(上接A11版)

竞争日趋加剧的情况下,公司微车出口数量同比增长过万台,超越哈飞,出口金额及数量均跃居全行业首位。2013年、2014年和2015年公司微车出口数量依然占据行业首位。

五、发行人生产经营有关的资产权属情况

(一)主要固定资产

1、固定资产总体情况

截至2015年12月31日,本公司固定资产总体情况如下表所示:

单位:万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	占比
房屋及建筑物	167,638.51	28,868.02	–	138,770.49	42.61%
机器设备	308,058.66	133,591.00	183.23	174,284.42	53.52%
运输工具	11,923.72	2,551.22	27.17	9,345.33	2.87%
电子设备及其他	10,099.13	6,756.98	73.31	3,268.84	1.00%
合计	497,720.02	171,767.22	283.72	325,669.08	100.00%

2、房屋建筑情况

截至报告期末,发行人及发行人控股子公司共计占有和使用94处房产,建筑面积共计937,309.14平方米。上述房屋建筑物均是本公司及下属子公司通过自建或购买方式取得。发行人及发行人控股子公司存在部分租赁房产。

3、生产经营所使用的主要生产设备

本公司拥有生产经营所使用的主要生产设备。

(二)主要无形资产

1、无形资产总体情况

截至2015年12月31日,本公司无形资产总体情况如下表所示:

单位:万元

项 目	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	93,144.48	8,259.87	84,884.61
特许权	27,674.66	3,008.11	24,666.54
非专利技术	23,759.88	9,491.81	14,268.07
软件及其他	5,378.21	1,417.18	3,961.03
合 计	149,957.23	22,176.97	127,780.26

2、土地使用权

截至报告期末,本公司及下属子公司在境内拥有的土地使用权均通过购买方式取得。其中面积为4,054,377.37平方米的48宗土地已取得土地使用权证。

3、注册商标

(1)自有商标情况

截至2015年末,本公司及控股子公司拥有国内商标权722项。

(2)授权商标使用情况

①2010年5月18日,东风汽车公司与淮海动力签订《东风商标使用许可合同》。

②2010年5月23日,东风公司与本公司之前身重庆小康汽车控股有限公司签订《东风汽车公司、重庆小康汽车控股有限公司进一步深化战略合作的框架协议》。

③2010年6月20日,东风公司与东风小康签订《东风商标使用许可合同》。

④2014年4月15日,东风小康与东风公司签订了《东风商标使用许可合同》。

4、专利

截至2015年末,本公司及控股子公司拥有的有效专利权471项,其中发明专利31项,实用新型专利352项,外观设计专利88项。

六、同业竞争与关联交易

(一)发行人独立运行情况

本公司在资产、人员、财务、机构和业务方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业,具有独立经营能力:

(一)同业竞争

发行人与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争情况;与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况。

(二)关联交易

公司具有独立、完整的产供销体系,对控股股东及其他关联方不存在依赖关系。

1、经常性关联交易

(1)购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内,发行人与关联方发生的大额经常性的购销商品、提供和接受劳务的关联交易主要是与同一控制下的关联企业发生的微车销售、维修、餐饮住宿、提供水电气等交易。

(2)关联租赁情况

2011年,小康工业与小康宾馆签署《房屋租赁协议》,约定公司将其位于重庆市沙坪坝区井口工业园井口基地部分建筑物租赁给小康宾馆使用,总建筑面积约为6,687.42平方米,租赁期限为2011年1月1日至2017年12月31日,租期一年。每月租金为8.00元/平米,租金按月结算,当年度公司共收到租金收入641,992.00元。2012年、2013年、2014年上述协议每年续签,其他条款不变。2012年—2014年公司每年收到租金收入641,992.00元。2015年该合同续签,每月租金变更为9元/平米,其他条款不变,2015年收到租金722,241.36元。

(3)与东风公司的经常性关联交易

2010年5月18日,淮海动力与东风公司签订《东风商标使用许可合同》。2015年5月18日,淮海动力与东风公司续签《东风商标使用许可合同》。

2010年6月20日,东风小康与东风公司签订《东风商标使用许可合同》。

2014年4月15日,东风小康与东风公司签订了《东风商标使用许可合同》。

除上述商标授权合同交易外,报告期内发行人与东风公司及其子公司还发生了其他一些采购、接受劳务的关联交易。

(4)经常性关联交易的变化趋势及对发行人经营的影响

报告期内公司与关联方发生关联交易取得的收入占当年营业收入的比重如下表所示:

单位:万元

2015年		2014年		2013年	
金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
151.80	0.01%	111.15	0.01%	16,136.14	1.95%

2、偶发性关联交易

(1)关联担保

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日
2015年度				
重庆小康工业集团股份有限公司、张兴海	重庆小康动力有限公司	5,000.00	2015.02.10	2016.02.05
重庆小康工业集团股份有限公司、张兴海	重庆小康进出口有限公司	2,400.00	2015.11.27	2016.05.27
重庆小康工业集团股份有限公司、张兴海	小康集团(香港)有限公司	1,000万美元	2015.01.22	2016.01.21
2014年度				
重庆小康工业集团股份有限公司、张兴海、张兴礼、张兴明	重庆小康动力有限公司	20,000.00	2009.8.17	2014.8.16
2013年度				
重庆小康工业集团股份有限公司、张兴海、张兴礼、张兴明	重庆小康动力有限公司	20,000.00	2009.8.17	2014.8.16

(2)与小康实业之间的关联应付款情况

2013年末,公司应付关联方小康实业款项余额为8,009.44万元。截至本招股书摘要签署日,公司对小康实业的应付款已结清。同时,根据实际控制人张兴海先生、小康控股及小康实业公司的承诺,公司已收到小康控股支付的款项8,009.44万元,并计入公司资本公积。相关承诺已经履行完毕。

(3)与东风公司的偶发性关联交易

①收购东风汽车股份有限公司CV03项目资产

2014年11月16日,本公司子公司东风小康与东风汽车股份有限公司签订《CV03项目收购协议书》。根据协议,东风汽车股份以1,07652亿元的价格(含税)将CV03项目车型的固定资产、技术文件资料及CV03项目专利转让给东风小康。此外,CV03车型现有库存零部件,由东风小康收购。截至本招股意向书摘要签署之日,本次资产收购已完成过户交易。

②销售、提供劳务交易及采购、接受劳务交易

2014年东风汽车有限公司为本公司提供检测服务,发生劳务成本5.62万元。

(4)偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司实际控制人及其他关联方为公司银行借款提供担保的关联交易为公司及时、顺利获得流动资金贷款提供了便利,有助于公司经营业务的开展。公司剥离"两摩"业务,转让销售公司关联交易权等是为了突出核心业务、减少关联交易。综上所述,偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果不产生严重影响。

3、独立董事对关联交易发表的意见

独立董事对公司于2011年1月1日至2013年12月31日与关联方发生的关联交易事项进行了审核,并发表独立意见:

1、对于公司2011年1月1日至2013年12月31日与关联方发生的关联交易,双方均是在平等协商的基础上,遵循公平、自愿、诚信的原则进行,符合市场规则及有关法律、法规等规范性文件的要求。

2、公司在2011年1月1日至2013年12月31日期间与关联方发生的关联交易,符合公开、公平、公正的原则,不存在损害公司和其他股东合法权益的情形。

未来,公司将继续按照《公司章程》的要求,严格执行《关联交易实施细则》和《独立董事工作制度》,确保关联交易的公开、透明,维护全方投资者利益。

2014年8月22日,公司召开2014年第二届董事会第二次会议,独立董事对公司增加襄阳达安汽车检测中心关联交易事项进行了审核,并发表了独立意见。

2015年2月6日,发行人召开第二届董事会第五次会议,独立董事对公司2014年度关联交易实施情况发表以下独立意见:

"根据《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及《关联交易实施细则》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露、关联交易决策权力与程序规定。

我们认为,公司遵循了国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定,已经就关联交易事项进行了有关规定。维护公司股东特别是中小股东的合法权益,合法有效。

公司2014年与关联方发生的关联交易,我们认为公司是在平等协商的基础上,遵循公平、自愿、诚信的原则进行,符合市场规则及有关法律、法规等规范性文件的要求。

为此,我们认为公司拟与关联人发生的关联交易,符合公开、公平、公正的原则,不存在损害公司和其他股东合法权益的情形,是合规、有效的。"

