(上接A23版)

2014年末应收账款前五名情况

单位:万元

单位	金额	占全部应收账款的比例	是否关联关系	账龄	款项性质
第一名	9,908.80	4.80%	否	1年以内:7,728.58 1-2年:402.22 3-4年:1,778.00	工程款
第二名	4,948.14	2.40%	否	1-2年	工程款
第三名	4,116.66	2.02%	否	1年以内:3,797.06 2-3年:319.60	工程款
第四名	3,861.09	1.87%	否	1年以内:2,996.30 1-2年:53.17 2-3年:809.62	工程款
第五名	3,201.25	1.55%	否	1年以内	工程款
合计	26,035.95	12.61%	-	-	-

2015年9月末应收账款前五名情况

单位:万元

单位	金额	占全部应收账款的比例	是否关联关系	账龄	款项性质
第一名	9,771.67	4.49%	否	1年以内:7,728.58 1-2年:402.22 3-4年:1,640.87	工程款
第二名	7,184.96	3.30%	否	1年以内	工程款
第三名	5,079.67	2.34%	否	1年以内	工程款
第四名	4,948.14	2.28%	否	1-2年	工程款
第五名	3,690.92	1.70%	否	1年以内	工程款
合计	30,675.35	14.11%			-

④其他应收款

2012年末、2013年末、2014年末及2015年9月末，公司其他应收款账面价值分别为22,844.21万元、20,704.96万元、19,913.19万元和30,717.90万元，占总资产比例分别为4.58%、2.88%、2.13%和2.62%。报告期内，公司其他应收款主要由押金、投标保证金、履约保证金、农民工工资保证金、其他应收往来等构成。2012年末、2013年末和2014年末，公司其他应收款相对稳定，2015年9月末，公司其他应收款较年初增长54.26%，主要系2015年1-9月公司投标及履约保证金支出增加所致。

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末，公司其他应收款分类及账龄情况如下：

2012年末公司其他应收款分类及账龄情况

单位:万元

类 别	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7028.23	30.16%	456.77	6.50%	6,571.46	28.77%
其中:1年以内	6145.64	26.38%	307.27	5.00%	5,838.37	25.56%
1至2年	805.61	3.46%	80.56	10.00%	725.05	3.17%
2至3年	72.22	0.31%	14.44	20.00%	57.78	0.25%
3至4年	4.76	0.02%	2.38	50.00%	2.38	0.01%
4至5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
保证金及无风险组合	16,272.76	69.84%	52.12	0.31%	16,220.64	71.01%
合 计	23,300.99	100%	456.77	1.96%	22,844.21	100.00%

2013年末公司其他应收款分类及账龄情况

单位:万元

类 别	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,655.71	100.00%	950.75	4.39%	20,704.96	100.00%
其中:1年以内	6,799.05	31.40%	339.95	5.00%	6,459.10	31.20%
1至2年	1,550.98	7.16%	155.10	10.00%	1,395.88	6.74%
2至3年	776.04	3.58%	155.21	20.00%	620.83	3.00%
3至4年	32.80	0.15%	16.40	50.00%	16.40	0.08%
4至5年	4.76	0.02%	4.76	100.00%	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
保证金及无风险组合	12,492.08	57.68%	279.33	2.24%	12,212.75	58.98%
合 计	21,655.71	100.00%	950.75	4.39%	20,704.96	100.00%

2014年末公司其他应收款分类及账龄情况

单位:万元

类 别	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,056.56	100.00%	1,143.37	5.43%	19,913.19	100.00%
其中:1年以内	6,536.70	31.04%	326.83	5.00%	6,209.86	31.18%
1至2年	1,452.33	6.90%	145.23	10.00%	1,307.10	6.56%
2至3年	204.21	0.97%	40.84	20.00%	163.37	0.82%
3至4年	767.43	3.64%	383.72	50.00%	383.72	1.93%
4至5年	14.91	0.07%	14.91	100.00%	-	-
5年以上	4.76	0.02%	4.76	100.00%	-	-
保证金及无风险组合	12,076.21	57.35%	227.07	1.88%	11,849.14	59.50%
合 计	21,056.56	100.00%	1,143.37	5.43%	19,913.19	100.00%

