

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

河南省西峡汽车水泵股份有限公司（以下简称“西泵股份”、“公司”、“发行人”）按照中国证监会出具的141444号中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书（《河南省西峡汽车水泵股份有限公司非公开发行股票申请材料反馈意见》（以下简称“反馈意见”）的要求，会同中原证券股份有限公司、大华会计师事务所（特殊普通合伙）等中介机构对反馈意见所列相关问题进行了核查，现将有关事项的落实情况公开披露如下：

关于控股股东出具的避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺函的补充披露
（一）为规避今后可能发生的同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东西泵控股于2014年9月2日出具了《避免同业竞争的承诺》，作出如下承诺：
“1、本企业目前没有在国内外直接或间接从事或参与任何在商业上对河南省西峡汽车水泵股份有限公司构成竞争的业业务或活动或持有与河南省西峡汽车水泵股份有限公司存在竞争关系的其他经济实体、机构、经济组织权益；或以其他方式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。
2、本企业不会直接或间接投资、经营或协助经营或参与从事与河南省西峡汽车水泵股份有限公司业务相竞争的任何活动。
3、本企业不会利用股股东的身份进行损害河南省西峡汽车水泵股份有限公司及其他股东利益的经营活动。
本企业愿意承担因违反上述承诺给河南省西峡汽车水泵股份有限公司造成的全部经济损失。”
（二）为进一步加强承诺的履行，公司控股股东西泵控股于2014年9月2日出具了《关于规范关联交易的承诺函》，作出如下承诺：
“1、除已向报告中机构和西泵股份已披露的关联交易以外，本公司以及实际控制的其他公司与西泵股份之间不存在任何其他可能依法法规和证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；
2、本公司以及实际控制人和其他公司将尽量减少、减少与西泵股份发生关联交易。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本公司以及实际控制人和其他公司将严格遵守法律法规及中国证监会和西泵股份公司章程、关联交易管理制度等相关规定，按照公平、合理的商业原则进行；
3、本公司承诺不损害西泵股份及其他股东的合法利益。
特此承诺。”

最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况以及相应整改措施
（一）公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。
（二）公司最近五年被证券监管部门“监管及整改”情况
1、深圳证券交易所2014年出具《监管关注函》及整改情况
（1）《监管关注函》关注的主要内容
2014年11月21日，深圳证券交易所中小板公司管理部出具了《关于对河南省西峡汽车水泵股份有限公司的监管关注函》（中小板关注函【2014】第195号），对媒体报道的本公司总经理兼副董事长程巍忠对媒体发表的言论表示关注。
《证券时报》2014年11月19日刊有题为《西泵股份明年销售有望突破20亿》的文章，文中提及本公司总经理兼副董事长程巍忠对公司2014年业绩预测的言论。该言论违反了相关法律法规的规定，在通过指定媒体发表公告之前，已经受新闻媒体采访等方式透露，损害未公开信息。
（2）整改措施
总经理兼副董事长程巍忠已经深刻认识到本次行为的危害性，并已认真学习了相关法规，深刻吸取本次事件的经验教训，保证不再发生类似事项。
2、河南证监局2015年现场检查及整改情况
根据《上市公司现场检查办法》（证监会公告【2010】112号）和河南证监局2012年上市公司现场检查工作安排，河南证监局于2012年9月29日至9月4日对发行人进行了现场检查，并于2012年9月7日出具了《关于对河南省西峡汽车水泵股份有限公司的监管关注函》（豫证监函【2012】194号）。本公司针对证监局关注的问题进行了整改并于2012年9月17日向河南证监局提交了《河南省西峡汽车水泵股份有限公司关于河南证监局“监管关注函”有关问题的情况和整改措施》。关注的问题及整改落实情况如下：
（1）会计核算与财务管理存在的问题
1）会计核算不准确
a.现金流量表明细科目核算不准确
整改措施:公司自2012年开始将个人经办业务按实际经济事项计入现金流量表相关项目，目前相关明细科目口径能够准确核算。
整改时间:已完成
整改责任人:财务负责人、财务部
b.部分贴息资产实际折旧年限与公司会计规定不一致
整改措施:公司的房屋建筑物资产与其相关的附属设施由于资产属性的不同,折旧年限也存在差异,公司已经按照实际使用情况对上述资产分别计提折旧,计提方法与公司现行会计政策与会计估计相一致。
整改时间:已完成
整改责任人:财务负责人、财务部
2)存在现金流支现象。公司存在以现金方式取得的贷款,用于日常开支、备用金借款等经营性支出,形成现金支支。
整改措施:公司已经严格执行《资金控制制度》,收到的货款及时存入银行,严格按照规定进行现金收支。
整改时间:已完成

