

广州普邦园林股份有限公司

2016 年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载，误导性陈述或重大遗漏。

(一) 资产情况

1、资产构成分析

项 目	2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额（万元）	占总资产比例	金额（万元）	占总资产比例
流动资产合计	588,826.50	76.49%	529,040.93	82.19%
货币资金	91,591.28	11.90%	112,823.33	17.53%
应收票据	20,088.99	2.61%	11,588.24	1.80%
应收账款	158,249.89	20.56%	134,243.76	20.86%
预付款项	3,667.21	0.48%	1352.02	0.21%
应收利息	25.73	0.00%	20.98	0.00%
其他应收款	12,288.94	1.60%	8,118.98	1.26%
存货	299,485.53	38.90%	259,065.44	40.25%
一年内到期的非流动资产	1,729.57	0.22%	1047.39	0.16%
其他流动资产	1,699.36	0.22%	780.79	0.12%
非流动资产合计	181,024.79	23.51%	114,649.90	17.81%
可供出售金融资产	7,512.68	0.98%	7,512.68	1.17%
长期应收款	39,087.25	5.06%	9,693.89	1.51%
长期股权投资	20,363.84	2.65%	19,840.98	3.08%
投资性房地产	674.61	0.09%	761.41	0.12%
固定资产	37,225.60	4.83%	37,769.09	5.87%
在建工程	4,378.19	0.57%	4150.54	0.64%
无形资产	8,297.00	1.08%	3456.64	0.54%
商誉	59,821.84	7.77%	28157.91	4.37%
长期待摊费用	511.26	0.07%	595.89	0.09%
递延所得税资产	2,606.40	0.34%	1817.44	0.28%
其他非流动资产	546.12	0.07%	893.43	0.14%
资产总计	769,851.28	100.00%	643,690.83	100.00%

公司资产主要由流动资产中的货币资金、应收账款及存货和非流动资产中的长期应收款、长期股权投资、固定资产及商誉构成。公司的资产结构呈以下特征：

(1) 流动资产占比较高

(2) 非流动资产占比较低

2、主要流动资产变化分析

项 目	2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额（万元）	占流动资产比例	金额（万元）	占流动资产比例
货币资金	91,591.28	15.55%	112,823.33	21.33%
应收票据	20,088.99	3.41%	11,588.24	2.19%
应收账款	158,249.89	26.89%	134,243.76	25.37%
预付款项	3,667.21	0.62%	1,352.02	0.26%
应收利息	25.73	0.00%	20.98	0.00%
其他应收款	12,288.94	2.09%	8,118.98	1.53%
存货	299,485.53	50.86%	259,065.44	48.97%
一年内到期的非流动资产	1,729.57	0.29%	1,047.39	0.20%
其他流动资产	1,699.36	0.29%	780.79	0.15%
流动资产合计	588,826.50	100.00%	529,040.93	100.00%

（1）货币资金

货币资金 2016 年末较 2015 年末减少 21,232.05 万元，下降 18.82%，主要是报告期内市政项目的投入增加及支付收购博睿赛思的股权转让款共同影响所致。

（2）应收票据

应收票据 2016 年末较 2015 年末增加 8,500.75 万元，增长 73.36%，主要是报告期内公司票据结算增加所致。

（3）应收账款

公司的应收账款余额主要由两部分构成：一是由于结算时间与实际收到工程款的时间存在差异，形成应收账款；二是工程项目的质保金。公司工程款的结算方式为：合同签订后，客户支付合同总价 25%左右的预付款；工程进行中，公司根据工程形象进度向客户申请进度结算款；工程完工后，客户支付至合同总价的 80%左右，公司向客户报送工程竣工决算申请，在工程竣工决算完成前，公司按双方确认的形象进度所对应的结算款和实际收款额之间的差额确认应收账款；在竣工验收合格并决算完成后，客户支付至决算总价的 90%-95%，余下的 5%-10%工程款作为工程质保金，在此阶段，本公司按双方确认的决算款和实际收款额之间的差额确认应收账款。

应收账款 2016 年末较 2015 年末增加 24,006.13 万元，增长 17.88%，主要是报告期内环保业务规模增长较快形成的应收款项增加，以及收购博睿赛思 40%股权所致。

