

(上接A18版)

3.母公司现金流量表

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011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	312,438,448.17	1,815,704,540.59	1,732,514,136.21	1,166,063,637.68
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,578,369.72	33,826,829.01	39,032,489.40	31,349,317.78
经营活动现金流入小计	315,016,817.89	1,849,531,369.60	1,771,546,625.61	1,197,412,955.46
购买商品、接受劳务支付的现金	34,014,118.843	1,448,651,325.65	1,096,993,968.83	959,817,659.03
支付给职工以及为职工支付的现金	28,703,625.07	110,162,707.30	80,765,463.52	52,849,309.84
支付的各项税费	35,078,097.74	213,409,144.61	159,693,368.88	88,962,564.91
支付其他与经营活动有关的现金	26,661,495.32	125,095,460.41	119,235,317.98	87,675,529.14
经营活动现金流出小计	404,553,406.56	1,897,327,437.97	1,456,088,059.21	1,189,305,062.92
经营活动产生的现金流量净额	-89,536,588.67	-47,796,068.37	314,856,566.40	8,107,892.54
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	490,000,000.00	1,385,000,000.00	-	-
处置投资资产所收到的现金	5,049,820.77	8,849,541.09	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	495,049,820.77	1,393,849,541.09	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,480,143.77	140,248,554.04	206,294,126.72	179,376,231.31
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	456,480,143.77	1,925,248,554.04	209,294,126.72	185,876,231.31
投资活动产生的现金流量净额	38,569,677.00	-531,399,012.95	-209,294,126.72	-185,876,231.31
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	310,000.00	113,173,795.57	184,374,600.58
筹资活动现金流入小计	-	-	35,310,000.00	219,374,600.58
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	35,000,000.00	148,173,795.57	86,500,000.00
支付利息、股利等支付的现金	311,666.65	1,947,499.84	82,291,270.98	82,631,388.19
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	22,816,949.21	185,042,166.84	152,465,066.55	169,132,388.19
筹资活动产生的现金流量净额	-22,816,949.21	-149,732,166.84	-4,288,241.38	-182,318,967.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-73,783,860.88	-728,927,248.16	101,276,196.30	-360,087,365.82
加:期初现金及现金等价物余额	562,529,036.54	1,291,456,284.70	1,190,180,086.40	1,550,267,392.22
六、期末现金及现金等价物余额	488,745,175.66	562,529,036.54	1,291,456,284.70	1,190,180,086.40

4.2013年母公司所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	280,000,000.00	1,220,798,800.99	62,419,456.56	-596,085,050.61	1,967,163,006.94
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	144,000,000.00	-144,000,000.00	26,802,711.98	127,297,405.61	124,007,117.59
(一)所有者投入资本	-	-	-	26,802,711.98	26,802,711.98
(二)所有者利润分配	-	-	-	-	-
(三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(二十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(三十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(四十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(五十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(六十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(七十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(八十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十一)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十二)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十三)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十四)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十五)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十六)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十七)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十八)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(九十九)所有者投入资本	-	-	-	-	-
(一百)所有者投入资本	-	-	-	-	-

二、(一)公司最近一年及一期主要财务指标

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率	4.84	4.03	4.10	5.32
速动比率	3.34	2.97	3.32	4.40
资产负债率(%)	16.34	19.89	20.22	17.48
归属于母公司股东的每股净资产(元)	4.46	4.88	6.87	11.15
主要财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
应收账款周转率(次)	0.65	5.14	8.06	11.51
存货周转率(次)	0.30	2.31	2.81	2.94
每股经营活动现金流量(元)	-0.23	-0.08	1.05	0.07
每股净现金流量(元)	-0.19	-1.65	0.32	-2.19
每股净资产(元)	-	-	8.79	-
每股净资产(元)	-	-	-	-11.87

2.母公司报表主要财务指标

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率	4.65	3.96	4.00	5.30
速动比率	3.23	2.92	3.25	4.37
资产负债率(%)	16.77	20.10	20.59	17.47
每股净资产(元)	4.92	4.84	6.83	11.11
主要财务指标	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
应收账款周转率(次)	0.62	5.02	7.98	11.47
存货周转率(次)	0.30	2.34	2.83	2.94
每股经营活动现金流量(元)	-0.21	-0.11	1.09	0.05
每股净现金流量(元)	-0.17	-1.69	0.35	-2.25

上述财务指标的计算方法如下:

- 1.流动比率=流动资产/流动负债×100%
- 2.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债×100%
- 3.资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 4.每股净资产=期末所有者权益/期末总股本
- 5.应收账款周转率=营业总收入/应收账款平均余额
- 6.存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7.每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/总股本
- 8.每股净现金流量=现金流量净额/总股本
- 9.利息保障倍数=1-发行最近三个会计年度实现的平均可分配利润/债券一年利息
- 10.利息保障倍数=2-发行最近三个会计年度实现的平均现金流量净额/债券一年利息

(二)最近三年及一期每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则》净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订),公司最近一年及一期的净资产收益率、每股收益如下:

报告期	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2014年1-3月	1.67	1.68	0.08	0.08
2013年	13.01	13.58	0.63	0.63
2012年	13.80	14.56	0.63	0.63
2011年	9.71	10.08	0.40	0.40
2014年1-3月	1.67	1.68	0.08	0.08
2013年	12.33	12.87	0.60	0.60
2012年	13.62	14.37	0.63	0.63
2011年	9.52	9.89	0.39	0.39

