

(上接B2版)

(二)母公司财务报表
1.母公司资产负债表

资产	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流动资产：			
货币资金	772,738,220.47	813,683,974.04	202,142,683.96
应收票据	-	-	-
应收账款	16,990,123.63	4,038,700.00	41,686,115.00
预付款项	340,931,265.12	313,349,147.17	368,701,818.10
应收利息	17,009,209.03	53,766,221.58	8,999,988.44
其他应收款	-	-	-
流动资产合计	1,267,669,618.25	1,180,828,042.79	625,460,605.50
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
固定资产	108,841,426.67	139,725,841.43	107,936,502.32
在建工程	-	-	-
无形资产	-	-	-
递延所得税资产	1,297,844,215.31	1,330,625,874.84	635,449,325.99
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,299,041,215.31	1,330,625,874.84	635,449,325.99
资产总计	2,566,710,833.56	2,511,453,917.63	1,260,910,931.49
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,000,000.00	7,662,482.00	11,889,244.38
预收款项	17,979,174.26	14,007,634.75	97,662,441.34
应付利息	57,679,135.25	37,738,649.69	22,464,415.38
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,197,567.47	4,187,975.48	4,287,562.12
一年内到期的非流动负债	11,408,053.33	8,897,851.61	2,695,109.19
其他非流动负债	-	-	-
流动负债合计	53,338,830.28	58,487,093.53	163,982,172.63
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	27,000,000.00	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	27,000,000.00	-	-
负债合计	80,338,830.28	58,487,093.53	163,982,172.63
所有者权益：			
实收资本	285,500,798.57	441,173,119.08	440,251,170.41
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	1,879,897,512.25	1,666,192,250.50	976,500,418.22
所有者权益合计	2,486,372,003.28	2,452,976,824.10	1,096,928,758.86
负债和所有者权益总计	2,566,710,833.56	2,511,453,917.63	1,260,910,931.49

负债和所有者权益	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,000,000.00	7,662,482.00	11,889,244.38
预收款项	17,979,174.26	14,007,634.75	97,662,441.34
应付利息	57,679,135.25	37,738,649.69	22,464,415.38
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,197,567.47	4,187,975.48	4,287,562.12
一年内到期的非流动负债	11,408,053.33	8,897,851.61	2,695,109.19
其他非流动负债	-	-	-
流动负债合计	53,338,830.28	58,487,093.53	163,982,172.63
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	27,000,000.00	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	27,000,000.00	-	-
负债合计	80,338,830.28	58,487,093.53	163,982,172.63
所有者权益：			
实收资本	285,500,798.57	441,173,119.08	440,251,170.41
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	1,879,897,512.25	1,666,192,250.50	976,500,418.22
所有者权益合计	2,486,372,003.28	2,452,976,824.10	1,096,928,758.86
负债和所有者权益总计	2,566,710,833.56	2,511,453,917.63	1,260,910,931.49

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	36,019,241.38	25,577,701.28	109,091,087.17
减：营业成本	23,645,449.69	19,120,893.73	114,749,335.31
营业毛利及增加	12,373,791.69	6,456,807.55	-75,292.17
营业税金及附加	3,830,032.00	1,485,958.78	-
销售费用	13,140,970.73	13,138,983.86	12,780,845.62
管理费用	67,475,454.39	59,090,590.93	55,889,865.90
财务费用	-66,494,395.33	3,646,056.06	1,841,388.43
资产减值损失	16,633,408.63	13,948,823.12	1,787,478.73
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“－”号填列)	184,000,000.00	-	1,907,625.00
营业外收入(损失以“－”号填列)	212,286,068.29	-27,826,068.29	-46,829,068.29
营业外支出(损失以“－”号填列)	15,756,710.86	24,977,420.32	3,333,329.14
利润总额	3,912.39	72,619.91	57,540.00
减：所得税费用	-	-	-
净利润	3,912.39	72,619.91	57,540.00
其中：少数股东损益(亏损以“－”号填列)	-	-	-
归属于母公司普通股股东的净利润	3,912.39	72,619.91	57,540.00
减：期初未分配利润	5,532,367.40	-2,657,937.98	-8,870,872.32
可供普通股股东分配的利润	222,587,038.32	497,076.19	-1,292,434.47
减：应付普通股股利	-	-	-
未分配利润	222,587,038.32	497,076.19	-1,292,434.47

