

岭南园林股份有限公司

2016 年度财务决算报告

2016 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 2016 年财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2016 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[2017]G17001660019 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：岭南园林股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了岭南园林股份有限公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减幅度（%）
总资产	5,337,301,392.04	3,635,664,557.80	46.80%
归属于上市公司股东的所有者权益	2,657,503,081.08	958,678,462.57	177.20%
股本(股)	414,037,880.00	325,736,000.00	27.11%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.42	2.94	118.32%

项目	2016 年 1-12 月	2015 年 1-12 月	比上年同期增减（%）
营业总收入	2,567,695,762.48	1,888,861,160.97	35.94%
归属于上市公司股东的净利润(元)	260,804,059.47	167,951,055.82	55.29%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-74,989,668.93	-137,327,609.08	45.39%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.18	-0.42	56.88%

基本每股收益(元/股)	0.67	0.52	28.42%
稀释每股收益(元/股)	0.66	0.51	29.71%
加权平均净资产收益率(%)	12.87%	19.87%	下降 7 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.35%	19.53%	下降 7.18 个百分点

注：上述数据以合并报表数据填列。

三、财务状况分析

公司 2016 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	2016.12.31	2015.12.31	变动额	变动幅度
货币资金	452,790,451.96	248,722,800.87	204,067,651.09	82.05%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,788,859.01	0.00	13,788,859.01	100.00%
应收票据	25,530,987.68	15,174,724.84	10,356,262.84	68.25%
应收账款	993,981,697.29	541,071,590.67	452,910,106.62	83.71%
预付款项	15,884,322.79	9,054,427.17	6,829,895.62	75.43%
其他应收款	98,922,915.05	53,542,640.39	45,380,274.66	84.76%
存货	1,270,020,237.50	1,279,293,000.49	-9,272,762.99	-0.72%
一年内到期的非流动资产	298,691,204.68	203,751,224.07	94,939,980.61	46.60%
其他流动资产	9,662,488.83	1,496,673.17	8,165,815.66	545.60%
流动资产合计	3,179,273,164.79	2,352,107,081.67	827,166,083.12	35.17%
可供出售金融资产	66,000,000.00	16,000,000.00	50,000,000.00	312.50%
长期应收款	1,055,928,197.17	645,106,998.54	410,821,198.63	63.68%
固定资产	169,714,436.27	45,664,839.14	124,049,597.13	271.65%
在建工程	2,012,800.40	69,924,272.20	-67,911,471.80	-97.12%
无形资产	25,555,700.54	18,619,843.60	6,935,856.94	37.25%
商誉	780,514,690.03	449,095,972.50	331,418,717.53	73.80%
长期待摊费用	10,247,223.05	4,226,499.62	6,020,723.43	142.45%
递延所得税资产	35,049,862.85	34,371,134.53	678,728.32	1.97%
其他非流动资产	13,005,316.94	547,916.00	12,457,400.94	2273.60%
非流动资产合计	2,158,028,227.25	1,283,557,476.13	874,470,751.12	68.13%
资产总计	5,337,301,392.04	3,635,664,557.80	1,701,636,834.24	46.80%

2016 年末，公司资产总额为 533,730.14 万元，比上年 363,566.46 万元增长 46.80%，其中：流动资产为 317,927.32 万元，比上年 235,210.71 万元增长 35.17%，非流动资产为 215,802.82 万元，比上年 128,355.75 万元增长 68.13%，资产变动的主要原因是：

（1）货币资金 2016 年期末余额为 45,279.05 万元，较上年末增加 82.05%，主要系本期非公开发行新股募集资金到位所致。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 2016 年期末余额为 1,378.89 万元，主要系本期合并德马吉国际展览有限公司所致。

（3）应收票据 2016 年期末余额为 2,553.10 万元，较上年末增加 68.25%，主要系公司生态园林工程票据结算增加所致。

（4）应收账款 2016 年期末余额为 99,398.17 万元，较上年末增加 83.71%，主要系公司生态园林工程施工业务及文化旅游业务稳步增长及本期合并德马吉国际展览有限公司所致。

（5）预付款项 2016 年期末余额为 1,558.43 万元，较上年末增加 75.43%，主要系本期合并德马吉国际展览有限公司所致。

（6）其他应收款 2016 年期末余额为 9,892.29 万元，较上年末增加 84.76%，主要系新增工程业务要求缴纳的保证金所致。

（7）一年内到期的非流动资产 2016 年期末余额为 29,869.12 万元，较上年末增加 46.60%，主要系一年内到期的 BT 建设工程回购款增加所致。

（8）其他流动资产 2016 年期末余额为 966.25 万元，较上年末增加 545.60%，主要系 2016 年度国家全面实施“营改增”，工程类从原来计征营业税改为计征增值税，期末已取得但未抵扣的进项税即待抵扣增值税进项税大幅增加。

（9）可供出售金融资产 2016 年期末余额为 6,600.00 万元，较上年末增加 312.5%，主要系对外投资增加所致。

（10）长期应收款 2016 年期末余额为 105,592.82 万元，较上年末增加 63.68%，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。

