

宁夏青龙管业股份有限公司

2015年度财务决算报告

公司聘请信永中和会计师事务所审计公司 2015 年度财务报告，审计了公司 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度的利润表和现金流量表以及财务报表附注，审计认为，公司的财务报表已经按照《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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量，并出具了 XYZH/2016YCA10136 号标准无保留意见的审计报告。

一、主要会计数据及财务指标变动情况

项 目	2014 年	2015 年	本年比上年增减
营业总收入（万元）	85,579.34	81,885.09	-4.32%
利润总额（万元）	8,144.77	6,313.89	-22.48%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	5,771.60	4,855.18	-15.88%
每股收益（元/股）	0.17	0.14	-17.65%
加权平均净资产收益率	3.36%	2.76%	-0.60%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	9,198.00	12,733.32	38.44%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	0.38	40.74%
总资产（万元）	224,571.04	247,363.82	10.15%
资产负债率	22.23	27.23	5.00%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	173,544.40	177,729.59	2.41%
股本（万元）	33,449.20	33,449.20	0.00%
每股净资产（元/股）	5.18	5.31	2.51%

报告期内，公司财务状况较稳定，总资产增长了 10.15%，归属于上市公司股东的所有者权益、每股净资产有所增长，增幅分别为 2.41%、2.51%。

报告期内，营业总收入同比下降 4.32%，归属于上市公司股东的净利润同比下降了 15.88%，主要原因是本年度营业收入下降及营业费用增加所致；每股收益同比下降 17.65%，主要是利润总额比上年同期下降了 22.48%；每股净资产增长了 2.51%，主要原因是当期盈利所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额、每股经营活动产生的现金流量净额分别较上年同期增长了 38.44%、40.74%，主要是本年度货款回款增加所致。

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况：

1、资产构成及变动情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额 247,363.82 万元，比年初增加 22,792.78 万元，增幅 10.15%，主要资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日		2015年12月31日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
流动资产合计	120,601.32	53.70%	140,341.22	56.73%	3.03%
其中：货币资金	16,679.87	7.43%	30,779.50	12.44%	5.01%
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	30.98	0.01%	47.22	0.02%	0.01%
应收票据	1,390.00	0.62%	2,249.50	0.91%	0.29%
应收账款	54,577.98	24.30%	51,092.85	20.65%	-3.65%
应收利息	12.08	0.01%	127.28	0.05%	0.04%
预付账款	7,386.40	3.29%	4,429.52	1.79%	-1.50%
其他应收款	3,238.77	1.44%	7,738.52	3.13%	1.69%
存货	37,285.24	16.60%	43,876.83	17.74%	1.14%
非流动资产合计	103,969.72	46.30%	107,022.60	43.27%	-3.03%
其中：可供出售金融资产	5,793.00	2.58%	28,555.91	11.54%	8.96%
持有至到期投资	46,495.99	20.70%	17,383.41	7.03%	-13.67%
长期股权投资	1,238.97	0.55%	834.63	0.34%	-0.21%
发放贷款及垫款	0.00	0.00%	11,365.20	4.59%	4.59%
固定资产	37,976.24	16.91%	36,233.43	14.65%	-2.26%
在建工程	125.09	0.06%	90.15	0.04%	-0.02%
无形资产	10,160.70	4.52%	9,997.68	4.04%	-0.48%
长期待摊费用	87.13	0.04%	77.88	0.03%	-0.01%

主要变动原因：

(1) 货币资金比上年同期增加了 14,099.63 万元,同比增长了 84.53%,主要是收回了到期理财产品及收益所致;以公允价值计量且变动计入当期损益的金额资产比上年同期增加了 16.24 万元,增长了 52.42%,主要是持有股票价格上涨所致;应收票据比上年同期增加了 859.50 万元,增长了 61.83%,主要是销售商品收到货款中的应收票据增加所致。应收账款比上年同期减少了 3485.13 万元,降低 6.39%。主要是本报告期内加强货款回收所致;应收利息比上年同期增加了 115.20 万元,同比增长了 953.64%,主要是用闲置自有资金与募集资金购入了理财产品应收未收利息所致;预付账款比上年同期减少 2,956.88 万元,降低比率 40.03%,主要是预付的材料款货到结算减少所致;其他应收款比上年同期增加了 4,499.75 万元,同比增长了 138.93%,主要是投标保证金、履约保证金增加所致;存货比上年同期增加 6,591.59 万元,增长 17.68%,主要是本年度未实现销售库存的产品、储备的原材料增加所致。

