



Disclosure 信息披露

2015年 7 月 25 日 星期六
zqsb@stcn.com (0755)83501750

B11

(上接B10版)

表5 发行人最近三年及一期公司资产负债表

项目	单位:元			
	2015年1月31日	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	1,967,637,786.42	2,418,779,061.25	200,010,530.15	164,521,254.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	350,000,000.00			
预付款项	29,696,284.42	15,045,462.58	5,221,932.49	865,261.31
应收利息				
应收股利	500,000,000.00	500,000,000.00	1,300,000,000.00	300,000,000.00
其他应收款	18,862,017,598.29	16,818,206,361.50	4,037,564,630.82	3,120,241,710.22
存货				
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,355,919,758.13	1,356,833,925.52		
流动资产合计	25,065,271,427.26	21,108,864,811.25	5,545,817,113.46	3,585,628,225.98
非流动资产:				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	2,323,648,030.75	2,124,848,030.75	2,023,648,030.75	1,669,468,030.75
投资性房地产				
固定资产	23,075,671.11	20,012,940.19	1,304,532.20	
在建工程	2,863,386.69			320,387.97
无形资产				
开发支出	27,853,188.10	22,163,590.42	991,666.67	
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	9,131,738.41	14,845,762.60	11,376,830.56	21,536.76
其他非流动资产	1,001,000,000.00	1,001,000,000.00	1,000,000,000.00	
非流动资产合计	3,387,372,007.06	3,182,970,233.96	3,037,357,060.18	1,669,889,955.48
资产总计	28,452,643,434.32	24,291,735,135.21	8,583,174,173.64	5,255,438,181.46
流动负债:				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	1,030,854.60	30,554.40	210,222.15	
预收款项				
应付职工薪酬		39,689,653.73		
应交税费	73,035,119.07	3,768,327.46	2,355,172.23	1,083,871.48
应付利息				
应付股利				
其他应付款	22,860,333,546.38	18,930,817,520.77	4,233,711,985.94	1,837,202,933.89
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债				500,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	22,934,399,720.05	18,973,581,256.56	4,736,277,388.32	1,838,286,805.37
非流动负债:				
长期借款				500,000,000.00
应付债券				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	22,934,399,720.05	18,973,581,256.56	4,736,277,388.32	2,338,286,805.37
所有者权益:				
股本	1,322,879,715.00	1,322,879,715.00	1,322,879,715.00	881,519,810.00
其他权益工具				
其中:优先股				
永续债				
资本公积	996,195,876.67	996,195,876.67	996,195,876.67	996,195,876.67
减:库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	438,108,425.71	438,108,425.71	271,713,921.45	144,644,426.95
未分配利润	2,761,059,696.89	2,561,045,861.27	1,256,689,280.20	894,391,262.47
归属于母公司所有者权益合计	5,516,243,714.27	5,318,229,878.65	3,446,896,793.32	2,917,151,376.09
少数股东权益				
所有者权益合计	5,516,243,714.27	5,318,229,878.65	3,446,896,793.32	2,917,151,376.09
负债和所有者权益总计	28,452,643,434.32	24,291,735,135.21	8,583,174,173.64	5,255,438,181.46

表6 发行人最近三年及一期公司利润表

项目	单位:元			
	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	330,188,679.25	495,283,018.87	56,306,679.61	80,000,000.00
减:营业成本				
营业税金及附加	773,283.10	2,547,169.81	168,952.04	4,560,000.00
销售费用	39,348,676.19	110,823,965.99	25,353,731.50	
管理费用	89,166,414.09	101,548,631.95	81,707,188.45	38,012,372.78
财务费用	-13,420,897.05	-20,580,820.04	-2,661,453.13	-99,530.08
资产减值损失	855,367.75	1,014,383.21	355,226.26	86,147.05
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)				
长期股权投资(损失以“-”号填列)	13,219,178.09	1,766,399,619.44	1,300,132,602.74	300,000,000.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	226,685,014.16	1,666,329,887.39	1,251,519,651.23	337,441,063.25
加:营业外收入	40,000,100.00	17,114.38	3,000,000.00	
其中:非流动资产处置利得		1,964.63		
减:营业外支出		50,891.23	1,000,000.00	
其中:非流动资产处置损失				
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	266,685,114.16	1,666,296,110.54	1,253,519,651.23	337,441,063.25
减:所得税费用	66,671,278.54	-3,468,922.04	-11,355,203.80	9,360,688.32
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	200,013,835.62	1,669,765,032.58	1,264,874,945.03	328,080,374.93
五、每股收益:				
(一)基本每股收益(元/股)				
(二)稀释每股收益(元/股)				

