

南方泵业股份有限公司

2015年度财务决算报告

公司 2015 年度财务决算报告具体如下：

公司 2015 年 12 月 31 日母公司及合并的资产负债表、2015 年度母公司及合并的利润表、2015 年度母公司及合并的现金流量表、2015 年度母公司及合并的所有者权益变动表及相关报表附注已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并被出具了标准无保留意见的审计报告。

报告期内，公司财务部门严格按照《会计法》、《企业会计准则》和公司相关财务管理制度的规定进行了财务核算，公司所编制的 2015 年度财务报告业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了天健审〔2016〕1988 号标准无保留意见的《审计报告》。现将 2015 年度财务决算情况报告如下：

一、会计数据和财务指标

1. 主要会计数据

单位：元

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
营业总收入(元)	1,948,350,527.23	1,571,485,350.59	23.98%	1,344,509,487.60
营业利润(元)	315,357,282.10	213,802,747.82	47.50%	179,495,627.40
利润总额(元)	332,530,642.88	230,071,775.50	44.53%	192,399,640.25
归属于上市公司股东的净利润(元)	283,834,065.06	196,740,015.89	44.27%	159,093,491.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	268,481,128.39	182,759,820.17	46.90%	148,687,787.29
经营活动产生的现金流量净额(元)	192,350,530.11	178,866,967.07	7.54%	190,103,445.21
	2015年末	2014年末	本年末比上年末增减(%)	2013年末
资产总额(元)	5,363,015,576.53	2,052,009,727.26	161.35%	1,771,988,911.89
负债总额(元)	1,731,467,341.29	541,098,940.99	219.99%	443,387,058.57
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,555,868,100.99	1,448,327,710.07	145.52%	1,254,577,720.83
总股本(股)	333,183,384.00	262,307,520.00	27.02%	145,091,000.00

2. 主要财务指标

	2015年	2014年	本年比上年增减 (%)	2013年
基本每股收益 (元/股)	1.08	0.76	24.59%	0.61
稀释每股收益 (元/股)	1.08	0.75	22.95%	0.61
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.03	0.70	22.80%	0.57
加权平均净资产收益率 (%)	16.33%	14.58%	1.17%	13.41%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	15.45%	13.55%	1.02%	12.53%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.58	0.68	-5.91%	0.72
	2015年末	2014年末	本年末比上年末增减 (%)	2013年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	10.67	5.52	15.44%	4.78
资产负债率 (%)	32.29%	26.37%	0.54%	25.83%

2015 年度，国内经济下行压力不断加大，泵行业增速放缓至近年来低位。尽管宏观经济形势依然严峻，但公司放眼环保行业，按照董事会制订的“制造业+制造服务业+资本运作”的战略模式，认真落实各项工作进度，保证了经营目标的实现。

报告期内，公司主营业务继续保持稳定增长，实现营业收入 194,835.05 万元，同比增长 23.98%；归属于上市公司股东的净利润 28,383.41 万元，同比增长 44.27%。归属于上市公司股东的扣非后净利润 26,848.11 万元，同比增长 46.90%。

二、公司经营业绩情况

1. 主要利润数据

单位：元

	2015年	2014年	本年比上年增减 (%)
营业总收入 (元)	1,948,350,527.23	1,571,485,350.59	23.98%
营业利润 (元)	315,357,282.10	213,802,747.82	47.50%
利润总额 (元)	332,530,642.88	230,071,775.50	44.53%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	283,834,065.06	196,740,015.89	44.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	268,481,128.39	182,759,820.17	46.90%

2015年，公司贯彻向环保行业转型的战略方针，在2015年度收购了江苏金山

环保科技有限公司100%股权及北京中咨华宇环保技术有限公司30%股权。金山环保的主要业务为工业、市政污水处理及污泥处理，中咨华宇则是专业从事以环境影响评价为核心的环保技术咨询与运营管理服务公司，处于全国环保治理行业领先地位。以上收购完成后，公司的资产规模、业务范围均得到扩大，公司逐渐进军环保行业，盈利能力及未来盈利潜力进一步增强。报告期内营业收入和产品利润均出现较大增长，实现营业收入194,835.05万元，同比增长23.98%，利润总额33,253.06万元，同比增长44.53%，各项财务数据和指标均保持良好增长态势。

报告期内，随着国家《环境保护法》、《水污染防治行动计划》（水十条）及《关于加快推进生态文明建设的意见》等文件的发布，环保工作逐渐上升为国家十三五期间重要工作。鉴于此，据中国环境规划院测算，“十三五”期间社会环保总投资有望超过17万亿元。未来年度，随着国家政策面对环保产业的倾斜，经济面对环保产业的不断投入，环保行业将会进入一个全新的可预期的快速增长周期。

