

2015 年度财务决算报告

2015 年度，由于公司调整经营模式，转变产品销售战略，努力促进企业转型升级、引领合资合作事业的发展，打造新的经济增长带，延伸产业链条，广泛的建立合资合作伙伴关系，年内共投资设立全资子公司 1 家，控股子公司 1 家，建立合资合作企业并完成注册资本认缴 8 家；多家合资合作公司承接了湖南、江西、唐山、西藏等地区的高速公路、国省干线、城市道路再生养护工程施工，逐步完成了从设备制造商向“产品+应用+服务”的综合提供商的转变。

2015 年度公司财务指标如下：（单位：万元）

项目	2015 年	2014 年	本年比上年增减
营业收入（元）	40,442.41	48,310.69	-16.29%
营业成本（元）	22,353.30	27,395.85	-14.76%
营业利润（元）	7,984.55	9,417.72	-15.22%
利润总额（元）	10,187.65	11,198.16	-9.02%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	8,971.26	10,917.22	-17.82%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	5,023.83	8,095.31	-37.39%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-263.68	-11,838.45	97.77%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	-0.4882	97.95%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.45	-20.00%
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.45	-20.00%
加权平均净资产收益率	9.83%	13.39%	-3.56%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.51%	9.93%	-4.42%
期末总股本（股）	26,901.11	24,251.40	10.93%
资产总额（元）	174,373.39	143,431.89	21.57%
负债总额（元）	56,676.96	57,339.82	-1.16%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	117,696.42	86,092.07	36.71%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.38	3.55	23.38%
资产负债率	32.50%	39.98%	-7.48%
销售毛利率	44.73%	43.29%	1.44%
销售净利率	22.18%	22.60%	-0.42%
流动比率	2.18	1.94	0.24
速动比率	1.81	1.44	0.37

主要财务指标变动说明：

1、2015 年 12 月 31 日公司资产总额 174,373.39 元，负债总额 56,676.96 万元，所有者权益合计 117,696.42 万元，分别比去年同期增加 21.57%、降低 1.16% 和增加 36.71%，公司的总资产及所有者权益增长，主要取决于公司转变经营模

式，开展合资合作，本期对外投资成立合资合作公司的增加。同时，公司在本会计年度持续盈利，使总资产及净资产出现增长；总负债降低主要是因为公司非公开发行募集资金到帐后，公司银行贷款比例同比减少所致。

2、2015年营业收入40,442.41万元，与去年同期48,310.69万元同比降低16.29%，实现净利润8,971.19万元，与去年同期10,917.22万元同比降低17.83%；营业收入下降的主要原因是公司受整体宏观环境增速下滑影响，应急抢险设备以及拌合设备销售出现大幅下滑所致。其中：应急抢险设备销售额同比下降28.09%；拌合设备销售同比下降60.73%。

3、2015年度销售综合毛利率为44.73%，比上年增长了1.44个百分点，2015年度销售净利率为22.18%，比上年降低了0.42个百分点，一方面公司本年毛利率较高的沥青路面再生设备销售及租赁数额呈现增长态势，同比增长7.89%和70.23%，导致综合毛利率出现上升；另一方面由于公司本年整体销售额与去年同比下降，各项期间费用与去年统计基本持平，综合因素导致本期净利率出现小幅下降。

4、2015年每股收益为0.36元，比上年降低了20.00%，主要是本年净利润降低所致；每股净资产4.38元，比上年增长了23.38%，主要是本年公司持续实现盈利，增加了所有者权益所致。

5、从其他财务指标来看，2015年末资产负债率32.50%，比上年末降低7.48个百分点，主要是本年公司非公开发行募集资金到帐，增加了资产总额。目前的资产负债结构较为合理，资产质量、偿债能力均有所保障，财务风险处于低风险水平。期末流动比率、速动比率分别为2.18和1.81，均比上年同期有所提高，主要原因为公司加大对应收账款及应付账款管理力度，并根据市场分析，减少预产存货的库存所致。总体来看，公司资产质量状况较好，但应收账款中长期应收款项占资产总额的比例继续增加，存在一定的减值损失及流动性较差风险。应对长期应收账款加强有效的管理。

二、经营利润

2015年公司实现净利润8,971.26万元，与去年同期10,917.22万元相比减少1,946.03万元，降低17.82%。从影响利润的因素来看，与2014年相比，增减情况分析如下：

1、公司 2015 年实现营业毛利 18,089.12 万元，比 2014 年 20,914.84 万元减少 3,825.73 万元，降低 2.38%。其中：主要产品应急抢险设备实现毛利 6,402.89 万元，比 2014 年 9,592.14 万元减少 3,189.24 万元；沥青路面再生设备实现毛利 8,547.50 万元，比 2014 年 8,509.59 万元增加了 487.90 万元；拌合设备现毛利 432.45 万元，比 2014 年 1,393.64 万元减少了 961.19 万元；

