.10%	-23.54%
余热利用业务	-	-	0.00%	-100.00%	-100.00%	-15.93%
锅炉综合改造业务	6,150.69	6,367.97	-3.53%	55.93%	103.09%	-24.04%
省煤器业务	6,488.60	5,387.96	16.96%	-48.15%	-54.94%	12.50%
其他业务	3,400.92	2,282.31	32.89%	31.63%	172.69%	-34.72%
合计	83,353.74	66,318.20	20.44%	-49.00%	-46.59%	-3.59%

2015年,受国家火电基建投产减少、市场竞争加剧等不利影响,公司等离子业务、微(少)油点火业务较上年同期有一定幅度下滑,本年度两项业务实现收入27,234.92万元,较2014年下降14.57%,占收入总额的比例由2014年20.19%回升到24.93%;随着国内脱硝改造市场高峰期已过,市场容量下降,竞争加剧的影响,低氮燃烧业务实现营业收入40,078.61万元,同比下降51.29%,占收入总额的比例由2014年50.34%下降到48.02%;余热利用业务处于推广期,本年度业务收入0万元,同比下降29,123.52万元;锅炉综合改造业务,由于池州九华示范项目的成功实施,营业收入实现了较大增长,本年度实现收入6,150.69万元,同比增长55.93%,占收入比例由2.41%提高到7.38%。

基于上述因素影响,公司产品综合毛利率同比下降3.59个百分点到20.44%。

2015 年公司加强对各项费用的控制,保持了全年日常营运费用不超预算。同时通过优化业务保证金比例、银行存款结构、提高票据结算量等措施,增加公司资金收益,在国家利率下降的情况下,公司全年实现利息收入 2,037.31 万元,与同期基本持平。

2015 年实现归属于上市公司股东净利润-4,782.27 万元,较 2014 年降低 128.23%,扣除非经营性损益的影响,公司经营性净利润-5,519.82 万元,比 2014 年降低 134.14%。

二、财务状况说明

(一) 资产状况

2015 年末,公司资产总额 279,308.53 万元,其中流动资产 248,030.39 万元,固定资产净额 20,334.20 万元,无形资产 5,855.53 万元,流动资产占总资产的 88.80%。

2015 年末,公司资产总额较 2014 年末减少 38,765.08 万元,减少 12.19%,主要原因是公司 2015 年应收账款、存货,应收利息,在建工程下降导致。

公司流动资产中,货币资金、应收账款和存货分别占资产总额的 33.13%、40.55%和 9.55%。公司根据客户订单进行生产,且客户多为信誉良好的发电厂,因此,公司应收账款、存货占流动资产的比例虽然比较高,但风险很小,公司的流动资产状况良好。

公司非流动资产中,固定资产、无形资产分别占资产总

额的 5.33%、1.69%。

目前，公司无不良资产。

（二）负债及所有者权益状况

2015 年末，公司负债总额 69,345.06 万元，较 2014 年末减少 31,678.96 万元，下降 31.36%，主要原因是各项采购及安装应付账款下降、应缴税费减少所致。

流动负债占负债总额的 97.98%，其中应付票据、应付账款、预收账款分别为 11,151.14 万元、43,953.56 万元、8,146.38 万元，分别占负债总额的 16.08%、63.38%、11.75%。

截止 2015 年末，归属于上市公司股东权益 208,138.94 万元，较 2014 年末较少 6,772.33 万元，减少 3.15%。主要原因是公司本年度亏损所致。

公司所有者权益中实收资本 51,321.600 万元，资本公积 67,710.82 万元，盈余公积 10,923.20 万元，未分配利润 78,177.62 万元。

（三）现金流量状况

2015 年公司经营活动产生的现金流量净额为 4,031.15 万元，同比增加 129.22%；投资活动产生现金流量净额 -1,811.44 万元，同比降低 37.82%；筹资活动产生的现金流量净额 -2,055.83 万元，同比减少 101.08%。

2015 年，公司通过加大回款考核力度、提升产品质量、改进售后服务等措施，有力地加强了货款回收工作，全年回

款总额 101,424.9 万元，与上年基本持平；同时，通过加强资金支出计划审核、缓付货款、加大票据结算比例等方式，节约资金支出，保证收支平衡。通过上述措施，促进了公司本年度经营活动现金净流量的进一步改善。

三、主要财务指标分析

项目		2015 年度	2014 年度
偿债能力分析	流动比率	3.65	2.88
	速动比率	3.26	2.54
	资产负债率	24.83%	31.76%
盈利能力分析	主营业务毛利率	20.44%	24.03%
	净资产收益率	-2.39%	8.12%
	总资产收益率	-1.71%	5.55%
营运能力分析	应收账款周转率	0.79	1.71
	存货周转率	2.21	3.63
	流动资产周转率	0.31	0.59
	固定资产周转率	4.49	13.03
	总资产周转率	0.28	0.53
现金流量分析	经营净现金流	4,031.15	-13,797.52
	盈余现金保障倍数	-0.79	-0.81

1. 从偿债能力指标来看，本年度流动比率，速动比率较上年同期略有上升，负债率略有下降，各项指标处于非常稳健的范围。目前公司无银行借款，负债结构较好，因此公司实际偿债能力很强。

2. 从盈利能力指标来看，公司 2015 年三项盈利能力指

标较 2014 年有一定下降，其中毛利率下降主要是市场竞争加剧以及公司产品结构变化所致；净资产和总资产收益率大幅下降，主要是公司 2015 年净利润为负所致。

2015 年，公司产品结构中，占收入比重较高的低氮燃烧业务由于市场竞争加剧，毛利率同比下降 10.84 个百分点，是导致公司 2015 年度综合利润率下降的主要原因。

2016 年公司将继续全力推进“以提高各业务板块利润贡献度为目标”的管理和考核活动，重点突出对各业务板块项目毛利率的提升，将项目毛利率指标纳入从市场营销部门、设计部门、施工管理部门等业务部门的考核管理中。推动各相关业务部门从优化项目报价、优化设计和施工方案、降低采购成本等方面努力扩大项目盈利空间，提高公司综合业务毛利率。

3. 从营运能力分析来看，除固定资产周转率同比下降明显外，其他指标变化不大。2015 年由于公司基建项目 2 号和 3 号厂房完工结转固定资产，影响固定资产期末余额同比增加 3,365.70 万元，增长 19.84%，同时本年营业收入大幅下降，因而固定资产周转率明显下降。

4. 从现金流量指标看，公司 2015 年度经营活动现金流量净额 4,031.15 万元，比上年度增长 129.22%；同时，反映盈利质量的指标“盈余现金保障倍数”为-0.79，比上年-0.81 降低了 2.47%，说明公司本年度现金流量状况比上年度有所

好转。

从整体看，2015 年公司的经营业绩较 2014 年有较大幅度的下降，一方面是因为公司面临的市场环境较 2014 年更为复杂不利。另一方面，也说明公司应通过技术创新、管理创新进一步提升技术和管理水平，优化业务结构，实现公司转型升级。2016 年，我们有信心在董事会的领导下，继续团结协作，不断进取，完成董事会下达的各项任务。

本报告尚须提交股东大会审议。

烟台龙源电力技术股份有限公司

二〇一六年三月九日