

山东龙泉管道工程股份有限公司

2015 年度财务决算报告

一、2015年度财务情况说明

公司 2015 年营业收入为 49,178.06 万元，较上年同期减少 62.01%，实现利润总额 2,999.30 万元，较上年同期减少 86.54%；实现归属于母公司所有者的净利润 2,571.57 万元，较上年同期减少 84.45%。

（一）主要财务数据（合并报表）

单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减幅度（%）
资产总额	2,467,314,149.27	2,387,565,582.29	3.34
负债总额	996,182,317.40	873,575,843.16	14.04
股东权益总额	1,471,131,831.87	1,513,989,739.13	-2.83
营业收入	491,780,579.56	1,294,644,568.11	-62.01
营业利润	28,786,017.18	216,495,501.28	-86.70
利润总额	29,992,988.58	222,776,186.15	-86.54
净利润	20,719,030.68	164,729,146.63	-87.42

（二）主要经济指标（合并报表）

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减幅度（%）
流动比率	1.69	2.48	-31.85
速动比率	1.32	2.00	-34.00
资产负债率（母公司）	42.71%	36.76%	16.19
应收账款周转率	0.72	2.83	-74.56
存货周转率	1.02	3.33	-69.37

（三）财务分析（1）主要利润指标情况

单位：元

项 目	2015年度	2014年度	增减幅度（%）
-----	--------	--------	---------

项 目	2015年度	2014年度	增减幅度（%）
营业收入	491,780,579.56	1,294,644,568.11	-62.01
营业成本	292,734,443.90	873,124,746.67	-66.47
营业税金及附加	5,887,523.08	9,242,496.74	-36.30
销售费用	28,327,533.27	63,197,184.38	-55.18
管理费用	84,441,408.41	87,329,221.60	-3.31
财务费用	35,384,972.22	23,401,353.47	51.21
营业利润	28,786,017.18	216,495,501.28	-86.70
利润总额	29,992,988.58	222,776,186.15	-86.54
净利润	20,719,030.68	164,729,146.63	-87.42
归属于母公司股东的净利润	25,715,741.75	165,349,002.34	-84.45

2015年公司实现营业收入49,178.06万元，比上年同期减少62.01%，其中主营业务收入（PCCP管材）48,953.94万元。2015年实现利润总额2,999.30万元，比上年同期减少86.54%，实现净利润2,071.90万元，比上年同期减少87.42%。业绩下滑主要系受地方政府部分水利工程项目招投标进度放缓以及公司执行订单进度放缓、产品发货延迟等因素的影响。

管理费用本年8,444.14万元，比上年同期下降3.31%，主要系预计2015年营业收入不能达到股权激励行权条件，未结转应分摊的费用所致。

财务费用本年3,538.50万元，比上年同期增加51.21%，主要系本期借款增加，相应利息支出增加所致。

（2）主要资产、负债及股东权益情况

单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减幅度（%）
资产总额	2,467,314,149.27	2,387,565,582.29	3.34
其中：货币资金	309,093,248.88	584,412,350.17	-47.11
应收票据	12,583,159.37	5,360,000.00	134.76

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减幅度 (%)
应收账款	724,435,864.88	635,937,656.08	13.92
预付账款	3,313,084.29	26,310,166.05	-87.41
其他应收款	42,270,626.95	10,230,821.59	313.17
存货	303,329,196.84	269,710,902.57	12.46
其他流动资产	5,779,417.32	2,221,483.82	160.16
固定资产	604,376,469.84	541,935,838.89	11.52
在建工程	174,016,077.76	102,061,075.08	70.50
无形资产	200,096,395.25	135,383,830.20	47.80
递延所得税资产	22,054,378.06	14,129,304.06	56.09
负债总额	996,182,317.40	873,575,843.16	14.04
其中：短期借款	390,000,000.00	222,000,000.00	75.68
应付账款	215,616,565.38	222,617,569.33	-3.14
预收账款	44,805,878.44	5,517,059.12	712.13
应付职工薪酬	5,357,081.10	17,520,865.71	-69.42
长期借款	114,581,250.00	207,006,250.00	-44.65
股东权益总额	1,471,131,831.87	1,513,989,739.13	-2.83
其中：股本	443,695,798.00	443,695,798.00	0
资本公积	661,897,973.38	658,793,439.51	0.47
库存股	35,898,121.26		100.00

