(上接B9版)

母公司现金流量表

单位: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	16,220,271,582.35	19,511,726,046.67	15,016,961,928.85	15,470,785,160.20
收到的税费返还	901,907.51	-	6,655,536.48	7,623,834.25
收到其他与经营活动有关的现金	1,705,831,219.68	1,023,592,511.06	1,215,949,393.77	2,680.00
经营活动现金流入小计	17,927,004,709.54	20,535,318,557.73	16,239,566,859.10	15,478,411,674.45
购买商品、接受劳务支付的现金	16,191,633,319.98	19,155,895,233.15	14,959,045,658.93	14,461,549,067.16
支付给职工以及为职工支付的现金	26,848,360.37	28,345,052.10	21,123,088.91	14,736,194.48
支付的各项税费	28,145,392.52	22,891,395.50	47,637,278.18	47,202,976.01
支付其他与经营活动有关的现金	3,678,589,353.49	228,882,765.20	292,700,039.11	1,044,115,369.45
经营活动现金流出小计	19,925,216,426.36	19,436,014,445.95	15,320,506,065.13	15,567,603,607.10
经营活动产生的现金流量净额	-1,998,211,716.82	1,099,304,111.78	919,060,793.97	-89,191,932.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,539,178.36	-	432,080,028.56	7,511,700.40
取得投资收益收到的现金	47,861,305.81	154,387,066.77	129,645,761.23	42,808,539.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,616.07	-	461,123.00	72,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	26,933,395.94	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	198,034,909.58	3,707,849,284.67	-	-
投资活动现金流入小计	251,446,009.82	3,889,169,747.38	562,186,912.79	50,392,239.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	874,006.66	3,615,501.75	13,329,511.41	13,628,251.42
投资支付的现金	291,832,382.56	1,435,386,433.93	2,041,962,755.00	1,925,493,750.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	173,130,000.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,841,277,454.06	3,735,530,163.54	4,880,487,445.94	-
投资活动现金流出小计	3,307,113,843.28	5,174,532,099.22	6,935,779,712.35	1,939,122,002.27
投资活动产生的现金流量净额	-3,055,667,833.46	-1,285,362,351.84	-6,373,592,799.56	-1,888,729,762.83
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	2,488,993,100.00	567,000,000.00
取得借款收到的现金	13,645,615,133.00	9,997,434,157.90	6,535,290,198.81	4,410,815,414.45
发行债券收到的现金	-	-	5,283,800,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	807,568,820.67	-	1,400,000,000.00
筹资活动现金流入小计	13,645,615,133.00	10,805,002,978.57	14,308,083,298.81	6,377,815,414.45
偿还债务支付的现金	7,763,144,690.00	8,308,652,000.00	7,427,776,549.83	3,885,182,610.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	484,381,650.93	925,476,569.31	597,023,379.41	342,725,102.71
支付其他与筹资活动有关的现金	314,813,000.00	175,014,000.00	631,316,000.00	-
筹资活动现金流出小计	8,562,339,340.93	9,409,142,569.31	8,656,115,929.24	4,227,907,713.62
筹资活动产生的现金流量净额	5,083,275,992.07	1,395,860,409.26	5,651,967,369.57	2,149,907,700.83
四、汇率变动对现金的影响	901,874.16	-988,753.74	-2,699,423.87	-
五、现金及现金等价物净增加额	30,298,315.95	1,208,813,415.46	194,735,940.11	171,986,005.35
加:期初现金及现金等价物余额	2,530,752,688.67	1,321,939,273.21	1,127,203,333.10	955,217,327.75
六、期末现金及现金等价物余额	2,561,051,004.62	2,530,752,688.67	1,321,939,273.21	1,127,203,333.10

二、公司财务报告开始执行财务报表的范围的变化情况

截止二季度一期,本公司合并报表主要变化范围如下:

(一)2015年9月末合并范围变化

1.本期新纳入合并范围的主体

2015年9月末新纳入合并报表范围的企业

序号	名称	变更原因
1	苏州市吴江海亮铜业有限公司	股权受让
2	苏州海亮铜业有限公司	股权受让
3	兰州海亮铜业发展有限公司	股权受让
4	西安海润铜业有限公司	股权受让

