

(上接B6版)

2. 母公司利润表

项目	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	7,807,974,049.48	6,901,096,405.49	7,338,923,904.27
手续费及佣金净收入	4,431,871,882.39	2,817,507,506.56	3,887,102,466.69
其中:代理买卖证券业务净收入	-	-	2,842,958,746.94
证券承销业务净收入	-	-	808,670,204.00
资产管理业务净收入	-	-	24,314,505.90
其中:经纪业务手续费净收入	3,336,643,995.21	2,137,630,596.56	-
投资银行业务手续费净收入	772,731,105.28	660,625,481.87	-
资产管理业务手续费净收入	-	13,735,812.16	-
利息净收入	1,369,920,268.70	1,568,000,290.98	1,643,572,626.02
投资收益	2,720,221,556.87	1,966,724,739.63	2,255,964,299.87
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	77,483,042.74	71,903,838.49	73,532,051.54
公允价值变动收益	-685,920,539.48	432,766,492.34	-463,810,515.05
汇兑收益	-50,416,511.43	96,314,845.40	-5,058,730.43
其他业务收入	22,297,392.03	19,782,130.58	21,153,756.99
二、营业支出	3,434,102,911.84	3,589,331,053.05	3,561,152,689.96
营业成本及附加	364,673,679.25	195,142,184.96	306,366,901.04
业务及管理费	3,084,076,041.83	2,586,086,919.71	2,867,939,789.83
资产减值损失	-18,059,116.52	804,773,622.10	383,485,280.53
其他业务成本	3,412,307.28	3,328,307.28	3,360,718.63
三、营业利润	4,373,871,137.64	3,311,764,919.43	3,777,771,214.31
加:营业外收入	103,668,999.29	88,268,666.37	129,430,186.57
减:营业外支出	10,990,259.87	12,568,680.42	-338,395.44
四、利润总额	4,466,544,868.06	3,487,497,939.39	3,907,539,796.32
减:所得税费用	1,000,386,718.35	685,762,534.02	856,754,047.39
五、净利润	3,466,158,149.71	2,701,695,432.37	3,050,785,748.93
六、其他综合收益	21,838,962.01	624,227,553.54	-981,802,612.75
七、综合收益总额	3,487,997,111.72	3,325,923,976.91	2,068,983,136.18

3. 母公司现金流量表

项目	2013年度	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额	-5,769,442,775.79	-8,688,517,338.44	-
收取利息、手续费及佣金的现金	7,642,610,133.95	5,565,947,915.28	6,792,566,728.76
拆入资金净增加额	-1,030,000,000.00	2,150,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	2,201,204,146.46	5,083,077,644.52	11,612,534,000.00
融出资金净减少额	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	-
吸收其他与经营活动有关的现金	1,244,713,397.63	245,758,489.44	262,191,900.07
经营活动现金流入小计	4,289,144,902.25	4,356,246,710.80	18,667,292,228.83
融出资金净增加额	13,125,463,551.68	2,717,868,033.03	-
代理买卖证券支付的现金净额	185,134,095.26	2,705,781,928.78	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,792,672,265.32	1,334,454,080.27	1,299,280,683.63
支付给职工以及为职工支付的现金	1,744,004,732.74	1,560,352,497.61	1,702,950,585.23
支付的各项税费	1,168,828,351.38	1,202,365,503.82	1,552,120,279.83
支付其他与经营活动有关的现金	1,085,109,828.53	1,270,126,296.26	28,631,755,434.29
经营活动现金流出小计	19,101,212,817.51	17,240,778,633.67	37,911,206,567.01
经营活动产生的现金流量净额	-14,812,067,976.66	-6,884,531,922.87	-19,243,914,338.18
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	5,150,592,671.92	1,357,196,157.10	3,223,538,047.84
取得投资收益收到的现金	408,408,418.01	420,938,039.69	415,635,303.30
吸收其他与经营活动有关的现金	8,441,268.82	12,668,124.42	21,914,200.00
投资活动现金流入小计	5,567,442,348.85	1,790,802,315.21	3,660,907,551.14
投资活动支付的现金	6,459,474,466.50	7,446,173,931.50	7,000,464,100.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	286,944,922.47	175,106,563.55	273,633,636.76
支付其他与经营活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	6,746,419,388.97	7,621,280,495.05	7,274,097,736.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,178,977,040.12	-5,830,478,159.84	-3,613,190,181.70
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	15,000,000,000.00	-	-
吸收其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	15,000,000,000.00	16,234,192,707.07	-
偿还债务支付的现金	5,000,000,000.00	-	-
分配股利、利润及偿付利息支付的现金	1,166,806,218.27	1,234,174,243.11	1,234,173,177.00
支付其他与筹资活动有关的现金	44,500,000.00	39,952,688.41	-
筹资活动现金流出小计	6,211,306,218.27	1,274,126,931.52	1,234,173,177.00
筹资活动产生的现金流量净额	8,788,693,781.73	14,960,065,775.55	-1,234,173,177.00
四、汇率变动对现金的影响	-184,552,968.78	1,690,287.71	-54,885,739.15
五、现金及现金等价物净增加额	-7,386,904,203.83	2,261,745,980.55	-24,146,163,436.03
期初现金及现金等价物余额	44,591,124,105.28	42,329,378,124.73	66,475,541,560.76
六、期末现金及现金等价物余额	37,204,219,901.45	44,591,124,105.28	42,329,378,124.73