2016年1月10日,发行人召开第二届董事会第八次董事会,独立董事对2015年度关联交易实施情况发表以下独立意见:"根据《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及《关联交易实施细则》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露、关联交易决策权力与程序规定。我们认为,公司遵循了国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定,已经就关联交易事项方面建立有关制度。维护公司股东特别是中小股东的合法权益,合法有效。公司2015年与关联方发生的关联交易,我们认为公司是在平等协商的基础上,遵循公平、自愿、诚信的原则进行,符合市场规则及有关法律、法规等规范性文件的要求。为此,我们认为公司拟与关联人发生的关联交易,符合公开、公平、公正的原则,不存在损害公司和其他股东合法权益的情形,是合规、有效的。

七、董事、监事与高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	本届任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
张兴海	董事长、总裁	男	1963年8月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任巴县风扇电器弹簧厂厂长、重庆长安冰箱震器有限公司总经理。现任公司董事长和总裁。	重庆小康控股有限公司董事、重庆渝安汽车工业有限公司董事	间接持股	无
张兴明	董事	男	1957年2月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任风扇电器弹簧厂副厂长、重庆长安减震器有限公司副总经理。现任公司董事,兼任重庆小康控股有限公司总经理。	重庆小康控股有限公司董事、总经理,重庆渝安汽车工业有限公司董事	间接持股	无
张兴礼	董事	男	1954年4月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任重庆长安减震器有限公司副总经理。现任公司董事,兼任重庆渝安汽车工业有限公司总经理。	重庆小康控股有限公司董事,重庆渝安汽车工业有限公司董事,总经理	间接持股	无
岑远川	董事、副总裁	男	1974年10月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任重庆小康汽车集团有限公司减震器事业部配套部部长、摩托车事业部总经理。现任公司董事,副总裁,兼任东风小康汽车有限公司副总经理。	东风小康汽车有限公司副总经理	间接持股	无
刘昌东	董事、副总裁	男	1974年5月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任重庆银创(科技)集团有限公司生产部厂长、重庆力帆集团摩托部项目总经理,重庆小康汽车集团有限公司副总裁兼发动机事业部总经理。现任公司董事,副总裁,兼发动机事业部总经理。	重庆小康动力有限公司董事,重庆渝安南海动力有限公司董事,兼发动机事业部总经理	间接持股	无
白国红	董事	男	1964年12月	2015年1月30日至2017年4月25日止	曾任中国华融资产管理股份有限公司云南分公司党委书记、总经理,华融融通资产管理有限公司党委副书记、总经理,中国华融综合协同部总经理;现任华融渝富股权投资基金管理有限公司党委书记、董事长、本公司董事。	中国华融综合协同部总经理;现任华融渝富股权投资基金管理有限公司党委书记、董事长	无	无
张书林	独立董事	男	1940年12月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任国家机械工业部(国家机械工业局)汽车司副司长、中国汽车工业协会常务副理事长兼秘书长等职。现任公司独立董事。	山东兴民钢圈股份有限公司独立董事	无	无
赵万一	独立董事	男	1963年4月	2014年4月26日至2017年4月25日止	西南政法大学民商法学院院长、民商法学教授、博士生导师,上市公司国兴地产独立董事。现任公司独立董事。	国兴地产独立董事	无	无
黎明	独立董事	男	1964年2月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任重庆理工大学会计学院副主任、副院长。现任公司独立董事,现任公司独立董事,上市公司中国嘉陵、贵州百灵、金科股份独立董事,重庆理工大学会计学院院长。	贵州百灵、中国嘉陵工业股份有限公司独立董事	无	无
孙晓娟	监事会主席	女	1955年3月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任中国工业经济联合会副处长、处长、办公室副主任(副司级)、经团部副主任、党委副书记、工会主席,2010年3月退休。现任公司监事会主席。	无	无	无
况娟	监事	女	1973年11月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任隆鑫控股有限公司审计主管、重庆小康汽车集团有限公司审计部长、规划部部长助理兼投资预算办主任。现任公司职工监事,兼任东风小康审计部部长。	小田市日新实业有限责任公司监事、重庆小康汽车部品有限公司监事	无	无
周维书	监事	男	1957年12月	2014年4月26日至2017年4月25日止	曾任江津市粮食局工业公司财务科长;重庆长安减震器有限公司财务部长、重庆小康汽车集团有限公司审计部副部长等职务,现任公司监事、小康工业内控审计部副部长。	无	无	无
宋嘉	副总裁	男	1965年5月	2014年6月20日至2017年6月19日止	曾任重庆小康汽车集团有限公司副总裁,现任公司执行副总裁,兼任东风小康总经理。	东风小康汽车有限公司总经理	无	无
马剑昌	副总裁	男	1978年6月	2014年6月20日至2017年6月19日止	曾任重庆小康汽车集团有限公司副总裁兼海外事业部总经理、摩托车事业部总经理。现任公司副总裁。	重庆小康动力有限公司董事长、重庆渝安南海动力有限公司董事	间接持股	无
刘联	总裁助理、财务负责人	女	1967年11月	2014年6月20日至2017年6月19日止	曾任重庆红岩内燃机有限责任公司会计、重庆小康汽车集团有限公司减震器事业部副总经理。现任公司总裁助理、财务负责人。	重庆小康动力有限公司董事、重庆渝安南海动力有限公司监事	无	无
段伟	总裁助理	男	1976年5月	2014年6月20日至2017年6月19日止	曾任山西南海机械有限责任公司开发部项目经理、宗申汽车发动机公司技术部部长、重庆小康汽车集团有限公司发动机研发中心主任。现任公司总裁助理、兼任汽车动力技术中心总经理。	重庆小康动力有限公司董事、重庆渝安南海动力有限公司董事	间接持股	无
孟刚	总裁助理、董事会秘书	男	1976年9月	2014年6月20日至2017年6月19日止	曾任重庆小康汽车集团有限公司规划部部长助理、上市负责人。现任公司总裁助理、董事会秘书、规划部部长,兼任东风小康董事。	重庆小康动力有限公司董事会秘书、重庆渝安南海动力有限公司董事会秘书	无	无

