

岭南园林股份有限公司

2015 年度财务决算报告

2015 年，在公司管理层的正确领导和全体岭南人的共同努力下，公司的业务规模和企业效益实现了稳步增长，取得了良好的经营业绩。根据《公司章程》的规定，现将公司 2015 年财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2015 年财务报表及相关报表附注已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了广会审字[2016]G16003030043 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：岭南园林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。

二、主要财务数据和指标

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减幅度（%）
总资产	3,635,664,557.80	1,913,494,513.20	90.00%
归属于上市公司股东的所有者权益	958,678,462.57	753,149,284.45	27.29%
股本(股)	325,736,000.00	162,868,000.00	100.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.94	2.31	27.27%

项目	2015 年 1-12 月	2014 年 1-12 月	比上年同期增减（%）
营业总收入	1,888,861,160.97	1,088,192,851.22	73.58%
归属于上市公司股东的净利润(元)	167,951,055.82	117,011,557.60	43.53%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-137,327,609.08	-191,839,795.53	28.42%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.42	-0.59	28.81%
基本每股收益(元/股)	0.52	0.37	40.54%
稀释每股收益(元/股)	0.51	0.37	37.84%
加权平均净资产收益率(%)	19.87%	17.74%	上升 2.13 个百分点

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	19.53%	17.79%	上升 1.74 个百分点
-------------------------	--------	--------	--------------

注：1、上述数据以合并报表数据填列。

2、报告期内，公司实施了以资本公积金转增股本的权益分派方案，每 10 股转增 10 股，公司按照调整后的股本列示上年同期归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)、每股经营活动产生的现金流量净额(元)、每股收益。

三、财务状况分析

公司 2015 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：人民币元

项 目	2015.12.31	2014.12.31	变动额	变动幅度
货币资金	248,722,800.87	253,233,285.39	-4,510,484.52	-1.78%
应收票据	15,174,724.84	7,367,805.65	7,806,919.19	105.96%
应收账款	541,071,590.67	376,263,676.78	164,807,913.89	43.80%
预付款项	9,054,427.17	5,920,928.74	3,133,498.43	52.92%
其他应收款	53,542,640.39	53,863,597.81	-320,957.42	-0.60%
存货	1,279,293,000.49	658,477,292.82	620,815,707.67	94.28%
一年内到期的非流动资产	203,751,224.07	143,604,968.18	60,146,255.89	41.88%
其他流动资产	1,496,673.17	0.00	1,496,673.17	100.00%
流动资产合计	2,352,107,081.67	1,498,731,555.37	853,375,526.30	56.94%
可供出售金融资产	16,000,000.00	0.00	16,000,000.00	100.00%
长期应收款	645,106,998.54	369,457,189.80	275,649,808.74	74.61%
固定资产	45,664,839.14	27,372,502.99	18,292,336.15	66.83%
在建工程	69,924,272.20	0.00	69,924,272.20	100.00%
无形资产	18,619,843.60	891,878.45	17,727,965.15	1987.71%
商誉	449,095,972.50	0.00	449,095,972.50	100.00%
长期待摊费用	4,226,499.62	4,862,045.89	-635,546.27	-13.07%
递延所得税资产	34,371,134.53	10,859,696.70	23,511,437.83	216.50%
其他非流动资产	547,916.00	1,319,644.00	-771,728.00	-58.48%
非流动资产合计	1,283,557,476.13	414,762,957.83	868,794,518.30	209.47%
资产总计	3,635,664,557.80	1,913,494,513.20	1,722,170,044.60	90.00%

2015 年末，公司资产总额为 363,566.46 万元，比上年 191,349.45 万元增

长 90.00%，其中：流动资产为 235,210.71 万元，比上年 149,873.16 万元增长 56.94%，非流动资产为 128,355.75 万元，比上年 41,476.30 万元增长 209.47%，资产变动的主要原因是：

(1) 应收票据 2015 年期末余额为 1,517.47 万元，较上年末增加 105.96%，主要系公司园林工程票据结算增加所致。

(2) 应收账款 2015 年期末余额为 54,107.16 万元，较上年末增加 43.80%，主要系公司园林工程施工业务稳步增长、文化创意产业快速发展及本期合并上海恒润数字科技有限公司所致。

(3) 预付款项 2015 年期末余额为 905.44 万元，较上年末增加 52.92%，主要系本期合并上海恒润数字科技有限公司所致。

(4) 存货 2015 年期末余额为 127,929.30 万元，较上年末增加 94.28%，主要系公司园林工程施工业务稳步增长、文化创意产业快速发展及本期合并上海恒润数字科技有限公司所致。