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	395,619,842.82	286,756,970.71	253,085,792.27
收到的税费返还	7,567,846.96	8,175,574.96	-
收到的其他经营活动有关的现金	19,778,642.60	84,044,596.32	164,354,399.26
经营活动现金流入小计	422,966,332.38	379,977,141.99	417,440,152.53
购买商品、接受劳务支付的现金	291,359,495.18	246,262,835.82	306,012,596.60
支付给职工以及为职工支付的现金	35,514,447.45	33,746,065.79	37,576,250.01
支付的各项税费	44,279,181.77	11,444,121.86	30,496,852.80
支付其他与经营活动有关的现金	39,101,209.85	32,571,681.00	33,990,992.72
经营活动现金流出小计	370,254,334.25	323,804,903.47	398,076,174.13
经营活动产生的现金流量净额	52,711,998.13	54,846,237.52	19,400,978.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	1,907,625.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,907,625.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,449,942.24	3,219,166.32	45,177,670.21
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	21,449,942.24	3,219,166.32	45,177,670.21
投资活动产生的现金流量净额	-19,542,317.21	-3,219,166.32	-45,177,670.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	692,920,000.00	-	-
发行债券收到的现金	375,000,000.00	-	190,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	910,000.00	7,250,000.00
筹资活动现金流入小计	1,069,920,000.00	910,000.00	197,250,000.00
偿还债务支付的现金	161,000,000.00	170,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,633,695.56	44,833,333.33	29,434,816.67
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	237,633,695.56	174,833,333.33	79,434,816.67
筹资活动产生的现金流量净额	186,266,304.44	57,376,750.55	118,315,183.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、其他综合收益变动的影响	-40,789,112.12	609,969,778.57	56,239,158.02
六、现金及现金等价物净增加额	804,943,297.63	892,562,327.98	193,159,106.96
七、期初现金及现金等价物余额	764,543,101.71	19,923,781.73	195,862,327.98

项目	2014年12月31日 或2014年度	2013年12月31日 或2013年度	2012年12月31日 或2012年度
偿债能力			
流动比率(倍)	4.79	5.30	2.23
速动比率(倍)	4.24	4.67	1.84
利息保障倍数(倍)	-44.15	23.88	20.65
EBITDA利息倍数	-52.35	26.56	26.33
EBITDA全部债务比	0.02	13.24	0.33
资产负债率(%)	10.65	10.99	10.99
长期资产适合性	1.09	1.09	1.09
经营活动现金流量			
经营活动现金流量(元)	1,221	1,022	947
总资产(元)	1.26	1.29	1.40
经营活动现金流量/总资产	0.28	0.28	0.28
财务结构			
资产负债率(合并报表)	28.09%	17.11%	35.97%
资产负债率(母公司报表)	26.75%	27.95%	48.09%
全部债务/所有者权益	21.600%	76.625%	16.265%
全部债务/资本化债务	13.47%	0.51%	18.27%
盈利能力			
总资产回报率	6.29%	7.19%	3.92%
总资产净利润率	6.09%	5.57%	3.91%
净资产收益率	6.89%	9.14%	2.67%
主营业务毛利率	49.27%	45.05%	48.83%
归属于上市公司股东的净利润(万元)	980.778	7,059.92	183.645

上述指标中除母公司资产负债表外的指标,其他均依据合并报表口径计算,各指标的具体计算公式如下:

- 流动比率=流动资产/流动负债
- 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 利息保障倍数=(利润总额+资本化利息费用+利息支出)/(资本化利息费用+利息支出)
- EBITDA利息倍数=EBITDA/(资本化利息+利息支出),其中:EBITDA=利润总额+利息支出+固定资产折旧+摊销
- EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- 资产负债率=实际负债总额/总资产
- EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- 全部债务=短期债务+长期债务+应付票据+应付账款+应付利息+一年内到期的非流动负债+长期借款+应付债券
- 全部债务资本化率=(全部债务-所有者权益)/全部债务
- 总资产回报率=(净利润+利息支出)/[(期初所有者权益+期末所有者权益+期末所有者权益)/2]×100%
- 净资产收益率=(利润总额+利息支出)/[(期初所有者权益+期末所有者权益)/2]×100%
- 加权平均净资产收益率根据中国证监会发布的公开发行证券的公司信息披露准则第9号

号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定计算
17. 主营业务毛利率=(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入
如无特别说明,本节中出现的指标均依据上述口径计算。