(2) 2015 年年末非流动资产总额 107,022.60 万元,比年初增加 3,052.88 万元,增幅 2.94%,主要是购买可供出售金融资产及持有至到期投资理财产品及发放贷款所致。

A、可供出售金融资产比上年同期增加 22,762.91 万元，增幅 392.94%，主要是购入商业银行及其他金融机构理财产品增加所致。

B、持有至到期投资比上年同期减少 29,112.58 万元，降幅 62.61%，主要是购入的商业银行及其他金融机构理财产品到期收回所致。

C、长期股权投资比上年同期减少 404.34 万元，降低了 32.64%，主要是投资参股子公司确认当期损失所致。

D、发放贷款及垫款是本期新增的项目，系全资子公司宁夏青龙小额贷款有限公司发放的贷款。

2、负债结构及变动原因分析

2015 年年末负债总额 67,350.51 万元，比年初增加了 17,430.40 万元，增幅 34.92%。

(1) 负债结构

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
流动负债合计	48,036.61	96.23%	65,293.34	96.95%	0.72%
其中：短期借款	12,000.00	24.04%	19,250.00	28.58%	4.54%
应付票据	6,380.00	12.78%	7,100.00	10.54%	-2.24%
应付账款	12,465.93	24.97%	13,703.97	20.35%	-4.62%
预收账款	10,239.49	20.51%	17,275.46	25.65%	5.14%
应付职工薪酬	1,188.45	2.38%	1,382.47	2.05%	-0.33%
应交税金	2,044.78	4.10%	2,280.39	3.39%	-0.71%
其他应付款	3,555.23	7.12%	4,102.14	6.09%	-1.03%
非流动负债合计	1,883.50	3.77%	2,057.17	3.05%	-0.72%
其中：其他非流动负债	1,883.50	3.77%	2,057.17	3.05%	-0.72%
负债总计	49,920.11	100.00%	67,350.51	100.00%	—

(2) 主要变动原因

A、短期借款较上年增加 7,250 万元，增长了 60.42%，主要是公司为保证正常经营运转临时向银行增加贷款所致。

B、应付票据较年初增加 720 万元，同比增长了 11.29%，主要是公司为了有效利用财务杠杆，办理的银行承兑汇票未到期承兑所致。

C、应付账款较年初增加了 1,238.04 万元，增幅 9.93%，主要是本年度为完成合同所购供应商材料款及设备款增加所致。

D、预收账款较年初增加了 7,035.97 万元，增幅 68.71%，主要是报告期内公司订单增加预付款所致。

E、应付职工薪酬较年初增加 194.02 万元，增幅 16.33%，主要是本年度公司未付薪酬增加所致。

F、应交税费较年初增加 235.61 万元，增幅 11.52%，主要是本年度增加的未交增值税、所得税等应税项目所致。

G、其他应付款较年初增加 546.91 万元，增幅 15.38%，主要是未付运费、工程款增加所致。

3、净资产

2015 年年末归属于上市公司股东的所有者权益为 177,729.59 万元，比年初的 173,544.40 万元，增加 4,185.19 万元，增幅 2.41%。主要原因是报告期盈利所致。

(二) 经营成果：

2015 年实现营业收入 81,627.83 万元，比上年降低 4.62%（其中混凝土管降低了 27.01%，塑料管提高了 40.08%）。

实现净利润 4,693.36 万元，比上年同期降低了 23.75%，其中：归属于上市公司股东的净利润为 4,855.18 万元，同比降低了 15.88%。

单位：万元

项 目	2014 年末金额		2015 年末金额	
主营业务收入	82,756.16		75,983.95	
其他业务收入	2,823.18		5,643.88	
利息收入			257.26	
合计	85,579.34		81,885.09	
主营业务成本	55,305.12		51,386.56	
其他业务成本	2,471.91		4,547.55	
合计	57,777.03		55,934.11	
产品名称	2014 年末金额		2015 年末金额	
项 目	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
混凝土管材	57,018.93	36,249.35	41,620.42	27,865.39
塑料管材	28,560.41	21,527.68	40,007.41	28,068.72
贷款利息			257.26	0
合计	85,579.34	57,777.03	81,885.09	55,934.11

