证券代码:000851　证券简称:高鸿股份　公告编号:2015-050

大唐高鸿数据网络技术股份有限公司公司债券发行预案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

大唐高鸿数据网络技术股份有限公司(以下简称:“公司”)于2015年5月14日召开董事会第七届第四十二次会议,审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次公开发行公司债券相关事项的议案》。

本次发行公司债券尚需提请公司2015年第二次临时股东大会审议。现将本次发行公司债券的具体方案和相关事宜说明如下:

一、公司符合发行公司债券条件

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的有关规定,公司董事会审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》。经公司董事会自查,认为公司符合现行法律法规规定的公司债券发行条件。

二、发行公司债券的具体方案

为拓宽公司融资渠道,优化财务结构,降低资金成本,公司拟发行公司债券,具体方案如下:

1、发行规模

本次发行的公司债券本金总额不超过7.4 亿元(含7.4亿元),具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在上述范围内确定。

2、发行方式

本次公司债券在中国证监会核准发行后,可以一次发行或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会根据市场情况、公司资金需求情况和相关法律法规确定。

3、债券品种及期限

本次发行的债券为固定利率债券,期限不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种,具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

4、募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于补充公司流动资金。

5、票面金额及发行价格

本次债券面值为100元,按面值平价发行。

6、债券利率及其确定方式

本次公司债券票面利率由发行人与主承销商根据市场情况确定。

7、还本付息的期限和方式

本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。

8、发行对象与配售规则

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。

本次发行的公司债券可向公司股东配售,具体配售安排(包括是否配售、配售比例等)提请股东大会授权董事会根据发行时的市场情况以及发行具体事宜确定。

9、担保安排

本次债券发行是否采用担保及具体担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

10、赎回条款或回售条款

本次发行公司债券的赎回条款或回售条款提请股东大会授权董事会确定。

11、上市安排

本次发行公司债券完成后,公司将申请本次发行公司债券于深圳证券交易所上市交易。

12、偿债保障措施

提请股东大会授权董事会在本次发行的公司债券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情况时,将至少采取如下保障措施:

(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工资和奖金;

(4)主要责任人不得调离。

13、决议的有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。

三、本次发行公司债券的授权事项

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜,拟提请股东大会授权董事会,根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议,在股东大会审议通过的框架和原则下,从维护公司利益最大化的原则出发,办理本次发行公司债券的全部事项,具体授权事项为:

1、依据国家法律、法规、监管部门的有关规定和公司股东大会的决议,根据公司和债券市场的实际情况,制定及调整本次公司债券的具体发行方案,修订、调整本次公司债券的发行条款,包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行方式(包括是否分期发行及各期发行的数量等),是否设置回售条款和赎回条款以及设置的具体内容、还本付息的期限和方式、募集资金用途、评级安排、偿债保障安排(包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施)、具体申购办法、具体配售安排、债券上市等与本次发行方案有关的一切事宜;

2、决定聘请中介机构,协助公司办理本次公司债券发行的申报及上市相关事宜;

3、为本次发行选择债券受托管理人,签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

4、制定、批准、签署、修改、公告与本次发行有关的各项法律文件,并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整;

5、在本次发行完成后,办理本次发行的公司债券上市事宜;

6、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化,除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外,依据监管部门的意见对本次发行的相关事项进行相应调整,或根据实际情况决定是否继续实施;

7、设立本次公开发行公司债券的募集资金专项账户;