2015年9月末公司其他应收款分类及账龄情况

单位:万元

类 别	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	占比	金额	计提比例	金额	占比
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	32,611.80	100.00%	1,893.90	5.81%	30,717.9	100.00%
其中:1年以内	12,689.43	38.91%	634.47	5.00%	12,055.0	39.24%
1至2年	806.29	2.47%	80.53	10.00%	724.8	2.36%
2至3年	871.39	2.67%	174.28	20.00%	697.1	2.27%
3至4年	6.60	0.02%	3.30	50.00%	3.3	0.01%
4至5年	778.09	2.39%	778.09	100.00%	0.0	0.00%
5年以上	5.76	0.02%	5.76	100.00%	0.0	0.00%
保证金及无风险组合	17,456.24	53.52%	217.47	1.25%	17,238.8	56.12%
合计	32,611.80	100.00%	1,893.90	1.25%	30,717.90	100.00%

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额分别为14,586.40万元、8,077.14万元、8,417.14万元和10,482.63万元，占其他应收款期末余额的比例分别为62.61%、37.30%、39.97%和32.14%，公司其他应收款集中度相对较高。

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

2012年末其他应收款余额前五名情况

单位:万元

单位	金额	占全部其他应收款的比例	形成原因	账龄	可收回性及回款安排	坏账准备计提情况	是否关联关系	期限和利率
潍坊滨海投资发展有限公司	5,752.40	24.69%	保证金、往来款、土地押金	1年以内:5,000 1-2年:752.4	可收回,根据合同条款收回	75.24	否	不适用
广州市建筑集团有限公司	4,000.00	17.17%	工程履约保证金	1年以内	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
岳阳市水利建设投资有限公司	2,574.00	11.05%	工程履约保证金	1年以内	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
遂宁市财政局	1,200.00	5.15%	代付费用	1年以内	可收回,根据合同条款收回	无	否	不适用
郑晓燕	1,060.00	4.55%	售房款	1年以内	可收回,根据合同条款收回	53.00	否	不适用
合计	14,586.40	62.61%	-	-	-	128.24	-	-

2013年末其他应收款余额前五名情况

单位:万元

单位	金额	占全部其他应收款的比例	形成原因	账龄	可收回性及回款安排	坏账准备计提情况	是否关联关系	期限和利率
广州市建筑集团有限公司	4,000.00	18.47%	工程履约保证金	1-2年	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
遂宁市安居区人民政府	1,500.00	6.93%	代付费用	1-2年	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
潍坊滨海投资发展有限公司	952.40	4.40%	工程履约保证金	1-2年:200.00 2-3年:752.40	可收回,根据合同条款工程完工后收回	170.48	否	不适用
鞍山市人力资源和社会保障局	864.74	3.99%	农民工工资保证金	1年以内	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
郑晓燕	760.00	3.51%	售房款	1-2年	可收回,根据合同条款收回	76.00	否	不适用
合计	8,077.14	37.30%	-	-	-	246.48		-

2014年末其他应收款余额前五名情况

单位:万元

单位	金额	占全部其他应收款的比例	形成原因	账龄	可收回性及回款安排	坏账准备计提情况	是否关联关系	期限和利率
广州市建筑集团有限公司	4,000.00	19.00%	工程履约保证金	2-3年	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
青旅联合投资(淮安)有限公司	1,500.00	7.12%	工程履约保证金	1年以内	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
遂宁市安居区人民政府	1,300.00	6.17%	工程履约保证金及其他往来	1年以内:100.00 2-3年:1,200.00	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
鞍山市人力资源和社会保障局	864.74	4.11%	农民工工资保证金	1-2年	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
潍坊滨海投资发展有限公司	752.40	3.57%	其他往来	3-4年	可收回,根据合同条款收回	376.20	否	不适用
合计	8,417.14	39.97%	-	-	-	376.20	-	-

