

东华工程科技股份有限公司

2014 年度财务决算报告

2014 年，公司紧紧围绕年度工作目标和任务，加强内部管理、调整经营策略、面对复杂形势稳中求进，年度合同签约再创历史新高，经过公司领导和全体员工的共同努力，取得了较好的财务成果。2014 年度公司实现营业收入 338,034.34 万元，利润总额 30,402.43 万元，归属于上市公司股东的净利润 26,316.62 万元。

一、2014 年度公司财务报表的审计情况

公司 2014 年度财务报表业经大华会计师事务所(特殊普通合伙) 审计，并出具了大华审字[2015] 003268 号标准无保留意见《审计报告》。公司 2014 年度会计报表按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

二、经营成果情况

(一) 营业收入分析

报告期公司生产经营呈现良好增长态势。2014 年度实现营业收入 338,034.34 万元，同比增长 24.48%，其中：工程总承包项目 314,176.39 万元，占营业收入的 92.94%，同比增长 32.20%；设计咨询项目 23,857.95 万元，占营业收入的 7.06%，同比下降 29.63%。2014 年度营业收入增长的主要原因为公司正在实施的康乃尔乙二醇、安庆曙光煤制氢、黔希乙二醇等总承包项目体量较大，按工程进度确认的收入增加较大。

(二) 成本费用分析

1、2014 年度发生营业成本 282,855.71 万元，同比增长 32.93%，其中：工程总承包 266,778.61 万元，同比增长 36.56%；设计咨询 16,077.10 万元，同比降低 7.78%。成本增长系营业收入增长、营业成本相应增长，同时本年毛利率较低的总承包业务占比提高所致。

2、2014 年度发生销售费用 1,761.51 万元，同比下降 22.42%，主要系报告期兑现上年绩效工资减少，同时公司认真执行“八项规定”，厉行节约，从而业务招待费、办公费等下降。

3、2014 年度发生资产减值损失-456.36 万元，同比下降 111.86%，主要系报告期收回账龄较长的应收款项冲减坏账准备所致。

(三) 投资收益分析

2014 年度实现投资收益 835.64 万元，主要包括按权益法确认的合肥王小郢污水处理有限公司的股权投资收益 618.67 万元和贵州化兴建设监理有限公司 60%股权转让收益 216.97 万元。

三、2014 年末财务状况

(一) 2014 年末资产状况分析

报告期公司资产结构稳健，财务状况良好。截止 2014 年 12 月 31 日，公司资产总额 717,312.63 万元，比年初增加 256,219.22 万元，增长 55.57%，其中：

1、货币资金年末余额较年初增长 27.22%，主要系总包项目收到业主预付款增多、同时根据工程进度和合同节点部分工程款尚未支付所致。

2、应收票据年末余额较年初降低 79.64%，主要系上年末和本年收到的银行票据基本背书和到期承兑所致。

3、应收账款净额年末较年初增长 10.50%，主要原因为：一是报告期工程总承包项目结算增多，已结算未收款的总包收入增加；二是部分总承包项目进入质保期，按合同约定质保金尚未到收款期。此外，年末余额中账龄一年以内的达 60,216.71 万元，占全部应收账款的 61.46%。

4、预付款项年末余额较年初增长 121.41%，主要系黔希乙二醇、康乃尔乙二醇、刚果（布）蒙哥钾肥等总包项目预付的设备材料款增加所致。

5、其他应收款净额年末较年初降低 50.40%，主要原因为公司积极开展“两清”工作，高度重视单位债权和个人备用金清理，致使公司非经营性往来较上年同期大幅降低。

6、存货年末余额较年初增长 183.84%，主要原因：一是公司报告期采购的部分设备尚未安装；二是总包项目本期发生的工程成本较大，部分项目尚未与业主办理工程结算。

7、长期股权投资年末余额较年初增加 10.72%，主要原因为：一是报告期对南充柏华污水处理有限公司追缴出资 669.33 万元，至此投资款全部到位；二是报告期按权益法确认对合肥王小郢污水处理有限公司投资收益 618.67 万元及收到现金分红 578.50 万元。