8、办理与本次发行有关的其他事项。

9、以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

公司董事会提请股东大会同意授权董事会,根据股东大会的决议授权董事会具体处理与本次发行有关的事务,代表公司在本次发行过程中处理与本次发行、上市有关的上述事宜。

四、简要财务会计信息

(一)公司最近三年一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近三年一期合并财务报表

(1)合并资产负债表

单位:元

资产	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产:				
货币资金	708,724,790.99	661,417,900.16	1,153,749,545.83	1,189,015,013.11
交易性金融资产	–	–	–	–
应收票据	33,326,583.76	1,180,477.00	785,000.00	120,000.00
应收账款	1,274,211,473.78	1,401,348,328.35	1,111,290,192.83	864,517,887.31
预付款项	1,232,060,416.58	785,350,891.06	1,059,213,172.35	601,504,596.59
应收股利			132,045.86	
应收利息		–	–	–
其他应收款	225,466,906.82	181,820,338.73	107,000,536.17	125,468,109.38
存货	1,350,799,846.91	1,253,650,722.48	682,171,855.66	275,557,720.55
一年内到期的非流动资产		–	–	–
其他流动资产	392,029,378.81	579,713,046.95	550,155,456.42	43,025,668.15
流动资产合计	5,216,619,397.65	4,864,481,704.73	4,664,497,805.12	3,099,208,995.09
非流动资产:		–		–
可供出售金融资产	71,897,074.00	69,859,042.00	61,697,142.00	–
持有至到期投资		–	–	–
长期应收款		–	–	–
长期股权投资	85,710,017.40	74,709,342.23	40,254,249.69	58,982,892.50
投资性房地产	221,912,051.52	223,445,269.86	134,995,504.78	138,432,233.22
固定资产	179,187,950.50	182,736,056.66	151,407,494.10	160,100,294.45
在建工程	31,058,285.08	22,009,569.74	10,993,609.34	842,000.00
工程物资		–	–	–
固定资产清理		–	–	–
生产性生物资产		–	–	–
油气资产		–	–	–
无形资产	205,490,590.34	211,616,204.37	138,993,215.81	81,952,529.38
开发支出	66,158,175.32	53,168,605.34	56,156,549.01	37,697,612.20
商誉	349,813,982.62	349,813,982.62	194,420,526.00	
长期待摊费用	8,196,514.89	8,212,067.04	9,790,267.70	4,801,035.42
递延所得税资产	16,085,136.36	16,357,816.01	10,448,610.05	8,466,349.67
其他非流动资产	110,067,300.00	100,422,300.00	58,587,300.00	
非流动资产合计	1,345,577,078.03	1,312,350,255.87	867,744,468.48	491,274,946.84
资产总计	6,562,196,475.68	6,176,831,960.60	5,532,242,273.60	3,590,483,941.93
负债和股东权益	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债:				
短期借款	1,161,752,094.00	899,768,094.00	1,290,400,000.00	750,000,000.00
应付票据	368,337,354.80	332,764,715.34	451,157,064.00	
应付账款	546,309,691.55	662,230,658.46	551,813,116.42	284,754,060.36
预收款项	896,943,785.49	819,838,405.24	567,926,414.70	197,594,747.50
应付职工薪酬	13,455,172.54	10,316,521.45	14,625,609.22	3,797,532.62
应交税费	–131,655,486.82	–111,656,045.55	–16,200,829.37	–12,051,626.62
应付利息		–	–	–
应付股利	461,179.13	461,179.13	413,679.13	
其他应付款	851,186,984.37	709,738,667.89	271,404,417.71	180,158,294.76
一年内到期的非流动负债		–	–	–
其他流动负债		–	–	–
流动负债合计	3,706,790,775.06	3,323,462,195.96	3,131,539,471.81	1,404,253,008.62
非流动负债:		–	–	–
长期借款		–		–
应付债券		–	–	–
长期应付款		–	–	–
专项应付款	66,842,600.00	66,412,600.00	29,180,000.00	23,900,000.00
预计负债		–	–	–
递延收益	7,833,333.68	10,145,833.66	9,395,833.58	
递延所得税负债		–	–	–
其他非流动负债		–	–	12,848,333.50
非流动负债合计	74,675,933.68	76,558,433.66	38,575,833.58	36,748,333.50
负债合计	3,781,466,708.74	3,400,020,629.62	3,170,115,305.39	1,441,001,342.12
股东权益:			–	–
股本	591,364,260.00	591,364,260.00	515,940,000.00	515,940,000.00
资本公积	1,774,803,911.06	1,772,065,222.85	1,508,994,013.31	1,489,734,501.74
减:库存股		–	–	–
盈余公积	20,201,825.55	20,201,825.55	11,635,547.40	11,635,547.40
未分配利润	164,717,783.34	170,257,885.56	122,418,485.00	99,510,284.99
外币报表折算差额		–	–	–
归属于母公司股东权益合计	2,551,087,779.95	2,553,889,193.96	2,158,988,045.71	2,116,820,334.13
少数股东权益	229,641,986.99	222,922,137.02	203,138,922.50	32,662,265.68
股东权益合计	2,780,729,766.94	2,776,811,330.98	2,362,126,968.21	2,149,482,599.81
负债和股东权益合计	6,562,196,475.68	6,176,831,960.60	5,532,242,273.60	3,590,483,941.93