2015年9月末其他应收款余额前五名情况

单位:万元

单位	金额	占全部其他应收款的比例	形成原因	账龄	可收回性及回款安排	坏账准备计提情况	是否关联关系	期限和利率
广州建筑股份有限公司	4,000.00	12.27%	工程履约保证金	2-3年	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
平坝县马场镇财政所	1,930.00	5.92%	土地整理费	1年以内	可收回,根据合同条款收回	无	否	不适用
郑州新发展基础设施建设有限公司	1,752.63	5.37%	工程履约保证金	1年以内	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
青旅联合投资(淮安)有限公司	1,500.00	4.60%	工程履约保证金	1年以内	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
遂宁市安居区人民政府	1,300.00	3.99%	工程履约保证金及其他往来	1年以内:100.00 2-3年:1,200.00	可收回,根据合同条款工程完工后收回	无	否	不适用
合计	10,482.63	32.14%	-	-	-	-	-	-

为建立防止控股股东及关联方资金占用的长效机制,杜绝控股股东及其关联方资金占用(包括但不限于经营性资金占用和非经营性资金占用)行为的发生,维护公司全体股东和债权人的合法权益,公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用制度》。报告期内,公司不存关联方资金占用和非经营性往来占款的情况。公司承诺在债券存续期内杜绝发生新增关联方资金占用和非经营性往来占款事项。

⑤存货

2012年末、2013年末、2014年末及2015年9月末,公司存货账面价值分别为210,324.45万元、345,458.99万元、482,869.46万元和527,938.34万元,占总资产比例分别为42.15%、48.12%、51.58%和44.95%。公司存货主要为建造合同形成的已完工未结算资产。报告期内,随着公司业务的发展,工程数目及规模扩大以及新增工程项目开工,投入的前期工程施工成本的增加是导致公司存货水平呈逐年上升趋势的主要原因。

2012年末、2013年末、2014年末及2015年9月末,公司存货主要由消耗性生物资产和建造合同形成的已完工未结算资产构成,详细情况如下:

单位:万元,%

项目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
周转材料	43.40	0.01	41.73	0.01	-	-	-	-
库存商品	118.41	0.02	118.41	0.02	-	-	-	-
消耗性生物资产	11,779.30	2.23	25,852.71	5.35	33,970.05	9.83	39,986.72	19.01
建造合同形成的已完工未结算资产	515,997.23	97.74	456,856.61	94.61	311,488.94	90.17	170,337.74	80.99
合计	527,938.34	100.00	482,869.46	100.00	345,458.99	100.00	210,324.45	100.00

报告期内,公司存货未计提跌价准备,具体情况如下:

a、消耗性生物资产

公司消耗性生物性资产为绿化苗木。根据《企业会计准则第5号—生物性资产》第二十一条的相关规定,企业至少应当于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查,有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因,使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的,应当按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额,计提生物资产跌价准备或减值准备,并计入当期损益。公司对于消耗性生物资产的日常管理完善,存在遭受自然损害、病虫害、动物疫病侵袭等原因造成存货可变现净值或可收回金额低于账面价值的情况极少,且公司对于因以上原因造成的存货损失,均在损失当年进行了存货的报损处理。此外,根据公司销售定价政策,消耗性生物资产的销售单价不能低于其出库单价,不存在消耗性生物资产的可变现净值或可回收金额低于账面减值的情况。综上,报告期内公司无需对消耗性生物资产计提跌价准备。

b、建造合同形成的已完工未结算资产

根据《企业会计准则第15号—建造合同》第二十七条的相关规定,合同预计总成本超过合同总收入的,应当将预计损失计提跌价准备,并确认为当期费用。报告期内,公司工程项目不存在合同预计总成本超过合同总收入等情况,因此无需对相关合同形成的已完工未结算资产计提跌价准备。

c、同行业上市公司存货跌价准备计提情况

同行业可比上市公司	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	存货账面价值	存货跌价准备计提情况	存货账面价值	存货跌价准备计提情况	存货账面价值	存货跌价准备计提情况
岭南园林股份有限公司	65,847.73	未计提	47,337.71	未计提	35,834.35	未计提
深圳市铁汉生态环境股份有限公司	138,513.15	未计提	91,767.75	未计提	63,779.63	未计提
广州普邦园林股份有限公司	219,120.41	未计提	103,431.97	未计提	58,300.22	未计提