2. 主营业务分产品情况表

单位：元

	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(%)
CDL系列	764,849,104.43	430,807,804.43	43.67%	0.69%	-2.88%	2.07%
CHL系列	131,698,176.50	78,045,315.83	40.74%	-4.32%	-8.38%	2.62%
SJ系列	30,063,945.96	18,216,554.58	39.41%	-4.73%	-5.03%	0.19%
TD系列	191,174,887.31	126,472,995.67	33.84%	4.84%	-3.67%	5.84%
中开泵	60,408,894.54	46,347,958.58	23.28%	10.89%	8.05%	2.01%
ZS系列	36,274,702.09	21,701,029.84	40.18%	1.60%	-0.33%	1.16%
WQ系列	46,729,879.10	28,641,747.94	38.71%	70.70%	68.10%	0.95%
NISO系列	22,434,219.54	13,582,703.40	39.46%	20.39%	11.32%	4.93%
MS系列	12,215,520.00	7,822,911.13	35.96%	-6.61%	-7.17%	0.39%
成套变频供水设备	203,940,779.88	100,063,564.24	50.93%	24.13%	13.79%	4.46%
其他系列水泵	108,006,242.24	61,032,857.16	43.49%	28.62%	31.82%	-1.37%
零配件系列	54,736,283.34	44,494,771.38	18.71%	47.29%	34.35%	7.83%
设备销售及安装	22,246,032.87	12,820,372.21	42.37%			
水处理综合方案	16,969,647.53	8,833,455.13	47.95%			
BOT特许经营类	215,925,726.57	111,674,846.28	48.28%			
其他收入	1,065,135.01	894,691.42	16.00%			

2015年，公司并购的子公司均属环保行业，报告期内公司原有单一的通用设备制造行业结构被打破，环保行业首次占营业收入比重为13.15%。营业收入分产品构成部分，BOT特许经营类占比为11.08%，设备销售及安装占比1.14%，水处理综合方案占比为0.87%，以上产品均为子公司金山环保的产品。由于金山环保自

2015年11月起纳入公司合并报表范围,该部分产品比重不能全面体现其全年实际占比。未来年度,随着公司环保业务的加速推进,该部分产品占比将快速提升。

除此之外,得益于公司多年来在技术研发、营销网络及行业口碑方面积累的优势,公司主导产品CDL、CHL系列仍保持稳定增长;成套变频供水设备由于可靠性高、科技含量高,受到了客户的认同,市场逐步打开;污水泵、NISO系列暖通用泵等产品系列化不断完善,市场参与度得到提升,营业收入实现大幅度增长。

报告期内,公司继续积极加强营销网络建设,在全国横向拓宽营销范围,并在现有营销网络基础上纵向加深市场深度,增强品牌影响力。同时提升售前、售中、售后服务质量,加强研发力度,提高产品质量,完善产品系列化,拓宽公司的品牌影响力和市场占有率。

3. 公司费用构成情况

单位:元

	2015年	2014年	同比增减(%)
销售费用	259,538,393.36	197,959,505.56	31.11%
管理费用	197,596,992.66	173,122,653.97	14.14%
财务费用	-4,251,848.15	-6,790,008.06	37.38%
所得税费用	50,607,082.02	33,906,542.64	49.25%

报告期内销售费用较2014年度增长31.11%,主要系公司本期销售规模扩大,销售收入比上年增长23.98%,进一步拓展市场,相应销售业务费用、销售人员薪酬及运输保险等费用增加所致;

管理费用同比上年增长14.14%,主要系公司本期研发费用、折旧与摊销及管理人员薪酬等增加所致;

财务费用同比上年增加37.38%,主要系本期公司增加较大额度短期借款导致贷款利息增加所致。

所得税费用同比上年增长49.25%,主要系本期公司以及下属子公司利润总额增加44.53%,导致相应计缴的所得税费用同比增加所致。

三、公司资产负债情况

1. 主要资产情况

单位：元

资产项目	2015年末		2014年末		变动幅度 (%)
	金额	占本期总资产 比重 (%)	金额	占本期总资产 比重 (%)	
货币资金	1,131,514,202.67	21.10%	567,133,218.98	27.64%	-6.54%
应收账款	617,042,174.65	11.51%	164,574,640.10	8.02%	3.49%
应收票据	193,387,609.88	3.61%	77,620,177.83	3.78%	-0.18%
存货	387,891,931.66	7.23%	325,359,443.66	15.86%	-8.62%
长期应收款	190,095,593.28	3.54%			3.54%
长期股权投资	216,000,000.00	4.03%			4.03%
固定资产	877,596,498.15	16.36%	574,826,264.29	28.01%	-11.65%
在建工程	62,270,098.63	1.16%	150,640,206.14	7.34%	-6.18%
无形资产	456,679,931.15	8.52%	131,110,583.74	6.39%	2.13%
商誉	963,495,729.26	17.97%			17.97%