八、控股股东及实际控制人情况

截至招股意向书摘要签署日,公司第一大股东小康控股直接持有本公司74.50%的股份,处于绝对控股地位。张兴海先生,现任小康工业董事长兼总裁,持有小康控股50%的股权,为小康控股的控股股东,通过小康控股间接控制发行人70%以上的表决权。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)财务会计信息

1、合并资产负债表

单位:元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	1,725,475,539.23	1,443,703,723.68	1,218,765,633.82
应收票据	3,805,301,147.16	3,244,093,759.72	2,863,976,673.68
应收账款	347,945,649.23	206,989,296.07	103,497,646.29
预付款项	146,340,979.26	117,480,384.38	264,989,303.10
其他应收款	4,124,147.97	8,295,947.51	10,751,785.99
存货	718,240,242.76	812,993,259.67	894,577,277.58
其他流动资产	51,456,550.47	41,953,876.60	–
流动资产合计	6,798,884,256.08	5,875,510,247.63	5,356,558,320.46
非流动资产:			
可供出售金融资产	64,671,585.00	63,171,585.00	63,171,585.00
长期应收款	108,213,866.00		
长期股权投资	82,336,470.41		
固定资产	3,256,690,794.49	3,170,786,291.70	3,244,246,304.06
在建工程	580,767,271.87	300,486,281.28	340,246,772.67
无形资产	1,277,802,566.40	1,391,380,445.06	1,019,356,794.01
开发支出	126,271,943.90	50,298,351.44	76,276,201.40
商誉	274,312.14	274,312.14	1,972,569.50
长期待摊费用	2,622,124.18	6,355,644.20	4,222,674.28
递延所得税资产	72,618,877.02	62,974,825.17	64,194,911.33
其他非流动资产	67,575,966.96	47,448,446.04	–
非流动资产合计	5,639,845,778.37	5,093,176,182.03	4,813,687,812.25
资产总计	12,438,730,034.45	10,968,686,429.66	10,170,246,132.71
流动负债:			
短期借款	1,574,936,000.00	1,215,000,000.00	1,167,990,000.00
应付票据	3,663,965,568.95	2,881,297,895.51	2,673,043,606.71
应付账款	2,340,287,026.59	2,471,179,470.76	1,819,775,948.55
预收款项	235,915,406.50	233,382,379.99	615,615,951.51
应付职工薪酬	92,131,446.94	64,878,358.92	63,978,913.32
应交税费	93,560,783.64	95,620,737.99	35,852,352.06
应付利息	2,566,666.63		
其他应付款	274,928,665.07	292,473,394.71	395,374,898.54
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	95,000,000.00	387,000,000.00
其他流动负债	–	204,875,000.00	–
流动负债合计	8,283,291,564.32	7,553,707,237.88	7,158,631,670.69
非流动负债:			
长期借款	454,872,000.00	200,000,000.00	95,000,000.00
专项应付款	–	30,591,680.00	30,591,680.00
预计负债	16,368,309.62	14,420,922.10	11,381,143.20
递延收益	457,205,882.65	407,086,296.63	367,794,114.91
递延所得税负债	30,170,117.53	33,032,888.10	35,957,864.20
非流动负债合计	958,616,309.80	685,131,786.83	540,724,802.31
负债合计	9,241,907,874.12	8,238,839,024.71	7,699,356,473.00
所有者权益:	–		
股本	750,000,000.00	750,000,000.00	750,000,000.00
资本公积	483,880,324.57	403,785,892.37	403,549,804.41
其他综合收益	−4,944,691.74	−3,250,606.29	−3,823,410.14
盈余公积	76,201,868.83	69,347,507.18	61,776,351.30
未分配利润	1,290,429,477.64	924,914,128.44	714,519,823.74
归属于母公司所有者权益合计	2,595,566,979.30	2,144,796,921.70	1,926,022,569.31
少数股东权益	601,255,181.03	585,050,483.25	544,867,090.40
所有者权益合计	3,196,822,160.33	2,729,847,404.95	2,470,889,659.71
负债和所有者权益总计?	12,438,730,034.45	10,968,686,429.66	10,170,246,132.71

