证券代码:002146　　证券简称:荣盛发展　　公告编号:临2015-139号

荣盛房地产发展股份有限公司非公开发行公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合面向合格投资者非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》、《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定,公司拟申请面向合格投资者非公开发行公司债券并在深圳证券交易所挂牌转让。公司将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,认为公司符合非公开发行公司债券的相关规定,具备面向合格投资者非公开发行公司债券条件和资格。

二、本次发行概况

(一)本次债券发行的发行规模

本次发行的公司债券规模不超过人民币60亿元(含60亿元),可分期发行。具体发行规模及发行期次安排提请股东大会授权董事会或董事会授权人士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。

(二)本次债券的债券品种及期限

本次公司债券发行期限不超过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。本次公司债券具体品种及期限构成提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

(三)本次债券的债券利率及付息方式

本次公司债券的票面利率及其支付方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据本次公司债券发行时市场情况确定。

(四)本次债券的募集资金用途

本次公司债券的募集资金拟用于偿还公司借款、调整公司债务结构;并拟用剩余部分资金补充公司营运资金,改善公司财务状况。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况,在上述范围内确定。

(五)本次债券的发行方式及发行对象

本次公司债券仅向合格投资者非公开发行,合格投资者的范围根据中国证监会、证券交易所和中国证券业协会的相关规定确定,发行对象不超过200人。

(六)本次债券的担保安排

本次公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

(七)本次债券向公司股东配售的安排

本次公司债券不向公司股东优先配售。

(八)本次债券的挂牌转让方式

本次公司债券将在《公司债券发行与交易管理办法》中规定的挂牌转让场所申请挂牌转让,具体挂牌转让场所提请股东大会授权董事会或董事会授权人士确定。

(九)本次债券的偿债保障措施

1.公司将为本次公司债券发行设立由受托管理人监管的偿债保障金专户和募集资金专户,偿债保障金专户和募集资金专户可以为同一账户,均须独立于发行人其他账户,分别用于兑息、兑付资金归集和募集资金接收、存储及划转,不得挪作他用。

2.公司将在债券付息日五个交易日前,将应付利息全额存入偿债保障金专户;在债券到期日(包括回售日、赎回日及提前兑付日等,下同)十个交易日前,将应偿付或者可能偿付的债券本息的百分之二十以上存入偿债保障金专户,并在到期日二个交易日前,将应偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。若公司未能足额提取偿债准备金,公司将不以现金方式进行利润分配。

3.提请股东大会授权董事会或董事会授权人士当出现预计不能偿付本次债券本息或者在本次债券到期时未能按期偿付债券本息时,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)调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金;

(4)与公司债券相关的主要责任人不得调离。

(十)关于提请股东大会授权董事会办理本次发行公司债券相关事项

为有效协调本次发行过程中的具体事宜,拟提请股东大会授权董事会或董事会授权人士,在股东大会审议通过的发行方案框架和原则下,从维护公司利益最大化的原则出发,全权办理本次发行的相关事项,特提请审议。具体如下:

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,制定及调整本次发行公司债券的具体发行方案,修订、调整本次发行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及设置的具体内容,担保安排、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、债券挂牌转让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等相关事宜;

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、公告与本次发行公司债券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,办理本次发行公司债券的挂牌转让事宜和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露;

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、法规及本公司《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公司债券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本次发行;

(七)办理与本次发行公司债券及挂牌转让有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会授权董事会,并同意董事会授权董事长或董事长授权的其他人为本次发行的获授权人士,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发行及挂牌转让有关的事务。