2015 年度，公司主营业务毛利率为 31.48%，同比降低了 1.01 个百分点。2015 年度，公司期间费用总额为 19,260.88 万元，同比增加了 1,530.78 万元，期间费用总额同比增加了 8.63%；期间费用占营业收入的比重为 23.60%，比上年增长了 2.88%。其中：销售费用占营业收入的比重为 10.27%，较上年同期增加了 3.33%，主要是管材运杂费、人工费等增加所致；管理费用占营业收入的比重为 12.52%，较上年同期降低了 0.64%，主要是管理人员工资、折旧费等减少所致。财务费用同比上涨 23.82%，比上年同期增加了 127.37 万元，主要是存款利息减少所致。

（三）现金流量情况：

2015 年公司现金流量简表如下：

单位：万元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动
一、经营活动产生的现金流量净额	9,198.00	12,733.32	38.44%
经营活动现金流入小计	91,939.44	97,988.17	6.58%
经营活动现金流出小计	82,741.44	85,254.85	3.04%
二、投资活动产生的现金流量净额	-52,562.41	-6,342.08	87.93%
投资活动现金流入小计	18,138.24	101,092.86	457.35%
投资活动现金流出小计	70,700.65	107,434.94	51.96%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-10,971.21	5,622.15	151.24%
筹资活动现金流入小计	29,200.11	49,843.53	70.70%
筹资活动现金流出小计	40,171.32	44,221.38	10.08%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-54,335.63	12,013.38	122.11%

1、2015 年度经营活动产生的现金流量净额同比增长了 38.44%，其中经营活动产生的现金流入量同比增长 6.58%，经营活动产生的现金流出量同比增长了 3.04%。主要是本年度销售订单预付款增加，货款回收同比增加 6,389.10 万元所致。

2、2015 年度投资活动产生的现金流量净额同比增长了 87.93%，其中投资活动现金流入额同比增长 457.35%，主要是收回了投资商业银行及其他金融业理财产品的本金与利得所致；投资活动现金流出额与上年同比增长 51.96%，主要是用闲置自有资金来募集资金购入了商业银行及其他金融业理财产品和投资新设子公司增加所致。

3、2015 年度筹资活动产生的现金流量净额同比上升了 151.24%，其中：筹资活动现金流入额与上年同比增长了 70.70%，主要是公司短期银行借款增加所致；筹资活动现金流出额与上年同比增长了 10.08%，主要是偿还银行到期借款及分配股利所致。

三、主要财务指标完成情况：

（一）偿债能力指标

1、流动比率：2015 年公司流动比率为 2.15，较 2014 年末的 2.51 下降了 0.36，降幅为 14.34%，主要原因是应收账款与预付账款同比下降了 6.39%、40.03%所致。

2、速动比率：2015 年公司速动比率为 1.48，较 2014 年末的 1.73 下降了 0.25，降幅为 14.45%，主要原因是应收账款与预付账款同比下降了 6.39%、40.03%所致。

3、资产负债率：2015年公司资产负债率为27.23%，较2014年末的22.23%增长了5个百分点，主要原因是短期借款、应付账款、预收账款、应交税费及其他应付款增加所致。

（二）资产周转能力指标

1、应收账款周转次数：2015年应收账款周转率为1.29次，比2014年公司应收账款周转率1.32次减少了0.03次。

2、存货周转次数：2015年存货周转率为1.38次，比2014年存货周转率1.4次减少了0.02次。

（三）盈利能力及现金流量指标

项 目	2014 年	2015 年	本年比上年增减
每股收益（元/股）	0.17	0.14	-17.65%
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.17	0.12	-29.41%
加权平均净资产收益率	3.36%	2.76%	-0.60%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.32%	2.35%	-0.97%
经营活动产生的现金流量净额	9,198.00	12,733.32	38.44%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.28	0.38	35.71%

2015年度，每股收益0.14元，较上年的0.17元降低了17.65%，同时净资产收益率较上年下降了0.60个百分点，主要是营业收入比上年同期下降4.62%及净利润同比下降23.75%所致。

2016年公司将采取强有力的措施，加强市场营销工作，努力降低应收账款和库存，强化预算管理，降低成本费用，提高产品自身的盈利水平。

宁夏青龙管业股份有限公司董事会

二〇一六年三月二十五日