证券代码:002583　证券简称:海能达　公告编号:2015-106

海能达通信股份有限公司关于公开发行公司债券预案的公告

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

为进一步拓宽公司融资渠道、满足公司资金需求,海能达通信股份有限公司(以下简称“公司”)于2015年11月19日召开第二届董事会第二十六次会议,审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券方案的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次公开发行公司债券相关事项的议案》。

公司本次拟公开发行公司债券的事项尚需提交股东大会审议。现将本次公开发行公司债券的具体方案和相关事宜说明如下:

一、关于公司符合向合格投资者公开发行公司债券条件的说明

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》等法律法规和规范性文件的有关规定,公司董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照后认为,公司符合现行公司债券政策和向合格投资者公开发行公司债券的各项规定,具备向合格投资者公开发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

(一)发行规模

本次公开发行公司债券规模不超过人民币8亿元(含8亿元),具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述范围内确定。

(二)票面金额和发行价格

本次公开发行公司债券面值100元,按面值平价发行。

(三)发行方式

本次公开发行公司债券在获得中国证监会核准后,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发行时市场情况和公司资金需求情况确定。

(四)债券期限

本次公开发行公司债券的期限为不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以是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公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

(五)债券利率及还本付息

本次公开发行公司债券为固定利率债券,采取单利按年计息,逾期不另计息。票面利率由公司和主承销商通过市场询价协商确定。

本次公开发行公司债券按年付息、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。

(六)发行对象及向公司股东配售安排

本次公开发行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》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等法律法规所规定的合格投资者。

本次公开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市场状况以及发行具体事宜确定。

(七)赎回或回售条款

本次公开发行公司债券是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

(八)担保条款

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。

(九)募集资金用途

本次公开发行公司债券的募集资金扣除发行费用后主要用于公司生产经营活动、偿还公司借款、经营性固定资产的投资等符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动。具体用途提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况在上述范围内确定。

(十)偿债保障措施

提请股东大会授权董事会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,将至少采取如下措施:

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工资和奖金;

4、主要责任人不得调离。

(十一)发行债券的上市

本次公开发行的公司债券在发行完成后,公司将向深圳证券交易所申请该类公司债券上市交易。提请股东大会授权公司董事会根据证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜。

(十二)承销方式

本次公开发行的公司债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

(十三)决议的有效期限

本次公开发行公司债券的股东大会决议自股东大会审议之日起12个月。

三、本次发行公司债券的授权事项

为高效完成本次公开发行公司债券事宜,提请股东大会授权董事会并同意董事会依照《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等规范性法律文件和《公司章程》的有关规定,以及届时的市场条件,从维护公司股东利益最大化的原则出发,办理本次公开发行公司债券的全部事宜,包括但不限于:

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议,根据公司和市场的实际情况,制定及调整公司债券的具体发行方案,包括但不限于具体发行规模、债券期限及品种、债券利率或其确定方式、发行时机、发行期数与各期发行规模、是否设置回售或赎回条款、担保具体事宜、信用评级安排、具体申购办法、还本付息、募集资金用途、偿债保障和交易流通安排、确定承销安排等与发行条款有关的全部事宜;

2、聘请中介机构,办理本次公司债券发行的申报事宜,包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约(包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等)和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露;

3、为本次发行的公司债券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、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》规定必须由股东大会重新表决的事项外,根据监管部门的意见对本次发行债券的具体方案等相关事项进行相应调整;

5、在市场环境和政策法规发生重大变化时,根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券的发行工作;

6、在本次发行完成后,根据证券交易所的有关规定,办理本次公司债券的发行、上市及挂牌转让事宜;办理公司债券的还本付息等事项;

7、设立本次公开发行公司债券的募集资金专项账户;

8、本次授权的期限自股东大会审议通过之日起至上述事项办理完毕之日止。

公司董事会拟提请股东大会同意董事会授权董事长为本次公开发行公司债券的获授权人士,代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次公开发行公司债券有关的事务。

四、公司的简要财务会计信息

(一)公司最近三年及一期合并范围变化情况

最近三年及一期,公司合并报表范围变更情况如下:

变更方式	公司名称	备注
2012年度		
新增	Hytera Mobilfunk GmbH	非同一控制下企业合并,持股比例100%
	深圳市海天朗科技有限可	非同一控制下企业合并,持股比例100%
	天津市海能达信息技术有限公司	全资设立
	深圳市海能达通信有限可	非同一控制下企业合并,持股比例100%
	Fjord-e-design GmbH	非同一控制下企业合并,Hytera Mobilfunk GmbH持股比例100%
2013年度		
新增	鹤壁天海电子信息系统有限公司	非同一控制下企业合并,持股比例100%
	鹤壁市新元电子有限公司	非同一控制下企业合并,鹤壁天海电子持股比例100%
减少	Fjord-e-design GmbH	Hytera Mobilfunk GmbH吸收合并Fjord-e-design GmbH
	哈尔滨侨航通信设备有限公司	注销
2014年度		
新增	南京宙达通信技术有限公司	非同一控制下企业合并,鹤壁市新元电子有限公司持股比例100%
	深圳市远联通通信服务有限公司	非同一控制下企业合并,持股比例100%
	Hytera Communications (Australia)Pty Ltd	全资设立
	Hytera Communication do Brasil Ltda.	全资设立
2015年1-9月		
新增	深圳市海能达融资租赁有限公司	全资设立
新增	东莞海能达通信有限公司	全资设立

(二)公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近三年及一期合并财务报表

(1)合并资产负债表

单位:万元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产:				
货币资金	30,200.84	47,535.34	51,303.07	46,909.21
应收票据	1,018.32	1,329.53	1,391.43	444.76
应收账款	103,439.80	104,058.06	95,423.96	72,607.92
预付款项	12,564.91	5,901.84	6,012.86	6,733.76
应收利息	–	–	–	139.72
其他应收款	6,373.32	6,294.51	4,200.57	3,060.36
存货	64,100.44	43,529.12	41,524.32	29,659.67
一年内到期的非流动资产	0.84	8.41	–	–
其他流动资产	3,408.32	7,206.69	8,714.17	147.46
流动资产合计	221,106.79	215,863.52	208,570.39	159,702.88
非流动资产:	0.00			
可供出售金融资产	2,050.00	2,050.00	–	–
长期股权投资	–	–	–	–
投资性房地产	1,371.73	2,535.45	1,289.87	1,433.97
固定资产	99,238.71	87,956.41	57,683.67	54,518.01
在建工程	10,756.54	4,241.83	27,205.12	14,045.38
无形资产	27,026.73	23,584.20	24,149.11	15,248.63
开发支出	10,073.01	9,166.41	5,518.55	3,747.11
商誉	4,675.82	4,675.82	3,667.18	3,342.65
长期待摊费用	4,739.61	5,492.15	5,938.32	887.74
递延所得税资产	3,582.64	1,918.69	1,670.62	1,776.86
其他非流动资产	350.00	6,688.76	6,607.61	–
非流动资产合计	163,864.79	148,309.72	133,730.05	95,000.36
资产总计	384,971.58	364,173.24	342,300.44	254,703.24
流动负债:				
短期借款	58,362.74	46,417.47	57,622.59	15,566.31
应付票据	6,291.24	3,913.70	2,595.37	10,466.13
应付账款	39,794.27	44,259.64	35,414.34	18,435.37
预收款项	8,592.28	5,977.79	8,371.80	4,440.51
应付职工薪酬	3,262.22	7,038.35	6,935.66	4,688.65
应交税费	5,524.83	1,783.07	3,244.45	62.02
应付利息	127.81	78.18	104.90	56.65
其他应付款	4,013.46	3,577.42	4,449.34	1,913.47
一年内到期的非流动负债	202.63	4,979.72	7,377.12	–
其他流动负债	56.44	194.92	199.80	267.66
流动负债合计	126,227.93	118,220.25	126,315.37	55,896.76
非流动负债:				
长期借款	37,300.20	36,515.04	8,971.82	6,294.02
长期应付职工薪酬	200.00	234.36	295.96	–
预计负债	2,417.07	2,374.77	2,273.61	2,530.58
递延所得税负债	1,098.81	1,061.24	833.32	778.16
递延收益	7,609.41	5,432.18	5,818.15	3,475.06
非流动负债合计	48,625.49	45,617.58	18,192.87	13,077.82
负债合计	174,853.43	163,837.84	144,508.24	68,974.58
股东权益:				
实收资本(或股本)	153,757.84	69,651.57	27,800.00	27,800.00
资本公积	4,353.61	86,744.30	127,575.99	127,292.21
其它综合收益	-459.72	-290.06	266.92	476.98
专项储备	144.90	47.08	69.34	–
盈余公积	5,155.11	5,155.11	4,534.06	2,628.24
未分配利润	47,166.43	39,027.40	37,545.90	27,531.23
归属于母公司所有者权益合计	210,118.16	200,335.40	197,792.20	185,728.66
少数股东权益	–	–	–	–
股东权益合计	210,118.16	200,335.40	197,792.20	185,728.66
负债和股东权益总计	384,971.58	364,173.24	342,300.44	254,703.24