项 目	2016. 12. 31	2015. 12. 31	同比增幅
应收账款净额（万元）	158,249.89	134,243.76	17.88%
营业收入（万元）	271,853.08	243,263.16	11.75%
应收账款占流动资产比例	26.89%	25.37%	1.52%
应收账款占营业收入比例	58.21%	55.18%	3.03%

(3) 预付款项

预付款项 2016 年末较 2015 年末增加 2,315.19 万元，增长 171.24%，主要是收购博睿赛思 40% 股权以及支付公共市政项目施工款项增加所致。

(4) 其他应收款

其他应收款 2016 年末较 2015 年末增加 4,169.96 万元，增长 51.36%，主要是支付的工程履约保证金和投标保证金增加所致。

(5) 存货

项 目	2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
建造合同形成的已完工未结算资产	255,185.96	85.21%	218,274.45	84.26%
消耗性生物资产	43,515.87	14.53%	39,867.28	15.39%
运营成本	441.26	0.15%	603.19	0.23%
原材料	323.40	0.10%	320.52	0.12%
半成品	19.04	0.01%	-	-
存货合计	299,485.53	100.00%	259,065.44	100.00%

公司各期末存货余额的主要构成是建造合同形成的已完工未结算资产余额及消耗性生物资产。公司存货期末余额逐年增加主要是由于各期建造合同形成的已完工未结算资产余额和消耗性生物资产增加所致，具体分析如下：

① 建造合同形成的已完工未结算资产

建造合同形成的已完工未结算资产余额主要是实际发生但尚未结算的工程成本支出。公司的客户一般以合同为依据，根据完工的进度结算并支付进度款；随着公司工程施工项目的增加和工程施工业务规模的扩大，建造合同形成的已完工未结算资产余额逐年递增。

项 目	2016. 12. 31/2016 年度	2015. 12. 31/2015 年度	同比增幅
建造合同形成的已完工未结算资产（万元）	255,185.96	218,274.45	16.91%
工程收入（万元）	243,536.65	212,543.83	14.58%

② 消耗性生物资产

消耗性生物资产 2016 年末较 2015 年末增加 3,648.59 万元，增长 9.15%，主要是 2016 年继续完善对自有苗木基地的投入，增加了工程用的苗木储备。

3、主要非流动资产变化分析

项 目	2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
可供出售金融资产	7,512.68	4.15%	7,512.68	6.55%
长期应收款	39,087.25	21.59%	9,693.89	8.46%

项 目	2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
长期股权投资	20,363.84	11.25%	19,840.98	17.31%
投资性房地产	674.61	0.37%	761.41	0.66%
固定资产	37,225.60	20.56%	37,769.09	32.94%
在建工程	4,378.19	2.42%	4,150.54	3.62%
无形资产	8,297.00	4.58%	3,456.64	3.01%
商誉	59,821.84	33.05%	28,157.91	24.56%
长期待摊费用	511.26	0.28%	595.89	0.52%
递延所得税资产	2,606.40	1.44%	1,817.44	1.59%
其他非流动资产	546.12	0.31%	893.43	0.78%
非流动资产合计	181,024.79	100.00%	114,649.90	100.00%

公司非流动资产主要由长期应收款、长期股权投资、固定资产和商誉等组成。

（1）长期应收款

长期应收款 2016 年末较 2015 年末增加 29,393.36 万元，增长 303.22%，主要是公共市政项目发生的成本增加所致。

（2）长期股权投资

长期股权投资 2016 年末较 2015 年末增加 522.86 万元，增长 2.64%，主要是增加投资联营企业所致。

（3）固定资产

固定资产 2016 年末较 2015 年末减少 543.49 万元，下降 1.44%，主要是报告期内计提的累计折旧增加所致。报告期内公司固定资产质量良好，未发生重大的资产减值和资产处置。