证券代码:002536 证券简称:西泵股份 公告编号:2015-003

河南省西峡汽车水泵股份有限公司关于2014年度非公开发行股票申请文件反馈意见有关问题落实情况的公告

整改责任人:财务负责人、财务部
(2)信息披露工作存在的问题
a.未单独披露所有权受限的固定资产
b.现金流量补充资料中未披露与融资租赁人固定资产有关事项。
c.年报中其他重要事项部分,未披露融资租赁、资产转让等重大事项,以及资产转让原因、情况及对当前资产状况经营成果的影响。
整改措施:上述问题主要是由于对年报编制要求学习不够,对需披露事项理解和认识不足,公司已经组织财务人员加强学习相关规则,目前已经解决上述问题。
整改时间:已完成
整改责任人:董事长、董事会秘书、财务负责人
2)信息披露不准确
a.2011年年报中,销售佣金5名客户披露不准确。公司2011年年报中销售佣金5名客户中,上海通五菱和上海通五菱青岛分公司没有进行合并披露。
b.公司部分会计科目没有进行说明。
整改措施:公司已经在报表中对上述问题进行明确披露,今后将严格按照证监会和交易所的相关规定履行信息披露义务。
整改时间:已完成
整改责任人:董事长、董事会秘书、财务负责人
3)募集资金使用过程存在专户问题
整改措施:公司已经加强募集资金管理,严格按照《募集资金管理制度》的要求使用和管理募集资金,确保不产生类似违规。
整改时间:已完成
整改责任人:董事会秘书、财务负责人、财务部相关人员
4)内部控制薄弱环节存在的问题
a.公司内部审计工作职能有待进一步提高。内部审计报告过于简单,且无工作底稿。
整改措施:审计部已经严格按照《内部审计制度》的要求,加强内部审计工作的质量,定期向审计委员会汇报工作的开展情况,通过被审计财务会计帐、报表、凭证及相关的各类资料,查找实际,调查访问有关领导和员工等方法,核查有疑问的事项,审计过程中,要按规定的格式填制审计报告,并保证其真实性,工作底稿准备齐全和存档,做到每个月每季度向审计委员会报告一次,重大事项专项审计报告,详细记录内部审计计划的执行情况及内部审计工作中发现的问题。
整改时间:已完成
整改责任人:财务负责人、审计部
b.公司内部控制信息知情人登记制度有待进一步完善。定期报告及机构调研等能较好的进行登记报备,但个别事项的内幕信息知情人登记需进一步规范。
整改措施:公司将严格按照《内幕信息知情人登记制度》中关于内幕信息范围、内幕信息知情人登记备案的有关要求,做好内幕信息知情人登记,及时提醒相关人员进行登记备案,维护信息披露的公平原则。
2、管理漏洞
情况:截至2015年归属于母公司股东的净利润较2014年增长30%
归属于母公司股东的净利润(万元) 4,602.10
年初至报告期期末归属于母公司股东的净利润(万元) 123,808.50 178,808.50
基本每股收益(元) 0.48 0.39
每股净资产(元) 12.90 14.42
加权平均净资产收益率 3.79% 2.75%
备注:截至2015年归属于母公司股东的净利润较2014年增长30%
归属于母公司股东的净利润(万元) 5,522.52
年初至报告期期末归属于母公司股东的净利润(万元) 124,728.02 179,728.02
基本每股收益(元) 0.59 0.46
每股净资产(元) 12.58 14.40
加权平均净资产收益率 4.53% 3.29%
情况:截至2015年归属于母公司股东的净利润较2014年增长40%
归属于母公司股东的净利润(万元) 5,982.73
年初至报告期期末归属于母公司股东的净利润(万元) 125,189.13 180,189.13
基本每股收益(元) 0.62 0.50
每股净资产(元) 13.04 14.53
加权平均净资产收益率 4.90% 3.56%
注:

公司董事会审议通过《股权转让协议》后,公司于2014年7月1日向深交所提交相关资料对上述交易进行提示性公告。

针对本次事件,公司采取了以下整改措施:
(一)加强制度的学习、培训,强化信息披露工作执行力。
《上市公司信息披露管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司信息披露制度》,提高董事、监事、高级管理人员及信息披露相关人员的工作水平和规范意识,强化信息披露工作力度,确保已建立的信息披露制度得到有效落实和执行。
(二)加强沟通,明确各部门负责人的责任。
公司以本次整改为契机,再次明确了公司董事会为信息披露事务的第一责任人,董秘和证券事务代表承担直接责任,同时对公司要健全规章制度,延伸信息披露工作触角,构建信息披露工作网络,确保及时反馈重大信息,努力做到信息披露及时、真实、准确、完整、公平。
(三)查处相关人员责任
2014年7月25日,公司召开第二届董事会第十五次会议,对相关责任人进行严厉批评并执行处罚,重罚罚款3000元并扣当月绩效10%,证券事务代表罚款600元。”
三、关于本次非公开发行的发行当年每股收益、净资产收益率等财务指标与上年同期相比,可能发生的变化趋势和风险情况的说明,本次发行每年预期回报的风险提示及应对措施的具体说明
(一)本次非公开发行股票对公司主要财务指标的影响
1、主要假设
（1）本次非公开发行方案于2015年2月实施完成;该完成期间仅用于计算本次发行对摊薄的影响,最终以经证监会核准并实际发行完成期间为准;
（2）本次非公开发行股票数量预计为2,800万股;
（3）本次非公开发行股票募集资金总额预计为55,500万元,不考虑扣除发行费用等的影响;
（4）不考虑募集资金未利用前产生的银行利息对财务费用的影响;
（5）宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等没有发生重大变化。
2、对公司主要财务指标的影响
基于上述假设前提,公司测算了不同净利率（归属于上市公司普通股股东）增长假设条件下本次非公开发行股票预期回报对公司主要财务指标的影响,具体情况如下表所示:

| 项目 | 2015年度/2015年12月31日 | |
|---|--------------------|------------|
| | 本次发行前 | 本次发行后 |
| 1.基本假设 | | |
| 总股本(亿股) | 9.600 | 12.400 |
| 年初至报告期期末归属于母公司股东的净利润(万元) | -- | 55,000 |
| 加权平均净资产收益率 | -- | 119,206.40 |
| 预计本次发行完成日期 | -- | 2015年2月 |
| 2.管理预测 | | |
| 情况:截至2015年归属于母公司股东的净利润较2014年增长30% 归属于母公司股东的净利润(万元) 4,602.10 年初至报告期期末归属于母公司股东的净利润(万元) 123,808.50 178,808.50 基本每股收益(元) 0.48 0.39 每股净资产(元) 12.90 14.42 加权平均净资产收益率 3.79% 2.75% | | |

| 项目 | 2015年度/2015年12月31日 | |
|---|--------------------|------------|
| | 本次发行前 | 本次发行后 |
| 1.基本假设 | | |
| 总股本(亿股) | 9.600 | 12.400 |
| 年初至报告期期末归属于母公司股东的净利润(万元) | -- | 55,000 |
| 加权平均净资产收益率 | -- | 119,206.40 |
| 预计本次发行完成日期 | -- | 2015年2月 |
| 2.管理预测 | | |
| 情况:截至2015年归属于母公司股东的净利润较2014年增长30% 归属于母公司股东的净利润(万元) 4,602.10 年初至报告期期末归属于母公司股东的净利润(万元) 123,808.50 178,808.50 基本每股收益(元) 0.48 0.39 每股净资产(元) 12.90 14.42 加权平均净资产收益率 3.79% 2.75% | | |

