

# 江苏美尚生态景观股份有限公司

## 2015 年度财务决算报告

根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司截止 2015 年 12 月 31 日的财务状况和 2015 年度的经营成果和现金流量，结合公司生产经营中的具体情况，现将公司的财务决算情况汇报如下：

### 一、2015 年度主要财务指标

单位：万元

指标\日期	2015-12-31	2014-12-31	同比增长率
营业收入（万元）	58034.66	57272.84	1.33%
净利润（万元）	11040.28	10756.31	2.64%
净利润增长率（%）	2.34%	6.27%	-3.93%
净资产收益率（%）	23.27%	29.43%	-6.16%
资产负债率（母公司）	40.49%	56.38%	-15.89%
净利润现金含量	-129.89%	0.70%	-130.59%
基本每股收益（元）	2.2081	2.1513	2.64%
每股收益扣非（元）	2.1148	2.0965	0.87%
每股净资产（元）	15.38	8.39	83.31%
每股资本公积金（元）	8.09	1.21	568.60%
每股未分配利润（元）	5.78	5.56	3.96%
每股经营获得产生的现金流量（元）	-2.15	0.02	-10850%
每股净现金流量（元）	7.81	-0.37	-2210.81%

1、2015 年度营业收入同比增长 1.33%，达 58034.66 万元，主要系主营业务生态修复与重构业务的增长；

2、随着主营业务收入的增加，2015 年净利润同比增长 2.64%；

3、2015 年度净利润现金含量下降，是由于开展 BT 工程项目产生收入 29547.24 万元，占收入比为 51.68%；

4、2015 年度每股收益扣非经常性损益相比去年增长 0.018 元；

5、随着 2015 年 12 月募集资金增加和净利润的增长，2015 年度每股净资产达 15.38 元，同比增长 83.31%；

6、2015 年每股净现金流同比上升 8.18 元，主要系 2015 年 12 月募集资金到位和银行贷款增加。

## 二、2015 年资产与负债状况

单位：万元

指标\日期	2015-12-31	2014-12-31	同比增长率
资产总额（万元）	173798.4	96264.93	80.54%
流动资产（万元）	110293.03	58042.51	90.02%
负债总额（万元）	71186.93	54270.04	31.17%
流动负债（万元）	63786.93	47770.04	33.53%
长期负债（万元）	7400.00	6500.00	13.85%
货币资金（万元）	81189.47	29077.89	179.21%
应收账款余额（万元）	23148.76	23668.28	-2.20%
应收账款坏账准备（万元）	1524.95	1452.59	4.98%
其他应收款余额（万元）	1941.18	735.08	164.08%
其他应收款坏账准备（万元）	147.5	81.32	81.38%
长期应收账款（万元）	59999.16	34968.84	71.58%
股东权益（万元）	102611.47	41994.89	144.34%
资产负债率（母公司）	40.49%	56.38%	-15.89%
股东权益比率（%）	59.04%	43.62%	15.42%
流动比率	1.73	1.22	41.80%
速动比率	1.64	1.09	50.46%

1、2015 年度资产总额同比增长 80.54%，达到 173798.40 万元，资产总额增加较多主要是 2015 年 12 月募集资金到账以及银行融资规模增大所致；

2、2015 年度负债总额同比增长 31.17%，增加 16916.89 万元，主要由于开发 BT 项目导致银行借款增加；

3、2015 年度应收账款期末余额达 23148.76 万元，同比减少 519.52 万元；

4、2015 年度其他应收款同比上升 1206.1 万元，主要是由于支付怀远县城市生态园林景观工程履约保证金 894.67 万元和郑州航空港经济综合实验区梅河综合治理工程履约保证金 640.00

万元；

5、随着应收账款及其他应收款较去年同比上升 2.81%，坏账准备相应增加 9.03%；

6、2015 年度股东权益、流动比率、速动比率大幅增加以及资产负债率大幅减少主要是 2015 年 12 月份募集资金到位。

### 三、2015 年现金流量状况

单位：万元

指标\日期	2015-12-31	2014-12-31	同比增长率
销售商品、提供劳务收到现金（万元）	32737.08	38332.85	-14.60%
经营活动现金净流量（万元）	-14320.18	75.46	-19077.66%
现金净流量（万元）	52111.59	-1852.07	-2913.69%
经营活动现金净流量增长率（%）	-19077.66%	-97.36%	-18980.30%
销售商品收到现金与主营收入比（%）	56.41%	66.93%	-10.52%
经营活动现金流量与净利润比（%）	129.89%	0.70%	129.19%
现金净流量与净利润比（%）	472.67%	-17.19%	489.86%
投资活动的现金净流量（万元）	1619.64	-4195.8	-138.60%
筹资活动的现金净流量（万元）	64812.13	2268.27	2757.34%