2.本期不再纳入合并范围的主体

2015年9月末不再纳入合并报表范围的企业

序号	名称	变更原因
1	明康汇生态农业集团有限公司	股权受让
2	海亮生态农业仙居有限公司	股权受让
3	海亮生态农业(丹江口)有限公司	股权受让
4	海亮生态农业淅川有限公司	股权受让
5	新疆海亮生态农业有限公司	股权受让
6	海亮集团阜阳饮品有限公司	股权受让
7	海亮生态农业集团(江西)有限公司	股权受让
8	海亮生态农业海丰有限公司	股权受让
9	北京海亮生态农业研究院有限公司	股权转让
10	海亮有机农业(杭州)有限公司	股权受让
11	黑龙江北安农垦海亮有机饲料有限公司	股权受让
12	黑龙江北安农垦海亮有机猪养殖有限公司	股权受让
13	黑龙江北安农垦海亮有机肥有限公司	股权受让
14	海亮生态农业集团无锡种植有限公司	股权受让
15	海亮健康食品有限公司	股权受让
16	海亮生态农业(江西)油茶科技有限公司	股权受让
17	海亮有机农业江西畜牧科技有限公司	股权受让
18	浙江海亮科技有限公司	股权受让
19	海亮有机农业青海有限公司	股权受让
20	明光海亮有机农业有限公司	股权受让
21	海亮生态农业澄城果业有限公司	股权受让
22	海亮生态农业张北有限公司	股权受让
23	海亮永吉水产(明无)有限公司	股权受让
24	海亮生态农业(顺平)有限公司	股权受让
25	海亮生态农业(北京)有限公司	股权受让
26	海亮生态农业南陵有限公司	股权受让
27	海亮生态农业高州有限公司	股权受让
28	海亮弥勒生态农业集团有限公司	股权受让
29	海亮生态农业集团高安养猪有限公司	股权受让
30	海亮生态农业集团丽水种植有限公司	股权受让
31	海亮生态农业集团安庆养殖有限公司	股权受让
32	海亮生态农业集团云南沪西种植有限公司	股权受让
33	香港国际农业投资有限公司	股权受让
34	明光海亮黑猪生态养殖有限公司	股权受让
35	浙江海亮生态农业研究院有限公司	股权受让
36	明康汇生态集团农业安庆种植有限公司	股权受让
37	明康汇生态农业集团东平渔业有限公司	股权受让
38	甘肃巴丹吉林生态能源产业发展有限公司	股权受让
39	黑龙江海亮生态农业有限公司	股权受让
40	海亮生态农业内蒙古有限公司	股权受让
41	明康汇健康食品有限公司	股权受让
42	上海海亮有机食品供应链有限公司	股权受让
43	海亮明康汇物流有限公司	股权受让
44	江苏明康汇健康食品有限公司	股权受让
45	浙江明康汇食品有限公司	股权受让
46	杭州凤起明康茶食品有限公司	股权受让
47	海亮有机农业郴州有限公司	股权受让