(2)合并利润表

单位:元

项目	2015年1–3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	1,479,724,335.87	7,080,629,879.50	6,211,789,477.89	4,616,859,715.76
减:营业成本	1,372,606,029.85	6,579,476,962.36	5,885,282,681.14	4,331,854,396.10
营业税金及附加	1,797,329.55	16,599,812.23	14,065,550.80	10,439,763.96
销售费用	23,787,217.33	94,059,954.19	81,276,959.63	67,686,796.80
管理费用	51,262,547.24	175,267,974.37	131,302,827.59	84,739,194.35
财务费用	26,755,760.06	87,745,117.05	64,578,850.28	56,942,652.46
资产减值损失	874,691.01	25,228,693.90	26,076,092.60	34,243,468.53
加:公允价值变动收益				–
投资收益	2,472,500.10	8,787,058.75	43,651,884.40	2,816,346.84
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	2,000,675.17	–834,750.08	37,801,865.05	602,854.42
二、营业利润	5,113,260.93	111,038,424.15	52,858,400.25	33,769,790.40
加:营业外收入	3,692,199.19	22,534,726.53	56,823,667.16	8,953,547.54
减:营业外支出	20,167.61	2,057,296.53	1,966,218.37	2,266,155.45
其中:非流动资产处置损失	–	1,149,333.41	1,616,099.70	581,375.93
三、利润总额	8,785,292.51	131,515,854.15	107,715,849.04	40,457,182.49
减:所得税费用	7,845,544.76	30,776,399.71	31,359,736.24	17,958,147.38
四、净利润	939,747.75	100,739,454.44	76,356,112.80	22,499,035.11
归属于母公司所有者的净利润	–5,540,102.22	56,405,678.71	52,438,983.53	25,005,713.64
少数股东损益	6,479,849.97	44,333,775.73	23,917,129.27	–2,506,678.53
五、每股收益:	–	–	–	–
(一)基本每股收益	–0.0094	0.1045	0.1016	0.0718
(二)稀释每股收益	–0.0094	0.1045	0.1016	0.0718
六、其他综合收益	–	–	–	
七、综合收益总额	939,747.75	100,739,454.44	76,356,112.80	22,499,035.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	–5,540,102.22	56,405,678.71	52,438,983.53	25,005,713.64
归属于少数股东的综合收益总额	6,479,849.97	44,333,775.73	23,917,129.27	–2,506,678.53

