

A26

信息披露 Disclosure

(上接A25版)

作为例证。

3.降低公司资产负债率,优化资本结构,提高公司抗风险能力
自2011年以来,公司资产负债一直保持60%以上,高于行业上市公司平均水平,面临一定的偿债压力。近三年及一期公司资产负债率情况如下:

项目	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产负债率	62.25%	62.81%	65.0%	65.44%
国防军工同行业上市公司最近一年及一期资产负债率情况如下表:				
单位:万元				
项目	2013年12月31日	2014年9月30日	2014年1-9月	2013年
证券代码	证券简称	资产负债率(%) 资产负债率(%) 货币资金余额(元)	资产负债率(%) 资产负债率(%) 货币资金余额(元)	资产负债率(%) 资产负债率(%) 货币资金余额(元)
000738.SZ	航天动力	30.21 29.49	28.69	27.94
000768.SZ	中航飞机	61.59 57.62	64.40	62.53
002013.SZ	中航机电	66.44 66.22	68.04	67.80
002023.SZ	海特高新	31.76 31.72	32.13	32.09
002151.SZ	北斗星通	49.77 48.40	29.84	27.82
002199.SZ	凌云股份	24.89 23.63	28.96	26.05
002297.SZ	博云新材	40.16 39.78	32.87	32.59
002608.SZ	航天船舶	71.31 66.41	77.53	74.87
300008.SZ	上海佳豪	16.42 13.79	27.23	25.61
300101.SZ	鼎汉科技	24.62 16.68	21.21	19.28
300123.SZ	太阳鸟	31.65 27.69	35.14	33.03
600038.SH	哈飞股份	71.51 64.29	69.62	66.34
600072.SH	ST钢构	43.99 41.47	49.58	47.66
600188.SH	中航重机	42.24 38.24	49.37	47.30
600190.SH	中航船舶	61.18 58.94	63.53	59.55
600316.SH	中航航空	35.89 35.85	40.84	40.72
600343.SH	航天动力	30.95 28.77	32.43	30.31
600372.SH	中航电子	61.35 61.12	59.96	59.78
600391.SH	凌云股份	53.75 53.57	55.04	54.93
600435.SH	北方导航	33.75 31.96	29.71	29.33
600677.SH	航天通信	70.86 66.94	70.29	67.65
600685.SH	广船国际	67.92 67.63	76.54	74.16
600767.SH	中航黑豹	72.31 71.28	72.63	71.11
600879.SH	航天电子	40.24 35.45	46.18	43.11
600893.SH	航天动力	48.72 47.81	65.45	64.69
600999.SH	内测电子	59.21 58.78	62.15	61.03
601890.SH	亚星锚链	22.64 20.11	21.10	17.03
601980.SH	中航重机	70.94 67.91	71.95	67.11
601981.SH	航天动力	47.76 45.41	49.37	47.62
行业位数(不含光股份)	46.36	44.64	49.48	47.48
600184.SH	光电股份	62.81 61.36	62.25	62.17

截至2014年9月末,公司借款余额为61,757.47万元。同行业上市公司相比,公司财务风险较小。

本次非公开发行完成后,以2014年9月末的财务数据模拟测算,公司资产负债率将从62.25%下降到41.93%,近行业上市公司平均水平,公司资金压力得到缓解,资本实力和抗财务风险能力将得到加强。

4.通过补充流动资金,提高公司短期偿债能力,降低偿债风险

截至2014年9月末,公司总资产25.22亿元,银行借款18.9亿元,资产负债率为62.25%,公司近年来的流动比率和速动比率分别为1.16和0.77,与同行业其他上市公司的平均值相比,公司近年来的流动比率和速动比率均处于较低水平,具体情况如下:

证券代码	证券简称	2014-9-30	2013-12-31	流动比率	速动比率
600391.SH	凌云股份	1.34 0.63	1.44	0.73	
600435.SH	北方导航	1.89 1.20	1.71	1.21	
600677.SH	航天通信	1.17 0.73	1.17	0.92	
600732.SH	中航电子	1.32 0.96	1.32	1.01	
600916.SH	博云新材	1.49 0.77	1.84	1.21	
600938.SH	航天动力	2.42 1.86	2.43	1.95	
600990.SH	内测电子	1.21 0.99	1.35	1.10	
601890.SH	亚星锚链	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
602297.SZ	博云新材	1.84 1.34	1.58	1.25	
600203.SZ	海特高新	2.98 2.59	2.40	2.06	
600738.SH	中航动控	3.46 2.81	3.81	3.18	
600768.SH	中航飞机	1.34 0.62	1.40	0.66	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
600918.SH	广船国际	1.03 0.54	1.61	0.93	
600685.SH	航天动力	1.04 0.73	1.68	1.41	
600760.SH	中航黑豹	0.75 0.49	0.74	0.53	
600878.SH	航天电子	1.71 1.54	1.95	0.57	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
600918.SH	广船国际	1.03 0.54	1.61	0.93	
600685.SH	航天动力	1.04 0.73	1.68	1.41	
600760.SH	中航黑豹	0.75 0.49	0.74	0.53	
600878.SH	航天电子	1.71 1.54	1.95	0.57	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
600918.SH	广船国际	1.03 0.54	1.61	0.93	
600685.SH	航天动力	1.04 0.73	1.68	1.41	
600760.SH	中航黑豹	0.75 0.49	0.74	0.53	
600878.SH	航天电子	1.71 1.54	1.95	0.57	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
600918.SH	广船国际	1.03 0.54	1.61	0.93	
600685.SH	航天动力	1.04 0.73	1.68	1.41	
600760.SH	中航黑豹	0.75 0.49	0.74	0.53	
600878.SH	航天电子	1.71 1.54	1.95	0.57	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
600918.SH	广船国际	1.03 0.54	1.61	0.93	
600685.SH	航天动力	1.04 0.73	1.68	1.41	
600760.SH	中航黑豹	0.75 0.49	0.74	0.53	
600878.SH	航天电子	1.71 1.54	1.95	0.57	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
600918.SH	广船国际	1.03 0.54	1.61	0.93	
600685.SH	航天动力	1.04 0.73	1.68	1.41	
600760.SH	中航黑豹	0.75 0.49	0.74	0.53	
600878.SH	航天电子	1.71 1.54	1.95	0.57	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
600918.SH	广船国际	1.03 0.54	1.61	0.93	
600685.SH	航天动力	1.04 0.73	1.68	1.41	
600760.SH	中航黑豹	0.75 0.49	0.74	0.53	
600878.SH	航天电子	1.71 1.54	1.95	0.57	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04 1.99	3.96	2.95	
600918.SH	广船国际	1.03 0.54	1.61	0.93	
600685.SH	航天动力	1.04 0.73	1.68	1.41	
600760.SH	中航黑豹	0.75 0.49	0.74	0.53	
600878.SH	航天电子	1.71 1.54	1.95	0.57	
601050.SH	中航重机	1.52 1.01	1.55	1.05	
601980.SH	北新建材	2.55 1.93	1.37	1.08	
602190.SZ	凌云股份	3.04			