(二)2014年度合并范围变化

1.新纳入合并范围的主体

2014年新纳入合并报表范围的企业

序号	名称	变更原因
1	明康汇健康食品有限公司	投资设立
2	富邦投资有限公司	投资设立
3	科敦国际投资有限公司	非同一控制下的企业合并
4	海亮水吉水产(明无)有限公司	投资设立
5	明光海亮有机农业有限公司	投资设立
6	香港国际农业投资有限公司	投资设立
7	海亮生态农业(顺平)有限公司	投资设立
8	海亮生态农业(北京)有限公司	投资设立
9	海亮生态农业南陵有限公司	投资设立
10	海亮生态农业高州有限公司	投资设立
11	海亮弥勒生态农业集团有限公司	投资设立
12	海亮生态农业集团高安养猪有限公司	投资设立
13	海亮生态农业集团丽水种植有限公司	投资设立
14	海亮生态农业集团安庆养殖有限公司	投资设立
15	海亮生态农业集团云南沪西种植有限公司	投资设立
16	浙江明康汇食品有限公司	投资设立
17	海亮明康汇物流有限公司	投资设立
18	杭州凤起明康茶食品有限公司	投资设立
19	江苏明康汇健康食品有限公司	投资设立
20	四川金国(集团)股份有限公司	报股会计准则调整
21	中国海亮金融集团有限公司	投资设立
22	浙江海亮融资租赁有限公司	投资设立
23	海亮物业管理有限公司	投资设立
24	郑州海亮房地产有限公司	投资设立
25	郑州海亮房地产开发有限公司	投资设立
26	阜阳海亮置业房地产有限公司	投资设立
27	南昌海亮置业有限公司	投资设立

2.不再纳入合并范围的主体

2014年不再纳入合并报表范围的企业

序号	名 称	变更原因
1	浙江海亮物资有限公司	注销
2	北京中润嘉德文化发展有限公司	股权转让
3	辽宁海亮置业有限公司	注销
4	海亮有机农业黑龙江有限公司	股权转让
5	海亮有机农业内蒙古有限公司	股权转让
6	西宁海亮房地产开发有限公司	股权转让
7	成都海亮金沙房地产开发有限公司	股权转让
8	神和高科有限公司	注销

(三)2013年度合并范围变化

1.新纳入合并范围的主体

2013年新纳入合并报表范围的企业

序号	名称	变更原因
1	海亮集团财务有限责任公司	投资设立
2	郑州海亮置业有限公司	投资设立
3	宁波海驰物资有限公司	投资设立
4	北京中润嘉德文化发展有限公司	非同一控制下的企业合并
5	海亮有机农业黑龙江有限公司	投资设立
6	海亮有机农业内蒙古有限公司	投资设立
7	海亮有机农业辽宁有限公司	投资设立
8	海亮有机农业(丹江口)有限公司	投资设立
9	海亮有机农业郴州有限公司	投资设立
10	新疆海亮有机农业有限公司	投资设立
11	上海海亮有机食品供应链有限公司	投资设立
12	海亮集团环球饮品有限公司	投资设立
13	海亮生态农业集团(江西)有限公司	投资设立
14	海亮有机农业海丰有限公司	投资设立
15	海亮有机农业郴州有限公司	投资设立
16	海亮有机农业(金礼)有限公司	投资设立
17	北京海亮有机农业研究院有限公司	投资设立
18	黑龙江北安农垦海亮有机肥有限公司	投资设立
19	海亮有机农业(杭州)有限公司	投资设立
20	黑龙江北安农垦海亮有机饲料有限公司	投资设立
21	黑龙江北安农垦海亮有机猪养殖有限公司	投资设立
22	海亮生态农业集团福建农业有限公司	投资设立
23	海亮健康食品有限公司	投资设立
24	海亮生态农业(江西)油茶科技有限公司	投资设立
25	海亮有机农业江西畜牧科技有限公司	投资设立
26	海亮有机农业青海有限公司	投资设立
27	海亮有机农业澄城果业有限公司	投资设立
28	海亮有机农业张北有限公司	投资设立
29	法暨商景物业管理有限公司	投资设立
30	浙江海亮建筑材料有限公司	投资设立
31	银川海亮房地产开发有限公司	投资设立
32	成都海亮金沙房地产开发有限公司	投资设立
33	蚌埠海亮投资有限公司	投资设立
34	西安海亮房地产开发有限公司	投资设立
35	西宁海亮房地产开发有限公司	投资设立
36	苏州海亮地产有限公司	投资设立
37	阜阳海亮综合房地产有限公司	投资设立
38	重庆海亮房地产有限公司	投资设立
39	阜阳海亮投资有限公司	投资设立
40	阜阳海亮房地产有限公司	投资设立
41	六安海亮房地产有限公司	投资设立
42	蚌埠海亮房地产有限公司	投资设立
43	合肥海亮房地产有限公司	投资设立
44	济宁海亮房地产有限公司	投资设立
45	四川海亮房地产有限公司	投资设立
46	重庆海轩房地产有限公司	投资设立

