证券代码:002459　　证券简称:*ST天业　　公告编号:2014-073

秦皇岛天业通联重工股份有限公司
非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要

保荐机构(主承销商):兴业证券股份有限公司 INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

二零一四年十二月

秦皇岛天业通联重工股份有限公司非公开发行股票
发行情况报告暨上市公告书摘要

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要声明

本公告目的仅为向公众投资者提供有关本次发行的简要情况。 投资者如欲了解更多信息,应仔细阅读发行情况报告暨上市公告书全文。发行情况报告暨上市公告书全文刊载于巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)。

特别提示

一、发行股票数量及价格
股票种类:人民币普通股(A 股)
发行数量:166,389,351股
发行价格:6.01元/股
募集资金总额:999,999,999.51元
募集资金净额:987,823,051.55元
二、新增股票上市安排
股票上市数量:166,389,351股
股票上市时间:2014年12月19日
根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定,公司新增股份上市首日(2014年12月19日)股份不除权,股票交易设涨跌幅限制。
本次非公开发行完成后,公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。
三、发行对象名称及新增股份上市流通安排
本次发行的3家认购对象——深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)、国泰君安金融控股有限公司、中铁信托有限责任公司的股票限售期为自本次发行新增股份上市首日起三十六个月,可上市流通时间为2017年12月19日(非交易日顺延)
四、资产过户情况
本次发行的股票全部以现金认购,不涉及资产过户情况。

第一节　公司基本情况

一、公司法定名称:
中文全称:秦皇岛天业通联重工股份有限公司
中文简称:*ST天业
英文全称:Qinhuangdao Tianye Tolian Heavy Industry Co.,Ltd.
二、注册地址:河北省秦皇岛市经济技术开发区天山北路3号
办公地址:河北省秦皇岛市经济技术开发区天山北路3号
邮政编码:066004
互联网网址:www.tianyetolian.com
电子邮箱:tolian@tianyetolian.com
三、本次发行前注册资本:222,300,000元
四、公司法定代表人:朱新生
五、公司所属行业:制造业-专用设备制造业
六:公司的主营业务:以掘进机械、非公路自卸车、铁路桥梁施工及其他领域起重运输设备为主的工程机械制造业务;以萤石采选、氢氟酸的生产和销售为主的氟化工业务。
七、公司股票上市交易所:深圳证券交易所
股票简称:*ST天业
股票代码:002459
八、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐波	张静
联系地址	河北省秦皇岛市经济技术开发区天山北路3号	河北省秦皇岛市经济技术开发区天山北路3号
电话	0335-5302599	0335-5302599
传真	0335-5302528	0335-5302528
电子信箱	xubo@tianyetolian.com	zhangjing@tianyetolian.com

第二节　本次发行的基本情况

一、本次发行类型
本次发行是非公开发行股票。
二、本次发行履行的相关程序
秦皇岛天业通联重工股份有限公司本次非公开发行A股股票履行了以下程序:
1、2014年2月24日,*ST天业召开第二届董事会第三十一次会议审议通过非公开发行股票的议案,并提交*ST天业股东大会审议;
2、2014年3月12日,*ST天业召开2014年第一次临时股东大会,审议批准了*ST天业上述董事会审议通过的非公开发行股票相关议案;
3、2014年8月25日, 中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会审核通过了发行人本次发行方案;
4、2014年10月30日,中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1149号文《关于核准秦皇岛天业通联重工股份有限公司非公开发行股票的批复》核准了发行人本次发行;
5、2014年12月9日,上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具上会师报字(2014)第2980号《验资报告》:截至2014年12月9日,兴业证券在招商银行股份有限公司上海联洋支行的募集资金专用账户已收到*ST天业非公开发行股票的申购资金合计人民币999,999,999.51元;
6、2014年12月10日,上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具了上会师报字(2014)第2981号《验资报告》:截至2014年12月10日止,*ST天业实际已向深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)、国泰君安金融控股有限公司和中铁信托有限责任公司分别非公开发行人民币普通股(A股)股票141,431,000股、16,638,900股和8,319,451股, 募集资金人民币999,999,999.51元, 减除发行费用人民币12,176,947.96元后,募集资金净额为987,823,051.55元,其中,计入实收资本人民币166,389,351元,计入资本公积(股本溢价)821,433,700.55元;
7、2014年12月12日,发行人办理了本次发行的股份登记工作。
三、本次发行证券的情况
1、发行证券的类型:本次发行的证券类型为人民币普通股(A股)。
2、发行数量:本次发行股票数量为166,389,351股。
3、发行证券面值:本次发行的股票每股面值为人民币1.00元。
4、发行价格:本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行股票董事会决议公告日(即2014年2月25日),发行价格为不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之九十,即6.01元/股。
5、认购方式:深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)、国泰君安金融控股有限公司及中铁信托有限责任公司以现金分别认购141,431,000股、16,638,900股和8,319,451股。
6、募集资金量及发行费用:上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具上会师报字(2014)第2981号《验资报告》,本次发行募集资金总额为999,999,999.51元,扣除发行费用12,176,947.96元,本次发行募集资金净额为987,823,051.55元。
7、发行对象的发行价格、获得配售的情况:

序号	发行对象	发行价格(元)	配售数量(股)
1	深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)	6.01	141,431,000
2	国泰君安金融控股有限公司	6.01	16,638,900
3	中铁信托有限责任公司	6.01	8,319,451
合　计		-	166,389,351

四、本次发行的发行对象概况
(一)深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)
1、基本情况
企业名称:深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)
企业性质:有限合伙
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号前海深港合作区管理局综合办公楼A栋201室
执行事务合伙人:华建兴业投资有限公司
执行事务合伙人委派代表:赵冬
认缴资本:85,000万元
成立日期:2014年2月19日
经营范围:投资管理(不含限制项目);投资咨询(不含限制项目);投资兴办实业(具体项目另行申报);股权投资;国内贸易(不含专营、专控、专卖商品);企业管理咨询(不含限制项目);企业形象策划。
2、限售期安排
本次发行对象认购公司股份自发行结束之日起36个月内不得交易或转让, 预计限售期的截止日为:2017年12月18日。
3、发行对象与发行人关联关系
华建盈富为发行人股东华建兴业控制的有限合伙企业,二者的实际控制人均为自然人何志平。
4、发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况以及未来交易的安排
与本次发行对象深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)处于同一实际控制人何志平所控制的中国华建投资控股有限公司自2014年6月份以来多次拆解资金予发行人,具体如下:

到帐时间	金额(万元)	年利率	到期日	应计利息(万元)
2014.06.10	10,000.00	9月1日之前按8.00%,之后按5.00%	2014.12.09	321.11
2014.06.13	1,000.00		2014.12.12	31.86
2014.06.18	1,750.00		2014.12.17	55.03
2014.06.25	1,175.00		2014.12.24	36.26
2014.06.26	900.00	5.00%	2014.12.25	22.75
2014.07.25	4,000.00	5.00%	2014.12.24	84.44
2014.08.28	4,000.00	5.00%	2014.12.27	67.22
2014.09.26	1,000.00	5.00%	2014.12.25	12.50
2014.10.20	450.00	5.00%	2015.01.19	5.69
2014.10.29	4,050.00	5.00%	2015.01.28	51.19
2014.11.28	2,500.00	5.00%	2015.01.27	20.83
合计	30,825.00	-		708.88