（二）2014 年末负债状况分析

截止 2014 年 12 月 31 日，公司负债总额 532,233.85 万元，比年初增加 232,339.27 万元，增长 77.47%，其中：

1、应付票据年末余额较年初降低 79.08%，主要原因：一是报告期采用应收票据背书结算方式增加；二是应付票据到期解付。

2、应付账款年末余额较年初增长 75.46%，主要系报告期黔希煤化乙二醇、康乃尔乙二醇等项目应付施工分包商和供货商的款项增加所致。

3、预收款项年末余额较年初增长 97.24%，主要系报告期康乃尔乙二醇、安庆曙光煤制氢、刚果（布）蒙哥钾肥等总包项目业已收到工程款项，但已完工作量尚未与业主办理工程结算所致。

4、应付职工薪酬年末余额较年初增长 26.04%，主要系年末提取的绩效工资尚未发放所致。截止 2014 年 12 月 31 日，本公司无拖欠职工工资的情况。

5、应缴税费年末余额较年初降低 44.08%，主要原因：一是报告期较上年同期缴纳的增值税增加；二是部分在建总包项目设备材料采购额较大，但期末尚未领用安装，以致进项税额留抵增加。

6、其他应付款年末余额较年初降低 49.65%，主要系报告期退还押金及保证金增多以及代收款项减少所致。

（三）2014 年末股东权益状况分析

截止 2014 年 12 月 31 日，公司股东权益为 185,078.78 万元，较年初增加 23,879.95 万元，增长 14.81%，主要原因：一是报告期实现归

属于上市公司股东的净利润为 26,316.62 万元；二是根据公司 2013 年度股东大会决议和修改后的章程规定，以 2013 年 12 月 31 日总股本为基数向全体股东每 10 股派发 0.5 元（含税）现金股利，合计派发现金股利 2,230.17 万元；三是报告期少数股东权益减少 206.50 万元。

四、2014 年度现金流量情况

（一）经营活动产生的现金流量分析

2014 年度经营活动现金流入为 332,979.09 万元，同比增长 45.10%，主要系报告期营业收入增加，收到的工程款较上年增加所致。经营活动现金流出为 294,007.33 万元，同比增长 34.28%，主要系购买设备材料、接受分包劳务支付的现金增加所致。经营活动产生的现金流量净额为 38,971.76 万元，同比增长 270.01%，主要系报告期收到的现金增多，且经营活动现金流入增长幅度大于现金流出增长幅度。

（二）投资活动产生的现金流量分析

2014 年度投资活动现金流入为 602.10 万元，主要系合肥王小郢污水处理有限公司长期股权投资现金分红 578.50 万元。投资活动现金流出为 1,845.50 万元，主要系报告期新增对南充柏华污水处理有限公司投资 669.33 万元和公司办公楼支付尾款等基建支出所致。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

筹资活动产生的现金流量净额为-2,375.11 万元，主要系根据公司 2013 年度股东大会决议和修改后的公司章程规定，以 2013 年 12 月 31 日总股本 446,034,534 股为基数，向全体股东每 10 股派发 0.50 元人民币现金，上述股利已于 2014 年 5 月发放完毕。

五、主营业务板块分析

单位：万元

业务名称	本年发生额		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
总承包项目	314,176.39	266,778.61	15.09%

设计、技术性项目	23,857.95	16,077.10	32.61%
合计	338,034.34	282,855.71	16.32%

业务名称	上年发生额		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
总承包项目	237,655.76	195,349.22	17.80%
设计、技术性项目	33,905.61	17,434.00	48.58%
合计	271,561.37	212,783.22	21.64%

2014年度实现利润总额30,402.43万元、净利润26,414.91万、归属于上市公司股东的净利润26,316.62万元,同比分别增长8.85%、10.68%、11.89%,主要系公司按计划推进总包项目进度,加之总包项目规模较大,提高了工程项目总收益。报告期毛利贡献额虽较上年增加,但毛利率有所下降,综合毛利率为16.32%,同比下降5.32个百分点,其中:总承包项目毛利率为15.09%,同比下降2.71个百分点;设计、技术性项目毛利率为32.61%,同比下降15.97个百分点。毛利率下降的主要原因为:一是国内宏观经济增速放缓,行业竞争日趋激烈,项目盈利能力降低;二是报告期公司设计咨询签约同比下降达32.50%,而设计咨询项目工期又相对较短,基本上在签约当年可确认收入,因此,报告期设计咨询项目合同额的减少直接导致了设计咨询收入的下降,而折旧、人工等刚性成本却难以同步下降,致使设计咨询项目毛利率降低了15.97个百分点;三是工程总承包业务已稳定地成为公司营业收入的主要来源,工程总承包收入占主营业务收入比重进一步增大,但总承包项目毛利率相对较低,因此,项目总体毛利率水平有所降低。