第六节 本期债券的偿债计划及其他保障措施
本期债券发行,公司根据债券结构方案,合理设计并加强资产负债管理,流动资产管理,并建立完善的偿债保障体系,切实保障本期债券本息按时足额兑付,切实保障投资者的利益。

一、偿债计划
(一)利息的支付
1. 本期债券在存续期内每年付息1次,本期债券的付息日期为2016年至2018年每年的3月4日,如遇法定节假日,则顺延至后的第一个工作日;每次付息款项不另计利息,如投资者行使回售选择权,则本期债券付息日期为2016年至2017年每年的3月4日(如遇法定节假日及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日;顺延期间未兑付款项不另计利息);
2. 债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理,利息支付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。

3. 根据国家税收法律、法规,投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。
本公司承诺,除按照《公司债券发行与承销管理办法》及《承销协议》约定,配合债券受托管理人履行职务外,本期债券的本金兑付将通过登记机构和有关机构办理,本金兑付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。

(二)偿债资金需求
1. 本期债券的偿债资金主要来源于公司经营活动产生的现金流,最近三年平均归属于母公司所有者的净利润为6,251.45万元,足以支付本期债券1.5%的利息;2012年、2013年和2014年公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,620.39万元、6,605.21万元和4,495.28万元,公司主营业务收入分别为28,524.44万元、37,382.68万元和43,828.01万元。
(三)偿债保障措施
1. 发行长期稳健的财务政策,注重对流动性的管理,资产流动性良好,必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金,截至2014年12月31日,公司合并报表口径的流动资产总额为157,146.35万元,其中货币资金为84,116.57万元,应收票据为1,662.01万元,应收账款为45,785.76万元,预付款项为2,206.91万元,其他应收款为4,770.99万元,存货为18,013.41万元,截至2014年12月31日,公司不存在合同和2013年非公开发行股票募集资金的流动资产余额为70,369.60万元。

2. 本期债券募集资金除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。
(四)偿债保障机制
1. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。

二、偿债保障机制
为维护本期债券持有人的合法权益,本公司为本期债券采取了如下的偿债保障机制:
(一)设立专门的偿付工作小组
本公司指定财务管理部门为本期债券的偿付工作,并通过公司其他相关部门,在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金,保证本息的如期偿付,保证债券持有人的利益。
(二)专项账户管理
本公司将制定专门的债券募集资金使用计划,相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查,切实做到专款专用,保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作,确保本期债券募集资金根据协议使用及按照本期债券说明书披露的用途使用。

本公司已按照《公司债券发行与承销办法》(以下简称“《承销办法》”)的规定,聘请中原证券担任本期债券的债券受托管理人,并与中原证券订立了《河南辉瑞科技股份有限公司(债券发行人)和中原证券股份有限公司(债券受托管理人)签订的河南辉瑞科技股份有限公司2014年公司债券受托管理协议》(以下简称“《债券受托管理协议》”)及《河南辉瑞科技股份有限公司2014年公司债券受托管理协议之补充协议》(以下简称“《补充协议》”),从制度上保障本期债券本息按时足额偿付。
本公司可能根据偿债保障机制及时通知债券受托管理人并公告方式通知债券持有人,便于主动相应违约事件处理程序,或根据债券受托管理协议采取其他必要的措施,在本期债券存续期间内,中原证券依照违约事件处理程序的约定维护本期债券持有人的利益。
有关债券受托管理人的权利和义务,详见本期债券说明书“第六节 债券受托管理人”。

(四)本期债券持有人会议规则
本公司已经按照《公司债券发行与承销办法》及《承销协议》的规定,配合债券受托管理人履行职务外,本期债券的本金兑付将通过登记机构和有关机构办理,本金兑付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。

三、偿债保障措施
1. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。
(五)严格的信息披露
1. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。

2. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。
(六)发行人承诺
1. 发行人承诺,自2015年5月26日第五届董事会第二次会议审议通过,并经2015年年度股东大会审议通过,在出现以下可能影响债券本息或者到期未能按期偿付本息时,将至少采取如下措施:

1. 不违反分配政策;
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. 调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金;
4. 主要责任人不得调离。

2. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。

3. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。

4. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。

5. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。

6. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。

7. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。

8. 本期债券受托管理人应依据国家法律法规及本协议的约定,履行监督与报告义务,不对本次募集资金的使用情况负责,除依法按照本协议约定的用途使用外,不用于与本期债券有关的任何债务,为免疑义,因债券受托管理人同时为本期债券的保荐人,则本协议项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本期债券的保荐人应承担的责任。