除上述重大交易外,本次发行对象深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)及其关联方与发行人最近一年无其他重大交易。
未来公司将继续规范和减少关联交易。对于无法消除的关联交易,公司将保证交易的公开、公平、公正,公司董事会将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易制度》等规章制度的规定,严格履行关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度,以保证公司关联交易决策的公允性。
(二)国泰君安金融控股有限公司
1、基本情况
企业名称:国泰君安金融控股有限公司
企业性质:有限责任公司
注册地址:香港中环皇后大道中181号新纪元广场底座27字楼
法定代表人:袁军平
注册资本:3,198.00万HKD
成立日期:2007年8月10日
经营范围:证券及期货经纪业务、企业融资、债券融资、资产管理及基金管理、租赁融资、证券投资顾问和外汇业务。
2、限售期安排
本次发行对象认购公司股份自发行结束之日起36个月内不得交易或转让, 预计限售期的截止日为:2017年12月18日。
3、发行对象与发行人关联关系
国泰君安金融控股有限公司与发行人不存在关联关系。
4、发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况以及未来交易的安排
国泰君安金融控股有限公司及其关联方与发行人最近一年不存在重大交易,未来也不会产生关联交易。
(三)中铁信托有限责任公司
1、基本情况
企业名称:中铁信托有限责任公司
企业性质:有限责任公司
注册地址:成都市航空路1号国航世纪中心B座20、21、22层
法定代表人:郭敬辉
注册资本:200,000万元
成立日期:2002年12月11日
经营范围:(一)资金信托;(二)动产信托;(三)不动产信托;(四)有价证券信托;(五)、其他财产或财产权信托;(六)作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务;(七)经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务;(八)受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务;(九)办理居间、咨询、资信调查等业务;(十)代保管及保管箱业务;(十一)存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产;(十二)以固有财产为他人提供担保;(十三)从事同业拆借;(十四)法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。
2、限售期安排
本次发行对象认购公司股份自发行结束之日起36个月内不得交易或转让, 预计限售期的截止日为:2017年12月18日。
3、发行对象与发行人关联关系
中铁信托有限责任公司与发行人不存在关联关系。
4、发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况以及未来交易的安排
中铁信托有限责任公司及其关联方与发行人最近一年不存在重大交易,未来也不会产生关联交易。
五、保荐机构和发行人律师关于本次发行过程和认购对象合规性的结论意见
(一)保荐机构(主承销商)关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见
保荐机构(主承销商)兴业证券认为:"本次发行经过了必要的授权,并获得了中国证券监督管理委员会的核准;本次发行的询价、定价和股票分配过程符合中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等规范性文件的规定,发行人本次非公开发行的发行过程合法、有效;发行对象的选择公平、公正,符合公司及其全体股东的利益,发行人本次非公开发行获得配售的认购对象的资格符合发行人2014年第一次临时股东大会通过的本次发行方案发行对象的规定;本次非公开发行符合《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》等规范性文件的规定,合法、有效。"
(二)发行人律师关于本次发行合规性的结论意见
发行人律师北京金杜律师事务所认为:"发行人本次非公开发行已取得必要的批准和授权;本次非公开发行的发行对象符合有关法律法规和发行人相关股东大会决议的规定;本次非公开发行的股份认购协议符合法律法规的规定;本次非公开发行的过程和结果符合法律法规的规定。本次非公开发行所发行的股票上市尚需获得深交所的核准。"

六、本次发行相关机构

保荐机构(主承销商):	兴业证券股份有限公司
法定代表人:	兰荣
保荐代表人:	张洪刚、吴志平
项目协办人:	彭云亭
办公地址:	北京市西城区武定侯街2号泰康国际大厦609室
联系电话:	010-66290221
传真:	010-66290200
发行人律师:	北京市金杜律师事务所
负责人:	王玲
经办律师:	靳庆军、宋彦妍
办公地址:	北京市朝阳区东三环中路1号环球金融中心办公楼东楼20层
联系电话:	010-58785588
传真:	010-58785599
审计机构:	上会会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人:	张晓荣
经办注册会计师:	耿守辉、张素霞
办公地址:	上海市威海路755号文新报业大厦20楼
联系电话:	021-52920000
传真:	021-52921369

第三节　本次新增股份上市情况

1、本次发行新增166,389,351股的股份登记手续已于2014年12月12日在中国结算深圳分公司办理完毕,并由中国证券登记结算有限公司深圳分公司出具了证券登记证明。
2、本次发行新增股份证券简称:*ST天业;证券代码:002459;上市地点:深圳证券交易所
3、本次发行新增股份为有限售条件的流通股。本次发行的3家认购对象——深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)、国泰君安金融控股有限公司、中铁信托有限责任公司的股票限售期为自本次发行新增股份上市首日起三十六个月,可上市流通时间为2017年12月19日(非交易日顺延)。
根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定,公司新增股份上市首日(2014年12月19日)股份不除权,股票交易设涨跌幅限制。
4、本次非公开发行完成后,公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

第四节　本次发行前后公司相关情况对比

一、本次发行前后前十名股东情况
(一)本次发行前公司前十名股东持股情况
截至2014年9月30日,公司前十名股东持股情况如下:

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股份性质
华建兴业投资有限公司(以下简称"华建兴业")	31,398,723	14.12	流通A股
朱新生	27,216,468	12.24	流通A股
胡志军	16,478,812	7.41	流通A股
陈积泽	4,400,907	1.98	流通A股
刘伟	3,141,939	1.41	流通A股
陈贤	2,831,698	1.27	流通A股
王金祥	2,541,677	1.14	流通A股
张吉昌	1,510,000	0.68	流通A股
叶荣清	1,180,000	0.53	流通A股
杨芝宝	1,170,547	0.53	流通A股

(二)本次发行后公司前十名股东情况
本次非公开发行的新股完成股份登记后,公司前十名股东持股情况如下:

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股份性质
深圳市华建盈富投资企业(有限合伙)	141,431,000	36.39%	限售A股
华建兴业投资有限公司(以下简称"华建兴业")	31,398,723	8.08%	流通A股
朱新生	27,216,468	7.00%	流通A股
国泰君安金融控股有限公司	16,638,900	4.28%	限售A股
胡志军	16,478,812	4.24%	流通A股
中铁信托有限责任公司	8,319,451	2.14%	限售A股
陈贤	2,850,098	0.73%	流通A股
陈积泽	2,674,697	0.69%	流通A股
王金祥	2,541,677	0.65%	流通A股
刘伟	2,340,995	0.60%	流通A股

(三)公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动情况
本公司的董事、监事和高级管理人员未参与本次非公开发行股票的认购,上述人员持有本公司股票的数量在发行前后均未发生任何变动。

姓名	现任职务	本次发行前(截至2014年12月5日)		本次发行后	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
朱新生	董事长、总经理	27,216,468	12.24	27,216,468	7.00
王向东	监事	50,308	0.02	50,308	0.01
贾学敏	监事	23,192	0.01	23,192	0.01
徐波	副总经理、董事会秘书	902,480	0.41	902,480	0.23
杨芝宝	副总经理	1,170,547	0.53	1,170,547	0.30
王金祥	副总经理	2,541,677	1.14	2,541,677	0.65
合计		31,904,672	14.35	31,904,672	8.21

二、本次发行对公司的影响
(一)股本结构变动情况
本次发行前后股本结构变动情况如下:

类别	本次发行前(截至2014年12月4日)		本次发行后	
	持股总数(股)	持股比例(%)	持股总数(股)	持股比例(%)
一、有限售条件股份	30,471,631	13.71%	196,860,982	50.65%
二、无限售条件股份	191,828,369	86.29%	191,828,369	49.35%
三、股份总额	222,300,000	100.00%	388,369,351	100%

(二)资产结构的变动情况
本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产总额将同时增加,公司的资产负债率将大幅降低,流动比率提高,有利于降低公司的财务风险;公司的财务结构将得到优化,财务费用大幅减少,对公司的持续盈利能力产生积极影响。
公司不存在通过本次非公开发行大量增加负债,以及使公司负债比例过低、财务成本不合理的情况。
(三)业务结构变动情况
本次非公开发行股票募集资金投向为偿还银行贷款和补充流动资金,因此并不会改变公司的业务方向。本次非公开发行股票的实施,将改善公司的资产负债结构,降低公司的财务风险,增强公司的盈利能力和持续发展能力。
(四)公司治理情况
本次发行前,公司严格按照法律法规的要求规范运作,建立了比较完善的公司治理结构。本次发行完成后,华建盈富将成为公司的控股股东,何志平先生将成为公司的实际控制人,公司将继续加强和完善公司的法人治理结构。
(五)高管人员结构变动情况
本次发行不会对公司的高管人员结构造成直接影响,公司董事、监事、高级管理人员不会因本次发行而发生重大变化。
(六)关联交易和同业竞争变动情况
本次非公开发行完成后,公司与实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系均不存在重大变化,亦不会因本次发行产生新的同业竞争和新的关联交易。