2、合并利润表

单位:元

项 目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	10,554,475,453.11	9,418,078,375.22	8,287,399,529.95
减:营业成本	8,515,928,310.77	7,523,390,379.95	6,538,098,221.89
营业税金及附加	270,702,985.78	202,474,951.14	152,278,346.38
销售费用	677,943,645.13	645,132,357.18	682,585,192.72
管理费用	680,460,087.43	622,431,390.01	429,927,798.67
财务费用	69,010,899.92	79,379,997.88	73,235,671.35
资产减值损失	8,862,392.32	9,721,343.22	−151,983.06
加:公允价值变动收益	–	–	–
投资收益	26,824,674.32	15,482,018.82	7,434,727.68
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	−163,529.59	–	–
二、营业利润(亏损以"−"号填列)	358,391,806.08	351,029,974.66	418,861,009.68
加:营业外收入	103,233,905.71	68,418,126.40	70,328,617.42
其中:非流动资产处置利得	148,521.42	851,187.89	172,503.17
减:营业外支出	6,009,410.80	3,075,935.14	3,910,251.59
其中:非流动资产处置损失	1,799,274.78	1,332,796.53	1,289,254.25
三、利润总额(亏损总额以"−"号填列)	455,616,300.99	416,372,165.92	485,279,375.51
减:所得税费用	66,845,798.34	79,960,528.38	90,428,189.40
四、净利润(净亏损以"−"号填列)	388,770,502.65	336,411,637.54	394,851,186.11
其中:归属于母公司所有者的净利润	372,369,710.85	300,465,460.58	365,719,031.39
少数股东损益	16,400,791.80	35,946,176.96	29,132,154.72
五、其他综合收益的税后净额	−1,890,179.47	254,107.70	−3,865,892.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	−1,694,085.45	572,803.85	−3,823,410.14
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	−1,694,085.45	572,803.85	−3,823,410.14
外币财务报表折算差额	−1,694,085.45	572,803.85	−3,823,410.14
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	−196,094.02	−318,696.15	−42,482.33
六、综合收益总额	386,880,323.18	336,665,745.24	390,985,293.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	370,675,625.40	301,038,264.43	361,895,621.25
归属于少数股东的综合收益总额	16,204,697.78	35,627,480.81	29,089,672.39
七、每股收益	–		
(一)基本每股收益(元)	0.50	0.40	0.49
(二)稀释每股收益(元)	0.50	0.40	0.49