(三)最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》,公司最近三年及一期的非经常性损益金额如下:

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
非经常性损益合计	-832.61	-222,130.50	-227,091.36	47,059.23
非经常性损益占利润总额比例	-83.62	-19.91	-4.37	4.46
非经常性损益占净利润比例	-83.62	-19.91	-4.37	4.46
非经常性损益占净资产比例	-18.29	-4.62	-3.39	0.43
非经常性损益占总资产比例	-18.29	-4.62	-3.39	0.43
非经常性损益占所有者权益比例	-18.29	-4.62	-3.39	0.43
非经常性损益占净资产比例	-18.29	-4.62	-3.39	0.43
非经常性损益占总资产比例	-18.29	-4.62	-3.39	0.43
非经常性损益占所有者权益比例	-18.29	-4.62	-3.39	0.43

一、偿债能力

公司目前经营和财务状况良好,根据鹏元资信出具的评级报告,公司主体长期信用等级为AA,本期债券信用等级为AA,同时公司设置了一系列偿债保障措施控制和降低本期债券的偿付风险,但考虑到公司本期债券的期限较长,在债券存续期内,公司所处的宏观环境、行业状况、国家相关政策等外部环境以及公司本身生产经营存在着一定不确定性,可能导致公司不能如期从预期的还款来源中获得足够资金支付本息,将可能影响本期债券本息的按期兑付。

本期债券的起息日为2014年7月2日,债券利息将于起息日后在存续期内每年支付一次,自2014年至2019年每年7月2日为本期债券上一计息年度的付息日(法定节假日或休息日顺延至其后的第一个工作日,下同)。本期债券到期日为2019年7月2日,到期支付本金及最后一期利息。

本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和/或相关机构办理。支付的具体事项按照相关规定,由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

本期债券的募集资金将主要用于本公司日常经营所产生的现金流,2011年、2012年及2013年,公司合并财务报表营业收入分别为109,960.84万元、161,244.92万元及173,774.54万元;归属于母公司所有者的净利润分别为17,318.64万元、27,283.00万元及27,419.37万元;经营活动产生的现金流量净额分别为1,152.06万元、30,280.46万元及-3,281.14万元。

随着公司各项业务的不断发展,核心竞争力不断增强,公司的收入规模和盈利能力提供进一步保障,经营性现金流也将持续保持为充裕的水平,从而为偿还本期债务本息提供保障。

(二)偿债保障措施

公司长期保持稳健的财务政策,注重对流动性的管理,资产流动性良好,必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2014年3月31日,本公司合并报表流动资产余额为201,325.32万元,不含存货的流动资产余额为139,974.11万元。

(三)偿债保障措施

为了充分有效保障债券持有人的利益,公司作为债券的发行人,足额偿付制定了以下一系列工作计划,包括以切实有效方式设立专门的偿付工作小组,制定并严格执行资金管理计划,充分发挥债券受托管理人的作用,制定债券持有人会议规则,严格履行信息披露义务、公司承诺、违约责任等,努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

(一)切实有效落实工作

公司将制定专门的债券募集资金使用计划,相关部门对资金使用情况将进行严格检查,切实做到专款专用,保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作,并确保本期债券募集资金按照募集说明书承诺的用途使用。

(二)设立专门的偿付工作小组

公司将组成偿付工作小组负责落实本期债券的偿付及与之相关的工作,并在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金,保证本息的到期足额偿付,保证债券持有人的利益不受损害。

(三)制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后,公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理,资金调拨等,并将根据债券本息未来到期应付计划制定年度、月度资金运用计划,保证资金按计划调度,及时、足额地准备偿债资金,用于每年的利息支付以及到期本金的兑付,以充分保障投资者的利益。

(四)充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度,由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督,并在债券本息无法按时偿付时,代表债券持有人采取一切必要及可行的措施,保护债券持有人的正当利益。

公司将严格按照《债券受托管理协议》的规定,配合债券受托管理人履行职责,定期向债券受托管理人报送公司承诺履行情况,并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人,便于债券受托管理人及时根据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

(五)债券受托管理人的权利和义务,详见募集说明书第六节“债券受托管理人”。

(六)偿债保障措施

公司将通过银行、证券、信托、基金等多种渠道,公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督,防范偿债风险。

公司将按照《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露,包括但不限于以下内容:未按照募集说明书的规定支付,未按照本期债券的利息/或本金;预计到期难以兑付;未足额偿付本期债券的利息/或本金;订立可能对发行人还本付息产生重大影响的重大合同;发生或预计将发生超过公司前一年度经审计净资产10%以上的重大损失或重大亏损;发生超过公司前一年度经审计净资产10%以上的重大诉讼;诉讼;拟进行标的资产超过公司前一年度经审计净资产10%以上的重大资产处置或重大债务重组;未能履行募集说明书的承诺;本期债券被暂停转让记录;被变更本期债券募集说明书的约定;拟变更本期债券受托管理人;公司发生破产、合并、分立、被接管、歇业、解散等事项;申请破产、进入破产程序或其他涉及公司主体变更的事项;其他可能对债券持有人权益有重大影响的事项,以及法律、法规、规章、规范性文件或中国证监会规定的其他情形。

(七)外部增信措施