(3)合并现金流量表

单位:元

项目	2015年1–3月	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	1,867,516,146.06	8,190,118,050.91	7,282,260,116.74	5,168,160,198.31
收到的税费返还	865,593.62	4,993,000.60	13,745,309.35	3,826,504.65
收到其他与经营活动有关的现金	14,478,850,349.49	42,437,792,975.76	10,137,082,056.79	121,664,382.82
经营活动现金流入小计	16,347,232,089.17	50,632,904,027.27	17,433,087,482.88	5,293,651,085.78
购买商品、接受劳务支付的现金	1,938,443,043.87	8,139,810,461.06	6,902,434,528.05	5,059,299,158.99
支付给职工以及为职工支付的现金	44,885,634.71	140,949,270.43	90,941,634.46	61,915,909.56
支付的各项税费	31,577,644.75	86,327,381.75	72,278,487.95	66,840,730.15
支付其他与经营活动有关的现金	14,385,320,461.03	42,620,117,704.68	10,210,493,190.64	142,167,518.97
经营活动现金流出小计	16,400,226,784.36	50,987,204,817.92	17,276,147,841.10	5,330,223,317.67
经营活动产生的现金流量净额	–52,994,695.19	–354,300,790.65	156,939,641.78	–36,572,231.89
二、投资活动产生的现金流量:	–	–		
收回投资收到的现金	105,261,968.00	1,550,000,000.00	1,473,485,080.70	5,525,700.00
取得投资收益收到的现金	471,824.93	7,775,755.33	42,400,532.33	260,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,000.00	360,306.33	173,605.00	104,085.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–		8,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	–			–
投资活动现金流入小计	105,778,792.93	1,558,136,061.66	1,516,067,218.03	5,889,785.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,102,069.90	166,665,005.86	144,954,005.58	80,099,925.64
投资支付的现金	242,500,000.00	1,494,061,900.00	1,744,970,800.00	45,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		60,486,610.00	144,701,727.77	
支付其他与投资活动有关的现金		734,407.03	860,000.00	
投资活动现金流出小计	282,602,069.90	1,721,947,922.89	2,035,486,533.35	125,599,925.64
投资活动产生的现金流量净额	–176,823,276.97	–163,811,861.23	–519,419,315.32	–119,710,140.64
三、筹资活动产生的现金流量:		–		
吸收投资收到的现金	240,000.00	44,667,500.00	26,400,000.00	1,084,204,800.00
取得借款收到的现金	768,984,000.00	2,549,768,094.00	2,018,920,000.00	1,370,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		794.23		–
筹资活动现金流入小计	769,224,000.00	2,594,436,388.23	2,045,320,000.00	2,454,204,800.00
偿还债务支付的现金	457,000,000.00	2,490,400,000.00	1,620,339,000.00	1,350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,842,519.11	81,527,116.10	102,849,402.38	64,239,683.64
支付其他与筹资活动有关的现金		16,470,424.26	299,924.14	8,579,775.00
筹资活动现金流出小计	482,842,519.11	2,588,397,540.36	1,723,488,326.52	1,422,819,458.64
筹资活动产生的现金流量净额	286,381,480.89	6,038,847.87	321,831,673.48	1,031,385,341.36
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	56,563,508.73	–512,073,804.01	–40,648,000.06	875,102,968.83
加:期初现金及现金等价物余额	640,158,670.10	1,152,232,474.11	1,192,880,474.17	313,912,044.28
六、期末现金及现金等价物余额	696,722,178.83	640,158,670.10	1,152,232,474.11	1,189,015,013.11