1、合并现金流量表

单位:元

项 目	2015年度	2014年度	2013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	7,994,845,262.63	8,000,937,889.93	7,092,277,335.17
收到的税费返还	140,772,334.42	138,979,463.75	160,072,975.96
收到其他与经营活动有关的现金	188,932,248.46	101,001,562.58	798,915,476.96
经营活动现金流入小计	8,324,549,845.51	8,240,918,916.26	8,051,265,788.09
购买商品、接受劳务支付的现金	5,776,832,368.48	5,629,967,135.81	6,178,796,959.00
支付给职工以及为职工支付的现金	736,179,050.85	672,481,206.63	574,392,165.64
支付的各项税费	672,337,784.89	574,058,535.72	513,970,326.82
支付其他与经营活动有关的现金	747,574,199.27	968,128,163.00	677,706,090.78
经营活动现金流出小计	7,932,923,403.49	7,844,635,041.16	7,944,865,542.24
经营活动产生的现金流量净额	391,626,442.02	396,283,875.10	106,400,245.86
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	7,898,000.00	7,503,100.00	6,713,300.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,070,833.60	1,068,453.80	1,037,828.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	46,048,494.44	21,494,421.03	33,868,404.68
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流入小计	55,017,328.04	30,065,974.83	41,619,533.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	360,460,584.64	350,101,774.45	592,554,031.81
投资支付的现金	112,000,000.00	–	–
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	–	1,800,000.00	–
投资活动现金流出小计	472,460,584.64	351,901,774.45	592,554,031.81
投资活动产生的现金流量净额	−417,443,256.60	−321,835,799.62	−550,934,498.68
三、筹资活动产生的现金流量:	–		
吸收投资收到的现金	–	202,351,720.00	–
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	3,151,720.00	–
取得借款收到的现金	2,069,035,000.00	1,436,006,000.00	1,307,507,203.00
收到其他与筹资活动有关的现金	137,644,617.05	47,336,685.60	123,135,200.00
筹资活动现金流入小计	2,206,679,617.05	1,685,694,405.60	1,430,642,403.00
偿还债务支付的现金	1,755,000,000.00	1,575,996,000.00	1,169,366,503.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	102,356,796.39	191,056,707.63	187,484,547.61
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	41,790,000.00	–	–
筹资活动现金流出小计	1,899,146,796.39	1,767,052,707.63	1,356,851,050.61
筹资活动产生的现金流量净额	307,532,820.66	−81,358,302.03	73,791,352.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	861,517.87	−48,654.62	−1,334,394.80
五、现金及现金等价物净增加额	282,577,523.95	−6,958,881.17	−372,077,295.23
加:期初现金及现金等价物余额	500,766,729.04	507,725,610.21	879,802,905.44
六、期末现金及现金等价物余额	783,344,252.99	500,766,729.04	507,725,610.21

2、非经常性损益

单位:万元

项 目	2015年度	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,743.95	749.73	−39.53
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,068.73	5,731.36	6,456.03
除上述各项之外的其他营业外收支净额	3,818.80	851.02	297.48
非经常性损益对利润总额的影响的合计	11,631.47	7,332.11	6,713.98
减:所得税影响数	393.79	606.18	912.58
减:少数股东影响数	2,503.30	1,568.78	552.87
归属于母公司的非经常性损益影响数	8,734.39	5,157.15	5,248.53
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	28,502.58	24,889.40	31,323.37

3、基本财务指标

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	0.82	0.78	0.75
速动比率	0.71	0.65	0.59
资产负债率(母公司)	49.97%	46.41%	43.11%
资产负债率(合并)	74.30%	75.11%	75.70%
无形资产(扣除土地使用权、合开发支出)占净资产比例	17.37%	18.78%	15.09%

财务指标	2015年	2014年	2013年
应收账款周转率(次/年)	38.04	60.67	70.98
存货周转率(次/年)	11.12	8.81	6.69
利息保障倍数	10.81	8.48	8.97
息税折旧摄销前利润(万元)	108,163.54	96,181.21	96,161.49
每股经营活动现金流量(元)	0.52	0.53	0.14
每股净现金流量(元)	0.38	−0.01	−0.5

4、净资产收益率和每股收益

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	2015年度	15.67%	0.50	0.50
	2014年度	14.91%	0.40	0.40
	2013年度	20.64%	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2015年度	11.99%	0.38	0.38
	2014年度	12.35%	0.33	0.33
	2013年度	17.68%	0.42	0.42