2.不再纳入合并范围的主体

2013年不再纳入合并报表范围的企业

序号	名称	变更原因
1	兰州海亮房地产开发有限公司	股权比例下降
2	重庆海宇宇府置业有限公司	注销

(四)2012年度合并范围变化

1.新纳入合并范围的主体

2012年新纳入合并报表范围的企业

序号	名称	变更原因
1	浙江海亮固废处理科技有限公司	投资设立
2	海亮有机农业有限公司	投资设立
3	香港矿业集团有限公司	投资设立
4	香港国际矿业投资有限公司	投资设立
5	上海陪亮金属材料有限公司	投资设立
6	辽宁海亮房地产有限公司	投资设立
7	云南海亮房地产有限公司	投资设立
8	蚌埠海亮房地产有限公司	投资设立
9	湘潭海亮房地产有限公司	投资设立
10	浙江海亮精建地产有限公司	投资设立
11	济宁海亮房地产有限公司	投资设立
12	江西海亮房地产有限公司	投资设立
13	兰州海亮房地产有限公司	投资设立
14	合肥海亮投资有限公司	投资设立
15	法暨海亮物业管理有限公司	投资设立
16	安徽海亮物业管理有限公司	投资设立
17	江西海亮物业管理有限公司	投资设立

2.不再纳入合并范围的主体

2012年不再纳入合并报表范围的企业

序号	名称	变更原因
1	法暨市海博投资咨询有限公司	注销
2	法暨华东汽配本暖城电子商务有限公司	注销
3	绍兴海景置业有限公司	转让股权
4	重庆海宇嘉德置业有限公司	注销
5	兴安雷海奥矿产开发有限公司	转让股权

二、就近三年及一期重大资产购买、出售、置换情况

报告期内,公司对发生符合下列标准之一的重大资产重组事项:

(一)购买、出售的资产总额占公司父公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到50%以上;

(二)购买、出售的资产在父公司最近一个会计年度所产生的营业收入占公司报告期内经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到50%以上;

(三)购买、出售的资产净额占公司父公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到50%以上,且超过5,000万元人民币。

四、最近三年及一期的主要财务指标

合并报表口径有关财务数据及财务指标

主要财务指标	2015年1-9月/2015年9月末	2014年度/2014年末	2013年度/2013年末	2012年度/2012年末
全部债务(亿元)	278.54	236.91	218.82	178.95
流动比率(倍)	1.18	1.12	1.34	1.07
速动比率(倍)	0.65	0.65	0.87	0.63
资产负债率(%)	69.61	64.88	64.33	66.28
债务资本比率(%)	58.09	54.71	55.28	56.24
营业毛利率(%)	2.90	3.39	2.87	2.64
总资产报酬率(%)	2.83	6.01	6.72	9.59
利息倍数	2.32	2.80	6.07	6.71
EBITDA(亿元)	20.43	34.12	32.44	37.80
EBITDA全部债务比(%)	7.33	14.40	14.82	21.12
EBITDA利息倍数	1.35	1.83	1.95	3.12
应收账款周转率(次)	37.44	51.77	43.03	43.30
存货周转率(次)	6.42	10.64	10.12	9.38

注1:上述财务指标的计算方法如下:

全部债务=长期债务+短期债务,长期债务=长期借款+应付债券,短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

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

资产负债率=负债合计/资产总计

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

营业毛利率=(营业总收入-营业成本)/营业总收入

总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/[期初资产总额+期末资产总额)/2]

归属于母公司所有者的净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/[期初归属于母公司所有者的权益合计+期末归属于母公司所有者的权益合计)/2]

利息倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用,利息费用即为计入财务费用的利息支出

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销,摊销包括无形资产摊销和长期待摊费用摊销

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

应收账款周转率=营业收入/[期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]

存货周转率=营业成本/[期初存货余额+期末存货余额)/2]