数据来源:Wind资讯

综上,报告期内公司存货不存在需计提跌价准备的情形,同时,对照同行业上市公司计提存货跌价准备的情况,公司存货跌价准备计提不存在重大异常。

⑥一年内到期的非流动资产

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司一年内到期的非流动负债分别为0.00万元、0.00万元、0.00万元和50,900.00万元。2015年9月末,公司新增一年内到期的非流动资产50,900.00万元,明细如下:

单位:万元

项目	金额	形成原因
丽江金林置业投资有限公司	17,000.00	公司全资子公司广东盛城投资有限公司以自有资金投资丽江金林置业投资有限公司丽江天麓、瑞吉苑项目已取得预售许可证的部分物业
贵州棕榈仟坤置业有限公司	18,000.00	公司全资子公司广东盛城投资有限公司向贵州棕榈仟坤置业有限公司提供财务资助
湖南棕榈浮龙河生态农业开发有限公司	15,900.00	公司全资子公司广东盛城投资有限公司向湖南棕榈浮龙河生态农业开发有限公司提供财务资助
合计	50,900.00	-

公司全资子公司广东盛城投资有限公司对参股公司贵州棕榈仟坤置业有限公司和湖南棕榈浮龙河生态农业开发有限公司财务资助审批程序及进展情况等参见募集说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、关联交易”之“(一)关联交易情况”之“5、关联方资金拆借”。

在债券存续期内,公司如因业务发展需要需对外提供财务资助,将根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板信息披露业务备忘录第27号:对外提供财务资助》及公司《对外提供财务资助管理制度》的相关规定履行了必要的审批程序和信息披露义务。公司对外提供财务资助审批权限、审批权限及需履行的信息披露义务请参见募集说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、关联交易”之“(四)公司对外提供财务资助的审批权限、审批程序及信息披露”。

(3)非流动资产分析

报告期内各期末,公司非流动资产构成情况如下

单位:万元,%

项 目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	2,962.96	1.56	-	-	-	-	-	-
长期应收款	31,213.81	16.42	17,519.51	10.60	4,898.93	3.94	-	-
长期股权投资	82,485.88	43.40	72,337.22	43.76	59,113.24	47.50	51,541.33	51.73
投资性房地产	3,314.93	1.74	2,706.19	1.64	694.64	0.56	245.19	0.25
固定资产	49,763.85	26.18	53,732.09	32.50	14,818.34	11.91	17,104.31	17.17
在建工程	1,178.32	0.62	1,066.68	0.65	31,094.05	24.99	18,275.59	18.34
无形资产	4,522.65	2.39	4,800.38	2.90	1,706.71	1.37	1,285.84	1.29
开发支出	260.74	0.14	-	-	-	-	-	-
商誉	5,045.13	2.65	3,336.27	2.02	3,336.27	2.68	3,336.27	3.35
长期待摊费用	4,093.70	2.15	5,333.25	3.23	5,878.07	4.72	6,002.03	6.02
递延所得税资产	4,861.73	2.56	4,140.13	2.50	2,907.21	2.34	1,842.61	1.85
其他非流动资产	334.14	0.18	334.14	0.20	-	-	-	-
非流动资产合计	190,047.86	100.00	165,305.86	100.00	124,447.45	100.00	99,633.17	100.00

公司非流动资产主要由长期应收款、长期股权投资、固定资产和在建工程构成。2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,上述四项合计在非流动资产中占比分别为87.24%、88.34%、87.51%和86.62%。