证券代码:600881 证券简称:亚泰集团 公告编号:临2015-004号

吉林亚泰(集团)股份有限公司关于非公开发行股票募集资金用于补充流动资金的补充公告

特别提示
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
吉林亚泰(集团)股份有限公司(以下简称“公司”或“亚泰集团”)于2014年5月21日公告了《2014年度非公开发行股票招股说明书》,并于2014年10月28日公告了《2014年度非公开发行股票招股说明书(修订稿)》(公告详见2014年5月21日和2014年10月28日《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所www.secm.com.cn)。本次非公开发行股票募集资金预计不超过292,664万元,扣除发行费用后用于补充银行贷款22亿元,剩余募集资金将补充流动资金,预计补充流动资金约96亿元,现将本次募集资金补充流动资金的重要性及其测算过程补充公告如下:
一、本次募集资金补充流动资金的重要性及测算过程
(一)本次募集资金补充流动资金的基本情况
公司本次发行募集资金不超过292,664万元,按轻重缓急顺序,扣除发行费用后全部用于偿还银行贷款和补充流动资金,具体情况如下:

| 序号 | 项目名称 | 本次募集资金投入金额(万元) |
|----|--------|----------------|
| 1 | 偿还银行贷款 | 230,000 |
| 2 | 补充流动资金 | 剩余募集资金 |

证券代码:600961 证券简称:株冶集团 公告编号:2015-006

株洲冶炼集团股份有限公司关于2015年第一次临时股东大会补充公告

特别提示
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
一、股东大会有关情况
1. 原股东大会的类型和届次:
2015年第一次临时股东大会
2. 原股东大会召开日期:2015年1月28日
3. 公司截至2014年12月31日的借款余额为1,136,145.40万元,应付债券规模为675,571.32万元,因此假设公司现有流动资金借款为二者之和,即1,811,896.72万元。
4. 其他渠道提供的营运资金主要是指非经常性应收应付科目,即其他应付款和其他应收款之差,假设该指标保持2013年末的水平,公司截至2013年12月31日的其他应付款为117,278.47万元,其他应收款为118,939.44万元。经计算,公司其他渠道提供营运资金为-1,669.97万元。
(四)测算结果
1. 公司2015年营运资金周转次数为1.49次;
2. 公司2015年营运资金需求量=上年度销售收入×(1+预计销售收入年增长率)×(1—上年度销售利润率)/营运资金周转次数,计算结果为843,801.47万元;
3. 需新增的营运资金规模=营运资金—公司自有资金—现有流动资金贷款—其他渠道提供的营运资金,结果为154,297.87万元。
根据上述测算,公司2015年需新增补充的营运资金规模为154,297.87万元。
本次公司募集资金中约6亿元用于补充流动资金,以满足公司日常生产经营的资金需求,可缓解公司当前的流动性压力,为公司未来发展预留的顺利实施提供有力的资金保障,有助于减少流动资金缺口,降低短期偿债风险,保持公司生产经营活动的正常开展。
公司使用本次非公开发行股票募集资金补充流动资金,有利于应对行业上下游波动对公司经营活动的影响,加强原材料采购管理和实施灵活的销货政策,巩固公司的竞争地位,增强可持续发展能力。
5、验证过程
公司2013年12月31日流动资产为2,558,518.37万元,流动负债为2,676,404.89万元,营运资金为-117,886.52万元。公司营运资金为负值,存在较大的资金缺口。
公司营运资金需求=流动资产—占用所需资金(不包括货币资金、可立即变现的票据等),用企业的流动负债(不包括需要立即支付的短期借款、应付票据和其他短期负债)弥补之后仍不足,需要企业筹集投入的那部分资金。
即:营运资金占用规模=(应收、预付款项+存货+应收利息)—(应付、预收款项+应付职工薪酬+应付费及应付利息+应付股利)
经测算,2013年公司营运资金占用规模为736,175.89万元,公司2015年营运资金需求量为843,801.47万元。因此,2015年公司需补充的营运资金规模为107,625.58万元。
因此,公司本次拟用募集资金约6亿元用于补充流动资金是合理、必要的。
二、关于本次募集资金运用对公司资产负债率的影响
(一)2014年1月1日至2014年6月30日,公司与同行业可比上市公司资产负债率(合并)的比较