2.由于2014年开始,公司将报告期内2012年和2013年利润表中"利息支出"和"手续费及佣金支出"科目列示的业务成本转入"营业成本"科目列报,在计算财务指标时,2012年和2013年的"营业成本"中包括了"利息支出"和"手续费及佣金支出"。

3.近付期限借款2012年和2013年报表中列示于"其他流动负债"科目,2014年及2015年六月末报表中列示于"一年内到期的非流动负债"科目。

五、管理层讨论与分析

(一)主要资产情况及重大变动分析

资产构成情况

项目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
流动资产：								
货币资金	614,009.85	9.29	554,082.68	9.92	506,431.59	10.20	472,887.22	11.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,617.69	0.07	73.48	0.001	74.78	0.002	14,436.88	0.35
应收票据	47,082.93	0.71	45,204.87	0.81	98,575.03	1.99	71,557.53	1.73
应收账款	334,708.84	5.06	213,711.24	3.83	276,707.51	5.58	177,933.78	4.31
预付款项	463,285.28	7.01	295,334.18	5.29	513,943.93	10.35	337,846.11	8.18
应收利息	10,080.01	0.15	2,289.96	0.04	1,729.67	0.03	1,201.41	0.03
应收股利	3,024.00	0.05	-	-	-	-	-	-
其他应收款	667,186.54	10.09	736,361.32	13.19	498,962.56	10.05	260,463.04	6.31
存货	1,757,275.60	26.58	1,347,296.90	24.13	1,015,243.88	20.45	910,345.61	22.05
划分为持有待售的资产	-	-	59.13	0.001	-	-	-	-
其他流动资产	14,711.53	0.22	17,134.91	0.31	1,898.63	0.04	2,211.96	0.05
流动资产合计	3,915,982.27	59.22	3,211,548.68	57.51	2,913,567.57	58.70	2,248,883.54	54.47
非流动资产：	-	-						
发放贷款及垫款	253,420.89	3.83	137,190.25	2.46	127,575.60	2.57	109,481.26	2.65
可供出售金融资产	172,664.17	2.61	146,488.84	2.62	1,300.69	0.03	3,660.86	0.09
持有至到期投资	20,000.00	0.30	6,000.00	0.11	6,926.75	0.14	13,379.34	0.32
长期应收款	270,486.50	4.09	99,909.93	1.79	-	-	-	-
长期股权投资	162,108.52	2.45	164,274.99	2.94	354,743.68	7.15	338,087.36	8.19
投资性房地产	1,101,245.80	16.65	1,117,300.77	20.01	1,114,349.90	22.45	1,057,842.24	25.62
固定资产	188,289.81	2.85	212,039.61	3.80	145,840.57	2.94	152,842.24	3.70
在建工程	172,142.19	2.60	124,716.17	2.23	50,421.99	1.02	22,752.18	0.55
工程物资	6,444.09	0.10	486.93	0.01	189.57	0.004	423.90	0.01
固定资产清理	73.81		-	-	-	-	3.75	0.0001
生产性生物资产			1,532.08	0.03	-	-	-	-
无形资产	249,469.84	3.77	250,917.35	4.49	233,445.88	4.70	173,067.59	4.19
开发支出			6.99	0.00	1,416.08	0.03	869.06	0.02
商誉	85,124.48	1.29	91,636.06	1.64	2,192.25	0.04	307.01	0.01
长期待摊费用	2,437.50	0.04	6,722.82	0.12	810.82	0.02	1,907.53	0.05
递延所得税资产	5,726.48	0.09	8,208.04	0.15	5,016.50	0.10	5,013.42	0.12
其他非流动资产	6,784.43	0.10	5,529.96	0.10	5,555.92	0.11	2.57	0.0001
非流动资产合计	2,696,418.52	40.78	2,372,960.79	42.49	2,049,786.21	41.30	1,879,640.32	45.53
资产总计	6,612,400.79	100.00	5,584,509.46	100.00	4,963,353.78	100.00	4,128,523.86	100.00

