浙江金海环境技术股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接A50版）

除上述人员外，公司其他现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在兼职的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份和对外投资的情况

1、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份的情况

（1）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员直接持股的情况

截至本招股意向书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员直接持有本公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	杨克明	监事	150.31	0.95

（2）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员间接持股的情况

截至本招股意向书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员间接持有本公司股份的情况如下：

① 通过持有汇投投资股权间接持有本公司股份

序号	姓名	职务	持有汇投投资股权比例(%)	间接持有公司股份比例(%)
1	丁宏广	董事长、总经理	70	47.32

② 通过持有诸暨三三投资股权间接持有本公司股份

序号	姓名	职务	持有诸暨三三投资权益比例(%)	间接持有公司股份比例(%)
1	丁伯英	董事、副总经理	4.29	0.29
2	张淑兰	董事、财务总监	1.43	0.10
3	唐海军	核心技术人员	2.86	0.19
4	陈小晖	董事、核心技术人员	1.86	0.12
5	孟文军	监事	1.86	0.12
6	张士忠	副总经理、核心技术人员	4.29	0.29
7	丁璧赟	副总经理	1.86	0.12

（3）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属直接持股的情况

截至本招股意向书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属不存在直接持有本公司股份的情况。

（4）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持股的情况

截至本招股意向书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有本公司股份的情况如下：

① 通过持有汇投投资股权间接持有本公司股份

序号	姓名	与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员关系	持有汇投投资股权比例(%)	间接持有公司股份比例(%)
1	丁梅英	丁宏广先生的配偶	30	20.28

② 通过持有诸暨三三投资股权间接持有本公司股份

序号	姓名	与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员关系	持有诸暨三三投资权益比例(%)	间接持有公司股份比例(%)
1	丁梅英	丁宏广先生的配偶	50.00	3.34
2	丁长华	丁宏广先生的姐姐	2.58	0.17
3	丁伟光	丁宏广先生的弟弟	1.86	0.12
4	翁飞英	唐海军先生的配偶	1.43	0.10

除上述情形外，不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的情况。

2、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至2014年12月31日，除持有本公司股份外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

序号	姓名	职务	持股公司名称	持股比例(%)
1	丁宏广	董事长、总经理	汇投投资	70.00
			珠海金海实业	55.00
			汇投国际集团有限公司	60.00
2	丁伯英	董事、副总经理	诸暨三三投资	4.29
3	张淑兰	董事、财务总监	诸暨三三投资	1.43
4	唐海军	核心技术人员	诸暨三三投资	2.86
5	陈小晖	董事、核心技术人员	诸暨三三投资	1.86
6	孟文军	监事	诸暨三三投资	1.86
7	张士忠	副总经理、核心技术人员	诸暨三三投资	4.29
8	丁璧赟	副总经理	诸暨三三投资	1.86
			诸暨市鼎洁金属材料有限公司	33.33

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均无其他对外投资情况。

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

发行人的控股股东为汇投投资，本次发行前持有公司67.60%的股份。

丁宏广先生持有汇投投资70%的股份。丁梅英女士持有汇投投资30%的股份，为汇投投资的执行董事和法定代表人。丁梅英女士为丁宏广先生的配偶，公司的实际控制人为丁宏广夫妇。

丁宏广先生，1958年出生，中国国籍，无永久境外居住权，EMBA，现任公司董事长、总经理。丁宏广先生任上海市浙江商会副会长、APEC理事、浙江省绍兴市人大代表等。