第五节　财务会计信息及管理层讨论与分析

一、近三年主要财务数据与财务指标
上会会计师事务所对发行人2011年度、2012年度和2013年度财务报告进行了审计,并分别出具了上会师报字(2012)第0968号标准无保留意见、上会师报字(2013)第0918号保留意见和上会师报字(2014)第0668号标准无保留意见。公司主要财务数据和财务指标如下:
1、报告期资产负债表、利润表、现金流量表主要数据
(1)合并资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
资产总额	143,955.56	162,330.64	235,273.46	222,156.01
负债总额	97,459.44	110,610.61	139,192.97	92,365.57
股东权益合计	46,496.12	51,720.02	96,080.49	129,790.44
归属于母公司股东权益	45,694.68	50,079.80	92,706.78	124,240.17

(2)合并利润表主要数据

单位:万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	34,665.67	66,419.22	49,331.80	99,939.01
营业利润	-6,347.85	-43,413.53	-34,940.48	2,217.60
利润总额	-5,139.04	-43,518.50	-33,913.07	3,791.46
净利润	-5,139.04	-44,650.20	-33,107.57	2,114.00
归属于母公司所有者的净利润	-4,337.83	-42,919.58	-31,799.67	753.03
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	-5,493.25	-42,777.00	-32,487.45	-563.99

(3)合并现金流量表主要数据

单位:万元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	5,497.29	22,575.74	-8,626.95	49,809.01
投资活动产生的现金流量净额	26.69	-801.51	-39,000.92	-24,014.30
筹资活动产生的现金流量净额	-5,922.71	-24,106.03	31,798.33	7,544.08
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-105.75	-181.59	56.21	-299.93
现金及现金等价物净增加净额	-504.48	-2,513.40	-15,773.33	-66,579.16

2、主要财务指标
(1)报告期非经常性损益明细表

单位:万元

非经常性损益项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	86.35	-52.02	30.88	9.59
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	126.22	973.13	393.31	853.62
除上述事项外的其他营业外收支净额	991.85	-1,026.08	603.21	710.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4.39	-	-	-
小计	1,208.82	-104.96	1,027.41	1,573.86
所得税影响	-	-	165.10	247.65
非经常性损益净额	1,208.82	-104.96	862.31	1,326.22
少数股东权益影响额	53.40	37.61	174.54	9.20
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	1,155.42	-142.57	687.77	1,317.02
归属于母公司普通股股东的净利润	-4,337.83	-42,919.58	-31,799.67	753.03
非经常性损益占归属于母公司普通股股东的净利润的比例	-27.87%	0.33%	-2.16%	174.89%

(2)报告期主要财务指标
①报告期内,公司主要盈利能力指标如下:

盈利能力指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
综合毛利率	13.21%	8.64%	4.10%	23.72%
销售净利率	-14.82%	-67.22%	-67.11%	2.12%
加权平均净资产收益率	-9.06%	-60.12%	-29.32%	0.59%
基本每股收益(元/股)	-0.20	-1.93	-1.43	0.03
稀释每股收益(元/股)	-0.20	-1.93	-1.43	0.03

②报告期内,公司主要偿债能力指标如下:

偿债能力指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率(倍)	0.87	0.91	1.15	1.91
速动比率(倍)	0.36	0.41	0.63	1.23
资产负债率(母公司)	56.30%	57.51%	52.12%	35.18%
偿债能力指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
利息保障倍数(倍)	-0.51	-5.58	-6.62	4.93
经营活动现金流量净额/负债总额	0.06	0.20	-0.06	-0.54

③报告期内,公司主要资产周转能力指标如下:

资产周转能力指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
应收账款周转率(次)	1.28	1.70	0.87	1.81
存货周转率(次)	0.61	1.03	0.74	1.37
流动资产周转率(次)	0.40	0.55	0.31	0.54

二、近三年财务状况分析
一、近三年主要财务数据与财务指标
上会会计师事务所对发行人2011年度、2012年度和2013年度财务报告进行了审计,并分别出具了上会师报字(2012)第0968号标准无保留意见、上会师报字(2013)第0918号保留意见和上会师报字(2014)第0668号标准无保留意见。公司主要财务数据和财务指标如下:
1、报告期资产负债表、利润表、现金流量表主要数据
(1)合并资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
资产总额	143,955.56	162,330.64	235,273.46	222,156.01
负债总额	97,459.44	110,610.61	139,192.97	92,365.57
股东权益合计	46,496.12	51,720.02	96,080.49	129,790.44
归属于母公司股东权益	45,694.68	50,079.80	92,706.78	124,240.17