2、营业税金及附加本年发生 668.83 万元，比上年同期 632.35 万元，增加了 36.48 万元。营业税金及附加增加的主要原因是毛利率较高的沥青路面再生设备销售及租赁数额出现增长，导致增值税及税金附加出现增长。

3、销售费用本年实际发生 3,643.71 万元，比上年同期 3,414.63 万元，增加 229.08 万元。销售费用比上年同期增长 6.71%，主要由于本年开拓沥青路面养护市场，工程施工设备租赁增加，导致各项费用的增加所致。

4、管理费用本年实际支出 5,119.91 万元，比上年同期 5,141.96 万元减少 22.05 万元。管理费用比上年同期相比基本持平无重大变化。

5、财务费用本年实际支出 405.16 万元，比上年同期 619.99 万元降低了 34.65%，主要由于主要是由于本年定向增发募集资金到位，增加利息收入所致。。

6、资产减值损失本年发生 1,018.15 万元，比上年同期 1,693.80 万元减少了 675.65 万元。主要由于本年销售额同比减少，同时公司对应收账款回款加强管理，回款增加，账龄较长的应收账款减少，导致计提的坏账准备减少所致。

7、营业外收入本年实际发生 2,293.72 万元，比上年同期 1,781.13 万元增加 512.59 万元。主要原因本年软件产品增值税退税高于上年所致。

8、所得税费用本年 1,216.46 万元，比上年同期 280.93 万元，增加 935.52 万元，主要由于本年公司利润结构中享受所得税两免三减半税收优惠政策的比例下降，导致享受税收优惠幅度降低所致。

三、投资情况

公司本年度发生的投资主要为多功能激光桥梁/道路检测车辆系列化产品基地建设项目、路面养护设备涂装线项目、营销服务中心建设项目和沥青旧料厂拌再生设备产业化基地项目。2015 年度分别完成投资 70.31 万元、10.07 万元、319.00 万元和 2643.73 万元。

四、其他股权投资情况

公司 2015 年度投资设立了全资子公司“鞍山弘顺资产管理有限公司”，投资

设立了控股子公司“辽宁森远增材制造科技有限公司”。参股投资设立“台州森远建设有限公司”、“吉林省宽达市政建设有限公司”、“吉林市环欣筑路材料有限责任公司”、“山西森远通泰路桥工程有限公司”“大连泰通森远道路再生养护工程有限公司”“珲春银龙森远路桥工程股份有限公司”“内蒙古森远路桥工程有限公司”“山东海东森远路桥工程有限公司”八家联营公司。

五、关联方交易情况

2015年度，鞍山森远路桥股份有限公司于2015年3月份向持股比例20%的联营企业“台州森远建设有限公司”销售热再生重铺机组一套，销售价格2390万元。于2015年6月份向持股比例35%的联营企业“河北森远路桥股份有限公司”销售热再生重铺机组一套，销售价格2390万元。于2015年12月份向持股比例40%的联营企业“珲春银龙森远路桥工程股份有限公司”销售除雪设备一批，销售价格50万元。上述交易构成关联方交易事项。

六、股东权益变化情况

与2014年相比，2015年末股东权益合计117,696.42万元，比2014年末86,092.07万元增加31,604.35万元，增长36.71%，具体原因如下：

1、股本：总股本2015年末为26,901.11万元，较2013年末24,251.40相比增长10.93%，主要由于公司实施非公开发行使股本增加所致。

2、资本公积：资本公积2015年末为40,736.67万元，较2014年末19,482.89万元增加109.09%。主要由于公司实施非公开发行产生股本溢价增加所致。

3、未分配利润2015年末45,904.95万元，比2014年末38,689.93万元增加7,215.02万元，主要是本年实现净利润8,971.19万元，扣除提取盈余公积179.83万元和分配股东股利1,576.34万元后所得。

七、现金流量情况

2015年现金及现金等价物净增加额为10,786.08万元。其中经营活动产生的现金流量净额为-263.68万元，较上年增加97.77%，主要由于主要原因是由于本年度公司加大销售回款考核力度、设置合理的供应商付款条件，减少了应收账款及存货资金占用，导致现金净流量增加；投资活动产生的现金流量净额为-11,757.17万元，比上年度-8,373.56万元增加40.41%。变动主要原因是本报告期内公司对外成立合资合作公司认缴注册资本，增加投资所致。筹资活动产生的现

金流量净额为 22,806.92 万元，比上年度 14,016.89 万元增加 62.71%，变动主要原因是非公开发行募集资金增加所致。

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（特殊普通合伙）会审字[2016]1431 号审计。

鞍山森远路桥股份有限公司