丁梅英女士，1959年出生，中国国籍，无永久境外居住权。现任汇投投资执行董事、诸暨三三投资执行董事等职。

丁梅英女士持有诸暨三三投资50%的股份，本次发行前，诸暨三三投资持有公司6.68%的股份。

九、发行人财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）发行人近三年财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	106,331,540.00	80,951,967.33	70,595,315.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	—	—
衍生金融资产	—	—	—
应收票据	25,511,014.10	47,487,867.89	29,975,408.89
应收账款	109,832,496.44	94,226,200.09	74,529,995.69
预付款项	1,229,791.93	5,456,626.91	3,334,753.50
应收利息	—	—	—
应收股利	—	—	—
其他应收款	6,630,832.17	6,399,014.93	17,231,732.73
存货	80,080,191.60	79,068,621.69	58,667,165.65
划分为持有待售的资产	—	—	—
一年内到期的非流动资产	943,500.00	—	—
其他流动资产	891,731.99	825,325.03	903,576.90
流动资产合计	331,451,098.23	314,415,623.87	255,237,948.61
非流动资产：			
可供出售金融资产	—	—	—
持有至到期投资	—	924,500.00	1,019,000.00
长期应收款	—	—	—
长期股权投资	—	—	—
投资性房地产	—	—	—
固定资产	122,823,414.47	122,121,303.73	98,377,566.22
在建工程	34,454,904.96	16,180,055.39	8,097,862.33
工程物资	—	—	—
固定资产清理	—	—	—
无形资产	76,119,895.91	76,320,312.13	66,105,742.91
开发支出	—	—	—
商誉	—	—	—
长期待摊费用	2,098,684.39	1,560,384.35	1,539,169.73
递延所得税资产	1,249,899.41	1,051,580.48	766,046.05
其他非流动资产	1,375,486.14	2,460,000.00	2,920,000.00
非流动资产合计	238,122,285.28	220,618,136.08	178,825,387.24
资产总计	569,573,383.51	535,033,759.96	434,063,335.85

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	213,500,000.00	202,953,500.00	145,618,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	—	—
衍生金融负债	—	—	—
应付票据	—	—	—
应付账款	46,642,563.59	47,526,549.32	34,085,647.62
预收款项	810,315.19	1,023,170.14	797,989.34
应付职工薪酬	6,591,618.83	5,533,211.15	3,061,926.19
应交税费	3,375,958.71	7,329,783.90	2,641,593.03
应付利息	704,757.97	481,308.91	390,153.88
应付股利	—	—	—
其他应付款	884,576.25	9,890,579.68	11,739,946.16
划分为持有待售的负债	—	—	—
一年内到期的非流动负债	1,291,546.45	1,669,287.15	1,460,395.61
其他流动负债	69,066.01	69,066.01	—
流动负债合计	273,870,403.00	276,476,456.26	199,795,651.83
非流动负债：			
长期借款	3,981,623.29	5,171,803.65	609,666.95
应付债券	—	—	—
长期应付款	—	—	—
专项应付款	—	—	—
预计负债	—	—	—
递延收益	3,707,880.64	3,286,946.65	2,190,000.00
递延所得税负债	—	—	—
其他非流动负债	—	—	—
非流动负债合计	7,689,503.93	8,458,750.30	2,799,666.95
负债合计	281,559,906.93	284,935,206.56	202,595,318.78
股东权益：			
股本	157,500,000.00	157,500,000.00	157,500,000.00
其他权益工具	—	—	—
资本公积	—	—	16,844,091.79
减：库存股	—	—	—
其他综合收益	-6,601,492.26	-6,122,308.72	-1,483,313.77
专项储备	—	—	—
盈余公积	8,258,620.26	3,821,962.77	3,917,079.71
未分配利润	128,856,348.58	94,898,899.34	54,690,159.34
归属于母公司股东权益合计	288,013,476.58	250,098,553.39	231,468,017.07
少数股东权益	—	—	—
股东权益合计	288,013,476.58	250,098,553.39	231,468,017.07
负债和股东权益总计	569,573,383.51	535,033,759.95	434,063,335.85

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	73,827,874.12	69,349,224.46	58,229,185.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	—	—
衍生金融资产	—	—	—
应收票据	24,328,139.71	47,049,493.71	29,322,306.24
应收账款	87,985,134.23	94,100,502.73	69,467,585.95
预付款项	708,880.36	7,600,198.11	516,409.83
应收利息	—	—	—
应收股利	—	—	—
其他应收款	53,862,827.53	13,035,828.28	17,422,387.89
存货	56,993,990.03	56,720,609.26	48,038,703.01
划分为持有待售的资产	—	—	—
一年内到期的非流动资产	—	—	—
其他流动资产	671,099.30	355,969.36	549,127.95
流动资产合计	298,377,945.28	288,211,825.91	223,545,705.95
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	78,776,499.35	59,846,959.68	47,096,124.67
投资性房地产	—	—	—
固定资产	70,676,405.76	70,955,119.32	66,352,301.77
在建工程	25,159,333.51	12,083,574.60	1,730,522.10
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	45,125,334.24	46,116,849.24	47,075,864.00
开发支出	—	—	—
商誉	—	—	—
长期待摊费用	485,045.36	254,307.52	218,425.92
递延所得税资产	1,022,226.93	860,761.32	620,554.73
其他非流动资产	1,375,486.14	2,460,000.00	2,920,000.00
非流动资产合计	222,620,331.29	192,577,571.68	166,013,793.19
资产总计	520,998,276.57	480,789,397.59	389,559,499.14