二、最近三个会计年度主要财务指标

(一)合并口径财务指标	2013年12月31日 2013年度	2012年12月31日 2012年度	2011年12月31日 2011年度
资产负债率(%)	59.19	52.50	23.55
净资产收益率(%)	607.58	209.52	121.45
总资产周转率(%)	48.66	30.84	20.67
流动资产周转率(%)	23.61	20.34	13.25
总资产周转率(%)	2.31	2.34	3.25
EBITDA(亿元)	75.46	53.82	42.28
EBITDA全部债务比(%)	12.42	19.97	39.75
EBITDA利息倍数(倍)	5.47	9.22	19.25
利息保障倍数(倍)	4.93	8.07	18.05
营业利润率(%)	51.07	43.81	44.71
资产负债率(%)	3.92	4.32	5.82
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	6.42	6.12	5.47
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-1.51	-0.96	-2.16
每股净现金流量(元)	0.34	0.21	-2.86

(二)母公司口径财务指标

	2013年12月31日 2013年度	2012年12月31日 2012年度	2011年12月31日 2011年度
资产负债率(%)	41.32	29.46	19.87
流动资产周转率(%)	2.55	2.40	3.40
总资产周转率(%)	2.55	2.40	3.40
利息保障倍数(倍)	4.80	7.08	18.54
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-1.55	-0.72	-2.34
每股净现金流量(元)	-0.77	0.24	-2.93

上述财务指标的计算方法如下:
 资产负债率=(负债总额+代理买卖证券款)/(资产总额+代理买卖证券款)
 净资产收益率=净利润/净资产
 总资产周转率=净利润/总资产
 流动资产周转率=流动资产/流动资产
 利息保障倍数=利息支出/费用支出
 营业利润率=营业利润/营业收入
 总资产周转率=净利润/总资产
 每股经营活动产生的现金流量净额=(经营活动现金流量净额+利息支出+应付短期融资券+应付债券+应付短期融资券+应付债券+应付短期融资券+应付债券+应付短期融资券)/期末应付债券+期末应付短期融资券+长期应付款
 每股净现金流量=(全部债务+所有者权益)
 流动性比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+代理买卖证券款+代理承销证券款+应收款项/短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付短期融资券+应付债券)

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出-固定资产折旧+摊销
 EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
 EBITDA利息倍数=EBITDA/利息支出-客户资金利息支出
 利息保障倍数=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)
 营业利润率=营业利润/营业收入
 总资产周转率=净利润/总资产
 流动资产周转率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+代理买卖证券款+代理承销证券款+应收款项/短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付短期融资券+应付债券)/期末应付债券+期末应付短期融资券+长期应付款