2、最近三年一期母公司财务报表

(1)母公司资产负债表

单位:元

资产	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产:				
货币资金	148,751,059.16	83,119,988.54	190,812,037.41	667,618,815.23
交易性金融资产			–	–
应收票据			–	–
应收账款	16,500,991.49	16,347,719.57	15,520,635.81	23,115,854.76
预付款项	290,541,997.40	58,960,553.75	19,715,408.75	23,105,452.40
应收股利	62,698,749.50	62,698,749.50	132,045.86	245,000,000.00
应收利息			–	–
其他应收款	695,687,422.78	612,228,001.42	445,545,694.32	590,348,806.57
存货	7,856,746.27	7,629,583.86	5,227,999.97	14,154,797.13
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	62,218,000.00	162,218,000.00	262,218,000.00	0.00
流动资产合计	1,284,254,966.60	1,003,202,596.64	939,171,822.12	1,563,343,726.09
非流动资产:				
可供出售金融资产	70,935,174.00	71,397,142.00	67,197,142.00	–
持有至到期投资			–	–
长期应收款			–	–
长期股权投资	2,218,354,046.55	2,189,295,410.99	1,517,623,528.95	798,942,371.76
投资性房地产			–	–
固定资产	1,757,160.87	1,872,251.17	1,269,519.59	938,645.92
在建工程			–	–
工程物资			–	–
固定资产清理			–	–
生产性生物资产			–	–
油气资产			–	–
无形资产	32,985,060.00	34,736,817.63	36,505,327.39	26,049,920.88
开发支出			–	–
商誉			–	–
长期待摊费用	546,341.06	514,301.11	685,734.84	39,857.24
递延所得税资产			–	–
其他非流动资产			–	–
非流动资产合计	2,324,577,782.48	2,297,815,922.90	1,623,281,252.77	825,970,795.80
资产合计	3,608,832,749.08	3,301,018,519.54	2,562,453,074.89	2,389,314,521.89
负债和股东权益	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债:				
短期借款	320,000,000.00	150,000,000.00	460,000,000.00	260,000,000.00
交易性金融负债			–	–
应付票据			–	–
应付账款	4,615,394.98	3,600,408.92	3,626,365.92	4,297,126.36
预收款项	2,986,621.30	2,986,621.30	1,607,627.30	1,688,829.80
应付职工薪酬	533,777.43	529,307.21	511,337.84	495,492.59
应交税费	–627,742.06	–587,110.01	255,432.99	630,574.88
应付利息			–	–
应付股利	189,679.13	189,679.13	189,679.13	–
其他应付款	643,012,916.97	492,581,637.77	43,889,805.67	58,439,373.41
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	970,710,647.75	649,300,544.32	510,080,248.85	325,551,397.04
非流动负债:				
长期借款			–	–
应付债券			–	–
长期应付款			–	–
专项应付款	50,318,000.00	49,888,000.00	12,300,000.00	12,300,000.00
预计负债				
递延收益	3,062,500.31	3,187,500.29	3,687,500.21	
递延所得税负债				
其他非流动负债		–	–	4,187,500.13
非流动负债合计	53,380,500.31	53,075,500.29	15,987,500.21	16,487,500.13
负债合计	1,024,091,148.06	702,376,044.61	526,067,749.06	342,038,897.17
股东权益:				
股本	591,364,260.00	591,364,260.00	515,940,000.00	515,940,000.00
资本公积	1,941,004,281.10	1,940,936,286.04	1,484,458,701.63	1,484,458,701.63
减:库存股			–	–
盈余公积	20,201,825.55	20,201,825.55	11,635,547.40	11,635,547.40
未分配利润	32,171,234.37	46,140,103.34	24,351,076.80	35,241,375.69
股东权益合计	2,584,741,601.02	2,598,642,474.93	2,036,385,325.83	2,047,275,624.72
负债和股东权益合计	3,608,832,749.08	3,301,018,519.54	2,562,453,074.89	2,389,314,521.89

(2)母公司利润表

单位:元

项目	2015年1–3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	227,162.41	11,750,498.38	10,033,695.44	10,657,759.81
减:营业成本	227,162.41	10,264,601.65	1,753,160.84	7,768,246.46
营业税金及附加	–	34,232.43	499,139.29	485,789.19
销售费用	66,727.05	347,896.50	475,701.58	1,690,329.51
管理费用	3,422,521.03	13,071,908.45	15,167,660.97	14,861,305.14
财务费用	11,064,899.91	28,687,366.60	7,927,764.20	12,123,935.79
资产减值损失	10,685.29	101,985.75	8,308,803.79	12,135,998.08
加:公允价值变动收益				
投资收益	470,964.33	70,741,639.19	43,590,577.38	247,816,346.84
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	58,635.56	–608,362.40	37,801,865.05	602,854.42
二、营业利润	–14,093,868.95	29,984,146.19	19,492,042.15	209,408,502.48
加:营业外收入	124,999.98	562,723.50	583,004.92	500,499.92
减:营业外支出	–	191,565.00	8,945.96	4,932.86
其中:非流动资产处置损失	–	–	8,945.96	4,932.86
三、利润总额	–13,968,868.97	30,355,304.69	20,066,101.11	209,904,069.54
减:所得税费用	–	–	–	–
四、净利润	–13,968,868.97	30,355,304.69	20,066,101.11	209,904,069.54
五、其他综合收益	–	–	–	–
六、综合收益总额	–13,968,868.97	30,355,304.69	20,066,101.11	209,904,069.54

