

山西永东化工股份有限公司

2015 年度财务决算报告

公司 2015 年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。公司财务报表已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。现将 2015 年度财务报表反映的主要财务数据报告如下：

一、 报告期末资产、负债情况分析

（一）报告期末资产构成情况

单位：人民币万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31	增减金额	增减比例
流动资产	57,168.05	45,906.55	11,261.49	24.53%
非流动资产	42,284.61	36,034.71	6,249.90	17.34%
资产总计	99,452.65	81,941.26	17,511.39	21.37%

1、 报告期末流动资产构成

单位：人民币万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31	增减金额	增减比例
货币资金	7,434.28	4,194.99	3,239.28	77.22%
应收票据	11,236.79	10,524.73	712.06	6.77%
应收账款	16,149.94	14,369.51	1,780.42	12.39%
预付款项	977.39	482.59	494.80	102.53%
其他应收款	62.16	708.47	-646.32	-91.23%
存货	10,263.26	15,120.50	-4,857.23	-32.12%
其他流动资产	11,044.23	505.75	10,538.47	2083.72%
流动资产合计	57,168.05	45,906.55	11,261.49	24.53%

上述增减变动幅度达 30%以上科目的说明：

（1）货币资金：报告期末，货币资金较期初增加 77.22%，原因详见现金流量部分的分析；

(2) 预付账款：报告期末，预付账款较期初增加 102.53%，主要系期末采购预付款增加所致；

(3) 其他应收款：报告期末，其他应收款较期初减少 91.23%，主要是由于上市机构发行费用从募集资金中扣除所致；

(4) 存货：报告期末，存货较期初减少 32.12%，主要是 1、原材料价格下降；2、原材料和半成品期末库存减少（但属于合理的库存范围）；

(5) 其他流动资产：报告期末，其他流动资产较期初增长 2083.72%，主要是公司将闲置资金用于购买保本型理财产品，截至 2015 年 12 月 31 日，尚有理财产品本金 110,000,000.00 元和利息 442,268.86 元未收回。

2、报告期末非流动资产构成

单位：人民币万元

项目	2015.12.31	2014.12.31	增减金额	增减比例
固定资产	31,275.80	27,948.14	3,327.66	11.91%
在建工程	5,071.04	1,861.22	3,209.81	172.46%
工程物资	320.67	487.50	-166.83	-34.22%
无形资产	5,160.91	5,274.54	-113.63	-2.15%
递延所得税资产	456.19	463.30	-7.11	-1.53%
非流动资产合计	42,284.61	36,034.71	6,249.90	17.34%
资产总计	99,452.65	81,941.26	17,511.39	21.37%

上述增减变动幅度达 30%以上科目的说明：

在建工程较年初增加了 3209.81 万元，主要是本期建设炭黑七线工程所致。

工程物资较年初减少 166.83 万元，主要是本期建设工程领用减少所致。

（二）报告期末负债构成分析

1、报告期末负债构成及占负债总额比例

单位：人民币万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31	增减金额	增减比例
流动负债	12,415.19	19,273.79	-6,858.60	-35.59%
非流动负债	1,516.50	11,563.83	-10,047.33	-86.89%
负债合计	13,931.69	30,837.62	-16,905.93	-54.82%

2、主要负债科目分析：

单位：人民币万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31	增减金额	增减比例
短期借款	-	6,000.00	-6,000.00	-100.00%
应付票据	3,469.90	4,860.87	-1,390.96	-28.62%
应付账款	6,918.18	5,113.58	1,804.60	35.29%
预收款项	529.38	316.18	213.20	67.43%
应付利息	-	173.27	-173.27	-100.00%
其他应付款	805.79	1,917.43	-1,111.65	-57.98%
长期借款	-	10,000.00	-10,000.00	-100.00%
递延收益	1,516.50	1,563.83	-47.33	-3.03%

上述增减变动幅度达 30%以上科目的说明：

（1）短期借款：报告期末，短期借款较期初减少 100.00%，原因是公司归还银行短期借款所致；

（2）应付账款：报告期末，应付账款较期初增加 35.29%，主要是由于工程结算所致；

（3）预收款项：报告期末，预收款项较期初增加 67.43%，主要是由于期末煤焦油加工产品客户预付货款增加所致；

（4）应付利息：报告期末，应付利息较期初减少 100.00%，主要是本年度公司归还所有银行借款所致；

（5）其他应付款：报告期末，其他应付款较期初减少 57.98%，

主要是公司归还山西金通投资管理有限公司煤炭可持续发展基金借款和支付上市机构费用所致；

(6) 长期借款：报告期末，长期借款较期初减少 100.00%，主要是公司归还银行长期借款所致。

(三) 报告期末股东权益情况

单位：人民币万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31	增减金额	增减比例
股本	9,870.00	7,400.00	2,470.00	33.38%
资本公积	38,948.08	12,340.26	26,607.82	215.62%
专项储备	382.04	295.57	86.47	29.26%
盈余公积	3,632.08	3,106.78	525.30	16.91%
未分配利润	32,688.76	27,961.03	4,727.74	16.91%
所有者权益合计	85,520.96	51,103.63	34,417.33	67.35%