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	213,500,000.00	192,180,000.00	137,618,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	—	—
衍生金融负债	—	—	—
应付票据	—	—	—
应付账款	33,498,289.74	29,772,374.26	42,854,221.92
预收款项	809,315.19	1,023,170.14	671,232.42
应付职工薪酬	4,365,165.14	3,483,548.17	2,011,841.78
应交税费	741,189.01	5,480,468.72	1,034,576.61
应付利息	364,666.67	464,335.59	387,847.23
应付股利	—	—	—
其他应付款	663,696.35	13,127,055.13	1,377,540.40
划分为持有待售的负债	—	—	—
一年内到期的非流动负债	—	—	—
其他流动负债	69,066.01	69,066.01	—
流动负债合计	254,011,388.11	245,600,018.02	185,955,260.36
非流动负债：			
长期借款	—	—	—
应付债券	—	—	—
应付款项	—	—	—
专项应付款	—	—	—
预计负债	—	—	—
递延收益	3,217,880.64	3,286,946.65	2,190,000.00
递延所得税负债	—	—	—
其他非流动负债	—	—	—
非流动负债合计	3,217,880.64	3,286,946.65	2,190,000.00
负债合计	257,229,268.75	248,886,964.67	188,145,260.36
股东权益：			
股本	157,500,000.00	157,500,000.00	157,500,000.00
资本公积	—	—	4,743,441.67
减：库存股	—	—	—
其他综合收益	—	—	—
专项储备	—	—	—
盈余公积	8,289,143.84	3,852,486.35	3,917,079.71
未分配利润	97,979,863.98	70,549,946.57	35,253,717.40
股东权益合计	263,769,007.82	231,902,432.92	201,414,238.78
负债和股东权益总计	520,998,276.57	480,789,397.59	389,559,499.14

3、合并利润表

单位：元

项目	2014年	2013年	2012年
一、营业总收入	411,996,898.38	349,114,297.23	290,673,032.95
其中：营业收入	411,996,898.38	349,114,297.23	290,673,032.95
二、营业总成本	353,772,196.41	301,854,310.18	253,216,640.72
其中：营业成本	266,163,832.66	223,802,557.65	188,809,447.19
营业税金及附加	2,712,424.87	1,964,280.01	1,677,304.45
销售费用	25,133,900.04	21,299,992.66	17,170,505.66
管理费用	43,667,870.17	38,374,514.58	35,898,644.12
财务费用	13,896,544.89	15,466,781.20	8,629,419.91
资产减值损失	2,197,623.78	946,184.08	1,031,319.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	—	—	—
投资收益（损失以“-”号填列）	41,537.12	41,125.29	25,136.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—	—
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	58,266,239.09	47,301,112.34	37,481,528.74
加：营业外收入	2,170,955.48	1,451,989.52	2,554,333.89
其中：非流动资产处置利得	381,279.99	165,758.10	389,359.23
减：营业外支出	225,436.00	940,427.08	990,653.28
其中：非流动资产处置损失	86,763.07	156,294.01	427,879.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	60,211,758.57	47,812,674.78	39,045,209.35
减：所得税费用	9,317,651.84	7,850,441.00	4,563,122.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,894,106.73	39,962,233.78	34,482,086.97
归属于母公司所有者的净利润	50,894,106.73	39,962,233.78	34,482,086.97
少数股东损益	—	—	—
六、其他综合收益的税后净额	-479,183.54	-4,638,994.95	444,033.65
其中：归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-479,183.54	-4,638,994.95	444,033.65
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	—	—	—
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	—	—	—
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	—	—	—
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-479,183.54	-4,638,994.95	444,033.65
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	—	—	—
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	—	—	—
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	—	—	—
4.现金流量套期损益的有效部分	—	—	—
5.外币财务报表折算差额	-479,183.54	-4,638,994.95	444,033.65
6.其他	—	—	—
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	—	—	—
七、综合收益总额	50,414,923.19	35,323,238.83	34,926,120.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	50,414,923.19	35,323,238.83	34,926,120.62
归属于少数股东的综合收益总额	—	—	—
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.32	0.25	0.22
（二）稀释每股收益	0.32	0.25	0.22