(3)母公司现金流量表

单位:元

项目	2015年1–3月	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	106,443.00	12,405,752.67	15,855,647.66	18,310,552.00
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	3,872,002.22	209,869,116.09	291,293,044.16	167,373,532.36
经营活动现金流入小计	3,978,445.22	222,274,868.76	307,148,691.82	185,684,084.36
购买商品、接受劳务支付的现金	182,119.40	15,774,884.70	6,149,359.76	18,955,206.64
支付给职工以及为职工支付的现金	408,417.32	1,930,364.26	1,572,383.35	1,349,489.07
支付的各项税费	26,228.74	50,457.85	1,192,444.31	969,534.57
支付其他与经营活动有关的现金	84,952,287.68	323,123,662.87	161,205,866.82	373,974,510.28
经营活动现金流出小计	85,569,053.14	340,879,369.68	170,120,054.24	395,248,740.56
经营活动产生的现金流量净额	–81,590,607.92	–118,604,500.92	137,028,637.58	–209,564,656.20
二、投资活动产生的现金流量:		–		–
收回投资收到的现金	100,461,968.00	1,550,000,000.00	1,466,363,800.00	5,525,700.00
取得投资收益收到的现金	412,328.77	7,765,597.95	287,400,532.33	260,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			20,000.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		46,017,700.00		
收到其他与投资活动有关的现金			–	–
投资活动现金流入小计	100,874,296.77	1,603,783,297.95	1,753,784,332.33	5,785,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,293,062.67	12,499,202.00	58,506,698.21	317,349.00
投资支付的现金	260,000,000.00	1,568,400,000.00	2,209,059,800.00	74,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		152,713,210.00	255,253,390.00	
支付其他与投资活动有关的现金		670,000.00	1,660,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	262,293,062.67	1,734,282,412.00	2,524,479,888.21	75,217,349.00
投资活动产生的现金流量净额	–161,418,765.90	–130,499,114.05	–770,695,555.88	–69,431,649.00
三、筹资活动产生的现金流量:				–
吸收投资收到的现金		38,207,500.00		1,084,204,800.00
取得借款收到的现金	390,000,000.00	800,000,000.00	860,000,000.00	260,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		794.23		–
筹资活动现金流入小计	390,000,000.00	838,208,294.23	860,000,000.00	1,344,204,800.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	660,000,000.00	660,000,000.00	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,359,555.56	30,326,303.87	42,886,935.38	24,798,030.00
支付其他与筹资活动有关的现金		6,470,424.26	252,924.14	8,579,775.00
筹资活动现金流出小计	81,359,555.56	696,796,728.13	703,139,859.52	483,377,805.00
筹资活动产生的现金流量净额	308,640,444.44	141,411,566.10	156,860,140.48	860,826,995.00
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	65,631,070.62	–107,692,048.87	–476,806,777.82	581,830,689.80
加:期初现金及现金等价物余额	83,119,988.54	190,812,037.41	667,618,815.23	85,788,125.43
六、期末现金及现金等价物余额	148,751,059.16	83,119,988.54	190,812,037.41	667,618,815.23