（4）商誉

商誉 2016 年末较 2015 年末增加 31,663.93 万元，增长 112.45%，主要是收购博睿赛思 40% 股权形成的商誉所致。

（二）负债情况

项 目	2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
流动负债合计	256,719.04	80.07%	143,999.95	65.67%
短期借款	50,000.00	15.59%	10,100.00	4.61%
应付票据	41,048.71	12.80%	14,443.63	6.59%
应付账款	123,749.10	38.60%	97,918.35	44.65%
预收款项	4,144.41	1.29%	6,150.32	2.80%
应付职工薪酬	1,639.52	0.51%	1,228.13	0.56%
应交税费	3,087.80	0.96%	1,357.54	0.62%
应付利息	2,101.17	0.66%	2,597.33	1.18%

项 目	2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
其他应付款	23,171.55	7.23%	10,126.51	4.62%
其他流动负债	7,776.78	2.43%	-	-
非流动负债合计	63,914.50	19.93%	75,287.06	34.33%
长期借款	4,000.00	1.25%	5,000.00	2.28%
应付债券	57,528.26	17.94%	69,646.44	31.76%
递延收益	1,159.44	0.36%	317.61	0.14%
递延所得税负债	1,226.80	0.38%	323.01	0.15%
负债合计	320,633.54	100.00%	219,287.01	100.00%

负债 2016 年末较 2015 年末增加 101,346.53 万元，增长 46.22%。公司负债主要是短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和应付债券等组成；其中：应付债券为 2013 年 5 月 10 日公开发行 5 年期公司债券人民币 70,000 万元，扣除应支付给承销商的发行费用 700 万元后实际收到资金净额为人民币 69,300 万元，到期日为 2018 年 5 月 9 日，票面利率为 5.50%，第 3 年末发行人有上调票面利率选择权及投资者有回售选择权，本期公司债券按年付息、到期一次还本。2016 年投资者回售公司债券面值 12,299.80 万元。

1、流动负债

公司流动负债以短期借款、应付票据、应付账款及其他应付款为主。主要流动负债构成的详细变动分析如下：

（1）短期借款

短期借款 2016 年末较 2015 年末增加 39,900.00 万元，增长 395.05%，主要是增加借款补充流动资金所致。

（2）应付票据

应付票据 2016 年末较 2015 年末增加 26,605.08 万元，增长 184.20%，主要是增加票据结算所致。

（3）应付账款

应付账款 2016 年末较 2015 年末增加 25,830.75 万元，增长 26.38%，主要是部分供应商给公司的信用额度增大，未结算货款增加以及收购博睿赛思 40%股权所致。

（4）其他应付款

其他应付款 2016 年末较 2015 年末增加 13,045.04 万元，增长 128.82%，主要是收购博睿赛思 40%股权，应付博睿赛思原股东的股权转让款所致。

2、非流动负债

公司非流动负债主要由长期借款、应付债券组成。主要构成的详细变动分析如下：

(1) 长期借款

长期借款 2016 年末较 2015 年末减少 1,000.00 万元，下降 20%，主要是公司偿还了到期借款所致。

(2) 应付债券

应付债券 2016 年末较 2015 年末减少 12,118.18 万元，下降 17.40%，主要是投资者回售公司债券面值 12,299.80 万元所致。

(三) 所有者权益情况

1、股本

单位：万元

项 目	2015. 12. 31	本期变动增减					2016. 12. 31
		发行新股	送股	公积金 转股	其 他	小 计	
股份总数	170,304.34	844.18	-	-	-	844.18	171,148.52

2、资本公积

单位：万元

项 目	2015. 12. 31	本期增加	本期减少	2016. 12. 31
资本溢价（股本溢价）	130,805.58	5,698.99	-	136,504.57
其他资本公积	9,339.42	342.17	1,636.00	8,045.59
合 计	140,145.00	6,041.16	1,636.00	144,550.16

本期资本公积增减变动情况、变动原因说明：

(1) 根据2016年9月26号第三届董事会第三次会议决议《关于调整股票期权激励计划授予对象、授予数量及对股票期权激励计划第三个行权期获授期权未达到行权条件予以注销的议案》规定，2016年实际行权股数844.18万股，计入资本公积5,698.99万元，其中按实际行权比例结转其他资本公积中的股权激励费用至股本溢价1,636.00万元。

(2) 根据公司与控股股东涂善忠签订的借款协议，控股股东对公司提供无息贷款，视同股东对公司的捐赠，按同期银行借款利率计息342.17万元，同时计入资本公积-其他资本公积。