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。

三、简要财务会计信息

(一)公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1.公司最近三年的合并财务报表

(1)最近三年合并资产负债表

单位:元

项目	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	5,886,778,280.43	4,622,799,667.84	4,056,906,571.96
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2,132,039.15		
应收票据		2,673,156.40	1,189,900.00
应收账款	266,362,185.08	115,218,999.10	113,640,251.98
预付款项	3,560,627,567.03	6,339,736,106.82	4,110,343,606.07
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,717,429,151.28	5,017,566,641.36	2,978,617,847.01
买入返售金融资产			
存货	52,015,691,131.36	39,423,505,057.36	26,428,118,083.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,057,699,913.37	1,846,516,343.98	1,206,611,329.30
流动资产合计	72,506,730,257.70	57,368,015,982.86	38,895,426,590.21
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	708,258,664.79		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	18,198,997.58	94,855,888.24	60,790,775.86
投资性房地产	494,781,211.66		
固定资产	1,062,110,627.15	975,523,941.69	776,914,064.06
在建工程	116,783,994.95	102,880,670.10	219,362,712.20
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	168,944,664.61	167,082,272.95	172,799,730.48
开发支出			
商誉	60,938,636.78	56,943,324.68	47,667,776.23
长期待摊费用	93,566,657.59	135,456,089.67	156,562,790.41
递延所得税资产	136,357,704.13	154,694,737.99	153,332,576.12
其他非流动资产	435,501,600.00	350,000,000.00	
非流动资产合计	3,285,442,759.24	2,037,434,925.32	1,587,460,415.35
资产总计	75,792,173,016.94	59,405,450,908.18	40,482,887,005.56
流动负债:			
短期借款	7,676,568,006.05	4,567,276,300.00	2,675,196,770.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	1,463,000,000.00	141,600,000.00	234,700,000.00
应付账款	8,021,388,724.64	5,035,593,338.09	3,327,813,748.05
预收款项	20,965,152,416.56	19,019,435,784.52	12,935,050,143.51
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	24,437,601.51	22,716,462.17	17,533,904.52
应交税费	1,642,657,740.40	1,516,175,206.05	1,155,062,739.56
应付利息	42,636,098.55	15,808,206.97	
应付股利			
其他应付款	2,115,334,641.80	1,584,715,063.08	1,182,471,572.98
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	7,632,172,000.00	5,706,715,000.00	2,496,194,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	49,583,334,237.51	37,600,035,360.88	24,024,012,878.62
非流动负债:			
长期借款	10,549,010,000.00	9,061,860,000.00	6,631,121,546.00
应付债券			
长期应付款	51,146,200.00	123,946,200.00	188,733,454.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	133,068,742.81	135,639,272.41	150,534,338.24
其他非流动负债			
非流动负债合计	10,733,224,942.81	9,321,445,472.41	6,970,389,338.24
负债合计	60,316,559,180.32	46,921,480,833.29	30,994,402,216.86
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	1,905,284,913.00	1,891,567,099.00	1,871,799,700.00
资本公积	1,647,433,311.22	1,460,119,131.92	1,316,969,366.53
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	1,597,372,104.38	1,373,690,850.78	444,512,966.19
一般风险准备			
未分配利润	8,827,613,576.04	6,233,396,237.88	4,538,364,014.36
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	13,887,703,904.64	10,958,772,319.58	8,171,636,047.08
少数股东权益	1,587,909,931.98	1,525,197,755.31	1,316,848,741.62
所有者权益合计	15,475,613,836.62	12,483,970,074.89	9,488,484,788.70
负债和所有者权益合计	75,792,173,016.94	59,405,450,908.18	40,482,887,005.56