(5) 一年内到期的非流动资产 2015 年期末余额为 20,375.12 万元，较上年末增加 41.88%，主要系一年内到期的 BT 建设工程回购款增加所致。

(6) 其他流动资产 2015 年期末余额为 149.67 万元，较上年末增加 100.00%，主要系待抵扣增值税进项税、预交所得税增加所致。

(7) 可供出售金融资产 2015 年期末余额为 1,600.00 万元，较上年末增加 100.00%，主要系对外投资增加所致。

(8) 长期应收款 2015 年期末余额为 64,510.70 万元，较上年末增加 74.61%，主要系根据合同支付条款确认 BT 工程应收工程款增加所致。

(9) 固定资产 2015 年期末余额为 4,566.48 万元，较上年末增加 66.83%，主要系报告期内购置的固定资产增加以及本期合并上海恒润数字科技有限公司所致。

(10) 在建工程 2015 年期末余额为 6,992.43 万元，较上年末增加 100.00%，主要系本期合并上海恒润数字科技有限公司，科技园项目处于在建所致。

(11) 无形资产 2015 年期末余额为 1,861.98 万元，较上年末增加 1987.71%，主要系本期合并上海恒润数字科技有限公司所致。

(12) 商誉 2015 年期末余额为 44,909.60 万元，较上年末增加 100.00%，

主要系公司收购上海恒润数字科技有限公司 100%股权的合并成本

550,000,000.00 元与可辨认净资产公允价值 100,904,027.50 元的差额。

(13) 递延所得税资产 2015 年期末余额为 3,437.11 万元, 较上年末增加 216.50%, 主要系报告期内计提的坏账准备增加以及股权激励引起的待抵扣所得税所致。

2、负债结构

单位：人民币元

项 目	2015.12.31	2014.12.31	变动额	变动幅度
短期借款	511,441,413.58	449,201,743.00	62,239,670.58	13.86%
应付票据	49,018,211.63	45,961,934.56	3,056,277.07	6.65%
应付账款	1,048,739,137.58	484,700,766.94	564,038,370.64	116.37%
预收款项	31,158,024.68	4,068,290.34	27,089,734.34	665.88%
应付职工薪酬	19,956,542.91	17,358,108.36	2,598,434.55	14.97%
应交税费	160,603,100.57	81,934,072.24	78,669,028.33	96.02%
应付利息	10,552,701.84	1,029,161.82	9,523,540.02	925.37%
其他应付款	5,749,516.04	6,091,151.49	-341,635.45	-5.61%
一年内到期的非流动负债	386,760,000.00	9,000,000.00	377,760,000.00	4197.33%
流动负债合计	2,223,978,648.83	1,099,345,228.75	1,124,633,420.08	102.30%
长期借款	163,740,000.00	61,000,000.00	102,740,000.00	168.43%
应付债券	242,916,551.69	0.00	242,916,551.69	100.00%
长期应付款	40,000,000.00	0.00	40,000,000.00	100.00%
递延收益	4,250,000.00	0.00	4,250,000.00	100.00%
递延所得税负债	393,231.33	0.00	393,231.33	100.00%
非流动负债合计	451,299,783.02	61,000,000.00	390,299,783.02	639.84%
负债合计	2,675,278,431.85	1,160,345,228.75	1,514,933,203.10	130.56%

2015 年末, 公司负债总额为 267,527.84 万元, 比上年 116,034.52 万元增长 130.56%, 负债变动的主要原因是:

(1) 应付账款 2015 年期末余额为 104,873.91 万元, 较上年末增加 116.37%, 主要系公司园林绿化工程项目增加, 相应期末应付未付工程材料款及工程施工款上升所致。

(2) 预收款项 2015 年期末余额为 3,115.80 万元, 较上年末增加 665.88%,

主要系本期合并上海恒润数字科技有限公司所致。

(3) 应交税费 2015 年期末余额为 16,060.31 万元, 较上年末增加 96.02%, 主要系公司业务规模扩大, 相应应缴的税金增加及本期合并上海恒润数字科技有限公司所致。

(4) 应付利息 2015 年期末余额为 1,055.27 万元, 较上年末增加 925.37%, 主要系发行公司债, 期末计提的应付利息增加所致。

(5) 一年内到期的非流动负债 2015 年期末余额为 38,676.00 万元, 较上年末增加 4197.33%, 主要系一年内到期的长期借款以及长期应付款增加所致。

(6) 长期借款 2015 年期末余额为 16,374.00 万元, 较上年末增加 168.43%, 主要系业务发展需要, 增加长期银行借款所致。

(7) 应付债券 2015 年期末余额为 24,291.66 万元, 较上年末增加 100.00%, 主要系公司本期发行公司债券所致。

(8) 长期应付款 2015 年期末余额为 4,000.00 万元, 较上年末增加 100.00%, 主要系公司依据《股权转让协议》的约定在 2017 年及以后应支付的金额。