根据公司股东大会决议及中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]718号”文《关于核准山西永东化工股份有限公司首次公开发行股票批复》，公司通过向社会公开发行人民币普通股（A股）增加注册资本人民币24,700,000.00元，变更后的注册资本为人民币98,700,000.00元，股本为人民币98,700,000.00元。

募集资金总额人民币 334,932,000.00 元，扣除各项发行费用人民币 44,153,820.75 元，实际募集资金净额为人民币 290,778,179.25 元，其中新增股本人民币 24,700,000.00 元（人民币贰仟肆佰柒拾万元整），新增资本公积人民币 266,078,179.25 元。

二、公司经营收入及费用情况分析

单位：人民币万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减金额	增减比例
----	---------	---------	------	------

营业收入	86,534.41	84,835.69	1,698.71	2.00%
销售费用	7,341.45	6,036.40	1,305.05	21.62%
管理费用	3,789.71	2,972.22	817.49	27.50%
财务费用	295.11	1,394.51	-1,099.40	-78.84%

报告期内，公司实现营业总收入 86,534.41 万元，同比增加 2.00%；

销售费用 7,341.45 万元，同比增加 21.62%，主要系产品销量增加导致销售运输费用增加所致；

管理费用 3,789.71 万元，同比增加 27.50%，主要系修理费、人工费、招待费增加所致；

财务费用 295.11 万元，同比减少 78.84%，主要系归还银行借款减少利息支出所致。

三、 公司现金流量分析

单位：人民币万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	4,932.41	1,812.19	3,120.22	172.18%
投资活动产生的现金流量净额	-14,646.64	-3,014.45	-11,632.18	385.88%
筹资活动产生的现金流量净额	15,468.28	-4,303.97	19,772.25	-459.40%
现金及现金等价物净增加额	5,754.05	-5,506.23	11,260.28	-204.50%

报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比增加172.18%，主要系本年度销售商品收到的现金增加所致。

报告期内，投资活动产生的现金净流出额同比增加385.88%，主要系公司将闲置资金用于购买保本型理财产品和工程项目建设投资所致。

报告期内，筹资活动现金流量净额同比增加19,772.25万元，主

要系2015年公司首次公开发行股票募集资金、归还银行借款所致。

四、 偿债能力分析

指标	2015. 12. 31	2014. 12. 31	增减
流动比率	4.60	2.38	2.22
速动比率	3.78	1.6	2.18
资产负债率	14.01%	37.63%	-23.62%

报告期内，公司流动比率增加 2.22，原因是：一方面流动资产随着公司的规模在逐渐增大，另一方面短期借款本年全部归还导致流动负债减少。

报告期内，资产负债率减少 23.62%，原因是：一方面公司总资产随着公司的规模在逐渐增大，另一方面短期借款和长期借款本年全部归还导致负债减少。

五、 运营能力分析

指标	2015. 12. 31	2014. 12. 31	增减
应收账款周转率（次/年）	5.23	5.58	-0.35
存货周转率（次/年）	5.39	5.04	0.35
总资产周转率（次/年）	0.95	1.09	-0.14

报告期公司运营能力指标中应收账款周转率下降 0.35，主要因为受宏观经济影响，部分客户回款放缓所致；

存货周转率上升 0.35，主要是：1、原材料价格下降；2、原材料和半成品期末库存减少（但属于合理的库存范围）；

总资产周转率基本保持稳定，略有下降，主要是：1、随着产能提高，销量也在稳步提高，但产品价格下降导致收入增长幅度较小；2、公司公开发行股票募集资金，导致资产增加所致。

六、 盈利能力指标

指标	2015 年度	2014 年度	同比增减
综合毛利率	20.87%	21.23%	-0.36%
销售净利率	6.07%	7.03%	-0.96%
每股收益（元）	0.5942	0.8056	-0.2114
净资产收益率	7.43%	12.42%	-4.99%

报告期内，各项盈利能力指标同比略有下降，主要是：1、受宏观经济影响，产品价格下降，盈利能力受到一定程度的影响；2、公司公开发行股票募集资金，导致资产增加所致。

本决算报告尚需提交 2015 年年度股东大会审议通过。

山西永东化工股份有限公司董事会

二〇一六年三月二十二日