主要指标变动分析：

1、货币资金期末30,909.32万元，比年初减少27,531.92万元，减少47.11%，主要系公司支付材料款、工程款及设备款所致。

2、应收票据期末1258.32万元，比年初增加722.32万元，增加134.76%，主要系公司货款结算承兑汇票增加所致。

3、应收账款期末72,443.59万元，比年初增加8,849.82万元，增加13.92%，主要系尚未到结算期的货款增加所致。

4、预付账款期末331.31万元，比年初减少2,299.71万元，减少87.41%，主要系

随着在建项目的建设，预付的工程和设备款转入在建工程所致。

5、其他应收款期末4,227.06万元，比年初增加3,203.98万元，增加313.17%，主要系支付的履约保证金增加所致。

6、其他流动资产期末577.94万元，比年初增加355.79万元，增加160.16%，主要系待抵扣的增值税进行税额及预交的其他税费重分类所致。

7、在建工程期末17,401.61万元，比年初增加7,195.50万元，增加70.50%，主要系公司在建龙泉科技大厦投入增加所致。

8、无形资产期末20,009.64万元，比年初增加6,471.26万元，增加47.80%，主要系公司的全资子公司取得土地使用权所致

9、递延所得税资产期末2,205.44万元，比年初增加792.51万元，增加56.09%，主要系本期计提坏账准备导致可抵扣暂时性差异增加所致。

10、短期借款期末39,000.00万元，比年初增加了16,800.00万元，增加了75.68%，主要系流动资金借款增加所致。

11、预收账款期末4,480.59万元，比年初增加3,928.88万元，增加7.12倍，主要系新签合同客户按合同条款预付货款所致。

12、应付职工薪酬期末535.71万元，比年初减少1,216.38万元，减少69.42%，系本期产量减少应付员工工资减少所致。

13、长期借款期末11458.13万元，比年初减少9242.50万元，减少44.65%，即将到期借款重分类至一年内到期的非流动负债科目及归还到期贷款所致。

14、库存股期末3,589.81万元，比年初增加3,589.81万元，增加100%，系按照《企业会计准则解释第7号》确认限制性股票回购义务。

主要经济指标：

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减幅度（%）
流动比率	1.69	2.48	-31.85
速动比率	1.32	2.00	-34.00
资产负债率（母公司）	42.71%	36.76%	16.19
应收账款周转率	0.72	2.83	-74.56
存货周转率	1.02	3.33	-69.37

从上表看期末流动比率和速动比率，比年初分别降低了31.85%和34.00%，主要

系短期借款增加所致；期末资产负债率（母公司）42.71%，较年初上升了16.19个百分点，主要系预收账款和短期借款增加所致。

（3）现金流量情况

单位：元

项 目	2015年度	2014年度	增减幅度（%）
经营活动现金流入小计	629,100,489.60	1,229,592,348.88	-48.84
经营活动现金流出小计	645,917,350.39	1,371,125,681.55	-52.89
经营活动产生现金流量净额	-16,816,860.79	-141,533,332.67	88.12
投资活动现金流入小计	391,627.98	3,569,804.13	-89.03
投资活动现金流出小计	314,351,795.46	213,103,343.81	47.51
投资活动产生现金流量净额	-313,960,167.48	-209,533,539.68	-49.84
筹资活动现金流入小计	515,085,998.36	439,532,335.00	17.19
筹资活动现金流出小计	461,402,236.07	381,680,980.22	20.89
筹资活动产生现金流量净额	53,683,762.29	57,851,354.78	-7.20
现金及现金等价物净增加额	-277,093,265.98	-293,215,517.57	5.50

主要指标变动分析

1、经营活动现金流量净额-1,681.69万元，较上年同期增加12,471.64万元，增长88.12%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

2、投资活动产生现金流量净额-31,396.02万元，较上年同期减少10,442.67万元，下降49.84%，主要系报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

3、筹资活动产生现金流量净额5,368.38万元，较上年同期减少416.76万元，减少7.20%，主要系报告期内偿还借款支付的现金增加所致。

4、现金及现金等价物净增加额-27,709.33万元，较上年同期增加1,612.22万元，增加5.5%，主要系报告期内公司经营活动现金流量净额增加所致。

（4）研发投入

2015年公司科技研发费用1726.15万元，占营业收入（49,178.06万元）的3.51%。

二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至2015年12月31日，公司不存在需要披露的承诺事项。

2、或有事项

截至2015年12月31日，公司不存在需要披露的或有事项。

三、资产负债表日后事项

1、本公司于2016年1月7日收到中国证券监督管理委员会《关于核准山东龙泉管道工程股份有限公司向朱全明等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]34号），核准本公司以发行股份和支付现金相结合的方式购买朱全明、朱全洪、高雪清、张兴平、茅昌牛、施建洪、徐李平、马永军、金虎、刘建昌、贾秋华、王晓军、刘宵晴、边友刚和鲁证创业投资有限公司持有的无锡市新峰管业股份有限公司（下称“新峰管业”）共计100%的股权，其中以发行股份方式支付交易对价的50%，以现金方式支付交易对价的50%。该交易完成后，本公司将持有新峰管业100%的股权。经交易各方协商，新峰管业100%股权的交易价格参考评估机构出具的评估报告，确定交易价格为50,000万元。同时本公司拟向刘长杰、王晓军、赵效德和张宇非公开发行股份募集配套资金不超过35,000万元，用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用和补充上市公司流动资金。截止本财务报告披露日，本公司拟以发行股份及支付现金购买交易对方所持新峰管业100%的股权并募集配套资金的行为尚未实施。

2、经公司2016年4月6日召开的第二届董事会第二十八次会议审议通过，本次利润分配预案为：以公司2015年度利润分配方案实施时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.10元（含税）。上述利润分配预案尚须公司2016年度股东大会审议通过。

除上述事项外，截至本财务报告批准报出日，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

四、审计意见：经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，对公司2015年度财务报表出具了标准无保留意见。

五、已审定的会计报表

包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表等。

本报告尚需提请公司股东大会审议批准。

山东龙泉管道工程股份有限公司董事会

二零一六年四月六日