(9) 递延收益 2015 年期末余额为 425.00 万元, 较上年末增加 100.00%, 主要系公司本期并购上海恒润数字科技有限公司所致。

3、股东权益

单位: 人民币元

项 目	2015.12.31	2014.12.31	变动额	变动幅度
股本	325,736,000.00	162,868,000.00	162,868,000.00	100.00%
资本公积	61,973,551.52	175,048,329.22	-113,074,777.70	-64.60%
盈余公积	54,500,121.76	41,110,931.73	13,389,190.03	32.57%
未分配利润	516,468,789.29	374,122,023.50	142,346,765.79	38.05%
归属于母公司股东权益合计	958,678,462.57	753,149,284.45	205,529,178.12	27.29%
少数股东权益	1,707,663.38	0.00	1,707,663.38	100.00%
股东权益合计	960,386,125.95	753,149,284.45	207,236,841.50	27.52%

2015 年末股东权益总额为 96,038.61 万元, 比上年 75,314.93 万元增加 27.52%, 其中归属于母公司股东权益总额为 95,867.85 万元, 比上年 75,314.93 万元增加 27.29%, 股东权益变动的主要原因是:

(1) 股本 2015 年期末余额为 32,573.60 万元, 较上年末增加 100.00%, 主要系公司本期实施了以资本公积金转增股本的权益分派方案, 每 10 股转增 10 股所致。

(2) 资本公积 2015 年期末余额为 6,197.36 万元, 较上年末减少 64.60%, 主要系公司本期以资本公积金转增股本对应减少以及本期分摊股票期权激励费用对应增加其他资本公积所致。

(3) 盈余公积 2015 年期末余额为 5,450.01 万元, 较上年末增加 32.57%, 主要系公司计提法定盈余公积所致。

(4) 未分配利润 2015 年期末余额为 51,646.88 万元, 较上年末增加 38.05%, 主要系公司经营所得增加所致。

(二) 经营成果分析

1、营业收入及利润

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度	变动额	变动幅度
营业总收入	1,888,861,160.97	1,088,192,851.22	800,668,309.75	73.58%
营业成本	1,330,157,807.41	767,570,414.47	562,587,392.94	73.29%
利润总额	202,792,360.52	140,805,387.85	61,986,972.67	44.02%
净利润	168,542,486.73	117,011,557.60	51,530,929.13	44.04%
归属于母公司所有者的净利润	167,951,055.82	117,011,557.60	50,939,498.22	43.53%

2015 年, 公司实现营业收入 188,886.12 万元, 比上年增长 73.58%, 实现利润总额 20,279.24 万元, 比上年增长 44.02%, 实现净利润 16,854.24 万元, 比上年增长 44.04%, 取得了较好的经营业绩, 主要原因系全国跨区域市场战略的继续推进、公司品牌影响力的进一步扩大, 当年承接的工程业务大幅增加, 营业收入也持续增长。此外, 公司并购上海恒润数字科技有限公司, 助力公司在文化创意领域、旅游领域开拓新局面。

2、期间费用

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度	变动额	变动幅度
期间费用	259,729,789.44	113,018,888.71	145,710,900.73	129.81%
其中：销售费用	6,110,751.44	0.00	6,110,751.44	100.00%

管理费用	225,714,812.73	105,660,902.55	120,053,910.18	113.62%
财务费用	27,904,225.27	7,357,986.16	20,546,239.11	279.24%
所得税费用	34,249,873.79	23,793,830.25	10,456,043.54	43.94%

报告期销售费用 611.08 万元，比上年增长 100.00%，主要系本期合并上海恒润数字科技有限公司所致。

报告期管理费用 22,571.48 万元，比上年增长 113.62%，主要系业务规模扩大，相应的研发费用、人工及办公费用增加及本期实施股权激励计划对应的股票期权激励费用增加所致。

报告期财务费用 2,790.42 万元，比去年增长 279.24%，主要系本期借款增加对应的利息支出增加所致。

三、现金流量分析

单位：人民币元

项 目	2015 年度	2014 年度	增加额	变动比率
经营活动产生的现金流量净额	-137,327,609.08	-191,839,795.53	54,512,186.45	28.42%
投资活动产生的现金流量净额	-250,775,111.94	-13,538,555.23	-237,236,556.71	-1752.30%
筹资活动产生的现金流量净额	388,043,782.58	366,352,462.09	21,691,320.49	5.92%
现金及现金等价物净增加额	-58,938.44	160,974,111.33	-161,033,049.77	-100.04%
期末现金及现金等价物余额	225,458,442.75	225,517,381.19	-58,938.45	-0.03%

2015 年公司现金及现金等价物净增加额为-5.89 万元，比上年同期减少 16,103.30 万元，降幅为 100.04%，主要原因系：

(1) 经营活动产生的现金流量净额为-13,732.76 万元，比上年同期增加 28.42%，主要系公司实施了资金计划管理，增强催收力度，按计划有序支付所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-25,077.51 万元，比上年同期减少 1752.30%，主要系报告期内公司现金支付上海恒润数字科技有限公司并购款及对外投资款增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 38,804.38 万元，比上年同期增加 5.92%，主要系报告期内公司发行公司债及取得银行贷款增加所致。

岭南园林股份有限公司
二〇一六年三月二十八日