①可供出售金融资产

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司可供出售金融资产余额分别是0.00万元、0.00万元、0.00万元和2,962.96万元,市场流动资产的比例分别为0.00%、0.00%、0.00%和1.56%。2015年9月末,可供出售金融资产余额增加2,962.96万元,系2015年内新增参股公司投资所致。

②长期应收款

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司长期应收款账面价值分别是0.00万元、4,898.93万元、17,519.51万元和31,213.81万元,占非流动资产的比例分别为0.00%、3.94%、10.60%和16.42%。公司长期应收款主要是应收BT工程款。2015年9月末,公司长期应收款较年初增长78.17%,主要系2015年1-9月公司根据合同条款确认的BT工程应收款增加所致。

③长期股权投资

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司长期股权投资余额分别为51,541.33万元、59,113.24万元、72,337.22万元和82,485.88万元,占非流动资产的比例分别为51.73%、47.50%、43.76%和43.40%,是公司非流动资产的主要构成部分。

2013年末,长期股权投资余额为59,113.24万元,较2012年末增加了7,571.91万元,主要是由于联营公司贝尔高林国际(香港)有限公司的利润增加及追加对潍坊棕铁投资发展有限公司2,200.00万元和鞍山云投高铁新城置业有限公司的750.00万元的投资。2014年末,长期股权投资余额为72,337.22万元,较2013年末增加了13,223.98万元,主要是由于分别追加对潍坊棕铁投资发展有限公司2,500.00万元、湖南棕榈浮龙河生态农业综合开发有限公司5,000.00万元、湖南浮龙河小城镇投资开发有限公司2,000.00万元的投资和追加对贵州棕榈仟坤置业有限公司2,000.00万元的投资。2015年9月末,长期股权投资余额为82,485.88万元,较2014年末增加了10,148.66万元,主要是由于分别追加对湖南棕榈浮龙河生态农业综合开发有限公司3,000.00万元及追加对贵州棕榈仟坤置业有限公司4,000.00万。

2014年末和2015年9月末,公司长期股权投资明细如下:

单位:万元

被投资单位	2015年9月末		2014年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比
潍坊棕铁投资发展有限公司	10,990.46	13.33%	10,534.42	14.56%
湖南棕榈浮龙河生态农业综合开发有限公司	7,217.20	8.75%	4,856.56	6.71%
湖南浮龙河小城镇投资开发有限公司	1,948.66	2.36%	1,997.64	2.76%
贝尔高林国际(香港)有限公司	56,644.92	68.67%	52,948.63	73.20%
贵州棕榈仟坤置业有限公司	5,684.64	6.89%	1,999.96	2.76%
合 计	82,485.88	100.00%	72,337.22	100.00%

④固定资产

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司固定资产账面价值分别为17,104.31万元、14,818.34万元、53,732.09万元和49,763.85万元,市非流动资产比例分别为17.17、11.91%、32.50%和26.18%。公司固定资产主要是作为办公场所的房屋建筑。2014年末,公司固定资产账面价值较2013年末增加了38,913.75万元,增幅高达262.61%,主要原因是公司本部办公楼珠江新城置力盈盛广场23-25层工程、小榄办公楼、御景商务大厦6/7楼、滨海开发区新海大街99号金色海岸2座1单元7层(胜伟办公楼)以及滨海职工家园13#14#楼(69套房产)等工程完工后由在建工程转入固定资产。

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司固定资产账面价值明细如下:

单位:万元,%

项目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	43,842.89	88.10	45,722.93	85.09	8,564.32	57.80	11,000.66	64.32
生产设备	359.18	0.72	746.63	1.39	864.44	5.83	584.86	3.42
运输设备	3,195.92	6.42	4,234.39	7.88	4,066.56	27.44	4,075.17	23.83
电子及其他设备	2,365.86	4.76	3,028.14	5.64	1,323.03	8.93	1,443.62	8.44
合计	49,763.85	100.00	53,732.09	100.00	14,818.34	100.00	17,104.31	100.00