| 证券简称 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 海康威视 | 33.87% | 36.88% | 41.53% | 44.24% |
| 金诚信股份 | 67.00% | 69.62% | 69.91% | 71.77% |
| 冀东钢铁 | 69.42% | 67.57% | 67.80% | 65.44% |
| 华新水泥 | 59.86% | 61.59% | 63.51% | 60.50% |
| 天山股份 | 64.65% | 62.85% | 60.35% | 64.79% |
| 豫木水泥股份 | 58.96% | 59.74% | 60.62% | 61.35% |
| 中位数 | 64.65% | 62.85% | 63.51% | 64.79% |
| 亚泰集团 | 73.84% | 75.33% | 73.18% | 68.25% |

注:同行业可比上市公司指标所及财务数据来自于各公司公开披露的财务报告。
报告期内,公司资产负债率(合并)呈上升趋势,2011年末至2013年末及2014年6月末资产负债率分别为68.25%、73.18%、75.33%和75.84%,均高于同行业可比上市公司平均水平。
(二)本次发行后公司与同行业可比上市公司资产负债率(合并)的比较
截至2013年12月31日,公司资产负债率(合并)为75.33%,本次非公开发行股票投资项目实施后,以2013年末数据为基础测算,公司的资产负债率(合并)将降至69.73%,较本次发行前降低5.60个百分点,但仍显著高于同行业上市公司水平。
公司本次募集资金项目实施后,将改善公司的权益结构,提高投融资能力,增强抗风险能力,但与同行业上市公司相比,发行人本次募集资金项目实施后的资产负债率水平仍然处于较为合理的水平。因此,本次非公开发行股票募集资金项目是必要的、合理的。
特此公告

(二)本次非公开发行补充流动资金的必要性
公司已经成为东北地区规模最大的多元化经营企业集团,以建材为主业,涉足地产、金融、煤炭、医药等领域,2013年末资产规模达到488亿元,2013年度营业收入超过1342亿元,业务范围较广泛,经营地分布广泛,公司需要持有较大规模的流动资金满足生产经营。由于公司从事的传统产业属于周期性、资金密集型产业,受宏观经济波动、流动性紧张等因素影响,近年来承担了较高的债务成本,影响了生产经营效益的提高。本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金后,将有力地推动公司产品结构的转型升级,增强公司的综合竞争能力和可持续发展能力。
(三)公司前2015年的营运资金需求测算过程
1、参考《流动资金贷款管理暂行办法》(中国银行业监督管理委员会令2010年第1号),并结合公司自身实际情况,对公司需补充的营运资金进行如下测算:
$$\text{营运资金需求} = 360 \times (\text{存货周转天数} + \text{应收账款周转天数} - \text{应付账款周转天数} + \text{预付账款周转天数} - \text{预收账款周转天数})$$

营运资金 = 上年度销售收入 × (1 + 预计销售收入年增长率) × (1 — 上年度销售利润率) / 营运资金周转次数
$$\text{新增流动资金规模} = \text{营运资金量} - \text{公司自有资金} - \text{现有流动资金贷款} - \text{其他渠道提供的营运资金}$$

