

安徽皖通高速公路股份有限公司债券发行预案公告

股票代码:600012 债券代码:122039 债券简称:皖通高速 债券简称:09皖通债

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、关于符合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》和《公司债券发行试点办法》等法律、法规和规范性文件的规定,公司董事会将根据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,董事会认为本公司符合现行公司债券政策和公司债券发行条件的各项规定,具备发行公司债券的条件。

二、本次发行概况
1.本次债券发行的票面金额、发行规模及方式
本次公司债券发行的票面金额为人民币100元,公司在中国境内发行总额不超过人民币12亿元(含12亿元)的公司债券,发行方式为一次或分期发行,具体发行规模及发行方式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市场情况,在上述范围内确定。

2.债券期限
本次公司债券的期限不超过8年(含8年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种。本次发行公司债券的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市场情况确定。

3.债券利率、还本付息方式及其他具体安排
本次公司债券票面利率由公司(主承销商)根据市场情况确定。本次债券采用单利按年计息,不计复利;每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。提请股东大会授权董事会制定和调整债券利率或其确定方式。

4.发行对象及向公司股东配售的安排
本次拟发行的公司债券向社会公众投资者公开发行,投资者以现金方式认购。本次公司债券发行不向公司原股东配售。

5.担保安排
本次公司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。

6.募集资金用途
本次公司债券发行所募集资金,在扣除发行费用后的净额拟用于置换全部或部分商业银行贷款,调整公司财务结构,剩余部分用于补充流动资金。

7.债券上市
在满足上市条件的前提下,公司在本次公司债券发行结束后将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市的申请。经监管部门批准,在相关法律法规允许的前提下,公司亦可申请本次发行公司债券于其他交易场所上市交易。提请股东大会授权董事会全权办理本次公司债券上市事宜。

8.赎回条款或回售条款
本次公司债券发行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。

9.决议的有效期限
本次公司债券发行的决议有效期自公司董事会审议通过本次发行方案之日起24个月。

10.对董事会的授权事项
为保证本次发行能够顺利实施,提请股东大会授权董事会具体办理本次发行相关事宜,包括但不限于:

- (1)在法律、法规及其他规范性文件及《公司章程》允许的范围内,按照监管部门的要求并结合公司实际情况,制定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次公司债券的发行条款,包括但不限于在股东大会授权范围内确定发行规模、债券期限、发行方式、是否设置回售或赎回条款、债券利率、还本付息的方式及安排,决定本次发行时机等与发行条款有关的一切事宜;
(2)如国家对公司债券有新的规定,监管部门有新的要求以及市场情况发生变化,除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须经由股东大会重新表决的事项外,授权董事会根据国家规定及监管部门的要求和市场情况对发行方案进行相应调整;
(3)办理本次发行的申报事宜,包括但不限于向本次发行事宜向有关政府机关、监管机构和其他证券交易所、证券登记结算机构办理申报、登记、备案、核准等手续;
(4)修改、补充、签署、递交、呈报、执行本次发行上市过程中发生的所有协议、合同和文件(包括但不限于担保合同、承销及保荐协议、债券受托管理协议、上市协议等)并进行适当的信息披露;
(5)在本次发行完成后,办理本次公司债券的相关上市事宜;
(6)聘请中介机构(主承销商)等中介机构,选择债券受托管理人以及制定债券持有人会议规则,办理其他与本次发行上市有关的一切必须、适当或合理的有关事项。

11.公司资信情况及偿债保障措施
公司最近三年资信情况良好。提请股东大会授权董事会,在公司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,作出包括但不限于如下决议:

- (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。

12.承销方式
本次公司债券由主承销商负责组建承销团,以余额包销的方式承销。

三、公司的简要财务会计信息

(一)公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况

公司2013年度合并报表范围变化及原因

Table with 5 columns: 资产, 2014年1-3月, 2013年12月31日, 2012年12月31日, 2011年12月31日. Rows include 流动资产, 非流动资产, 资产总计, 负债, 所有者权益, 负债和所有者权益总计.