(2)最近三年合并利润表

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	23,118,965,572.22	19,170,775,359.91	13,415,365,897.65
其中:营业收入	23,118,965,572.22	19,170,775,359.91	13,415,365,897.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	18,644,201,067.21	15,108,393,064.31	10,648,999,393.77
其中:营业成本	15,420,036,129.15	12,380,302,244.96	8,531,663,613.44
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	1,781,497,764.72	1,568,663,777.84	1,201,772,613.38
销售费用	490,704,717.28	421,589,447.49	288,717,693.31
管理费用	714,643,369.64	631,437,077.99	499,459,643.37
财务费用	155,864,608.81	66,463,487.97	82,029,827.00
资产减值损失	81,454,487.61	49,937,018.06	46,356,003.27
加:公允价值变动收益	-364,214.41		
投资收益	16,190,247.56	16,408,122.89	-29,213.97
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-918,240.77	694,005.49	-1,164,251.64
汇兑收益			
三、营业利润	4,490,590,538.16	4,078,790,428.49	2,766,337,289.91
加:营业外收入	51,166,570.77	47,224,163.79	34,062,735.44
减:营业外支出	36,420,873.73	22,476,880.51	10,989,815.32
其中:非流动资产处置损失	100,901.15	222,709.11	250,108.60
四、利润总额	4,505,336,235.20	4,103,537,711.77	2,789,410,210.03
减:所得税费用	1,049,856,100.32	983,575,403.95	623,625,379.30
五、净利润	3,455,481,134.88	3,119,962,307.82	2,165,784,830.73
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	3,231,977,600.81	2,906,363,563.11	2,140,136,235.99
少数股东损益	223,503,534.07	213,598,744.71	25,648,594.74
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	1.71	1.55	1.15
(二)稀释每股收益	1.70	1.54	1.13
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	3,455,481,134.88	3,119,962,307.82	2,165,784,830.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,231,977,600.81	2,906,363,563.11	2,140,136,235.99
归属于少数股东的综合收益总额	223,503,534.07	213,598,744.71	25,648,594.74

(3)最近三年合并现金流量表

单位:元

项目	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	26,261,693,165.57	25,097,314,655.73	16,923,651,641.45
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费收得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收到利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		1,285,040.52	1,285,040.52
收到其他与经营活动有关的现金	1,010,593,133.46	763,179,895.56	777,969,788.13
经营活动现金流入小计	27,272,286,299.03	25,861,779,591.86	17,707,886,470.10
购买商品、接受劳务支付的现金	20,408,004,441.52	24,016,141,044.59	14,413,149,723.06
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	839,467,766.21	541,925,965.69	395,351,165.34
支付的各项税费	3,232,481,443.92	2,970,315,006.91	2,047,286,522.49
支付其他与经营活动有关的现金	4,453,158,308.50	3,069,564,639.91	2,054,830,845.14
经营活动现金流出小计	28,933,101,960.15	30,597,946,656.09	18,910,618,256.02
经营活动产生的现金流量净额	-1,660,815,661.12	-4,736,167,064.23	-1,202,731,785.92
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	37,960,000.00	36,067,194.60	20,741,724.00
取得投资收益收到的现金	17,108,488.33	16,262,117.40	1,135,037.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	228,197.04	220,009.91	18,800.45
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	83,976,609.00		
投资活动现金流入小计	139,273,294.37	52,539,321.91	21,896,562.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	119,119,951.12	151,066,122.83	179,227,406.00
投资支付的现金	672,976,268.46	95,160,471.16	53,567,543.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	105,786,664.26	56,877,044.09	37,087,723.54
支付其他与投资活动有关的现金	540,483,265.82	360,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,438,366,129.66	663,103,638.18	269,882,672.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,299,092,835.29	-610,564,316.27	-247,967,110.42
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	210,353,161.26	312,453,714.94	371,006,193.86
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	113,470,000.00	141,959,587.00	297,685,302.86
取得借款收到的现金	18,979,723,006.05	13,622,256,740.00	10,172,921,546.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	141,600,000.00	254,996,200.00	274,627,454.00
筹资活动现金流入小计	19,331,676,167.31	14,189,706,654.94	10,818,555,193.86
偿还债务支付的现金	12,289,471,346.00	6,106,429,770.00	6,434,194,470.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,642,006,220.25	1,892,978,942.67	1,260,446,727.77
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	98,843,914.90	79,799,662.51	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,740,858,454.00	256,416,000.00	389,150,000.00
筹资活动现金流出小计	16,672,336,020.25	8,224,824,712.67	8,083,791,197.77
筹资活动产生的现金流量净额	2,659,340,147.06	5,964,881,942.27	2,734,763,996.09
四、汇率变动对现金的影响	2,046,971.94	-4,686,469.89	-1,454,469.00
五、现金及现金等价物净增加额	-298,521,387.41	613,444,096.88	1,282,620,630.75
加:期初现金及现金等价物余额	4,481,199,667.84	3,867,755,571.96	2,585,134,941.21
六、期末现金及现金等价物余额	4,182,678,280.43	4,481,199,667.84	3,867,755,571.96