（11）固定资产 2016 年期末余额为 16,971.44 万元，较上年末增加 271.65%，主要系报告期内在建工程恒润科技园竣工验收结转固定资产以及本期合并德马吉国际展览有限公司所致。

(12) 在建工程 2016 年期末余额为 201.28 万元，较上年末减少 97.12%，主要系本期在建工程恒润科技园竣工验收结转固定资产所致。

(13) 无形资产 2016 年期末余额为 2,555.57 万元，较上年末增加 37.25%，主要系本期专利使用权增加所致。

(14) 商誉 2016 年期末余额为 78,051.47 万元，较上年末增加 73.80%，主要系本期收购德马吉国际展览有限公司 100%股权形成商誉所致。

(15) 长期待摊费用 2016 年期末余额为 1,024.72 万元，较上年末增加 142.45%，主要系公司本年度搬迁办公大楼，装修费用增加所致。

(16) 其他非流动资产 2016 年期末余额为 1,300.53 万元，较上年末增加 2273.60%，主要系预付购房款增加所致。

2、负债结构

单位：人民币元

项 目	2016.12.31	2015.12.31	变动额	变动幅度
短期借款	199,876,794.68	511,441,413.58	-311,564,618.90	-60.92%
应付票据	30,087,942.61	49,018,211.63	-18,930,269.02	-38.62%
应付账款	1,568,226,626.35	1,048,739,137.58	519,487,488.77	49.53%
预收款项	53,703,792.60	31,158,024.68	22,545,767.92	72.36%
应付职工薪酬	53,326,928.92	19,956,542.91	33,370,386.01	167.22%
应交税费	104,743,245.93	160,603,100.57	-55,859,854.64	-34.78%
应付利息	9,836,169.80	10,552,701.84	-716,532.04	-6.79%
其他应付款	11,886,141.37	5,749,516.04	6,136,625.33	106.73%
一年内到期的非流动负债	75,427,534.00	386,760,000.00	-311,332,466.00	-80.50%
其他流动负债	53,211,118.10	0.00	53,211,118.10	100.00%
流动负债合计	2,160,326,294.36	2,223,978,648.83	-63,652,354.47	-2.86%
长期借款	192,312,466.00	163,740,000.00	28,572,466.00	17.45%
应付债券	245,646,779.55	242,916,551.69	2,730,227.86	1.12%
长期应付款	35,000,000.00	40,000,000.00	-5,000,000.00	-12.50%
递延收益	0.00	4,250,000.00	-4,250,000.00	-100.00%
递延所得税负债	394,306.70	393,231.33	1,075.37	0.27%
其他非流动负债	41,395,278.28	0.00	41,395,278.28	100.00%
非流动负债合计	514,748,830.53	451,299,783.02	63,449,047.51	14.06%
负债合计	2,675,075,124.89	2,675,278,431.85	-203,306.96	-0.01%

2016 年末，公司负债总额为 267,507.51 万元，比上年 267,527.84 万元减少 0.01%，负债变动的主要原因是：

（1）短期借款 2016 年期末余额为 19,987.68 万元，较上年末减少 60.92%，主要系本期使用募集资金偿还大部分短期银行贷款所致。

（2）应付票据 2016 年期末余额为 3,008.79 万元，较上年末减少 38.62%，主要系公司本期以票据形式支付的工程款减少所致。

（3）应付账款 2016 年期末余额为 156,822.66 万元，较上年末增加 49.53%，主要系公司园林工程施工业务稳步增长、长期应收项目增加，相应工程材料款及工程施工款上升、支付时间延长。

（4）预收款项 2016 年期末余额为 5,370.38 万元，较上年末增加 72.36%，主要系公司本期预收园林绿化工程款增加及合并德马吉国际展览有限公司所致。

（5）应付职工薪酬 2016 年期末余额为 5,332.69 万元，较上年末增加 167.22%，主要系随着公司规模扩大，相应的人工薪酬成本也增加所致。

（6）应交税费 2016 年期末余额为 10,474.32 万元，较上年末减少 34.78%，主要系要系 2016 年 5 月 1 日起营改增后，企业不再计提营业税，未达到纳税义务时点而计提的增值税重分类至其他流动负债及其他非流动负债所致。

（7）其他应付款 2016 年期末余额为 1,188.61 万元，较上年末增加 106.73%，主要系本期收到的保证金增加及本期新增合并德马吉国际展览有限公司所致。

（8）其他流动负债 2016 年期末余额为 5,321.11 万元，较上年末增加 106.37%，主要系未达纳税义务时点的待转销项税增加所致。

（9）一年内到期的非流动负债 2016 年期末余额为 7,542.75 万元，较上年末减少 80.50%，主要系本期支付了恒润科技并购款所致。

（10）递延收益 2016 年期末余额为 0.00 万元，较上年末减少 100.00%，主要系公司本期政府补助达到确认条件转入营业外收入所致。

（11）其他非流动负债 2016 年期末余额为 4,139.53 万元，较上年末增加 100.00%，主要系未达纳税义务时点的待转销项税增加所致。

3、股东权益

单位：人民币元

项 目	2016.12.31	2015.12.31	变动额	变动幅度
股本	414,037,880.00	325,736,000.00	88,301,880.00	27.11%
资本公积	1,425,286,658.75	61,973,551.52	1,363,313,107.23	2199.83%
盈余公积	73,640,900.39	54,500,121.76	19,140,778.63	35.12%
未分配利润	744,537,641.94	516,468,789.29	228,068,852.65	44.16%
归属于母公司股东权益合计	2,657,503,081.08	958,678,462.57	1,698,824,618.51	177.20%
少数股东权益	4,723,186.07	1,707,663.38	3,015,522.69	176.59%
股东权益合计	2,662,226,267.15	960,386,125.95	1,701,840,141.20	177.20%