2、公司2011—2013年的营运资金周转率情况如下:

| 项目 | 本次假设目标 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|-------------|--------|------------|------------|------------|
| 存货余额(万元) | — | 900,471.65 | 760,061.51 | 573,765.55 |
| 存货周转率(次) | 1.62 | 1.62 | 2.02 | — |
| 存货周转天数(天) | 222.26 | 222.26 | 178.53 | — |
| 应收账款余额(万元) | — | 193,919.03 | 118,064.25 | 70,191.41 |
| 应收账款周转率(次) | 8.62 | 8.62 | 14.29 | — |
| 应收账款周转天数(天) | 41.76 | 41.76 | 25.20 | — |
| 应付账款余额(万元) | — | 247,477.41 | 191,147.12 | 192,030.51 |
| 应付账款周转率(次) | 6.13 | 6.13 | 7.02 | — |
| 应付账款周转天数(天) | 58.71 | 58.71 | 51.29 | — |
| 预付账款余额(万元) | — | 182,716.46 | 384,060.65 | 223,441.79 |
| 预付账款周转率(次) | 4.75 | 4.75 | 4.43 | — |
| 预付账款周转天数(天) | 75.86 | 75.86 | 81.31 | — |
| 预收账款余额(万元) | — | 205,787.42 | 84,025.17 | 138,332.33 |
| 预收账款周转率(次) | 9.28 | 9.28 | 12.10 | — |
| 预收账款周转天数(天) | 38.79 | 38.79 | 29.76 | — |

假设公司2015年营运资金的需求量保持按2013年营运资金的周转率进行初步测算,则公司2015年营运资金周转次数为1.49次。
3、公司2011—2013年营业收入及毛利率情况如下:

| 科目 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 营业总收入(万元) | 1,344,822.42 | 1,162,236.96 | 1,169,981.98 |
| 三年平均营业收入增长率 | — | 7.52% | — |
| 毛利率 | 23.54% | 25.97% | 32.17% |
| 三年平均毛利率 | — | — | — |
| 销售费用/营业收入 | 5.82% | 6.18% | 5.24% |
| 三年平均数 | — | — | — |
| 销售税金及附加/营业收入 | 1.99% | 2.41% | 1.86% |
| 三年平均数 | — | — | — |

假设公司2014年、2015年的营业收入增长率为2011—2013年各年度营业收入增长率的平均水平为

7.52%。
$$\text{销售利润率} = (\text{收入} - \text{成本} - \text{销售费用} - \text{销售税金} + \text{附加}) / \text{收入}$$
。因此,假设2015年的销售毛利率为2011—2013年各年销售毛利率的平均水平为27.23%;销售费用占销售收入的比例与销售税金及附加占销售收入的比例分别为2011—2013年相关指标的平均水平分别为5.75%和2.09%。因此,销售利润率为19.39%。
4. 自有资金在报表中体现所有者权益,主要用于购建长期资产(非流动资产)和日常生产经营所需的资金(流动资产),因此,所有者权益减去非流动资产即为公司自有日常生产经营的部分为-1,120,732.15万元,该部分公司以银行借款的方式进行补足。
5. 公司截至2013年12月31日的短期借款为1,136,145.40万元,应付债券规模为675,571.32万元,因此假设公司现有流动资金借款为二者之和,即1,811,896.72万元。
6. 其他渠道提供的营运资金主要是指非经常性应收应付科目,即其他应付款和其他应收款之差,假设该指标保持2013年末的水平,公司截至2013年12月31日的其他应付款为117,278.47万元,其他应收款为118,939.44万元。经计算,公司其他渠道提供营运资金为-1,669.97万元。
(四)测算结果
1. 公司2015年营运资金周转次数为1.49次;
2. 公司2015年营运资金需求量=上年度销售收入×(1+预计销售收入年增长率)×(1—上年度销售利润率)/营运资金周转次数,计算结果为843,801.47万元;
3. 需新增的营运资金规模=营运资金—公司自有资金—现有流动资金贷款—其他渠道提供的营运资金,结果为154,297.87万元。
根据上述测算,公司2015年需新增补充的营运资金规模为154,297.87万元。
本次公司募集资金中约6亿元用于补充流动资金,以满足公司日常生产经营的资金需求,可缓解公司当前的流动性压力,为公司未来发展预留的顺利实施提供有力的资金保障,有助于减少流动资金缺口,降低短期偿债风险,保持公司生产经营活动的正常开展。
公司使用本次非公开发行股票募集资金补充流动资金,有利于应对行业上下游波动对公司经营活动的影响,加强原材料采购管理和实施灵活的销货政策,巩固公司的竞争地位,增强可持续发展能力。
5、验证过程
公司2013年12月31日流动资产为2,558,518.37万元,流动负债为2,676,404.89万元,营运资金为-117,886.52万元。公司营运资金为负值,存在较大的资金缺口。
公司营运资金需求=流动资产—占用所需资金(不包括货币资金、可立即变现的票据等),用企业的流动负债(不包括需要立即支付的短期借款、应付票据和其他短期负债)弥补之后仍不足,需要企业筹集投入的那部分资金。
即:营运资金占用规模=(应收、预付款项+存货+应收利息)—(应付、预收款项+应付职工薪酬+应付费及应付利息+应付股利)
经测算,2013年公司营运资金占用规模为736,175.89万元,公司2015年营运资金需求量为843,801.47万元。因此,2015年公司需补充的营运资金规模为107,625.58万元。
因此,公司本次拟用募集资金约6亿元用于补充流动资金是合理、必要的。
二、关于本次募集资金运用对公司资产负债率的影响
(一)2014年1月1日至2014年6月30日,公司与同行业可比上市公司资产负债率(合并)的比较