2.最近三年母公司财务报表

(1)最近三年母公司资产负债表

单位:元

项目	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	681,403,375.97	486,635,078.43	1,048,050,006.49
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	128,274,634.39	45,870,605.26	17,418,364.82
预付款项	227,125,248.18	1,432,049,520.29	264,785,189.15
应收利息			
应收股利			
其他应收款	19,611,688,528.27	18,943,112,138.61	11,132,327,546.80
存货	5,760,089,488.54	3,750,222,075.35	4,500,776,090.76
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	263,124,867.19	237,883,348.49	338,143,651.72
流动资产合计	26,761,706,139.54	24,896,772,766.43	17,298,501,439.84
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	4,496,675,408.71	3,686,071,946.99	3,368,524,466.68
投资性房地产			
固定资产	540,389,749.12	508,070,222.84	510,887,273.71
在建工程		10,146,436.00	5,699,659.00
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	105,440,550.08	103,669,287.76	108,021,412.62
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	56,013,296.29	81,108,287.81	85,924,001.95
递延所得税资产	46,295,045.08	54,492,525.47	63,009,129.37
其他非流动资产	2,335,099,999.97	600,000,000.00	
非流动资产合计	7,575,994,049.35	5,043,568,626.87	4,142,045,943.33
资产总计	34,337,700,188.89	29,939,331,393.30	21,440,547,383.17
流动负债:			
短期借款	2,609,150,000.00	2,779,546,800.00	1,660,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	200,000,000.00		50,000,000.00
应付账款	1,311,306,993.63	1,180,990,482.31	1,019,953,521.50
预收款项	3,432,406,310.97	2,246,115,830.02	3,531,780,800.06
应付职工薪酬	2,615,887.94	1,813,124.46	972,999.93
应交税费	325,123,798.67	354,391,491.86	323,222,733.30
应付利息			
应付股利			
其他应付款	13,746,982,362.19	10,781,619,938.89	4,430,784,342.19
一年内到期的非流动负债	3,115,970,000.00	3,466,528,454.00	732,500,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	24,742,556,343.40	20,800,006,089.34	11,749,214,396.98
非流动负债:			
长期借款	2,862,450,000.00	2,557,020,000.00	3,619,980,000.00
应付债券			
长期应付款		14,700,000.00	22,058,454.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,862,450,000.00	2,571,720,000.00	3,642,038,454.00
负债合计	27,605,006,343.40	23,371,726,089.34	15,391,252,850.98
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	1,905,284,913.00	1,891,567,099.00	1,871,799,700.00
资本公积	1,673,751,106.03	1,573,372,713.41	1,395,099,350.76
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	1,597,372,104.38	1,373,690,850.78	444,512,966.19
一般风险准备			
未分配利润	1,556,286,722.08	1,728,974,640.77	2,337,882,515.34
外币报表折算差额			
所有者权益(或股东权益)合计	6,732,694,845.49	6,567,605,303.96	6,049,294,532.29
负债和所有者权益(或股东权益)总计	34,337,700,188.89	29,939,331,393.30	21,440,547,383.17