表格中若出现总计数与所列数值总和不符,为四舍五入所致,下同。

(2)合并利润表

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	130,014.17	194,938.26	168,339.54	113,537.33
其中:营业收入	130,014.17	194,938.26	168,339.54	113,537.33
二、营业总成本	123,924.45	197,550.53	160,911.80	115,278.33
其中:营业成本	61,499.86	112,206.57	88,161.39	57,391.58
营业税金及附加	1,020.32	1,147.76	1,583.79	913.75
销售费用	28,521.86	34,621.80	29,752.57	23,185.09
管理费用	29,213.97	38,923.57	35,833.91	30,713.77
财务费用	2,828.66	7,350.00	2,411.12	845.37
资产减值损失	839.78	3,300.83	3,169.01	2,228.77
加:公允价值变动收益	–	–	–	–
投资收益	116.24	275.13	770.81	–
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
汇兑收益	–	–	–	–
三、营业利润	6,205.95	-2,337.14	8,198.55	-1,741.00
加:营业外收入	5,938.86	8,491.42	7,734.24	5,249.53
其中:非流动资产处置利得	11.94	5.08	38.27	59.65
减:营业外支出	116.91	178.60	211.49	64.91
其中:非流动资产处置损失	3.69	25.10	152.78	38.44
四、利润总额	12,027.90	5,975.67	15,721.30	3,443.61
减:所得税费用	2,492.64	1,649.12	2,214.18	110.85
五、净利润	9,535.26	4,326.56	13,507.12	3,332.77
其中:被合并方在合并前实现的净利润	–	–	–	–
归属于母公司所有者的净利润	9,535.26	4,326.56	13,507.12	3,332.77
少数股东损益	–	–	–	–
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.06	0.06	0.49	0.12
(二)稀释每股收益	0.06	0.06	0.49	0.12
七、其他综合收益	-169.66	-556.98	-210.06	350.54
八、综合收益总额	9,365.60	3,769.57	13,297.06	3,683.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,365.60	3,769.57	13,297.06	3,683.31
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–	–

(3)合并现金流量表

单位:万元

项目	2015年1-9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	137,720.48	181,710.36	152,078.30	109,905.61
收到的税费返还	9,332.83	13,605.48	13,695.33	10,353.33
收到其他与经营活动有关的现金	3,977.38	3,966.00	6,152.08	5,691.29
经营活动现金流入小计	151,030.69	199,281.84	171,925.72	125,950.23
购买商品、接受劳务支付的现金	78,260.36	95,493.25	88,014.04	68,751.65
支付给职工以及为职工支付的现金	38,149.53	46,705.51	36,372.89	30,726.44
支付的各项税费	8,501.72	12,099.21	12,371.08	7,985.35
支付其他与经营活动有关的现金	29,106.97	33,380.07	27,507.53	22,243.87
经营活动现金流出小计	154,018.59	187,678.03	164,265.53	129,707.31
经营活动产生的现金流量净额	-2,987.90	11,603.81	7,660.18	-3,757.09
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	12,450.00	36,411.20	15,921.40	–
取得投资收益所收到的现金	76.68	275.13	85.96	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,123.02	30.92	3,557.33	68.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	39.55	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	68.19	3,494.85
投资活动现金流入小计	19,689.26	36,717.25	19,632.88	3,563.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,020.39	21,280.12	36,201.89	24,802.29
投资支付的现金	7,000.00	37,047.60	22,735.00	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	1,317.15	–	18,711.33
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–	7,456.67
投资活动现金流出小计	31,020.39	59,644.86	58,936.89	50,970.29
投资活动产生的现金流量净额	-11,331.13	-22,927.62	-39,304.01	-47,406.91
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	2,514.37	–	–	2,030.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–	–
取得借款收到的现金	85,783.70	132,414.34	86,094.62	39,338.43
发行债券收到的现金	–	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	88,298.07	132,414.34	86,094.62	41,368.43
偿还债务支付的现金	88,142.41	118,715.36	34,951.00	27,801.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,134.31	5,421.93	3,237.41	2,671.76
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	589.29	12,349.66	134.15
筹资活动现金流出小计	92,276.73	124,726.58	50,538.06	30,607.46
筹资活动产生的现金流量净额	-3,978.66	7,687.76	35,556.56	10,760.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30.94	-999.31	-638.63	375.74
五、现金及现金等价物净增加额	-18,266.75	-4,635.36	3,274.10	-40,027.29
加:期初现金及现金等价物余额	44,136.75	48,772.11	45,498.01	85,525.30
六、期末现金及现金等价物余额	25,870.00	44,136.75	48,772.11	45,498.01