3、最近三年一期财务指标

(1)合并报表财务指标

财务指标	2015年1–3月/末	2014年末/度	2013年末/度	2012年末/度
流动比率	1.41	1.46	1.49	2.21
速动比率	1.04	1.09	1.27	2.01
资产负债率	57.63%	55.04%	57.30%	40.13%
每股净资产(元)	4.31	4.32	4.18	4.10
应收账款周转率(次)	1.11	5.42	6.02	6.20
存货周转率(次)	1.05	6.44	11.50	12.65
每股经营活动现金流量净额(元/股)	–0.09	–0.60	0.30	–0.07
每股净现金流量(元/股)	0.10	–0.87	–0.08	1.70

(2)母公司财务指标

财务指标	2015年1–3月/末	2014年末/度	2013年末/度	2012年末/度
流动比率	1.32	1.55	1.84	4.80
速动比率	1.31	1.53	1.83	4.76
资产负债率	28.38%	21.28%	20.53%	14.32%
每股净资产(元)	4.37	4.39	3.95	3.97
应收账款周转率(次)	0.01	0.42	0.34	0.27
存货周转率(次)	0.03	0.49	0.09	0.37
每股经营活动现金流量净额(元/股)	–0.14	–0.20	0.27	–0.41
每股净现金流量(元/股)	0.11	–0.18	–0.92	1.13

各指标的具体计算方法如下:

(1)流动比率=流动资产/流动负债;

(2)速动比率=(流动资产–存货)/流动负债;

(3)总资产周转率=营业收入/总资产平均余额;

(4)应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;

(5)存货周转率=营业成本/存货平均余额;

(6)资产负债率=总负债/总资产;

(7)每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额;

(8)每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数;

(9)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。

4、公司管理层简明财务分析

结合公司最近三年一期的合并财务报表,公司管理层对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析。

(二)以合并报表口径分析

1、资产负债结构分析

(1)资产分析

资产	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	521,661.94	79.50%	486,448.17	78.75%	466,449.78	84.31%	309,920.90	86.32%
非流动资产	134,557.71	20.50%	131,235.03	21.25%	86,774.45	15.69%	49,127.49	13.68%
资产总计	656,219.65	100.00%	617,683.20	100.00%	553,224.23	100.00%	359,048.39	100.00%

报告期内,销售规模逐年扩大,资产的总体规模在报告期大幅增长。2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年3月31日,公司资产总额分别为359,048.39万元、553,224.23万元、617,683.20万元和656,219.65万元,公司资产规模较大,为公司未来的偿债能力及抗风险能力提供有力的保障。

本公司流动资产占总资产的比例分别为86.23%、84.31%、78.75%和79.50%,非流动资产占比分别为13.68%、15.69%、21.25%和20.50%。本公司非流动资产占比持续上升,主要是公司优化业务结构和资产结构所致,结构状况符合行业特点。

报告期内,公司的资产总额随着业务规模的扩大而稳步增加;公司的资产结构稳定,符合公司的经营特点和行业特征;公司的资产规模的不断提升为公司的未来发展奠定了良好的基础。

(2)负债分析

单位:万元

负债	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	370,679.08	98.03%	332,346.22	97.75%	313,153.95	98.78%	140,425.30	97.45%
非流动负债	7,467.59	1.97%	7,655.84	2.25%	3,857.58	1.22%	3,674.83	2.55%
负债合计	378,146.67	100.00%	340,002.06	100.00%	317,011.53	100.00%	144,100.13	100.00%

从负债结构来看,本公司总负债分别为144,100.13万元、317,011.53万元、340,002.06万元和378,146.67万元,其中短期借款、应付票据、应付账款和预收账款构成负债的主要组成部分,公司最近三年的负债结构较为稳定。在公司的全部负债中,流动负债占比一直较大,占总负债的比重基本为98%左右,长期负债占总负债比重基本在2%左右。相对而言,流动负债比例相对过高,有调整负债结构的内在需求。

2、现金流量分析

最近三年一期,本公司现金流量情况如下表所示:

单位:万元

项目	2015年1–3月	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	–5,299.47	–35,430.08	15,693.96	–3,657.22
投资活动产生的现