(2)合并利润表主要数据

单位:万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	34,665.67	66,419.22	49,331.80	99,939.01
营业利润	-6,347.85	-43,413.53	-34,940.48	2,217.60
利润总额	-5,139.04	-43,518.50	-33,913.07	3,791.46
净利润	-5,139.04	-44,650.20	-33,107.57	2,114.00
归属于母公司所有者的净利润	-4,337.83	-42,919.58	-31,799.67	753.03
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	-5,493.25	-42,777.00	-32,487.45	-563.99

(3)合并现金流量表主要数据

单位:万元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	5,497.29	22,575.74	-8,626.95	49,809.01
投资活动产生的现金流量净额	26.69	-801.51	-39,000.92	-24,014.30
筹资活动产生的现金流量净额	-5,922.71	-24,106.03	31,798.33	7,544.08
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-105.75	-181.59	56.21	-299.93
现金及现金等价物净增加净额	-504.48	-2,513.40	-15,773.33	-66,579.16

2、主要财务指标
(1)报告期非经常性损益明细表

单位:万元

非经常性损益项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	86.35	-52.02	30.88	9.59
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	126.22	973.13	393.31	853.62
除上述事项外的其他营业外收支净额	991.85	-1,026.08	603.21	710.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4.39	-	-	-
小计	1,208.82	-104.96	1,027.41	1,573.86
所得税影响	-	-	165.10	247.65
非经常性损益净额	1,208.82	-104.96	862.31	1,326.22
少数股东权益影响额	53.40	37.61	174.54	9.20
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	1,155.42	-142.57	687.77	1,317.02
归属于母公司普通股股东的净利润	-4,337.83	-42,919.58	-31,799.67	753.03
非经常性损益占归属于母公司普通股股东的净利润的比例	-27.87%	0.33%	-2.16%	174.89%

(2)报告期主要财务指标
①报告期内,公司主要盈利能力指标如下:

盈利能力指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
综合毛利率	13.21%	8.64%	4.10%	23.72%
销售净利率	-14.82%	-67.22%	-67.11%	2.12%
加权平均净资产收益率	-9.06%	-60.12%	-29.32%	0.59%
基本每股收益(元/股)	-0.20	-1.93	-1.43	0.03
稀释每股收益(元/股)	-0.20	-1.93	-1.43	0.03

②报告期内,公司主要偿债能力指标如下:

偿债能力指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率(倍)	0.87	0.91	1.15	1.91
速动比率(倍)	0.36	0.41	0.63	1.23
资产负债率(母公司)	56.30%	57.51%	52.12%	35.18%
偿债能力指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
利息保障倍数(倍)	-0.51	-5.58	-6.62	4.93
经营活动现金流量净额/负债总额	0.06	0.20	-0.06	-0.54

③报告期内,公司主要资产周转能力指标如下:

资产周转能力指标	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
应收账款周转率(次)	1.28	1.70	0.87	1.81
存货周转率(次)	0.61	1.03	0.74	1.37
流动资产周转率(次)	0.40	0.55	0.31	0.54

二、近三年财务状况分析
(一)盈利能力
1、发行人近三年主要利润及主要相关指标情况
发行人是我国铁路桥梁施工起重运输设备领域的重要供应商之一,2011年至2013年,由于宏观经济增长放缓,特别是国家对高速铁路建设投资下降,部分原有项目停建缓建等不利因素的综合影响,发行人原有的业务经营活动遇到了很大困难。面对不利的经营环境,发行人采取了调整经营策略,实施适度多元化,加强内部精细化管理,加大新品开发力度等措施,至2013年底,公司经营状况有所改善,但仍然亏损较大。
2011-2013年发行人的主要盈利能力指标如下:

单位:万元

项目	2013年	2012年	2011年
一、营业总收入	66,419.22	49,331.80	99,939.01
二、营业总成本	110,140.09	83,893.78	97,694.86
其中:营业成本	60,681.53	47,311.60	76,233.63
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	-43,413.53	-34,940.48	2,217.60
四、利润总额(损失总额以"-"号填列)	-43,518.50	-33,913.07	3,791.46
归属于母公司的净利润	-42,919.58	-31,799.67	753.03
净资产收益率(加权平均)	-60.12%	-29.32%	0.59%