(2)最近三年母公司利润表

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	2,966,468,834.36	4,932,280,206.97	4,440,287,574.38
减:营业成本	1,877,931,888.39	3,374,225,549.67	2,815,262,095.36
营业税金及附加	224,434,816.37	375,513,881.62	375,033,226.42
销售费用	50,015,839.28	54,635,986.70	54,152,892.96
管理费用	275,494,994.45	283,712,630.09	248,969,185.03
财务费用	17,699,898.73	5,089,528.59	23,770,806.78
资产减值损失	17,217,935.38	3,030,527.78	-5,541,467.37
加:公允价值变动净收益			
投资收益	57,603,214.56	-1,975,654.99	966,474,290.03
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-918,240.77	694,005.49	-1,164,251.64
二、营业利润	561,296,676.32	834,076,489.53	1,895,094,549.23
加:营业外收入	6,163,936.46	2,710,471.56	18,329,637.48
减:营业外支出	22,543,242.47	14,925,666.35	7,678,913.41
其中:非流动资产处置损失	24,176.15	13,560.26	60,979.47
三、利润总额	544,877,370.31	821,861,291.74	1,905,745,273.30
减:所得税费用	115,348,229.40	219,436,826.72	167,874,397.12
四、净利润	429,539,140.91	602,424,465.02	1,737,870,876.18
五、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他收益总额			
七、综合收益总额	429,539,140.91	602,424,465.02	1,737,870,876.18

(3)最近三年母公司现金流量表

单位:元

项目	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	4,784,567,221.44	3,591,497,236.48	4,593,122,938.91
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,560,019,792.87	49,389,300.70	266,765,914.94
经营活动现金流入小计	8,344,587,014.31	3,636,886,537.18	4,859,888,853.85
购买商品、接受劳务支付的现金	3,120,043,677.07	3,838,568,526.59	2,684,307,893.71
支付给职工以及为职工支付的现金	150,503,537.20	128,796,670.89	81,960,724.74
支付的各项税费	521,430,106.06	494,719,865.72	678,331,729.67
支付其他与经营活动有关的现金	748,696,273.40	769,893,732.72	2,881,737,809.80
经营活动现金流出小计	4,540,633,593.82	5,231,968,794.92	6,326,338,133.92
经营活动产生的现金流量净额	3,803,953,410.49	-1,595,082,257.74	-1,466,449,280.07
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	220,000,000.00	192,185,000.00	
取得投资收益收到的现金	58,521,495.33	9,589.04	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,875.00	70,025.00	11,250.00
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	26,500,000.00		
投资活动现金流入小计	305,062,330.36	192,264,614.04	11,250.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,140,404.10	30,189,566.17	63,307,029.71
投资支付的现金	2,672,878,833.06	1,047,019,474.82	123,302,039.89
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			150,909,363.00
支付其他与投资活动有关的现金	83,000,000.00	110,000,000.00	
投资活动现金流出小计	2,820,019,237.16	1,187,209,040.99	337,518,932.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,514,956,906.80	-994,944,416.95	-337,507,682.60
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	96,883,161.26	170,494,127.94	73,320,891.00
取得借款收到的现金	6,626,160,000.00	5,540,566,800.00	5,842,980,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		64,700,000.00	22,058,454.00
筹资活动现金流入小计	6,723,433,161.26	5,775,760,927.94	5,938,359,345.00
偿还债务支付的现金	6,809,016,800.00	2,793,010,000.00	2,897,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	971,886,113.41	917,139,181.31	651,538,663.19
支付其他与筹资活动有关的现金	36,798,454.00		350,000,000.00
筹资活动现金流出小计	7,817,661,367.41	3,700,149,181.31	3,899,338,663.19
筹资活动产生的现金流量净额	-1,094,228,206.15	2,075,611,746.63	2,039,020,681.81
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	194,768,297.54	-511,414,928.06	235,003,719.14
加:期初现金及现金等价物余额	496,635,078.43	998,050,006.49	763,046,287.35
六、期末现金及现金等价物余额	681,403,375.97	486,635,078.43	998,050,006.49