| 证券简称 | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 海康威视 | 33.87% | 36.88% | 41.53% | 44.24% |
| 金诚信股份 | 67.00% | 69.62% | 69.91% | 71.77% |
| 冀东钢铁 | 69.42% | 67.57% | 67.80% | 65.44% |
| 华新水泥 | 59.86% | 61.59% | 63.51% | 60.50% |
| 天山股份 | 64.65% | 62.85% | 60.35% | 64.79% |
| 豫木水泥股份 | 58.96% | 59.74% | 60.62% | 61.35% |
| 中位数 | 64.65% | 62.85% | 63.51% | 64.79% |
| 亚泰集团 | 73.84% | 75.33% | 73.18% | 68.25% |

注:同行业可比上市公司指标所及财务数据来自于各公司公开披露的财务报告。
报告期内,公司资产负债率(合并)呈上升趋势,2011年末至2013年末及2014年6月末资产负债率分别为68.25%、73.18%、75.33%和75.84%,均高于同行业可比上市公司平均水平。
(二)本次发行后公司与同行业可比上市公司资产负债率(合并)的比较
截至2013年12月31日,公司资产负债率(合并)为75.33%,本次非公开发行股票投资项目实施后,以2013年末数据为基础测算,公司的资产负债率(合并)将降至69.73%,较本次发行前降低5.60个百分点,但仍显著高于同行业上市公司水平。
公司本次募集资金项目实施后,将改善公司的权益结构,提高投融资能力,增强抗风险能力,但与同行业上市公司相比,发行人本次募集资金项目实施后的资产负债率水平仍然处于较为合理的水平。因此,本次非公开发行股票募集资金项目是必要的、合理的。
特此公告

