

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

2015 年度财务决算报告

一、2015 年度财务报表审计情况

公司2015年财务报表已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“广会审字[2016]G16006870015号”标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：铁汉生态财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了铁汉生态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、公司财务状况分析

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：元

项目	2015. 12. 31		2014. 12. 31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动资产：					
货币资金	1, 173, 360, 795. 97	16. 91%	748, 999, 220. 47	14. 79%	56. 66%
应收票据	29, 038, 000. 00	0. 42%	500, 000. 00	0. 01%	5707. 60%
应收账款	249, 879, 191. 89	3. 60%	140, 022, 820. 94	2. 76%	78. 46%
预付款项	11, 329, 920. 50	0. 16%	13, 042, 156. 30	0. 26%	-13. 13%
应收利息	1, 679, 212. 82	0. 02%	3, 023, 242. 63	0. 06%	-44. 46%
其他应收款	65, 499, 255. 04	0. 94%	74, 310, 676. 79	1. 47%	-11. 86%
存货	1, 745, 127, 547. 52	25. 15%	1, 385, 131, 511. 80	27. 35%	25. 99%
一年内到期的非流动资产	791, 625, 962. 80	11. 41%	536, 890, 635. 01	10. 60%	47. 45%
其他流动资产	1, 277, 789. 17	0. 02%	556, 771. 11	0. 01%	129. 50%
流动资产合计	4, 068, 817, 675. 71	58. 64%	2, 902, 477, 035. 05	57. 31%	40. 18%

项目	2015. 12. 31		2014. 12. 31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
非流动资产：					
可供出售金融资产	1, 109, 980. 00	0. 02%	1, 109, 980. 00	0. 02%	0. 00%
长期应收款	1, 962, 461, 243. 77	28. 28%	1, 612, 390, 791. 80	31. 84%	21. 71%
长期股权投资	177, 856, 568. 23	2. 56%	119, 744, 231. 81	2. 36%	48. 53%
固定资产	317, 175, 163. 50	4. 57%	321, 679, 414. 68	6. 35%	-1. 40%
在建工程	236, 264, 727. 84	3. 41%	44, 099, 975. 99	0. 87%	435. 75%
无形资产	1, 451, 524. 72	0. 02%	1, 268, 396. 00	0. 03%	14. 44%
商誉	70, 082, 291. 05	1. 01%			100. 00%
长期待摊费用	46, 254, 898. 99	0. 67%	44, 231, 539. 28	0. 87%	4. 57%
递延所得税资产	22, 505, 940. 38	0. 32%	4, 209, 556. 73	0. 08%	434. 64%
其他非流动资产	34, 318, 283. 05	0. 49%	13, 013, 138. 36	0. 26%	163. 72%
非流动资产合计	2, 869, 480, 621. 53	41. 36%	2, 161, 747, 024. 65	42. 69%	32. 74%
资产总计	6, 938, 298, 297. 24	100. 00%	5, 064, 224, 059. 70	100. 00%	37. 01%

2015年末，公司资产总额为693,829.83万元，比上年506,422.41万元增长37.01%，其中：流动资产为406,881.77万元，比上年290,247.70万元增长40.18%，非流动资产为286,948.06万元，比上年216,174.70万元增长32.74%，资产变动的主要原因是：

（1）货币资金期末余额为117,336.08万元，占总资产比重为16.91%，较上年末增长56.66%，主要是公司在报告期内加强结算收款、同时非公开发行股票收到募集资金净额9.66亿元所致。

（2）应收账款期末余额为24,987.92万元，占总资产比重为3.60%，较上年末增长78.46%，主要是本年工程结算未回款部分增加致期末应收款项余额增加。

（3）存货期末余额为174,512.75万元，占总资产比重25.15%，较上年末增长25.99%，主要是公司业务持续增长，相应未结算的建造合同形成的资产增加所致。

(4) 一年内到期的非流动资产期末余额为79,162.60万元，占总资产比重为11.41%，较上年末增长47.45%，主要是一年内到期的BT项目应收款项增加所致。

(5) 长期应收款期末余额为196,246.12万元，占总资产比重为28.28%，较上年末增长21.71%，主要是超过一年到期的BT项目应收款项增加所致。

(6) 长期股权投资期末余额为17,785.66万元，占总资产比重为2.56%，较上年末增长48.53%，主要是报告期内投资新设合营企业深汕特别合作区汕美生态建设有限公司以及合营企业、联营企业投资收益增加所致。

(7) 固定资产期末余额为31,717.52万元，占总资产比重4.57%，较上年末下降-1.40%，主要是计提折旧所致。

(8) 在建工程期末余额为23,626.47万元，占总资产比重为3.41%，较上年末增长435.75%，主要是公司因业务发展的需要，购置深圳市福田区建安大厦一处办公房产所致。

(9) 商誉期末余额为7,008.23万元，占资产比重1.01%，较上年末增长100%，主要是收购广州环发环保工程有限公司80%股权，合并成本大于取得被购买方可辨认净资产差额所致。