2011年发行人的营业收入主要来自铁路桥梁施工起重运输设备的销售, 实现营业收入99,939.01万元,净利润753.03万元。2012年,公司的业务开始向盾构机和非公路自卸车的生产销售转型,由于铁路桥梁施工起重运输设备销售量大幅减少,发行人的营业收入下降至49,331.80万元,降幅达50.64%。同时,公司盾构机和TBM生产加工周期较长,当年实现销售较少,公司首次出现亏损31,799.67万元。2013年,公司的盾构机销售有所增长,实现营业收入66,419.22万元,比2012年增长了34.64%,经营状况有所改善,但受成本增加以及对境外参股公司计提大额减值准备的影响,公司的亏损进一步加大。
2、发行人近三年营业总收入、成本构成分析

单位:万元

项目	2013年		2012年		2011年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	56,860.42	85.61%	43,452.50	88.08%	93,196.03	93.25%
其他业务收入	9,558.80	14.39%	5,879.30	11.92%	6,742.97	6.75%
营业总收入合计	66,419.22	100.00%	49,331.80	100.00%	99,939.01	100.00%
主营业务成本	52,483.69	86.49%	43,176.05	91.26%	71,403.26	93.66%
其他业务成本	8,197.85	13.51%	4,135.54	8.74%	4,830.37	6.34%
营业成本合计	60,681.53	100.00%	47,311.60	100.00%	76,233.63	100.00%

发行人2011年至2013年营业总收入主要来源于主营业务收入, 主营业务收入占营业总收入的比重均在85%以上,其他业务收入所占比重较小。主营业务收入包括盾构机、运架一体机、非公路自卸车、提梁机、铁路架桥机、运梁车等产品销售收入。其他业务收入为铁路施工运架提设备转场安装、材料及配件销售等收入。发行人主营业务收入和成本的变动趋势分析参见本章"三、关于发行人近三年主营业务收入和成本的分析"。
3、发行人近三年盈利指标
发行人2011-2013年度主要盈利指标如下:

项目		2013年	2012年	2011年
扣除非经常性损益前每股收益(元)	基本	-1.93	-1.43	0.03
	稀释	-1.93	-1.43	0.03
扣除非经常性损益前净资产收益率	加权平均	-60.12%	-29.32%	0.59%
扣除非经常性损益后每股收益(元)	基本	-1.92	-1.46	-0.03
	稀释	-1.92	-1.46	-0.03
扣除非经常性损益后净资产收益率	加权平均	-59.92%	-29.95%	-0.44%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)		1.02	-0.39	-2.24
每股净现金流量(元)		-0.11	-0.71	-3.00

从上表可见,2011-2013年,随着发行人由盈利转为亏损且亏损加大,发行人扣除非经常性损益前后的净资产收益率和每股收益指标逐年下降。
发行人2011-2013年每股现金流量状况逐步好转。其中2011年受新业务市场开拓花费较多及高铁建设放缓导致的货款回收困难影响,发行人当期每股经营活动现金流及每股净现金流分别为-2.24元和-3.00元。2012年及2013发行人采取了控制采购等经营支出,同时加大回款力度等措施,使得每股经营活动现金流量及每股净现金流量不断回升。至2013年, 发行人的每股经营活动现金流量净额已由负转正,为1.02元,但由于当期偿还借款支付的现金较多,发行人2013年的每股净现金流量仍为负数。
(二)资产管理能力
2011-2013年发行人主要资产周转能力指标如下表所示:

项目	2013年	2012年	2011年
应收账款周转率(次)	1.70	0.87	1.81
存货周转率(次)	1.03	0.74	1.37

1、发行人近三年应收账款周转率分析
2012年,工程机械行业受宏观经济增长放缓的影响,整体处于低位运行的态势,发行人营业总收入较2011年大幅下降50.64%,而应收账款年末余额较年初下降29.25%,低于营业收入的降幅,故2012年发行人应收账款周转率较2011年明显下降。2013年,发行人通过改善产品结构,营业收入较2012年有所上涨,同时进一步加大了销售回款的力度,应收账款周转速度有所回升。
发行人同行业上市公司应收账款周转情况如下:

单位:次

应收账款周转率	2013年1-9月	2012年度	2011年度
天业通联	1.35	0.87	1.81