

鞍山森远路桥股份有限公司

2011 年度财务决算报告

2011 年公司实现营业收入 20,289 万元，与去年同期 13,325 万元相比增加 6,964 万元，增长 52.26%；全年实现净利润 6,557 万元，与去年同期 3,808 万元相比增加 2,749 万元，增长 72.19%；每股收益 0.96 元。

期末股东权益合计 60,011 万元，与去年期末 15,864 万元相比增加 44,147 万元，增长 278.28%；每股净资产 8.02 元，比去年期末 2.84 元，增加 5.18 元，增长 182.39%；净资产收益率为 14.88%。

一、财务状况

2011 年主要财务指标

单位：万元

主要指标	2011 年度	2010 年度	较同期增减额	较同期增减比率
总资产	66,998	25,440	41,558	163.36%
总负债	6,987	9,576	-2,589	-27.04%
股东权益	60,011	15,864	44,147	278.28%
每股收益	0.96	0.68	0.28	41.18%
每股净资产	8.02	2.84	5.18	182.39%
净资产收益率	14.88%	26.64%	-11.76%	-
营业收入	20,289	13,325	6,964	52.26%
销售毛利率	50.80%	52.58%	-1.78%	-
净利润	6,557	3,808	2,749	72.19%
销售净利率	32.32%	28.58%	3.74%	-
资产负债率	10.43%	37.64%	-27.21%	-
流动比率	10.72	2.14	8.58	-
速动比率	9.23	1.77	7.46	-

主要财务指标变动说明：

1、2011年12月31日公司资产总额66,998万元，负债总额6,987万元，所有者权益合计60,011万元，分别比去年同期增减163.36%、-27.04%和278.28%，公司的总资产和所有者权益大幅增长，主要是公司本年成功登陆资本市场，向社会公众公开发行1900万股普通股股票，以及公司销售规模扩大，盈利能力增强所致。负债总额较上年同期减少27.04%，主要由于公司本年偿还了全部银行借款所致。

2、2011年营业收入20,289万元，与去年同期13,325万元相比增加6,964万元，增长52.26%，主要是公司本年度加大了市场投入，提升了产品品质，使除雪设备和预防性养护设备销售增加所致。

3、2011年度实现净利润6,557万元，与去年同期3,808万元相比增加2,749万元，增长72.19%；净利润的增长高于营业收入的增长，主要为随着销售规模的扩大，单位固定成本降低，以及本年度获得的政府补助增加所致。

4、2011年度销售综合毛利率50.80%，比上年降低了1.78个百分点，主要是本年除雪设备销量大幅增长，使产品销售结构发生变化所致；销售净利率本年32.32%，比上年提高了3.74个百分点，主要是随着销量增加规模效应进一步体现，以及本年获得的政府补助增加所致。

5、2011年每股收益为0.96元，比上年增长了41.18%，主要是本年净利润增长所致；每股净资产8.02元，比上年增长182.39%，主要是本年成功发行1900万股普通股，发行价格高于股票面值所致；净资产收益率14.88%，比上年同期减少了11.76个百分点，主要是本年募集资金到位，导致净资产大幅增加所致。

6、从其他财务指标来看，2011年末资产负债率10.43%，比上年末降低27.21个百分点，公司的资产负债结构合理，资产质量、偿债能力进一步提升，财务风险水平大幅降低。期末流动比率、速动比率分别为10.72和9.23，均比上年同期大幅提高，主要原因为公司本期向社会公众成功发行1900万股普通股，期末货币资金大幅增加所致。总体来看，公司资产的流动性较高，公司整体资产运营良好。

二、经营利润

2011 年公司实现净利润 6,557 万元，与去年同期 3,808 万元相比增加 2,749 万元，增长 72.19%。从影响利润的因素来看，与 2010 年相比，增减情况分析如下：

1、公司 2011 年实现营业毛利 10,308 万元，比 2010 年 7,006 万元增加 3,302 万元，增长 47.13%。其中：路面除雪和清洁设备实现毛利 5,453 万元，比 2010 年 2,388 万元增加 3065 万元；大型沥青路面再生养护设备实现毛利 2,290 万元，比 2010 年 3,200 万元减少 910 万元；预防性养护设备实现毛利 1,705 万元，比 2010 年 1,245 万元增加 460 万元；其他业务贡献毛利 860 万元，比 2010 年 173 万元增加 687 万元。