⑤在建工程

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司在建工程分别为18,275.59万元、31,094.05万元、1,066.68万元和1,178.32万元,占非流动资产的比例分别为18.34%、24.99%、0.65%和0.62%。报告期内,公司在建工程主要由苗圃基建工程、房屋装修和建造工程及其他工程构成。2014年末,公司在建工程较2013年末大幅下降,主要原因是公司本部办公楼珠江新城置力盈盛广场23-25层工程、小榄办公楼、御景商务大厦6-7楼、滨海开发区新海大街99号金色海岸2座1单元7层(胜伟办公楼)以及滨海职工家园13#14#楼(69套房产)等工程完工后由在建工程转入固定资产。

2、负债结构分析

(1)负债结构及变化

报告期内各期末,公司主要负债构成情况如下:

单位:万元,%

项 目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债:								
短期借款	67,050.00	9.29	71,600.00	11.33	92,900.00	20.69	53,406.00	19.72
应付票据	45,048.10	6.24	20,131.38	3.19	16,436.69	3.66	940.00	0.35
应付账款	216,102.54	29.95	283,142.86	44.82	198,342.26	44.16	120,289.20	44.41
预收款项	47,195.72	6.54	40,622.88	6.43	16,653.61	3.71	6,127.08	2.26
应付职工薪酬	194.67	0.03	336.73	0.05	172.24	0.04	99.30	0.04
应交税费	20,412.19	2.83	24,490.29	3.88	19,370.59	4.31	14,046.34	5.19
应付利息	3,502.57	0.49	5,883.12	0.93	4,745.76	1.06	4,054.56	1.50
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应付款	1,488.34	0.21	1,538.66	0.24	2,312.18	0.51	849.29	0.31
一年内到期的非流动负债	18,000.00	2.50	18,046.44	2.86	-	-	-	-
其他流动负债	20,000.00	2.77	20,000.00	3.17	-	-	-	-
流动负债合计	438,994.13	60.85	485,792.36	76.90	350,933.32	78.14	199,811.78	73.78
非流动负债:								
长期借款	112,316.65	15.57	65,980.00	10.44	18,314.97	4.08	566.90	0.21
应付债券	169,688.11	23.52	79,007.08	12.51	78,522.72	17.48	69,161.88	25.54
长期应付款	106.06	0.01	120.24	0.02	-	-	-	-
递延所得税负债	180.98	0.03	35.34	0.01	-	-	-	-
其他非流动负债	139.64	0.02	792.42	0.13	1,328.60	0.30	1,297.83	0.48
非流动负债合计	282,430.44	39.15	145,935.08	23.10	98,166.29	21.86	71,026.61	26.22
负债合计	721,424.57	100.00	631,727.45	100.00	449,099.61	100.00	270,838.38	100.00

报告期内,随着公司经营业务规模不断扩大,公司负债总额快速增长。2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司负债总额分别为270,838.38万元、449,099.61万元、631,727.45万元和721,424.57万元。

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司流动负债分别为199,811.78万元、350,933.32万元、485,792.36万元和438,994.13万元,占负债总额比例分别为73.78%、78.14%、76.90%和60.85%。公司非流动负债分别为71,026.61万元、98,166.29万元、145,935.08万元和282,430.44万元,占负债总额比例分别为26.22%、21.86%、23.10%和39.15%。

(2)流动负债分析

报告期内各期末,公司流动负债构成情况如下:

单位:万元,%

项目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	67,050.00	15.27	71,600.00	14.74	92,900.00	26.47	53,406.00	26.73
应付票据	45,048.10	10.26	20,131.38	4.14	16,436.69	4.68	940.00	0.47
应付账款	216,102.54	49.23	283,142.86	58.28	198,342.26	56.52	120,289.20	60.20
预收款项	47,195.72	10.75	40,622.88	8.36	16,653.61	4.75	6,127.08	3.07
应付职工薪酬	194.67	0.04	336.73	0.07	172.24	0.05	99.30	0.05
应交税费	20,412.19	4.65	24,490.29	5.04	19,370.59	5.52	14,046.34	7.03
应付利息	3,502.57	0.80	5,883.12	1.21	4,745.76	1.35	4,054.56	2.03
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应付款	1,488.34	0.34	1,538.66	0.32	2,312.18	0.66	849.29	0.43
一年内到期的非流动负债	18,000.00	4.10	18,046.44	3.71	-	-	-	-
其他流动负债	20,000.00	4.56	20,000.00	4.12	-	-	-	-
流动负债合计	438,994.13	100.00	485,792.36	100.00	350,933.32	100.00	199,811.78	100.00

公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项和应交税费构成,2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,上述五项合计在流动负债中占比分别为97.50%、97.94%、90.57%和90.16%。

①短期借款

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司短期借款分别是53,406.00万元、92,900.00万元、71,600.00万元和67,050.00万元,占流动负债比例分别为26.73%、26.47%、14.74%和15.27%。公司短期借款主要由银行信用借款、抵押借款和保证借款构成。2013年末,公司短期借款较2012年末增加了39,494.00万元,增幅达到73.95%,主要系公司业务扩张导致信用借款的大幅增加所致。2014年末、2015年末和2015年9月末,公司短期借款期末余额逐年呈下降趋势,主要系公司调整负债结构,偿还部分短期借款所致。

报告期内各期末,发行人公司短期借款构成情况如下:

单位:万元

项目	2015年9月末	2014年末	2013年末	2012年末
质押借款	-	-	8,000.00	2,500.00
抵押借款	900.00	900.00	900.00	5,000.00
保证借款	4,500.00	5,000.00	2,000.00	7,000.00
信用借款	60,950.00	65,000.00	77,000.00	34,620.00
抵押、保证借款	700.00	700.00	2,000.00	4,286.00
质押、保证借款	-	-	3,000.00	-
合计	67,050.00	71,600.00	92,900.00	53,406.00

②应付票据

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司应付票据分别为940.00万元、16,436.69万元、20,131.38万元和45,048.10万元,占流动负债比例分别为0.47%、4.68%、4.14%和10.26%。公司应付票据主要由商业承兑汇票和银行承兑汇票构成。报告期内各期末,公司应付票据呈快速增长趋势,主要系随着工程项目增多,成本支出相应增加,商业承兑汇票和银行承兑汇票期限灵活、操作简便,能有效降低整体财务成本,公司用票据结算的工程款、货款增加所致。

③应付账款

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司应付账款分别为120,289.20万元、198,342.26万元、283,142.86万元和216,102.54万元,占流动负债比例分别为60.20%、56.52%、58.28%和49.23%,是流动负债主要构成部分。公司应付账款主要为工程项目未支付的材料款和工程施工款。2012年末、2013年末和2014年末,公司应付账款余额逐年增长,主要系随着业务的发展,公司承接的工程项目数量和规模增长较快,承担的供应商货款和劳务承包方的工程施工费用随之增长所致。2015年9月末,公司应付账款较2014年末减少67,040.32万元,主要是由于行业特点,供应商付款相对集中在春节前夕,同时上半年新增应付账款相对较少。2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司1年以内(含1年)的应付账款占比分别达到84.45%、83.42%、82.25%和71.51%。

2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末,公司应付账款账龄情况如下:

单位:万元,%

项目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内(含1年)	154,544.35	71.51	232,890.00	82.25	165,458.76	83.42	101,586.97	84.45
1-2年(含2年)	51,957.30	24.04	36,904.05	13.03	27,079.36	13.65	15,088.49	12.54
2-3年(含3年)	8,077.02	3.74	9,977.39	3.52	4,772.27	2.41	3,297.46	2.74
3年以上	1,523.87	0.71	3,371.41	1.19	1,031.87	0.52	316.28	0.26
合计	216,102.54	100.00	283,142.86	100.00	198,342.26	100.00	120,289.20	100.00

2014年末和2015年9月,公司应付账款前