| 项目 | 本次假设目标 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|-------------|--------|------------|------------|------------|
| 存货余额(万元) | — | 900,471.65 | 760,061.51 | 573,765.55 |
| 存货周转率(次) | 1.62 | 1.62 | 2.02 | — |
| 存货周转天数(天) | 222.26 | 222.26 | 178.53 | — |
| 应收账款余额(万元) | — | 193,919.03 | 118,064.25 | 70,191.41 |
| 应收账款周转率(次) | 8.62 | 8.62 | 14.29 | — |
| 应收账款周转天数(天) | 41.76 | 41.76 | 25.20 | — |
| 应付账款余额(万元) | — | 247,477.41 | 191,147.12 | 192,030.51 |
| 应付账款周转率(次) | 6.13 | 6.13 | 7.02 | — |
| 应付账款周转天数(天) | 58.71 | 58.71 | 51.29 | — |
| 预付账款余额(万元) | — | 182,716.46 | 384,060.65 | 223,441.79 |
| 预付账款周转率(次) | 4.75 | 4.75 | 4.43 | — |
| 预付账款周转天数(天) | 75.86 | 75.86 | 81.31 | — |
| 预收账款余额(万元) | — | 205,787.42 | 84,025.17 | 138,332.33 |
| 预收账款周转率(次) | 9.28 | 9.28 | 12.10 | — |
| 预收账款周转天数(天) | 38.79 | 38.79 | 29.76 | — |

假设公司2015年营运资金的需求量保持按2013年营运资金的周转率进行初步测算,则公司2015年营运资金周转次数为1.49次。
3、公司2011—2013年营业收入及毛利率情况如下:

| 科目 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 营业总收入(万元) | 1,344,822.42 | 1,162,236.96 | 1,169,981.98 |
| 三年平均营业收入增长率 | — | 7.52% | — |
| 毛利率 | 23.54% | 25.97% | 32.17% |
| 三年平均毛利率 | — | — | — |
| 销售费用/营业收入 | 5.82% | 6.18% | 5.24% |
| 三年平均数 | — | — | — |
| 销售税金及附加/营业收入 | 1.99% | 2.41% | 1.86% |
| 三年平均数 | — | — | — |

假设公司2014年、2015年的营业收入增长率为2011—2013年各年度营业收入增长率的平均水平为

| 项目 | 本次假设目标 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|-------------|--------|------------|------------|------------|
| 存货余额(万元) | — | 900,471.65 | 760,061.51 | 573,765.55 |
| 存货周转率(次) | 1.62 | 1.62 | 2.02 | — |
| 存货周转天数(天) | 222.26 | 222.26 | 178.53 | — |
| 应收账款余额(万元) | — | 193,919.03 | 118,064.25 | 70,191.41 |
| 应收账款周转率(次) | 8.62 | 8.62 | 14.29 | — |
| 应收账款周转天数(天) | 41.76 | 41.76 | 25.20 | — |
| 应付账款余额(万元) | — | 247,477.41 | 191,147.12 | 192,030.51 |
| 应付账款周转率(次) | 6.13 | 6.13 | 7.02 | — |
| 应付账款周转天数(天) | 58.71 | 58.71 | 51.29 | — |
| 预付账款余额(万元) | — | 182,716.46 | 384,060.65 | 223,441.79 |
| 预付账款周转率(次) | 4.75 | 4.75 | 4.43 | — |
| 预付账款周转天数(天) | 75.86 | 75.86 | 81.31 | — |
| 预收账款余额(万元) | — | 205,787.42 | 84,025.17 | 138,332.33 |
| 预收账款周转率(次) | 9.28 | 9.28 | 12.10 | — |
| 预收账款周转天数(天) | 38.79 | 38.79 | 29.76 | — |

假设公司2015年营运资金的需求量保持按2013年营运资金的周转率进行初步测算,则公司2015年营运资金周转次数为1.49次。
3、公司2011—2013年营业收入及毛利率情况如下:

| 科目 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 营业总收入(万元) | 1,344,822.42 | 1,162,236.96 | 1,169,981.98 |
| 三年平均营业收入增长率 | — | 7.52% | — |
| 毛利率 | 23.54% | 25.97% | 32.17% |
| 三年平均毛利率 | — | — | — |
| 销售费用/营业收入 | 5.82% | 6.18% | 5.24% |
| 三年平均数 | — | — | — |
| 销售税金及附加/营业收入 | 1.99% | 2.41% | 1.86% |
| 三年平均数 | — | — | — |

假设公司2014年、2015年的营业收入增长率为2011—2013年各年度营业收入增长率的平均水平为

证券代码:002100 证券简称:天康生物 公告编号:2015-00