2、营业税金及附加本年发生 198 万元，比上年同期 96 万元，增加了 102 万元，从而使利润减少 102 万元。营业税金及附加增加的主要原因为本期租赁收入大幅增加导致缴纳的营业税增加所致。

3、销售费用本年实际发生 1,839 万元，比上年同期 1,262 万元，增加 577 万元，使利润减少 577 万元。销售费用比上年同期增长 45.66%，和营业收入增长基本一致。

4、管理费用本年实际支出 1,720 万元，比上年同期 1,316 万元增加 404 万元，使利润减少 404 万元。管理费用比上年同期增长 30.66%，低于营业收入的增长，主要原因为随着产销量的增加，公司规模效应逐渐显现。

5、财务费用本年实际支出-315 万元，比上年同期 222 万元减少 537 万元，使利润增加 537 万元。主要由于本期尚未使用的募集资金产生的存款利息收入增加，以及因公司偿还了全部银行借款减少了利息支出所致。

6、资产减值损失本年发生 169 万元，比上年同期-38 万元，增加 207 万元，使利润减少 207 万元。主要原因为随着销售收入的增长，期末应收账款余额随之增加，计提的坏账准备也增加所致。

7、营业外收入本年实际发生 1000 万元，比上年同期 350 万元增加 650 万元，使利润增加 650 万元。主要原因本年与费用有关的政府补助（科技拨款）多于上年所致。

8、营业外支出本年实际发生 5 万元，比上年同期 2 万元增加 3 万元，使利润减少 3 万元，主要由于本期处置了一些不需要的运输车辆所致。

9、所得税费用本年 1135 万元，上年同期 688 万元，增加 447 万元，使净利润减少 447 万元。

三、投资情况

公司本年度发生的投资主要为大型沥青路面再生养护设备制造项目和成套公路养护设备产品升级项目，2011 年度分别完成投资 1089 万元和 223 万元。

四、其他股权投资情况

公司 2011 年度未发生其他股权投资。

五、关联方交易情况

2010 年 12 月 14 日，公司董事长和实际控制人郭松森先生与广东发展银行股份有限公司鞍山支行（以下简称“广发银行鞍山支行”）签订《最高额保证合同》（编号为 BZE9151-100-10027），为公司和广发银行鞍山支行签订的《授信额度合同》（编号为 E9151-100-10027）提供连带责任保证，保证期限为 2010 年 12 月 14 日至 2011 年 12 月 13 日，广发银行鞍山支行在 2010 年 12 月 14 日至 2011 年 12 月 13 日期间为公司提供 500 万元可以循环使用的银行授信额度，为公司办理银行承兑汇票。截止 2011 年 12 月 31 日，利用该银行授信额度办理的银行承兑汇票公司已全部付款，银行已全部承兑，因此该《最高额保证合同》的保证责任已全部履行完毕。

六、股东权益变化情况

与 2010 年相比，2011 年末股东权益合计 60,011 万元，比 2010 年末 15,864 万元增加 44,147 万元，增长 278.28%，具体原因如下：

1、股本：总股本 2011 年末为 7,485 万元，较 2010 年末增加 1900 万元，为公司本年度向社会公众公开发行 1900 万股普通股。

2、资本公积 2011 年末较 2010 年末增加 36249 万元，为公司发行股票产生的溢价收入减去发行费用后的金额。

3、盈余公积 2011 年末 1,717 万元，与 2010 年末 1,061 万元相比增加 656 万元，为按本年实现的净利润 6,557 万元的 10%提取的法定盈余公积。

4、未分配利润 2011 年末 14,560 万元，比 2010 年末 9,217 万元增加 5,343 万元，主要是本年实现净利润 6,557 万元，减去按净利润 10%提取的法定盈余公积 656 万元和分配股东股利 558 万元后所得。

七、现金流量情况

2011 年现金及现金等价物净增加额为 33,338 万元。其中经营活动产生的现金流量净额为 436 万元，较上年减少 3,891 万元，主要原因为随着公司生产销售规模扩大，订单增多，原材料采购增加所致；投资活动产生的现金流量净额为 -1,331 万元，主要为大型沥青路面再生养护设备制造项目和成套公路养护设备产品升级项目购建固定资产支付的现金；筹资活动产生的现金流量净额为 34,233 万元，为公司本年公开发行股票而增加的现金流入。

八、其他事项

- 1、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 2、本年度公司未发生不履行的重大合同。

以上报告主要数据已经华普天健会计师事务所（北京）有限公司会审字 [2012]0286 号审计。

鞍山森远路桥股份有限公司

二〇一二年二月二十六日