六、主要财务指标分析

项目	指标	2014年	2013年	增减幅度
盈利能力	营业利润率(%)	9.04	10.24	-1.20
	加权平均净资产收益率(%)	15.33	15.76	-0.43
	基本每股收益(元)	0.59	0.53	0.06

偿债能力	资产负债率 (%)	74.20	65.04	9.16
	流动比率	1.24	1.34	-0.10
	速动比率	0.79	1.06	-0.27
营运能力	应收账款周转率 (次)	3.61	4.30	-0.69
	存货周转率 (次)	1.74	1.85	-0.11
增长能力	收入增长率 (%)	24.48	-10.97	35.45
	资本积累率 (%)	14.81	15.29	-0.48
	资产增长率 (%)	55.57	2.79	52.78

1、盈利能力分析

营业利润率报告期较上年同期下降 1.2 个百分点，主要系报告期营业成本增幅较大，毛利率下降所致。加权平均净资产收益率较上年同期下降 0.43 个百分点，主要因为报告期公司经营积累增加从而净资产相应增加；基本每股收益较上年同期增长 0.06 元，主要系报告期归属于上市公司股东的净利润较上年同期增加所致。现将公司 2014 年度经济效益增长原因分析如下：

(1) 公司加大经营开拓力度，在建合同总体规模增大；同时公司强化工程项目管理，按计划推进工程设计和总承包项目建设，因此，总承包项目收入较上年增加，盈利能力有所提升。

(2) 公司加大清欠力度，收回了以前年度账龄较长的工程欠款，按账龄分析法冲回了年初计提的坏账准备，致使资产减值损失较上年同期下降 111.86%。

(3) 银行存款孳生利息较上年同期增加，汇兑净收益亦较上年同期增加，致使财务费用较上年下降 229.42%。

2、偿债能力分析

2014 年末资产负债率为 74.20%，流动比率为 1.24，速动比率为 0.79。资产负债率较上年有所上升，流动比率、速动比率均较上年有所下降，但本公司的负债以预收款项和应付账款等经营性无息债务为主，年末预收账款为 314,383.41 万元，占负债总额的 59.07%，扣除预收账款后的资产负债率仅为 30.37%，因此本公司实际偿债能力较强，

财务风险较小。

3、营运能力分析

应收账款周转率较上年下降 0.69 次，主要系报告期与业主结算的工程量增加但款项尚未全部收回，导致应收账款增幅较大。存货周转率较上年下降 0.11 次，主要系报告期采购的设备材料期末尚未领用安装，导致存货相应增加。

4、增长能力

公司的增长能力较上年稳健，营业收入止跌回稳，总资产规模逐步增长。

七、募集资金使用情况

公司于 2007 年 7 月首发募集资金 33,600.00 万元，扣除各项发行费用 1,655.80 万元后，实际募集资金净额为 31,944.20 万元。截止 2014 年 12 月 31 日，公司已累计使用募集资金 28,336.59 万元，其中用于补充工程总承包项目营运资金 27,239.22 万元，用于投入研发中心项目 1,097.37 万元，募集资金余额 3,775.15 万元存放于募集资金专户。会计师事务所已对募集资金年度存放和使用情况出具大华核字[2015]001836 号《2014 年度募集资金存放与使用情况专项报告》。

八、利润、利润分配及利润留存情况

2014 年度母公司实现净利润 24,668.85 万元，按照《公司法》及《公司章程》的规定，提取 10% 法定盈余公积 2,466.89 万元，加上年初未分配利润 90,126.80 万元，减去已分配的 2013 年度现金股利 2,230.17 万元，可供股东分配的利润为 110,098.59 万元。

总体来讲，2014 年公司较好地执行了持续经营保增长的发展战略，特别是境内外总承包业务取得了较大进展，对本公司的平稳发展提供了良好支撑。

2015 年，公司将认真落实年初制定的各项工作目标与计划，尤其注重强化以下几项工作：一是切实做好应收账款的回收，同时注重化解存货与债权双高风险，从而减少资金占用，提高运营效率；二是加强管理，降本增效，确保公司整体盈利能力的实现；三要加大市场开

拓力度，确保 2015 年度经营目标的完成。

东华工程科技股份有限公司董事会

二〇一五年三月三十日