3、其他综合收益

单位：万元

项 目	2015. 12. 31	本期发生额					2016. 12. 31
		本期所 得税前 发生额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：所 得税 费用	税后 归属 于母 公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	503.80	902.07	-	-	902.07	-	1,405.87
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-158.68	2.25	-	-	2.25	-	-156.42
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	662.47	899.82	-	-	899.82	-	1,562.29
其他综合收益合计	503.80	902.07	-	-	902.07	-	1,405.87

4、盈余公积

单位：万元

项 目	2015. 12. 31	本期增加	本期减少	2016. 12. 31
法定盈余公积	12,903.54	615.88	-	13,519.42
任意盈余公积	-	-	-	-
合 计	12,903.54	615.88	-	13,519.42

5、未分配利润

单位：万元

项 目	2016. 12. 31	2015. 12. 31
上期期末未分配利润	100,183.28	85,975.00
加：会计政策变更	-	-
前期差错更正	-	-
本期期初未分配利润	100,183.28	85,975.00
加：本期净利润	10,517.90	19,941.69
其他	-	-
可供分配利润	110,701.18	105,916.69
减：提取法定盈余公积	615.87	1,742.44
提取职工奖励及福利基金	-	-
提取储备基金	-	-
可供股东分配利润	110,085.31	104,174.25
减：提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	2,045.76	3,990.98
转作股本	-	-
转作资本公积	-	-
期末未分配利润	108,039.55	100,183.28

(四) 利润表情况

公司收入、利润变动情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	同比增幅
营业收入	271,853.08	243,263.16	11.75%
营业利润	11,082.85	20,151.97	-45.00%
归属于母公司所有者的净利润	10,517.91	19,941.69	-47.26%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	9,586.33	17,591.05	-45.50%

2016 年度营业收入较 2015 年度增长 11.75%，2016 年度归属于母公司所有者的净利润较 2015 年度下降 47.26%，具体分析如下：

1、营业收入及营业成本

单位：万元

产品类别	2016 年度		2015 年度		营业收入 增长比例	营业成本 增长比例
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本		
住宅景观	195,792.78	168,849.59	206,385.94	166,800.58	-5.13%	1.23%
度假景观	14,572.18	13,290.03	14,224.55	11,522.57	2.44%	15.34%
市政景观	30,051.10	24,626.19	8,648.52	6,056.32	247.47%	306.62%
环保类	28,479.34	17,219.49	14,004.15	8,177.51	103.36%	110.57%
互联网营销类	2,957.68	2,215.13	-	-	-	-
合 计	271,853.08	226,200.43	243,263.16	192,556.98	11.75%	17.47%

营业收入 2016 年度较 2015 年度增加 28,589.92 万元，同比增长 11.75%；营业成本 2016 年度较 2015 年度增加 33,643.45 万元，同比增长 17.47%；主要是：（1）公司住宅景观、度假景观业务在受经济下行压力、房地产市场波动及地方政府债务调控等外部多重因素影响下，部分新签约项目毛利率的下降导致营业成本同比增长，市政景观业务增长迅速，收入实现同比增长 247.47%；（2）环保类业务 2016 年度保持业务量的稳定增长，收入和成本较 2015 年度按购买日确定的并表数据同比分别增加 14,475.19 万元和 9,041.98 万元，同比分别增长 103.36%和 110.57%；（3）2016 年度收购博睿赛思 40%股权，新增互联网营销业务收入和成本分别为 2,957.68 万元和 2,215.13 万元。

2、期间费用分析

项 目	2016 年度		2015 年度	
	金额（万元）	占营业收入比例	金额（万元）	占营业收入比例
销售费用	881.40	0.32%	325.47	0.13%
管理费用	23,960.79	8.81%	19,930.66	8.19%
财务费用	3,600.56	1.33%	2,182.13	0.90%
合 计	28,442.75	10.46%	22,438.26	9.22%

（1）销售费用

销售费用 2016 年度较 2015 年度增加 555.93 万元，同比增长 170.81%，主要是子公司深蓝环保业务规模稳定增长以及 2015 年度按购买日确定的并表数据共同影响所致。