1、2015 年度销售商品、提供劳务收到的现金同比下降 14.6%，主要系 2015 年公司承接 BT 项目占比较以往年度高，且未到回收期；

2、2015 年经营活动现金净流量同比减少 14395.64 万元，主要是母公司开发 BT 工程项目产生收入 29547.24 万元，占收入比为 51.68%，当年都未进入回款期，工程施工要垫付大量的工程款项，同时发包方的支付滞后于公司实际进度完工量导致应收款项增加，因此经营现金流入减少、流出增多，进而导致经营活动现金净额为负，并且同比增减较大；

3、2015 年现金净流量 52111.59 万元，同比增加 53963.66 万元，主要是由于 2015 年 12 月份募集资金到位和银行贷款增加；

4、2015 年度投资活动的现金净流量同比增加 5815.44 万元，主要是今年收回衡阳市蒸水西堤南段风光带 BT 项目的前期非建安费用 2000 万元，而去年同期支付前期非建安费用 4000 万元，导致投资活动现金流量净额同比增加较大；

5、2015 年由于短期借款本年度新增 9800 万元，长期借款新增 7200 万元，合计新增贷款 17000

万元，与到位的募集资金一起导致筹资活动产生的现金流量净额大幅上升。

#### 四、2015 年盈利构成与盈利能力

单位：万元

指标\日期	2015-12-31	2014-12-31	同比增长率
主营营业收入（万元）	58034.66	57272.84	1.33%
主营营业成本（万元）	37341.09	37549.83	-0.56%
主营业务利润（万元）	13091.9	12440.41	5.24%
销售费用（万元）		-	
管理费用（万元）	5403.5	4698.35	15.01%
财务费用（万元）	205.86	758.15	-72.85%
三项费用增长率（%）	2.80%	13.61%	-10.81%
营业利润（万元）	13091.9	12440.41	5.24%
补贴收入（万元）	24.71	333.15	-92.58%
营业外收支净额（万元）	-97.31	284.18	-134.24%
利润总额（万元）	12994.59	12724.59	2.12%
所得税费用（万元）	1969.68	1951.77	0.92%
净利润（万元）	11024.91	10772.82	2.34%
综合毛利率（%）	35.66%	34.44%	1.22%
营业利润率（%）	22.56%	21.72%	0.84%
净资产收益率（%）	23.27%	29.43%	-6.16%

1、2015 年度主营营业收入同比增长 1.33%，增至 58034.66 万元，主要系生态修复与重构业务的增长；

2、公司营业成本增长率与营业收入增长率基本匹配，2015 年度主营营业成本同比下降 0.56%；

3、随着 2015 年主营业务收入的增加，主营业务利润也同比增长 5.24%，达到 13091.90 万元；

4、2015 年度无销售费用，主要是由于公司销售费用较少，为了简化财务核算，销售费用未单独核算，而是与管理费用一并核算；

5、2015 年度财务费用同比下降 72.85%，减至 205.86 万元，主要原因是母公司 BT 项目应计提利息较多；

- 6、2015 年度三项费用增长率同比下降 79.43%，主要原因是母公司 BT 项目应计提利息较多；
- 7、2015 年度补贴收入比上年同期减少 308.44 万元，主要是公司 2014 年获得无锡新区上市奖励 300 万元；
- 8、基于上述第 7 点分析，2015 年度营业外收支净额相差达到 381.49 万元，较上年下降 134.24%。

## 五、2015 年经营与发展能力

单位：万元

指标\日期	2015-12-31	2014-12-31	同比增长率
存货周转率（%）	645.71%	699.00%	-53.29%
应收账款周转率（%）	264.76%	270.00%	-5.24%
总资产周转率（%）	42.98%	67.00%	-24.02%
主营业务收入增长率（%）	1.33%	7.00%	-5.67%
营业利润增长率（%）	5.24%	2.87%	2.37%
税后利润增长率（%）	2.34%	6.27%	-3.93%
现金净流量与净利润比（%）	472.67%	-17.19%	489.86%
净资产增长率（%）	144.34%	34.50%	109.84%
总资产增长率（%）	80.54%	27.16%	53.38%

- 1、2015 年存货周转率同比下降 53.29%，主要是由于 2015 年度公司经营规模扩大，施工增加及公司自行种植的苗木等消耗性生物资产增加；
- 2、总资产周转率大幅降低主要是 2015 年 12 月份募集资金到账所致；
- 3、主营业务收入增长率及营业收入增长率主要系主营业务生态修复与重构业务的增长；
- 4、现金净流量与净利润比率及净资产增长率、总资产增长率增加主要是 2015 年度 12 月份募集资金到账所致。

江苏美尚生态景观股份有限公司

董事会

2016 年 3 月 25 日