2016 年末股东权益总额为 266,222.63 万元，比上年 96,038.62 万元增加 177.20%，其中归属于母公司股东权益总额为 265,750.31 万元，比上年 95,867.85 万元增加 177.20%，股东权益变动的主要原因是：

(1) 股本 2016 年期末余额为 41,403.79 万元，较上年末增加 27.11%，主要系公司本期非公开发行股票与股权激励行权所致。

(2) 资本公积 2016 年期末余额为 142,528.67 万元，较上年末增加 2199.83%，主要系公司本期非公开发行股票与股权激励行权以及本期分摊股票期权激励费用对应增加资本公积所致。

(3) 盈余公积 2016 年期末余额为 7,364.09 万元，较上年末增加 35.12%，主要系公司计提法定盈余公积所致。

(4) 未分配利润 2016 年期末余额为 74,453.76 万元，较上年末增加 44.16%，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	2016 年度	2015 年度	变动额	变动幅度
营业总收入	2,567,695,762.48	1,888,861,160.97	678,834,601.51	35.94%
营业成本	1,841,499,874.42	1,330,157,807.41	511,342,067.01	38.44%
利润总额	308,774,874.62	202,792,360.52	105,982,514.10	52.26%
净利润	261,226,382.16	168,542,486.73	92,683,895.43	54.99%
归属于母公司所有者的净利润	260,804,059.47	167,951,055.82	92,853,003.65	55.29%

2016 年，公司实现营业收入 256,769.58 万元，比上年增长 35.94%，实现利润总额 30,877.49 万元，比上年增长 52.26%，实现净利润 26,122.64 万元，比上年增长 54.99%，取得了较好的经营业绩，主要原因：报告期内，①生态园林业务，区域化建设效果显著，订单承揽大幅增加，受益于国家基建投资政策和公司 PPP 项目推进；②文化旅游业务，公司全资子公司上海恒润数字科技有限公司的主题乐园、影视文化等业务亦大幅增长，盈利能力持续快速提升；同时，报告期内全资收购了德马吉国际展览有限公司，持续完善文化旅游业务产业链，综合竞争力增强，对公司业绩产生了积极的影响。

2、期间费用

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动幅度
期间费用	362,050,167.89	259,729,789.44	102,320,378.45	39.39%
其中：销售费用	12,673,379.00	6,110,751.44	6,562,627.56	107.39%
管理费用	353,702,796.17	225,714,812.73	127,987,983.44	56.70%
财务费用	-4,326,07.28	27,904,225.27	-32,230,232.55	-115.50%
所得税费用	47,548,492.46	34,249,873.79	13,298,618.67	38.83%

(1) 报告期销售费用 1,267.34 万元，比上年增长 107.39%，主要系本期合并德马吉国际展览有限公司所致。

(2) 报告期管理费用 35,370.28 万元，比上年增长 56.70%，主要系业务规模进一步扩大，相应的人工薪酬及办公差旅费用、研发费用等各项支出增加，另本期合并德马吉国际展览有限公司所致。

(3) 报告期财务费用-432.60 万元，比去年减少 115.50%，主要系本期园林绿化工程长期应收项目确认本年度的未实现融资收益大幅增加及使用募集资金偿还银行借款减少利息支出所致。

三、现金流量分析

单位：人民币元

项 目	2016 年度	2015 年度	增加额	变动比率
经营活动产生的现金流量净额	-74,989,668.93	-137,327,609.08	62,337,940.15	45.39%
投资活动产生的现金流量净额	-540,895,809.36	-250,775,111.94	-290,120,697.42	-115.69%
筹资活动产生的现金流量净额	811,638,572.97	388,043,782.58	423,594,790.39	109.16%
现金及现金等价物净增加额	196,040,068.73	-58,938.44	196,099,007.17	332718.35%
期末现金及现金等价物余额	421,498,511.48	225,458,442.75	196,040,068.73	86.95%

2016 年公司现金及现金等价物净增加额为 19,604.01 万元，比上年同期增加 19,609.90 万元，增幅为 332718.35%，主要原因系：

（1）经营活动产生的现金流量净额为-7,498.97 万元，比上年同期增加 45.39%，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-54,089.58 万元，比上年同期减少 115.69%，主要系报告期内公司对外投资增加所致。

（3）筹资活动产生的现金流量净额为 81,163.86 万元，比上年同期增加 109.16%，主要系报告期内非公开发行新股募集资金到位所致。

岭南园林股份有限公司
二〇一七年三月十三日