2.公司2012年度合并报表范围变化及原因

Table with 5 columns: 资产, 2014年1-3月, 2013年12月31日, 2012年12月31日, 2011年12月31日. Rows include 流动资产, 非流动资产, 资产总计, 负债, 所有者权益, 负债和所有者权益总计.

3.公司2011年度合并报表范围变化及原因

公司2011年度财务报表合并范围无变化。

(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.合并报表

(1)最近三年及一期合并资产负债表

Table with 5 columns: 资产, 2014年1-3月, 2013年12月31日, 2012年12月31日, 2011年12月31日. Rows include 流动资产, 非流动资产, 资产总计, 负债, 所有者权益, 负债和所有者权益总计.

(2)最近三年及一期合并利润表

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 一、营业收入, 减:营业成本, 营业税金及附加, 管理费用, 财务费用, 资产减值损失, 公允价值变动收益, 投资收益, 营业利润, 营业外收入, 营业外支出, 利润总额, 所得税费用, 净利润.

(3)最近三年及一期合并现金流量表

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 一、经营活动产生的现金流量, 二、投资活动产生的现金流量, 三、筹资活动产生的现金流量, 现金及现金等价物净增加额, 期初现金及现金等价物余额, 期末现金及现金等价物余额.

其中:归属于母公司所有者权益的净利润

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的净利润

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的净利润

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并期间的综合收益总额

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东损益, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于母公司所有者的每股收益.

(3)现金流量分析

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 经营活动产生的现金流量净额, 投资活动产生的现金流量净额, 筹资活动产生的现金流量净额, 现金及现金等价物净增加额, 期初现金及现金等价物余额, 期末现金及现金等价物余额.

公司主营业务为收费公路的投资与运营,最近三年及一期,公司合并报表经营活动产生的现金流量净额分别为155,787.10万元、130,979.19万元、149,312.67万元和40,523.51万元,公司经营现金流状况较好。公司投资活动主要为收费公路改扩建支出及固定资产投资支出,公司筹资活动产生的现金流量净额主要为取得借款收到的现金,现金流出主要是偿还债务所支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

(4)偿债能力分析

Table with 5 columns: 财务指标, 2014年3月31日, 2013年12月31日, 2012年12月31日, 2011年12月31日. Rows include 流动比率, 速动比率, 资产负债率(%)

最近三年及一期末,公司合并报表资产负债率分别为36.57%、35.41%、35.31%和34.99%,资产负债率比较稳定,且处于较低水平,公司具有较强的偿债能力。2013年末,公司流动比率和速动比率较2012年末大幅下降,主要是2009年发行的20亿元公司债券于2013年底重划分为一年以内到期的非流动负债所致。

(5)盈利能力分析

Table with 5 columns: 项目, 2014年1-3月, 2013年度, 2012年度, 2011年度. Rows include 一、营业收入, 减:营业成本, 营业税金及附加, 管理费用, 财务费用, 资产减值损失, 公允价值变动收益, 投资收益, 营业利润, 营业外收入, 营业外支出, 利润总额, 所得税费用, 净利润.

公司主营业务为收费公路的投资、建设及运营管理,随着公司经营规模的逐渐扩大,运营的路网交通流量持续稳定,公司近三年营业收入、营业利润总体保持平稳态势。最近三年及一期,公司合并报表归属于本公司股东的净利润分别为86,832.52万元、76,100.08万元、84,791.01万元和26,007.66万元,具有较强的盈利能力。

2.母公司报表

Table with 5 columns: 资产, 2014年3月31日, 2013年12月31日, 2012年12月31日, 2011年12月31日. Rows include 流动资产, 非流动资产, 资产总计, 负债, 所有者权益, 负债和所有者权益总计.

最近三年及一期末,公司母公司报表资产总额分别为905,206.01万元、925,007.17万元、972,683.86万元和996,058.08万元,公司总资产稳步增长。其中无形资产在资产总额中占比较大,最近三年及一期末,无形资产占资产总额的比例分别为68.29%、62.72%、53.60%和51.38%。公司的流动资产主要为货币资金,最近三年及一期末,货币资金占资产总额的比例分别为72.2%、4.22%、7.76%和39.97%。