归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数
 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

第五节 本期债券的偿付风险及偿债计划保障措施

一、本期债券的偿付风险
 本公司目前经营和财务状况良好,但本期债券的存续期较长,在本期债券存续期内,宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定程度的不确定性,这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量,可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息,从而使得投资者面临一定的偿付风险。

二、偿债计划
 本期债券每付息一次,最后一期利息随本金的总付一起支付,每期利息款项自付息日起另计利息,本金自兑付日起另计利息。本期债券本息的偿付通过兑付机构和有关机构办理。
 2015年至2017年每年的7月14日为本期债券3年期品种上一计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间付息款项不另计利息)。
 2015年至2017年每年的7月14日为本期债券5年期品种上一计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间付息款项不另计利息)。

2015年至2017年每年的7月14日为本期债券10年期品种上一计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间付息款项不另计利息)。
 本期债券3年期品种的付息日为2017年7月14日(如遇法定节假日和/或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间付息款项不另计利息)。
 本期债券5年期品种的付息日为2019年7月14日(如遇法定节假日和/或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间付息款项不另计利息)。
 本期债券10年期品种的付息日为2021年7月14日(如遇法定节假日和/或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间付息款项不另计利息)。

三、偿债资金来源
 本期债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2011年、2012年和2013年公司合并财务报表营业收入分别为92.70亿元、91.42亿元和104.55亿元,实现归属于上市公司股东的净利润分别为30.80亿元、30.83亿元和40.35亿元,扣除代理买卖证券业务现金流量流入因素后的经营活动产生的现金流量净额分别为70.07亿元、82.80亿元和179.92亿元。

作为证券公司,公司经营活动的现金流量主要来自经纪业务及衍生金融资产的现金流量、资金业务管理的现金流量、利息及手续费收入的现金流量、融资融券业务及客户保证金的现金流量等。2013年,公司经营活动产生的现金流量净额为负数主要是积极拓展融资融券业务和香港存贷款业务,向客户融出资金增加,报告期内,公司良好的收入规模和盈利积累,是按期偿付本息的有力保障。

此外,公司获得了较高的外部授信额度,并为偿还本期债券本息提供支持。截至2013年12月31日,本公司获得授信总额852亿元,其中未使用授信额度742亿元,即使在本期债券兑付时遇到突发的资金周转问题,公司也可以凭借自身良好的资信状况以及与其他金融机构间良好的合作关系,通过向融资机构筹措本期债券本息付息所需资金。
 此外,公司资产流动性较好,必要时可以通过流动性较强的资产变现以补充偿债资金。截至2013年12月31日,公司货币资金扣除客户保证金存款、交易性金融资产、买入返售金融资产,可供出售金融资产等流动资产合计为529.36亿元、475.42亿元、90.37亿元、70.48亿元,合计达1,165.63亿元。若出现流动性资金余额不能按期足额偿付本期债券本息时,公司拥有较强的变现能力较强的流动资产可迅速变现,从而为本期债券本息及时偿付提供一定保障。

四、偿债保障措施
 为维护债券持有人的合法权益,发行人为本期债券采取了如下的偿债保障措施:
 (一) 设立《债券持有人会议规则》
 (二) 发行人已按照《公司债券发行试点办法》的要求制定了《债券持有人会议规则》,《债券持有人

会议规则》约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项,为保障公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

(二)聘请债券受托管理人
 发行人已按照《公司债券发行试点办法》的规定,聘请中信证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人,并与中信证券股份有限公司订立了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内,由中信证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》约定维护本期债券持有人的利益。

(三)严格执行资金管理计划
 本期债券发行后,发行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理,并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划,保证资金按计划到位,及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金兑付,以充分保障投资者利益。

(四)严格的信息披露
 发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则,使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人的监督,防范偿债风险。