2、负债结构

单位：元

项目	2015. 12. 31		2014. 12. 31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动负债：					
短期借款	1,050,000,000.00	28.55%	815,000,000.00	27.00%	28.83%
应付账款	650,697,219.51	17.70%	630,594,438.69	20.89%	3.19%
预收款项	65,804,468.98	1.79%	85,694,198.78	2.84%	-23.21%
应付职工薪酬	84,129,174.49	2.29%	58,704,088.88	1.94%	43.31%
应交税费	160,601,278.99	4.37%	153,953,482.58	5.10%	4.32%
应付利息	15,020,104.42	0.41%	28,415,731.80	0.94%	-47.14%
其他应付款	44,184,627.42	1.20%	20,257,444.57	0.67%	118.12%

项目	2015. 12. 31		2014. 12. 31		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
一年内到期的非流动负债	238,799,614.44	6.49%	335,070,000.00	11.10%	-28.73%
其他流动负债			500,000,000.00	16.56%	-100.00%
流动负债合计	2,309,236,488.25	62.80%	2,627,689,385.30	87.05%	-12.12%
非流动负债：					
长期借款	819,802,097.34	22.29%	354,004,999.92	11.73%	131.58%
应付债券	495,730,024.79	13.48%			
其他非流动负债	52,455,260.00	1.43%	36,925,000.00	1.22%	42.06%
非流动负债合计	1,367,987,382.13	37.20%	390,929,999.92	12.95%	249.93%
负债合计	3,677,223,870.38	100.00%	3,018,619,385.22	100.00%	21.82%

2015 年末，公司负债总额为367,722.39万元，比上年301,861.94万元增长21.82%，负债变动的主要原因是：

（1）短期借款期末余额为105,000.00万元，占总负债比重为28.55%，较上年末增长28.83%，主要是公司因经营业绩增长，为补充流动资金增加银行借款。

（2）应付账款期末余额为65,069.72万元，占总负债比重为17.70%，较上年末增长3.19%，主要是公司业务增长较快，应付的工程款和苗木款增加所致。

（3）应付职工薪酬期末余额为8,412.92万元，占总负债比重为2.29%，较上年末增长43.31%，主要是员工增长年末计提的工资、奖金等职工薪酬增加所致。

（4）应交税费期末余额为16,060.13万元，占总负债比重为4.37%，较上年末增长4.32%，主要是公司业务增长，营业收入增加相应应交税费增加所致。

（5）一年内到期的非流动负债期末余额为23,879.96万元，占总负债比重为6.49%，较上年末减少28.73%，主要是一年内到期的银行长期借款减少所致。

（6）其他流动负债期末余额为0，上年同期为50,000.00万元，主要报告期内偿付到期短期融资券5亿元所致。

（7）长期借款期末余额为81,980.21万元，占总负债比重为22.29%，较上年末增长

131.58%，主要是公司优化融资结构，增加长期借款所致。

（8）应付债券期末余额为49,573.00万元，占总负债比重为13.48%，主要是报告期内公司于2015年7月20日发行2.5亿元非公开定向债券融资工具，期限3年，并于2015年9月18日再次发行2.5亿元非公开定向债券融资工具，期限3年。

3、股东权益

2015年末股东权益（净资产）总额为326,107.44万元，其中股本为80,759.63万元，资本公积为134,073.16万元，盈余公积11,587.39万元，未分配利润为97,166.66万元，少数股东权益为2,520.61万元。股东权益较上年末增加121,546.98万元，增长幅度为59.42%，主要是报告期内非公开发行股票募集资金净额96,608.00万元以及2015年度实现净利润30,410.14万元所致。

（二）经营成果分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	变动幅度
营业收入	2,613,273,020.72	2,003,092,732.43	30.46%
营业成本	1,910,478,105.26	1,382,978,731.29	38.14%
期间费用	439,437,985.02	366,702,078.37	19.84%
其中：管理费用	295,692,489.27	256,469,005.94	15.29%
财务费用	143,745,495.75	110,233,072.43	30.40%
投资收益	132,064,074.42	103,321,219.36	27.82%
利润总额	336,324,391.98	295,661,262.72	13.75%
净利润	304,101,402.49	243,585,909.53	24.84%
归属于上市公司所有者的净利润	306,042,838.29	244,394,723.89	25.22%
扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者的净利润	300,576,430.10	243,856,675.93	23.26%

1、营业收入和利润

2015年公司经营业绩实现了持续增长，2015年度营业收入为261,327.30万元，比上年同期200,309.27万元增长30.46%；利润总额为33,632.44万元，比上年同期29,566.13万元增长13.75%。归属于上市公司所有者的净利润为30,604.28万元，比上年同期

24,439.47万元增加6,164.81万元，增长率为25.22%；扣除非经营性损益后归属于上市公司股东的净利润为30,057.64万元，比上年同期24,385.67万元增加5,671.98万元，增长率为23.26%。