4、母公司利润表

单位：元

项目	2014年	2013年	2012年
一、营业收入	327,017,800.39	288,082,579.13	238,806,992.57
减：营业成本	222,190,420.43	195,243,123.39	169,548,732.70
营业税金及附加	2,153,422.22	1,488,626.44	1,363,111.34
销售费用	11,012,263.53	9,434,367.16	9,202,894.25
管理费用	27,377,726.45	23,369,984.09	23,848,036.71
财务费用	13,046,907.88	12,609,577.26	8,347,292.26
资产减值损失	1,145,503.38	698,275.13	612,139.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	—	—	—
投资收益（损失以“-”号填列）	—	—	—
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—	—
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	50,091,556.50	45,238,625.66	25,884,785.66
加：营业外收入	2,008,407.28	1,137,067.29	2,033,395.01
其中：非流动资产处置利得	375,468.72	96,926.96	31,829.39
减：营业外支出	107,315.72	707,510.88	880,927.95
其中：非流动资产处置损失	17,961.19	5,876.06	427,879.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	51,992,648.06	45,668,182.07	27,037,252.72
减：所得税费用	7,626,073.16	6,450,149.66	3,856,015.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	44,366,574.90	39,218,032.41	23,181,237.25
五、其他综合收益的税后净额	—	—	—
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	—	—	—
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	—	—	—
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	—	—	—
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	—	—	—
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	—	—	—
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	—	—	—
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	—	—	—
4.现金流量套期损益的有效部分	—	—	—
5.外币财务报表折算差额	—	—	—
6.其他	—	—	—
六、综合收益总额	44,366,574.90	39,218,032.41	23,181,237.25
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	—	—	—
（二）稀释每股收益	—	—	—

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年	2013年	2012年
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	453,473,450.73	351,560,237.17	294,006,572.27
收到的税费返还	1,247,324.67	1,917,859.54	1,230,755.36
收到其他与经营活动有关的现金	1,789,408.69	2,468,969.96	2,735,771.03
经营活动现金流入小计	456,510,184.09	355,947,056.67	297,973,098.66
购买商品、接受劳务支付的现金	236,420,231.59	219,034,190.17	170,059,135.98
支付给职工以及为职工支付的现金	72,197,885.64	63,120,062.78	51,141,742.48
支付的各项税费	35,016,751.21	21,469,175.94	23,887,425.03
支付其他与经营活动有关的现金	36,117,487.43	32,542,963.65	36,591,799.38
经营活动现金流出小计	379,752,355.87	336,166,392.54	281,680,102.87
经营活动产生的现金流量净额	76,757,828.22	19,780,664.13	16,292,995.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	—	—	—
取得投资收益收到的现金	41,537.12	41,125.29	25,135.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,223,528.51	530,579.86	5,668,604.24
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	3,080,000.00	10,257,015.20	8,190,000.00
投资活动现金流入小计	4,345,065.63	10,828,720.35	13,883,740.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,032,265.21	53,276,547.79	53,380,445.77
投资支付的现金	—	6,420,100.00	3,665,495.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	1,190,000.00	2,920,000.00
投资活动现金流出小计	58,032,265.21	60,886,647.79	59,965,941.55
投资活动产生的现金流量净额	-53,687,199.58	-50,057,927.44	-46,082,201.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	—	—	—
取得借款收到的现金	281,500,000.00	249,425,000.00	167,142,480.00
收到其他与筹资活动有关的现金	—	—	9,500,000.00
筹资活动现金流入小计	281,500,000.00	249,425,000.00	176,642,480.00
偿还债务支付的现金	272,519,168.21	187,318,471.76	133,530,893.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,704,214.47	20,915,280.89	8,787,572.79
支付其他与筹资活动有关的现金	9,500,000.00	—	—
筹资活动现金流出小计	307,723,382.68	208,233,752.65	142,318,465.81
筹资活动产生的现金流量净额	-26,223,382.68	41,191,247.35	34,324,014.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-277,673.29	-1,747,331.96	-554,179.83
五、现金及现金等价物净增加额	-3,430,427.33	9,166,652.08	3,980,628.75
加：期初现金及现金等价物余额	79,761,967.33	70,595,315.25	66,614,686.50
六、期末现金及现金等价物余额	76,331,540.00	79,761,967.33	70,595,315.25