（2）管理费用

管理费用主要包括职工薪酬、日常费用、折旧及摊销费、研发费、税费及苗圃费用。其增减变动情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	同比增幅
职工薪酬	7,113.78	5,787.35	22.92%
日常费用	5,355.38	5,069.53	5.64%
折旧及摊销	2,428.70	1,518.10	59.98%
税费	846.41	1,011.85	-16.35%
研发费	7,492.92	6,759.61	10.85%
苗圃费用	665.81	320.63	107.66%
股份支付	-	-726.05	-100.00%
其他	57.79	189.64	-69.53%
合 计	23,960.79	19,930.66	20.22%

管理费用 2016 年度较 2015 年度增加 4,030.13 万元，增长 20.22%，主要是职工薪酬、折旧及摊销费和研发费增加影响所致。公司 2016 年度管理费用占当期营业收入的比例为 10.46%，与 2015 年度管理费用占营业收入比例 9.22%略有上升。当期管理费用金额增加的原因具体如下：

① 公司职工薪酬 2016 年度支出较 2015 年度增加 1,326.43 万元，同比增长 22.92%，主要是 2015 年度公司部分人员成本分配调整到营业成本，以及 2016 年度子公司深蓝环保并表数据与 2015 年度按购买日确定的并表数据共同产生影响所致；

② 公司折旧及摊销费 2016 年度较 2015 年度增加 910.60 万元，同比增长 59.98%，主要是报告期内固定资产计提折旧所致；

③ 公司研发费 2016 年度支出较 2015 年度增加 733.31 万元，同比增长 10.85%，主要是子公司深蓝环保并表影响所致。

(3) 财务费用

财务费用包括利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费支出。财务费用 2016 年度较 2015 年度增加 1,418.43 万元，同比增长 65.00%，主要是 2016 年度借款利息支出增加和利息收入减少所致。

3、资产减值损失

资产减值损失 2016 年度较 2015 年度增加 1,852.06 万元，同比增长 54.43%，主要是 2016 年计提的坏账准备增加所致。

4、投资收益

投资收益 2016 年度较 2015 年度减少 1,622.14 万元，同比下降 66.03%，主要是 2015 年度出售苏州枫彩的部分股权产生的收益所致。

5、营业外收支分析

营业外收入 2016 年度较 2015 年度减少 445.41 万元，同比下降 27.75%，主要是 2016 年度收到的政府补贴减少所致。

营业外支出 2016 年度较 2015 年度减少 6.07 万元，同比下降 8.87%，主要是 2016 年度支付的捐赠款项减少所致。

(五) 现金流量表分析

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	同比增幅
经营活动产生的现金流量净额	-6,537.04	-40,055.93	83.68%
投资活动产生的现金流量净额	-37,742.14	-13,510.12	-179.36%
筹资活动产生的现金流量净额	22,829.41	10,041.63	127.35%
现金及现金等价物净增加额	-21,312.41	-43,465.42	50.97%
期末现金及现金等价物余额	89,845.94	111,158.35	-19.17%

1、经营活动现金流量分析

公司 2016 年度经营活动产生现金流净额较 2015 年度增加 33,518.89 万元，同比增长 83.68%，主要是公司加大了催收工程款的力度，同时加强了对资金使用的管控力度；以及 2016 年收购的博睿赛思收款表现良好共同影响所致。

项 目	2016 年度	2015 年度	同比增幅
销售商品，提供劳务收到额现金（万元）	240,949.23	214,530.04	12.31%
营业收入（万元）	271,853.08	243,263.16	11.75%
单位营业收入取得现金（元）	0.89	0.88	1.14%

公司 2016 年度在房地产行业波动带来的影响下, 继续加强催收款项的管理, 保持了较为稳定的单位收现比, 较 2015 年度增长了 12.31%。

2、投资活动现金流量分析

公司 2016 年度投资活动产生的现金流量净额较 2015 年度减少 24,232.02 万元, 同比下降 179.36%, 主要是报告期内收购博睿赛思 40% 股权支付的现金净额, 以及支付的公共市政项目前期费用同比增加, 共同影响所致。

3、筹资活动现金流量分析

公司 2016 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2015 年度增加 12,787.78 万元, 同比增长 127.35%, 主要是报告期内取得的借款同比增加所致。

广州普邦园林股份有限公司

董事会

二〇一七年二月二十四日