表7 发行人最近三年及一期公司现金流量表

项目	单位:元			
	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		525,000,000.00	56,000,000.00	80,000,000.00
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	34,766,183.50	3,305,755,816.45	2,714,989,279.53	1,848,000,077.52
经营活动现金流入小计	34,766,183.50	3,830,755,816.45	2,779,989,279.53	1,928,000,077.52
购买商品、接受劳务支付的现金	1,107,387.89	11,774,885.40		
支付给职工以及为职工支付的现金	97,106,543.67	201,832,628.19	10,607,419.11	363,753.80
支付的各项税费		28,407,960.11	4,699,264.52	12,860,000.00
支付其他与经营活动有关的现金		388,684,236.93	397,545,731.62	1,026,568,888.95
经营活动现金流出小计		397,545,731.62	1,026,568,888.95	3,457,764,548.16
经营活动产生的现金流量净额		286,898,186.49	679,561,125.32	1,044,875,592.58
投资活动产生的现金流量净额	-252,131,964.39	3,191,174,691.13	1,731,113,686.95	-1,542,938,224.44
二、筹资活动产生的现金流量:				
取得借款收到的现金	1,800,000,000.00	8,900,000,000.00	100,000,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	13,219,178.09	1,266,399,619.44	132,602.74	1,020,000,000.00
筹资活动现金流入小计		12,900.00		
偿还债务支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计				
筹资活动产生的现金流量净额				
三、经营活动产生的现金流量净额				
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	-451,141,274.83	2,215,368,531.10	39,617,020.72	159,152,079.59
六、期末现金及现金等价物余额	1,967,637,786.42	2,418,779,061.25	203,010,530.15	163,503,505.43

(三)公司最近三年及一期主要财务指标

主要财务指标	表7 发行人最近三年及一期主要财务指标			
	2015年1月31日/2015年1-3月	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度
流动比率	1.29	1.27	1.27	1.31
速动比率	0.42	0.35	0.28	0.30
资产负债率(母公司报表)	80.61%	78.11%	55.18%	44.49%
资产负债率(合并报表)	85.05%	84.74%	86.56%	88.52%
应收账款周转率(次/年)	2.24	7.81	13.35	14.07
存货周转率(次/年)	0.08	0.26	0.32	0.28

注:上述财务指标计算方法如下:

- (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)资产负债率=负债总额/资产总额;
- (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)2015年1-3月应收账款周转率和存货周转率均为年化数据;
- (7)管理层说明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表,对公司资产负债结构、现金流量、盈利能力及业务发展状况进行了如下分析:

- 1.资产结构分析:

公司最近三年及一期期末资产构成情况如下:

表8 发行人最近三年及一期期末主要资产构成情况

单位:万元								
项目	2015.03.31		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
货币资金	1,971,197.31	15.98	1,619,392.24	14.21	994,375.56	13.42	555,647.94	12.86
应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
预收账款	660,624.52	5.38	513,747.88	4.51	174,428.57	2.35	141,100.73	3.27
应付账款	370,545.68	3.00	298,332.33	2.62	239,625.09	3.23	130,025.53	3.01
其他应付款	111,111.73	0.90	94,663.93	0.83	100,633.08	1.36	137,472.08	3.18
存货	7,864,626.87	63.76	7,831,603.29	68.72	5,405,775.74	72.96	3,228,021.16	74.73
一年内到期的非流动资产	90,000.00	0.73	90,000.00	0.79	-	-	-	-
其他流动资产	582,286.25	4.72	318,888.85	2.80	20,000.00	0.27	-	-
流动资产合计	11,653,992.37	94.49	10,767,228.52	94.48	6,934,838.04	93.60	4,192,376.43	97.06
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	2,625.95	0.02	1,729.39	0.02	1,763.99	0.02	1,832.42	0.04
投资性房地产	41,600.58	0.34	42,148.07	0.37	21,855.83	0.29	11,584.43	0.27
固定资产	195,696.37	1.59	164,575.71	1.44	15,963.23	1.03	20,443.15	0.47
在建工程	145,861.63	1.18	146,267.40	1.28	133,851.69	1.81	109,827.12	1.64
无形资产	58,309.25	0.47	45,502.40	0.40	34,885.79	0.47	8,285.14	0.19
商誉	3,997.07	0.03	33.62	0.00	33.62	-	33.62	-
长期待摊费用	1,419.32	0.01	1,296.68	0.01	273.71	-	314.75	0.01
递延所得税资产	44,752.36	0.36	46,007.75	0.36	28,174.27	0.38	13,637.73	0.32
其他非流动资产	185,826.48	1.51	187,069.37	1.64	177,749.91	2.40	-	-
非流动资产合计	680,150.51	5.51	629,191.39	5.52	474,543.05	6.40	128,968.37	2.94
资产总计	12,334,142.88	100.00	11,396,419.91	100.00	7,409,381.09	100.00	4,319,344.80	100.00

从资产构成来看,截至2014年12月31日,公司以货币资金为主;在公司流动资产中,存货占总资产的比例最高,其次为应收账款。截至2014年12月31日,公司存货占总资产比重达36.72%,货币资金占总资产的比例为14.21%。截至2015年3月31日,公司存货占总资产比重达63.76%,货币资金占总资产的比例为15.98%。公司的流动资产尤其是存货占总资产的比重相对较高。

- 2.负债结构分析:

表9 发行人最近三年及一期期末主要负债构成情况

表10 发行人最近二年及一期末主要资产负债表情况										单位:万元	
项目	2015.03.31		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	金额	比例			
短期借款	1,094,564.10	10.47	793,800.00	8.22	339,460.00	5.29	67,000.00	1.05			
应付票据	244,800.43	2.34	209,940.33	2.17	45,000.00	0.70	2,000.00	0.03			
应付账款	717,149.99	6.86	1,179,098.00	12.21	591,553.83	9.07	267,769.46	7.00			
应付利息	507,655.33	48.56	439,796.71	4.54	3,698,138.20	54.54	2,425,273.40	63.43			
应付职工薪酬	301.30	0.00	27,803.66	0.29	25,365.01	0.40	9,403.51	0.25			
应交税费	177,484.68	1.70	176,723.21	1.83	33,295.97	0.52	40,612.96	1.06			
应付股利	876.71	0.01	3,782.58	0.04	2,512.04	0.04	26.83	0.01			
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-			
其他应付款	321,800.23	3.08	321,993.00	3.33	245,976.86	3.84	179,224.61	4.69			
一年内到期的非流动负债	1,344,435.25	12.86	1,327,999.89	13.75	640,720.05	9.99	892,800.00	5.04			
其他流动负债	39,660.04	0.38	39,389.13	0.41	29,492.18	0.46	10,436.39	0.27			
流动负债合计	5,016,567.06	86.26	4,475,340.51	87.80	5,441,500.14	84.84	3,948,414.17	83.56			
长期借款	1,213,980.00	11.61	948,861.03	9.93	759,000.00	11.39	523,800.00	13.67			
应付债券	52,448.18	0.50	60,084.81	0.62	74,999.60	1.16	5,000.00	0.14			
专项应付款	168,553.31	1.61	168,561.36	1.75	166,800.21	2.40	99,268.70	2.60			
递延收益和递延负债	934.63	0.01	934.63	0.01	1,058.10	0.02	1,082.53	0.03			
非流动负债合计	1,435,975.95	13.74	1,178,441.82	12.20	923,347.81	15.16	628,671.25	16.44			
负债合计	10,452,543.01	100.00	9,656,791.33	100.00	6,714,857.06	100.00	3,825,485.43	100.00			