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年	2013年	2012年
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	379,901,793.32	279,651,645.38	236,813,157.19
收到的税费返还	656,419.32	1,218,063.38	919,960.64
收到其他与经营活动有关的现金	1,695,865.41	3,659,247.90	2,480,424.70
经营活动现金流入小计	382,254,078.05	284,528,956.66	240,213,542.53
购买商品、接受劳务支付的现金	218,786,580.69	207,713,108.69	166,950,712.40
支付给职工以及为职工支付的现金	33,053,739.32	29,451,138.01	28,325,269.79
支付的各项税费	26,876,962.04	15,057,397.26	19,066,437.64
支付其他与经营活动有关的现金	36,883,770.75	15,148,535.38	18,756,036.28
经营活动现金流出小计	315,601,052.80	267,370,179.34	233,098,456.11
经营活动产生的现金流量净额	66,653,025.25	17,158,777.32	7,115,086.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	—	—	—
取得投资收益收到的现金	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	881,000.00	1,389,917.02	5,131,625.34
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	2,590,000.00	1,662,412.00	8,190,000.00
投资活动现金流入小计	3,471,000.00	3,052,329.02	13,321,625.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,055,439.79	26,717,594.07	30,759,432.18
投资支付的现金	—	6,920,100.00	15,528,916.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	31,039,500.00	—	—
支付其他与投资活动有关的现金	46,750,000.00	18,522,828.79	2,920,000.00
投资活动现金流出小计	90,844,939.79	52,160,522.86	49,208,348.18
投资活动产生的现金流量净额	-87,373,939.79	-49,108,193.84	-35,896,722.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	—	—	—
取得借款收到的现金	281,500,000.00	232,180,000.00	155,978,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	—	—	—
筹资活动现金流入小计	281,500,000.00	232,180,000.00	155,978,000.00
偿还债务支付的现金	260,180,000.00	177,618,000.00	121,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,754,711.21	11,893,857.27	7,879,833.98
支付其他与筹资活动有关的现金	—	—	—
筹资活动现金流出小计	284,934,711.21	189,511,857.27	129,719,833.98
筹资活动产生的现金流量净额	-3,434,711.21	42,668,142.73	26,258,166.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-175,724.59	-788,696.83	-257,680.56
五、现金及现金等价物净增加额	-24,331,350.34	9,930,039.38	-2,771,150.96
加：期初现金及现金等价物余额	68,159,224.46	58,229,185.08	61,000,336.04
六、期末现金及现金等价物余额	43,827,874.12	68,159,224.46	58,229,185.08

（二）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益如下表所示：

单位：万元

项目	2014年	2013年	2012年
非流动资产处置损益	29.46	-15.01	-23.01
计入当期损益的政府补助	134.13	71.19	159.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30.97	-23.06	0.02
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	-135.97	-127.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4.15	4.11	2.51
小计	198.71	-98.75	11.60
减：所得税影响额（所得税费用减少以“-”表示）	33.06	5.87	21.67
非经常性净损益合计	165.66	-104.62	-10.07
其中：归属于母公司股东	165.66	-104.62	-10.07

（三）财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动比率（倍）	1.21	1.14	1.28
速动比率（倍）	0.92	0.85	0.98
资产负债率（合并报表）	49.43%	53.26%	46.67%
资产负债率（母公司）	49.37%	51.77%	48.30%
无形资产占净资产的比例（扣除土地使用权）	0.26%	0.30%	0.32%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	1.83	1.59	1.47
财务指标	2014年/2014.12.31	2013年/2013.12.31	2012年/2012.12.31
应收账款周转率（次/年）	3.94	4.04	4.18
存货周转率（次/年）	3.30	3.23	3.11
利息保障倍数（倍）	5.46	4.86	5.54
息税折旧摊销前利润（万元）	9,187.79	7,456.97	6,059.96
归属于发行人股东的净利润（万元）	5,089.41	3,996.22	3,448.21
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,923.75	4,100.84	3,458.28
每股经营活动现金流量（元）	0.49	0.13	0.10
每股净现金流量（元）	-0.02	0.06	0.03