(二)主要负债情况及重大变动分析

负债构成情况

项目	2015年9月末		2014年末		2013年末		2012年末	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
流动负债：								
短期借款	672,051.35	14.60	598,455.98	16.52	622,795.91	19.51	553,567.37	20.23
向中央银行借款	5,053.03	0.11	7,960.00	0.22	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	43,337.33	0.94	10,744.78	0.30	42,613.00	1.33	-	-
交易性金融负债	2,328.22	0.05	-	-	-	-	361.34	0.01
应付票据	514,041.33	11.17	547,759.00	15.12	437,444.97	13.70	667,338.15	24.39
应付账款	456,105.03	9.91	458,237.39	12.65	285,114.25	8.93	213,882.27	7.82
预收款项	448,826.58	9.75	220,317.21	6.08	301,899.09	9.46	243,419.06	8.90
应付职工薪酬	8,075.89	0.18	12,101.01	0.33	7,284.51	0.23	4,655.26	0.17
应交税费	-18,553.02	-0.40	35,021.44	0.97	-5,099.01	-0.16	19,436.85	0.71
应付利息	50,537.83	1.10	25,457.53	0.70	6,973.31	0.22	2,135.12	0.08
应付股利	6,686.12	0.15	-	-	7,140.00	0.22	-	-
其他应付款	248,578.44	5.40	297,997.73	8.22	199,329.47	6.24	271,480.62	9.92
一年内到期的非流动负债	473,522.12	10.29	645,704.97	17.82	43,037.13	1.35	94,020.29	3.44
其他流动负债	402,305.72	8.74	1.45	0.00004	233,005.19	7.30	40,228.61	1.47
流动负债合计	3,312,895.97	71.97	2,859,758.50	78.93	2,181,537.81	68.33	2,110,524.93	77.13
非流动负债：								
长期借款	436,474.43	9.48	179,728.40	4.96	453,654.97	14.21	334,809.94	12.24
应付债券	687,028.43	14.93	397,431.56	10.97	398,299.96	12.47	99,219.78	3.63
长期应付款	25,115.91	0.55	18,682.21	0.52	15,846.07	0.50	50,663.11	1.85
专项应付款	1,141.50	0.02	2,540.40	0.07	1,000.00	0.03	1,085.00	0.04
预计负债	50.61	0.00	1,122.75	0.03	-	-	-	-
递延收益	4,412.80	0.10	23,890.86	0.66	-	-	-	-
递延所得税负债	135,879.55	2.95	138,520.47	3.82	141,993.53	4.45	139,452.59	5.10
其他非流动负债	136.96	0.00	1,553.22	0.04	463.73	0.01	516.43	0.02
非流动负债合计	1,290,240.19	28.03	763,469.86	21.07	1,011,258.26	31.67	625,746.86	22.87
负债合计	4,603,136.16	100.00	3,623,228.35	100.00	3,192,796.07	100.00	2,736,271.79	100.00

(三)盈利能力分析

1.收入情况

2013年度、2014年度,公司营业总收入同比增速分别为27.89%和29.68%,维持较高增速。

最近三年及一期,公司的营业总收入中,最重要的项目为金属贸易行业收入,其增加可2013年度、2014年度营业总收入增加的贡献最大。最近三年及一期,由于公司房地产业务前期储备不足于正常开始销售,房地产收入在营业总收入的占比明显提升;而公司传统的铜加工行业业务尽管2014年度的收入较2012年度大幅增长,但其在营业收入中的占比明显下降。

营业总收入构成情况

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
铜加工行业	697,239.70	6.79	1,002,036.90	7.70	956,087.12	9.53	846,624.82	10.79
金属贸易行业	8,461,536.28	82.42	10,263,894.17	78.89	7,744,811.39	77.18	6,327,342.85	80.64
地产收入	942,468.62	9.18	1,309,489.49	10.06	787,962.58	7.85	409,027.48	5.21
其他业务收入	165,152.62	1.61	435,459.93	3.35	546,208.80	5.44	263,383.5	3.36
营业总收入	10,266,597.22	100	13,010,880.48	100	10,035,069.90	100	7,846,378.65	100