(一)管理层讨论分析

1、资产状况分析

报告期内,公司资产规模相对稳定,截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年12月31日,公司总资产分别为1,017,024.61万元、1,096,868.64万元和1,243,873.00万元,资产规模持续稳定增长。

资产构成方面,公司整体资产结构保持了较高的流动性,截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年12月31日,流动资产占资产总额的比重分别为52.67%、53.57%和54.66%,流动资产中比重较大的项目为货币资金、应收票据、存货,各期末合计占资产总额的比重分别为48.94%、50.15%和50.24%;非流动资产,占比较大的项目为固定资产、在建工程和无形资产,报告期各期末合计占资产总额的比重分别为45.27%、44.33%和41.12%。报告期初公司处于快速成长发展期,为了与增长的微车行业市场需求相适应,逐步加大固定资产及在建工程的投资力度,后期随着公司投资项目稳定发展,在建工程逐步转为固定资产。总体来看,报告期内公司资产规模及资产结构的变化是与其生产经营状况相匹配的。

2、负债构成分析

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年12月31日,本公司的负债总额分别为769,935.65万元、823,883.90万元和924,190.79万元。

公司负债以流动负债为主,报告期内流动负债占负债总额的比重分别为92.98%、91.68%和89.63%。流动负债中占比较大的主要是应付票据和应付账款,主要是向供应商采购形成。2014年公司发行短期融资券,计入其他流动负债核算。

报告期内非流动负债余额分别为54,072.48万元、68,513.18万元和95,861.63万元,占负债总额的比例分别为7.02%、8.32%和10.37%,其占比较低。为了适应公司发展对长期资金的需求,公司借入了长期借款,截至2015年12月31日,公司的长期借款余额为45,487.20万元;其他非流动负债主要为递延收益,其性质主要是收到的与资产相关的政府补助。

2014年末公司负债总额相比2013年增加53,948.26万元,主要是因为2014年末公司应付账款余额增幅较大,另外,2014年公司由于生产经营需要,一方面借入了长期借款,另一方面发行了短期融资券,从而增加了负债总额;2015年末负债总额相比2014年末增加100,306.89万元,主要是应付票据和长期借款余额大幅增加所致。

3、营业收入分析

公司的营业收入可以分为主营业务收入和其他业务收入。其中,主营业务收入主要来源于销售微车整车、微车动力总成以及汽车零部件等收入,其他业务收入主要包括销售废旧材料、维修设备、广告宣传品以及检测费收入。

报告期内,公司主营业务分产品收入情况如下:

单位:万元

产品	2015年		2014年		2013年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
微型汽车	976,376.46	95.01%	874,930.33	95.44%	769,115.87	95.82%
微型车动力总成	33,174.79	3.23%	25,676.26	2.80%	18,444.86	2.30%
汽车零部件及其他	18,070.36	1.76%	16,144.77	1.76%	15,106.28	1.88%
合 计	1,027,621.61	100.00%	916,751.35	100.00%	802,667.01	100.00%

报告期内,公司主要产品毛利构成情况如下:

单位:万元

产品	2015年		2014年		2013年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
微型汽车	184,134.04	93.72%	173,849.71	94.71%	159,900.60	94.93%
微型车动力总成	6,823.24	3.47%	5,130.06	2.79%	4,164.49	2.47%
汽车零部件及其他	5,520.87	2.81%	4,575.57	2.49%	4,369.35	2.59%
合 计	196,478.15	100.00%	183,555.33	100.00%	168,434.44	100.00%

报告期内公司的毛利构成与主营业务收入构成一致,即微车及微车动力总成业务毛利构成了公司总毛利的大部分,其毛利占比达到90%以上。

2013年公司调整微车产品结构,加大了C37的销售力度,同时推出紧凑型MPV新车型"风光",并迅速取得一定的市场份额,2014年"风光"系列车型市场反映良好,实现量产量销,2015年风光系列车型以及新能源汽车销量大幅增加,从而导致报告期内公司毛利总额呈上涨趋势。

(二)股利分配情况

1、报告期内股利分配政策及实际分配情况

本公司关于股利分配的政策主要是在《公司章程》中作了详细的规定,内容如下:公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提