2、净资产收益率与每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求，公司各年净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2014年度	18.92%	0.32	0.32
	2013年度	16.04%	0.25	0.25
	2012年度	16.10%	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2014年度	18.30%	0.31	0.31
	2013年度	17.23%	0.26	0.26
	2012年度	16.98%	0.22	0.22

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

报告期内随着公司业务规模的不断扩大和盈利能力的增强，公司的资产规模总体呈上升趋势。公司流动资产所占比例较大主要是由于货币资金、应收账款和存货占资产比例较大，这与公司所处行业以及自身经营的特点相符。

与可比上市公司相比，公司的流动比率和速动比率均低于平均水平，同时利息保障倍数较低，主要因为相比上市公司，公司自有资金不足，各年短期借款融资比例较高。

公司资产负债率基本保持在50%左右，整体而言公司的长期偿债能力较强，为今后利用多种融资模式支持公司的业务发展提供了良好保证。

2、盈利能力分析

2012年度、2013年度及2014年度，本公司实现主营业务收入分别为29,051.35万元、34,910.76万元和41,196.91万元，2013年及2014年主营业务收入分别较上年增长20.17%和18.01%。2013年度和2014年度，因公司业务规模扩大和布局的完善，主营业务收入有了明显的增长。

随着业务规模的扩大，公司的期间费用逐年增长，2012年、2013年及2014年，期间费用合计分别为6,169.86万元、7,514.13万元和8,269.83万元。2013年由于借款和汇兑损失的增加，使得期间费用占营业收入的比重有所上升。2014年，随着公司营业收入的增长以及对期间费用的合理控制，使得期间费用占营业收入的比重有所下降。

报告期内，公司的毛利率较为稳定且处于较高的水平。公司主要产品能够保持较高的毛利率水平，主要由于公司在行业内处于领先地位，竞争对手较少，且拥有众多自主知识产权，产品附加值高。

3、现金流量分析

报告期内，公司经营活动持续产生现金流，经营活动和筹资活动是公司现金流的主要来源。公司经营活动产生的现金流量在2012年和2013年均小于净利润，主要因为经营性应收项目以及存货在期末大幅增加，而经营性应付项目，包括应付账款、其他应付款等在同期并未同比例增加所致。2014年经营活动产生的现金流量大于净利润，主要因为营业收入增加，同时公司加强了现金管理，销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加。

公司投资活动的现金流主要由天联方资金往来、购买资产和对外投资构成。随着公司规模的扩张，投资活动的现金逐步增加。

2012年、2013年和2014年，公司筹资活动所产生的现金流量净额分别为3,432.40万元、4,119.12万元和-2,622.34万元。公司筹资活动现金流主要由股东投入、借入和归还银行借款、支付利息和分配股利构成。2012年和2013年筹资活动产生的现金流量较高，主要因为公司增加了银行贷款。2014年，公司适当偿还部分债务并分配了1,250.00万元的现金股利，筹资活动现金流量为负。

（五）公司股东未来分红回报规划

为了明确公司上市后对股东权益分红的回报，根据中国证券监督管委员会颁布的《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关规定，发行人制定了《浙江金海环境技术股份有限公司上市后股东分红回报规划》，并相应修订了《公司章程（草案）》中关于利润分配政策的条款。

《浙江金海环境技术股份有限公司上市后股东分红回报规划》、《公司章程（草案）》已经公司2013年年度股东大会审议通过，自公司股票上市之日起生效执行。根据《公司章程（草案）》规定，本次发行上市后本公司股利分配政策主要内容如下：

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，按照股东持有的股份比例进行分配利润。在实施利润分配时，公司应遵守如下规定：

1、利润分配的形式

公司可以采取现金或股票或两者相结合等方式分配利润，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司应优先采用现金分红的利润分配方式。

2、利润分配的条件和比例

（1）现金分配的前提条件

公司当年实现盈利，且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告，公司分配利润时应