发行人将按《债券受托管理协议》和中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露,至少包括但不限于以下内容:预计到期不能偿付本期债券利息及本金、订立可能对发行人还本付息能力产生重大影响的诉讼及其他重要合同、发生重大亏损或者遭受超过净资产10%以上的大额财产损失、合并、分立、解散、申请破产及其他发行人主体变更事项、发生大额仲裁、诉讼可能对发行人还本付息能力产生重大影响、拟进行重大债务重组可能影响发行人还本付息能力产生重大影响、发行人变更担保财产的重大情况、发行人或本期债券的信用评级发生严重不利变化发生变更债券受托管理人的情形、债券被暂停转让交易,其他可能影响债券持有人利益的重大事项;中国证监会规定的其他情形。

(五)发行人承诺
 根据发行人第五届董事会第十六次会议决议及2012年度股东大会决议,在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时,发行人将采取如下措施:
 1、不向股东分配利润;
 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;
 3、调减或停发董事和高级管理人员的薪酬、工资和奖金;
 4、调减或停发董事和高级管理人员的职务津贴;
 5、暂时停止一切非必要的对外投资;

六、发行人违约责任
 如发行人违反本期债券发行条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金,若公司不能按时支付本期债券利息或本期债券到期不能兑付本金,对于逾期未付的利息或本金,公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息,逾期利率为本期债券票面利率上浮50%。本期债券受托管理人将根据《债券受托管理协议》及债券持有人向发行人进行索赔,如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责,债券持有人有权依法直接向发行人索赔,并追究债券受托管理人的违约责任。

七、债券跟踪评级安排说明
 根据中国证监会相关规定,评级机构将对发行人及中信证券评估有限公司(以下称“中诚信证评”)评级制度相关规定,自首次评级报告出具之日(以评级报告上注明日期为准),中诚信证评将对本期债券信用等级及本期债券存续期内,持续关注本次债券发行人外部经营环境持续跟踪、跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。
 在跟踪评级期限内,中诚信证评将于发行人主体年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级,并发布定期跟踪评级结果及报告;在此期间内,如发行人发生可能影响本次债券信用等级的重大事项,应及时通知中诚信证评,并提供相关资料,中诚信证评就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级报告。

如发行主体经营及财务状况及相关信息,中诚信证评将根据有关情况进行分析,据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级等事项。
 中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信证评网站(www.ccxcr.com.cn)予以公布。

第七节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明
 截止本公告书公布之日,发行人最近三年在存在重大违法违规行为。
 第八节 募集资金运用
 一、本次募集资金运用计划
 经公司2012年度股东大会批准,本次债券的募集资金拟用于补充公司营运资金,改善公司财务状况。

二、当前证券行业竞争愈发激烈,资本优势成为左右证券公司行业地位的关键所在。近年来,随着监管部门不断加强对证券公司开展创新业务、融资融券业务、约定购回、股票质押式回购等业务的大规模开展以及期限套期等市场化投资策略推广,证券公司行业竞争日益激烈,行业竞争格局发生深刻变化,在激烈的行业竞争中,证券公司必须通过提升核心竞争力,才能在激烈的行业竞争中生存和发展。因此,公司必须通过提升核心竞争力,才能在激烈的行业竞争中生存和发展。因此,公司必须通过提升核心竞争力,才能在激烈的行业竞争中生存和发展。

三、募集资金运用对公司财务状况的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

四、募集资金运用对公司经营业绩的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

五、募集资金运用对公司未来发展的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

六、募集资金运用对公司治理结构的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

七、募集资金运用对公司社会责任的履行
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

八、募集资金运用对公司信息披露的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

九、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十一、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十二、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十三、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十四、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十五、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十六、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十七、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十八、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

十九、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

二十、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

二十一、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

二十二、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

二十三、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

二十四、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。

二十五、募集资金运用对公司其他方面的影响
 本次债券发行募集资金将主要用于补充公司营运资金,改善公司财务状况,提高公司资产流动性,增强公司偿债能力,降低公司财务风险,提高公司抗风险能力,为公司业务开展提供资金保障,提升公司核心竞争力,实现公司可持续发展。