(三)公司最近三年主要财务指标

合并报表口径财务指标

项目	2014年末	2013年末	2012年末
流动比率	1.46	1.53	1.62
速动比率	0.41	0.48	0.52
资产负债率	79.58%	78.99%	76.56%
每股净资产(元)	7.29	5.79	4.37
	2014年末	2013年末	2012年末
总资产周转率(次)	0.34	0.38	0.39
应收账款周转率(次)	121.17	167.53	154.68
存货周转率(次)	0.34	0.38	0.37
每股经营活动现金流量(元)	-0.87	-2.50	-0.64
每股净现金流量(元)	-0.16	0.32	0.69

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。

(四)公司管理层简明财务分析

结合公司最近三年的合并财务报表,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。

1.资产结构分析

最近三年,公司资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	7,250,673	95.67%	5,736,801.60	96.57%	3,889,542.66	96.08%
非流动资产合计	328,544	4.33%	203,743.49	3.43%	158,746.04	3.92%
资产总额	7,579,217	100.00%	5,940,545.09	100.00%	4,048,289.70	100.00%

2012年末、2013年末和2014年末,总资产分别为4,048,289.70万元、5,940,545.09万元和7,250,673万元。总资产规模呈逐年扩张趋势,主要是存货、货币资金和其他应收账款等增加所致。从资产构成来看,2012年末、2013年末和2014年末,公司流动资产占总资产的比重分别为96.08%、96.57%和95.67%,是公司资产的最主要组成部分。

2.负债结构分析

最近三年,公司负债构成情况如下:

单位:万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	4,958,333.42	82.21%	3,760,003.54	80.13%	2,402,401.29	77.51%
非流动负债合计	1,073,322.49	17.79%	932,144.66	19.87%	697,038.93	22.49%
负债总额	6,031,655.92	100.00%	4,692,148.08	100.00%	3,099,440.22	100.00%

2012年末、2013年末和2014年末,公司负债分别为3,099,440.22万元、4,692,148.08万元和6,031,655.92万元,负债规模随着资产规模的扩张而逐年增长。从公司的负债构成来看,公司负债以流动负债为主。2012年末、2013年末和2014年末,流动负债在负债中的占比分别为77.51%、80.13%和82.21%,流动负债占比呈上升趋势。

3.现金流量分析

单位:万元

项 目	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-166,081.57	-473,618.71	-120,273.18
投资活动产生的现金流量净额	-129,909.28	-61,056.43	-24,796.71
筹资活动产生的现金流量净额	265,934.01	596,488.19	273,476.40
现金及现金等价物净增加额	-29,852.14	61,344.41	128,262.06

2012年度、2013年度和2014年度,公司现金及现金等价物净增加额分别为128,262.06万元、61,344.41万元和-29,852.14万元;经营活动现金流量净额分别为-120,273.18万元、-473,618.71万元和-166,081.57万元;投资活动产生的现金流量净额分别为-24,796.71万元、-61,056.43和-129,909.28万元;筹资活动产生的现金流量净额分别为273,476.40万元、596,488.19和265,934.01万元。

4.偿债能力分析

最近三年,公司主要偿债指标如下:

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	1.46	1.53	1.62
速动比率(倍)	0.41	0.48	0.52
资产负债率	79.58%	78.99%	76.56%

最近三年公司财务状况良好,资产负债率等指标均处于合理水平,流动比率、速动比率推荐在较好水平,资产流动性较好,显示公司较强的偿债能力以及较低的财务风险。

5.盈利能力分析

最近三年,公司总体经营业绩情况如下:

单位:万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	2,311,896.56	1,917,077.54	1,341,536.59
营业成本	1,542,003.61	1,238,030.22	853,166.36
营业税金及附加	178,149.78	156,866.38	120,177.26
销售费用	49,070.47	42,168.94	28,871.77
管理费用	71,464.34	63,143.71	49,946.96
财务费用	15,586.46	6,646.35	8,202.98
资产减值损失	8,145.45	4,993.70	4,536.60
公允价值变动收益	-36.42		
投资收益	1,619.02	1,640.81	-2.92
营