报告期内，公司货币资金比重较上年减少 6.54%，主要系公司并购金山环保产生较大商誉资产，剔除该资产因素影响，货币资金占资产比重为 25.72%，较上年减少 1.92%，属于经营过程中合理范围内的正常波动。应收账款比重较上年增加 3.49%，长期应收款比重较上年增加 3.54%，无形资产比重较上年增加 2.13%，商誉比重较上年增加 17.97%，都系公司报告期内并购金山环保公司资产增加所致。存货比重较上年降低 8.62%，主要系公司本报告期内资产总额增加较大，基数提高所致。长期股权投资比重较上年增加 4.03%，系公司报告期内并购北京中咨华宇公司所致。固定资产比重较上年降低 11.65%，在建工程比重较上年降低 6.18%，主要系公司本报告期内资产总额增加较大，基数提高；以及公司各类募投项目在本期建设基本完工，陆续结转所致。本期公司经营性现金流量良好，公司各项其他流动性资产与业绩保持同步增加。

2. 主要负债、权益情况

单位：元

负债项目	2015年末		2014年末		变动幅度 (%)
	金额	占本期负债、 权益比重 (%)	金额	占本期负债、 权益比重 (%)	
短期借款	844,780,000.00	15.75%			
应付账款	374,718,854.45	6.99%	221,080,670.10	10.77%	-3.78%
预收款项	256,706,972.23	4.79%	125,400,311.76	6.11%	-1.32%
应付职工薪酬	60,376,654.19	1.13%	46,346,309.79	2.26%	-1.13%
应交税费	64,915,370.62	1.21%	32,619,536.45	1.59%	-0.38%
其他应付款	98,730,642.40	1.84%	75,967,242.03	3.70%	-1.86%
资本公积	2,378,960,789.75	44.36%	607,855,028.82	29.62%	14.74%
盈余公积	89,365,081.89	1.67%	67,398,900.13	3.28%	-1.62%
未分配利润	751,042,176.71	14.00%	515,366,669.41	25.12%	-11.12%

2015年度，公司为优化资本结构，适度扩大负债规模，报告期内新增短期借款8.44亿元，但总体负债水平依然控制良好，资产负债率仅为32.29%，进一步降低加权平均资本成本，提高股东回报率，同时公司进一步合理利用供应商的信用周期，提升公司信用，增加公司销售预收款。

报告期内，公司除资本公积外，其他主要权益变化正常。未分配利润的相应变化均系净利润及利润分配所导致。资本公积较上年增加17.71亿元，比重较上年增加14.74%，主要原因系公司报告期内发行股票收购金山环保子公司股权资产，相应较大幅度增加资本公积所致。

四、公司现金流量构成

单位：元

项目	2015年度	2014年度	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	192,350,530.11	178,866,967.07	7.54%
经营活动现金流入量	1,685,266,667.42	1,472,227,075.96	14.47%
经营活动现金流出量	1,492,916,137.31	1,293,360,108.89	15.43%
二、投资活动产生的现金流量净额	-83,070,110.57	-200,306,240.24	-58.53%
投资活动现金流入量	279,966,699.05	235,418,958.77	18.92%
投资活动现金流出量	363,036,809.62	435,725,199.01	-16.68%
三、筹资活动产生的现金流量净额	587,445,917.65	-3,056,230.11	-19321.26%
筹资活动现金流入量	712,397,073.75	69,741,269.88	921.49%
筹资活动现金流出量	124,951,156.10	72,797,499.99	71.64%
四、现金及现金等价物净增加额	698,786,123.16	-23,827,423.27	-3032.70%

1. 经营活动产生的现金流量净额本期与上期均为净流入，本年比上年增加 1,348.36 万元，系公司一方面调整销售政策，扩大现销比例，另一方面进一步合理利用供应商的信用周期，降低采购付现比例所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额本期与上期均为净流出，但 2015 年度净流出额绝对值较上期减少 11,723.61 万元，下降比例为 58.53%，主要系报告期内，公司包括募集资金项目在内的各项投资建设基本完成，导致本期购建固定资产支付的现金同比下降。

3. 2015 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年度增加 59,050.21 万元，增长 19.32 倍，主要系报告期内，公司为改善资本结构，增加了短期借款以及发行股份收购金山环保子公司募集现金所致。

五、公司会计政策、会计估计变更或重大会计政策更正的原因及影响

1. 报告期公司会计政策变更：报告期内未发生会计政策变更。
2. 报告期公司会计估计变更：报告期内未发生会计估计变更。
3. 重大会计差错更正：公司未发生重大会计差错更正。

南方泵业股份有限公司

董 事 会

2016年3月31日