2.毛利情况

最近三年及一期,公司营业毛利为207,448.76万元,288,000.25万元,440,852.20万元和297,928.08万元,综合毛利率为2.64%,2.87%,3.39%和2.90%,均保持稳步上升趋势。

公司的营业毛利主要由地产收入毛利贡献,最近三年及一期,地产收入毛利占营业毛利的比例为47.50%,61.26%,61.74%和55.97%,这一方面是因为公司地产收入增长较快,另一方面是因为地产收入的毛利率水平比较高,最近三年及一期维持在20%以上,而营业收入主要项目铜加工行业和金属贸易行业的毛利率均比较低。

毛利构成及毛利率情况

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额(万元)	毛利率(%)	金额(万元)	毛利率(%)	金额(万元)	毛利率(%)	金额(万元)	毛利率(%)
铜加工行业	52,271.85	7.50	76,857.40	7.67	61,557.77	6.44	55,890.52	6.60
金属贸易行业	21,342.30	0.25	14,345.70	0.14	12,170.38	0.16	6,246.90	0.10
地产收入	166,753.11	17.69	272,179.11	20.79	176,428.87	22.39	98,540.42	24.09
其他业务收入	57,560.82	34.81	77,469.99	17.79	37,843.23	6.93	46,770.91	17.76
合计	297,928.08	2.90	440,852.20	3.39	288,000.25	2.87	207,448.76	2.64

(四)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78,393.23万元,214,571.49万元,208,032.04万元和-227,748.94万元。

经营活动产生的现金流量情况

项目	2015年1-9月		2014年		2013年		2012年	
	金额(万元)	较前期变化(%)	金额(万元)	较前期变化(%)	金额(万元)	较前期变化(%)	金额(万元)	
销售商品、提供劳务收到的现金	11,001,163.77	-26.84	15,036,738.72	31.04	11,475,164.40	27.28	9,015,829.02	
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	266,348.37	525.04	42,613.00	N.A.	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	7,960.00	N.A.	-	N.A.	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	28,353.96	31.63	21,540.46	-9.61	23,831.44	
收到的税费返还	2,167.13	-48.58	4,214.32	12.60	3,742.74	-2.35	3,832.89	
收到其他与经营活动有关的现金	278,565.51	17.83	236,411.24	-29.63	335,957.66	-0.60	337,976.72	
经营活动现金流入小计	11,281,896.42	-27.59	15,580,026.62	31.16	11,879,018.26	26.62	9,381,470.07	
购买商品、接受劳务支付的现金	10,736,250.03	-26.41	14,589,570.02	30.59	11,172,347.63	26.79	8,811,985.40	
客户贷款及垫款净增加额	-	-	261,989.67	1,118.09	21,508.16	-50.17	43,162.60	
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	7,072.07	-88.70	62,587.64	N.A.	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	7,974.94	1,380.26	538.75	N.A.	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	78,767.99	23.83	63,610.52	18.65	53,611.33	38.08	38,826.78	
支付的各项税费	147,304.44	-14.59	172,460.38	16.31	148,271.51	94.77	76,125.39	
支付其他与经营活动有关的现金	547,322.90	103.23	269,317.00	31.00	205,581.75	-38.26	332,976.67	
经营活动现金流出小计	11,509,645.36	-25.13	15,371,994.58	31.79	11,664,446.77	25.38	9,303,076.84	
经营活动产生的现金流量净额	-227,748.94	-209.48	208,032.04	-3.05	214,571.49	173.71	78,393.23	

根据发行人2015年9月末未经审计的合并财务报表显示,发行人2015年1-9月合并经营性净现金流为-227,748.94万元,发行人最近一期经营性现金流呈净流出状态,主要系公司于2014年下半年开始经营融资租赁业务,目前融资租赁业务处于高速成长期,前期资金投入较大,租赁业务租金逐年回流,但当期现金流入相对于现流流出金额较小,2015年1-9月租赁业务现金