2、公司最近三年及一期母公司财务报表

(1)母公司资产负债表

单位:万元

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产:				
货币资金	17,816.10	34,725.15	25,747.52	36,158.62
应收票据	359.61	939.18	898.43	277.76
应收账款	141,444.43	126,115.56	110,319.43	78,222.66
预付款项	26,051.92	11,333.66	1,848.27	2,582.12
应收利息	–	–	–	139.72
其他应收款	103,999.75	39,581.28	34,809.37	16,697.90
存货	42,948.45	29,225.16	22,875.73	22,788.95
一年内到期的非流动资产	0.84	8.41	–	–
其他流动资产	1,095.53	5,992.34	1,987.01	–
流动资产合计	333,716.63	247,920.75	198,485.76	156,867.73
非流动资产:				
可供出售金融资产	2,050.00	2,050.00	–	–
长期股权投资	76,516.96	74,266.96	70,782.98	63,780.28
固定资产	29,493.13	21,521.01	20,125.58	20,489.92
在建工程	106.63	61.75	229.33	–
工程物资	–	–	–	–
无形资产	11,835.60	11,108.36	11,294.85	5,975.26
开发支出	7,246.12	6,149.90	3,460.28	3,257.89
长期待摊费用	3,850.51	4,504.00	5,889.20	877.59
递延所得税资产	2,360.04	1,219.99	1,062.56	1,272.94
其他非流动资产	250.00	6,588.76	5,288.71	–
非流动资产合计	133,709.00	127,470.72	118,133.48	95,653.90
资产总计	467,425.63	375,391.47	316,619.24	252,521.64
流动负债:				
短期借款	39,556.74	24,910.75	44,049.79	15,566.31
应付票据	25,097.24	15,913.70	2,595.37	10,230.09
应付账款	58,512.54	37,971.72	32,154.61	18,693.76
预收款项	4,532.42	2,570.98	1,571.41	2,755.93
应付职工薪酬	1,547.78	3,621.23	4,367.79	3,184.40
应交税费	1,521.88	951.77	1,513.90	-678.59
应付利息	127.81	78.18	104.90	56.65
其他应付款	89,005.81	53,255.54	27,977.26	19,925.15
其他流动负债	–	–	–	–
流动负债合计	219,902.22	139,273.88	114,335.02	69,733.70
长期借款	35,000.00	29,565.00	–	–
预计负债	1,606.09	1,439.98	1,145.50	1,074.12
递延所得税负债	–	–	–	–
递延收益	4,658.40	2,447.64	3,480.11	3,229.36
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	41,264.49	33,452.61	4,625.61	4,303.47
负债合计	261,166.72	172,726.50	118,960.63	74,037.17
股东权益:				
股本	153,757.84	69,651.57	27,800.00	27,800.00
资本公积	4,353.61	86,744.30	127,575.99	128,036.35
盈余公积	5,155.11	5,155.11	4,534.06	2,431.61
未分配利润	42,992.35	41,114.00	37,748.55	20,216.50
外币报表折算差额	–	–	–	–
股东权益合计	206,258.91	202,664.97	197,658.60	178,484.46
负债和股东权益总计	467,425.63	375,391.47	316,619.24	252,521.64