近年来，我国的经济增长速度由高速增长转为中高速增长，经济增速的放缓对公司的业务拓展造成了一定的影响。在新经济形势下，公司努力克服各种经营困难，加强市场开拓，实现公司业务持续发展。

2、期间费用

2015年度，公司管理费用为29,569.25万元，较上年同期25,646.90万元增加3,922.35万元，较上年增长15.29%，费用增长原因主要是：随着公司业务量的增大，人员的增加，职工薪酬、差旅费用等支出增加；同时公司在生态环保等领域的研发投入持续增加以巩固技术优势。

2015年度，公司财务费用为14,374.55万元，较上年同期11,023.31万元增加3,351.24万元，增幅为30.40%，主要是报告期随着业务增长，有息债务增加，利息支出相应增加所致。

3、投资收益

2015年度公司实现投资收益13,206.41万元，较上年同期10,332.12万元增长27.82%，主要是BT业务确认的投资回报增加所致。

（三）现金流量分析

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度	变动幅度
经营活动现金流入量	2,201,362,486.67	1,180,837,514.34	86.42%
经营活动现金流出量	2,258,262,711.90	1,422,601,026.42	58.74%
一、经营活动产生的现金流量净额	-56,900,225.23	-241,763,512.08	-76.46%
投资活动现金流入量	417,156,156.75	269,519,680.43	54.78%
投资活动现金流出量	1,289,381,824.26	626,222,911.37	105.90%
二、投资活动产生的现金流量净额	-872,225,667.51	-356,703,230.94	144.52%
筹资活动现金流入量	3,326,700,021.59	1,815,000,000.00	83.29%
筹资活动现金流出量	1,976,602,536.72	1,155,282,872.28	71.09%
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,350,097,484.87	659,717,127.72	104.65%

项 目	2015 年度	2014 年度	变动幅度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37.22	2.2	1591.82%
五、现金及现金等价物净增加额	420,971,629.35	61,250,386.90	587.30%
加：期初现金及现金等价物余额	742,395,907.80	681,145,520.90	8.99%
六、期末现金及现金等价物余额	1,163,367,537.15	742,395,907.80	56.70%

1、经营活动现金流量

2015年度经营活动产生的现金流量净额为-5,690.02万元，比上年同期减少净流出18,486.33万元，主要是报告期内公司加强回款管理，经营活动现金流入比同期增长86.42%所致。

2、投资活动现金流量

2015年度投资活动产生的现金净流量为-87,222.57万元，较上年增加流出51,552.24万元，其中：2015年度投资活动产生现金流入41,715.62万元，较上年度增加14,763.65万元，主要是收到六盘水大河开发区前期费用回购款、六盘水凉都大道BT工程项目和梅县外国语学校BT工程项目等回购款；2015年度投资活动产生现金流出128,938.18万元，较上年度增加66,315.89万元，主要是购置深圳建安大厦写字楼、收购广州环发工程有限公司80%股权以及BT业务合同约定的项目投资等款项支付增加所致。

3、筹资活动现金流量

2015年度筹资活动产生的现金净流量为135,009.75万元，较上年同期增加流入69,038.04万元，主要是报告期内收到非公开发行股票募集资金净额96,608.00万元所致。

三、主要财务指标分析

项目	财务指标	2015 年度	2014 年度	同比增减
盈利能力	综合毛利率	26.89%	30.96%	-4.07%
	基本每股收益	0.39	0.32	0.07
	净资产收益率	11.91%	12.86%	-0.95%
偿债能力	流动比率（倍）	1.76	1.10	0.66
	速动比率（倍）	1.01	0.58	0.43

项目	财务指标	2015 年度	2014 年度	同比增减
	资产负债率	53.00%	59.61%	-6.61%
运营能力	应收账款周转率(次)	13.4	15.93	-2.53
	存货周转率(次)	1.22	1.2	0.02

2015年度公司综合毛利率为26.89%,与上年同期30.96%下降4.07%。本年度公司受国家经济增速放缓,以及市场竞争激烈的影响,项目工程成本比上年同期略有上升,导致综合毛利率下降,议价谈判空间收窄;公司通过PMO模式、采购下沉等手段加强项目施工管理及项目的施工进度,控制工程成本,使综合毛利率保持平稳水平。

2015年度公司主营业务持续快速增长,为满足运营资金的需要,2015年6月2日,公司非公开发行股票募集资金净额约9.66亿元,受此影响,2015年末资产负债率为53.00%,比上年末下降6.61%;流动比率为1.76,比上年末上升0.66;速动比率为1.01,比上年末上升0.43。

2015年度公司运营能力相关指标良好。

总体而言,2015年度公司业务持续增长,财务状况稳健,资产质量优良,盈利能力保持较高水平,风险控制较好,为公司长期经营和稳定发展奠定了基础。

深圳市铁汉生态环境股份有限公司

董事会

2016年4月19日