(2)母公司利润表

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	100,278.94	129,127.70	125,113.08	92,168.91
减:营业成本	64,173.36	79,404.85	76,306.06	57,516.57
营业税金及附加	553.47	722.00	1,287.27	696.35
销售费用	18,767.34	22,926.93	20,259.22	17,133.84
管理费用	14,356.71	17,979.52	17,209.28	17,554.98
财务费用	1,434.96	5,330.11	1,773.74	533.08
资产减值损失	645.33	1,385.51	1,881.97	1,678.38
加:公允价值变动收益	–	–	–	–
投资收益	70.45	272.16	10,815.37	–
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
二、营业利润	418.22	1,650.95	17,210.90	-2,944.30
加:营业外收入	2,519.80	5,356.96	4,986.77	3,467.66
其中:非流动资产处置利得	7.42	2.25	1.71	21.26
减:营业外支出	39.58	153.62	70.13	33.98
其中:非流动资产处置损失	3.69	17.19	18.52	18.11
三、利润总额	2,898.44	6,854.30	22,127.54	489.39
减:所得税费用	-376.15	643.80	1,103.03	-186.71
四、净利润	3,274.59	6,210.49	21,024.51	676.10
五、其他综合收益	–	–	–	–
六、综合收益总额	3,274.59	6,210.49	21,024.51	676.10

(3)母公司现金流量表

单位:万元

项目	2015年1-9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	90,752.64	109,348.55	89,348.95	82,047.21
收到的税费返还	7,405.31	10,099.76	11,765.45	8,214.97
收到其他与经营活动有关的现金	19,072.05	97,419.15	2,899.74	23,560.09
经营活动现金流入小计	117,229.99	216,867.45	104,014.14	113,822.27
购买商品、接受劳务支付的现金	60,480.81	71,389.74	68,877.46	64,740.93
支付给职工以及为职工支付的现金	19,604.90	21,430.33	19,074.93	20,117.73
支付的各项税费	3,871.17	6,495.87	9,065.37	5,483.45
支付其他与经营活动有关的现金	63,538.69	93,145.74	22,714.32	17,303.67
经营活动现金流出小计	147,495.57	192,461.69	119,732.09	107,645.78
经营活动产生的现金流量净额	-30,265.58	24,405.77	-15,717.95	6,176.49
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	12,400.00	30,411.20	15,921.40	–
取得投资收益所收到的现金	70.45	272.16	10,085.96	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.28	24.64	4.45	49.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流入小计	12,478.72	30,708.00	26,011.81	49.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,097.72	11,289.25	19,559.45	11,953.22
投资支付的现金	9,250.00	40,531.58	27,635.00	17,927.19
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	19,413.04
支付其他与投资活动有关的现金	–	356.00	–	2,695.00
投资活动现金流出小计	19,347.72	52,176.83	47,194.45	51,988.45
投资活动产生的现金流量净额	-6,869.00	-21,468.83	-21,182.63	-51,938.92
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	2,514.37	–	–	2,030.00
取得借款收到的现金	84,194.93	102,504.08	56,819.73	33,308.47
发行债券收到的现金	–	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	750.00	–	–	–
筹资活动现金流入小计	87,459.30	102,504.08	56,819.73	35,338.47
偿还债务支付的现金	64,622.13	92,105.29	28,341.36	27,392.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,740.81	5,107.72	2,883.18	2,654.79
支付其他与筹资活动有关的现金	–	25.84	7.15	121.34
筹资活动现金流出小计	68,362.94	97,238.85	31,231.68	30,168.90
筹资活动产生的现金流量净额	19,096.36	5,265.23	25,588.05	5,169.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	344.17	-5.26	-295.92	-0.83
五、现金及现金等价物净增加额	-17,694.06	8,196.90	-11,608.45	-40,593.68
加:期初现金及现金等价物余额	31,772.77	23,575.87	35,184.32	75,778.00
六、期末现金及现金等价物余额	14,078.71	31,772.77	23,575.87	35,184.32

(三)公司最近三年及一期主要财务指标

项目	2015年1-9月/2015.09.30	2014年/2014.12.31	2013年/2013.12.31	2012年/2012.12.31
流动比率	1.75	1.83	1.65	2.86
速动比率	1.24	1.46	1.32	2.33
资产负债率(母公司报表)(%)	55.87%	46.01%	37.57%	29.32%
资产负债率(合并报表)(%)	45.42%	44.99%	42.22%	27.08%
应收账款周转率(次)	1.25	1.95	2.00	1.67
存货周转率(次)	1.14	2.64	2.48	2.23
每股净资产(元)	1.37	2.88	7.11	6.68
每股经营活动现金流量(元/股)	-0.02	0.17	0.28	-0.14
每股净现金流量(元/股)	-0.12	-0.07	0.12	-1.44

(四)公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的母公司财务报表,对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析:

1、资产负债结构分析

(1)资产分析

最近三年及一期,公司流动资产和非流动资产及占总资产的比例如下:

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
流动资产	221,106.79	57.43	215,863.52	59.27	208,570.39	60.93	159,702.88	62.70
非流动资产	163,864.79	42.57	148,309.72	40.73	133,730.05	39.07	95,000.36	37.30
资产合计	384,971.58	100.00	364,173.24	100.00	342,300.44	100.00	254,703.24	100.00

随着公司业务规模的不断扩大,公司总资产稳步增长,从资产结构看,最近三年及一期公司非流动资产占资产总额的比重逐年增加。公司资产结构与公司业务模式与生产模式相符。

(2)负债分析

最近三年及一期,公司流动负债和非流动负债及占总负债的比例如下:

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
流动负债	126,227.93	72.19	118,220.25	72.16	126,315.37	87.41	55,896.76	81.04
非流动负债	48,625.49	27.81	45,617.58	27.84	18,192.87	12.59	13,077.82	18.96
负债合计	174,853.43	100.00	163,837.84	100.00	144,508.24	100.00	68,974.58	100.00

报告期内,公司的负债主要由短期借款、应付账款和长期借款构成。随着公司经营规模的扩大,负债规模也随之提高。

2、现金流量分析

最近三年及一期,公司现金流量简表如下:

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,987.90	11,603.81	7,660.18	-3,757.09
投资活动产生的现金流量净额	-11,331.13	-22,927.62	-39,304.01	-47,406.91
筹资活动产生的现金流量净额	-3,978.66	7,687.76	35,556.56	10,760.97
汇率变动对现金及现金等价物的影响	30.94	-999.31	-638.63	375.74
现金及现金等价物净增加额	-18,266.75	-4,635.36	3,274.10	-40,027.29

(1)经营活动产生的现金流量分析

最近三年及一期,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,757.09万元、7,660.18万元、11,603.81万元和-2,987.90万元。2012年至2014年公司经营活动产生的现金流量净额逐年增加,一方面是由于公司收入持续增长使得收到的货款相应增加,另一方面也是由于公司采取了较为严格的应收账款管理及资金回笼制度,使得公司的盈利能够得到有效的现金流支持,同时也为维持公司正常的运营及资本性支出提供了很好的资金基础,从根本上保障了公司的偿债能力和现金分红能力。

(2)投资活动产生的现金流量分析

最近三年及一期公司投资活动产生的现金流量净额均为负数,分别为-47,406.91万元、-39,304.01万元、-22,927.62万元和-11,331.13万元,主要原因系最近三年及一期前次募集资金投资项目陆续投入,同时公司新增收购Hytera Mobilfunk GmbH等子公司、新建子公司办公楼所致。公司的主要投资活动均紧紧围绕公司的主营业务展开,这些资本性支出公司的后续发展提供了坚实的物质基础和资产保障。

(3)筹资活动产生的现金流量分析

最近三年及一期,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为10,760.97万元、35,556.56万元、7,687.76万元和-3,978.66万元。2013年筹资活动产生的现金流量净额较上年增长230.42%,主要原因系公司银行借款增加;2014年筹资活动产生的现金流量净额较上年下降78.38%,主要原因系公司偿还银行到期借款的增加。

3、偿债能力分析

截至2015年9月30日,公司资产负债率分别为45.42%。公司资产负债率较高的主要原因如下:一是公司现有的融资渠道较单一,主要依靠银行借款;二是公司业务规模不断扩大,需要通过融资补充其营运资金需求,因此负债规模增长较快;三是公司为了保持技术的先进性,大量投入研发资金,一定程度上降低了公司的留存收益。目前公司非公开发行股票事项正在进行中,若顺利完成,公司资产负债率将有所下降,流动比率与速动比率将提高,公司的偿债能力将得到进一步提升。公司将根据业务拓展需要,在控制财务风险的原则下,合理利用财务杠杆,使资产负债率保持在合理水平。

4、盈利能力分析

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
营业收入	130,014.17	194,938.26	168,339.54	113,537.33
营业成本	61,499.86	112,206.57	88,161.39	57,391.58
营业利润	6,205.95	-2,337.14	8,198.55	-1,741.00
利润总额	12,027.90	5,975.67	15,721.30	3,443.61
净利润	9,535.26	4,326.56	13,507.12	3,332.77
归属母公司所有者的净