（上接A45版）

五、资产权属情况

1、房屋及建筑物

截至目前，发行人及下属分子公司的使用房产合计65,485.22平方米，具体情况如下：

（1）自有房产

发行人拥有的房产合计56,939.03平方米，具体情况如下：

房产证号	位置	建筑面积(平方米)	用途	权属人
X京房权证房字第091736号	房山区韩村河镇韩村河大自然新城-雅苑商业楼C座1至2层三号	167.02	商业用房	韩建河山
X京房权证房字第073267号	房山区韩村河镇韩村河村韩西路2号10幢等14幢	12,180.85	仓库、车间等	韩建河山
房地权证字第寿县00019717号	寿县刘岗镇镇区东部曙光路与郑楼路交叉口东南侧	2,744.56	办公用房	建准管业
房地权证字第寿县00026551号	寿县刘岗镇工业园集中区	4,668.26	厂房	建准管业
房地权证字第寿县00026550号	寿县刘岗镇工业园集中区	4,218.62	厂房	建准管业
正在办理中	北京市房山区韩西路2号	9,316.00	复合管道生产车间	韩建河山
租赁场地，无法办理房产证	朝区土2009-1地块	3,500.00	排水管车间	韩建河山
房权证叶房其字第00121号	叶邑镇辛庄村南，平驻公路西侧	18,143.72	生产厂房等	韩建河山
正在办理中	寿县刘岗镇工业园集中区厂区西侧	约2,000.00	砂石料仓	建准管业

（2）租赁房产

出租方	承租方	房屋坐落	面积(㎡)	租期	房产证号	备注
山西省万家寨引黄工程总公司	朔州分公司	朔城区贾庄乡太平留村南朔城区工业园	8,546.19	2012.01.01-2016.12.31	-	-	出租方正在办理房屋所有权证

2、土地使用权

（1）自有土地

截至目前，发行人及其下属子公司拥土地使用权的情况如下：

土地证号	位置	土地面积(平方米)	终止日期	用途	权属人
京房国用(2012出)第00109号	房山区韩村河镇韩村河村韩西路2号	50,639.36	2057年6月29日	工业用地	韩建河山
京房国用(2013出)第00027号	房山区韩村河镇韩村河村	87,566.00	2061年7月15日	工业用地	韩建河山
寿国用(2012)第012771号	寿县刘岗镇镇区东部，曙光路与郑楼路交叉口东南侧	39,798.3	2062年6月22日	工业用地	建准管业
叶国用(2012)出第1534A001号	叶邑镇辛庄村平驻公路西侧	62,590.79	2062年6月19日	工业用地	韩建河山
寿国用(2013)第013310号	寿县刘岗镇镇区东部，曙光路与郑楼路交叉口东南侧(201286地块)	59,654.30	2063年3月8日	工业用地	建准管业

（2）租赁土地

截至目前，发行人及下属子公司租赁使用土地的情况如下：

序号	承租方	土地面积(m2)	分布	租金	出租方	租赁期限	土地证号
1	韩建河山	92,932.84	朔区土2009-1地块	69.5万元/年	山西省万家寨引黄工程总公司	自2012年1月1日至2016年12月31日	朔城国土国用(2012)第015号

（3）临时占用土地

公司使用业主方提供的临时用地合计241,345.4平方米，该等临时用地事宜已经于2012年7月31日取得辽宁省国土厅出具批复，使用期限不超过2年。截至招股意向书签署之日，该临时用地的使用期限已经到期，尚待办理延期手续。

为堆放建设韩村河镇污水处理和再生水厂（一期）工程的临时材料，公司于2013年12月31日取得了北京市国土资源局房山分局颁发的《临时使用土地批准书》京（房）国土（临）字[2013]第4号，批准用地面积4.8876公顷，土地所有权性质为集体土地，土地用途为韩村河镇污水处理和再生水厂（一期）工程临时材料堆场。批准书的有效期为2013年12月31日至2015年12月31日。

3、商标

截至本招股意向书签署之日，公司共拥有注册商标3项，具体情况如下：

4、专利

截至本招股意向书签署之日，发行人共拥有48项专利，其中47项实用新型专利，1项发明专利。发明专利的具体信息如下：

名称	类型	专利号	授权公告日	专利权人
液压卧式螺丝机尾架	发明	ZL201010577447.7	2014.02.05	韩建河山

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

公司与控股股东和实际控制人以及其控制的企业不存在同业竞争的情况；公司与其他持有公司5%以上股权的股东及其控制的企业亦不存在同业竞争情况。

为避免同业竞争，公司实际控制人、控股股东已出具了《避免同业竞争的承诺函》。

本公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）销售商品

单位：万元

关联方	关联交易内容	2014年		2013年		2012年	
		金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例
北京韩建集团有限公司	销售混凝土	3,052.55	16.90%	2,191.56	11.56%	210.27	1.66%
	销售RCP	23.47	0.25%	61.91	0.77%	-	-
北京瑞雪春堂房地产开发有限公司	销售混凝土	-	-	-	-	1,749.47	13.81%
北京韩建园林绿化有限公司	销售混凝土	-	-	-	-	58.55	0.46%
北京韩建伟业建筑有限公司	销售混凝土	705.17	3.91%	226.20	1.19%	3,353.55	26.48%
北京韩建房地产开发有限公司	销售混凝土	447.84	2.48%	2,212.65	11.67%	-	-
北京北排管网技术开发有限公司	销售RCP	1,510.13	15.78%				
合计		5,739.16		4,692.32		5,371.84	

（2）专利转让

2012年和2013年韩建集团向发行人共转让了8项实用新型专利。

（3）关键管理人员薪酬

2012年度、2013年度和2014年，本公司支付给关键管理人员薪酬（包括工资、奖金等）总额分别为243.00万元、243.00万元和296.40万元。

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保

2012年韩建集团为本公司银行借款10,410万元提供担保，2013年韩建集团为本公司银行借款13,194.62万元提供担保，2014年韩建集团为本公司银行借款28,250万元提供担保。

（2）关联方资金往来

单位：万元

关联方名称	2014年度		2013年度		2012年度	
	资金流入	资金流出	资金流入	资金流出	资金流入	资金流出
韩建集团	-	-	9,950.00	9,950.00	24,055.00	10,405.00
实业总公司	-	-	-	-	2,400.00	5,400.00
北京华正房地产开发有限公司	-	-	-	-	11,000.00	10,000.00
北京韩建建筑工程有限公司	-	-	-	-	2,000.00	2,000.00
北京韩建房地产开发有限公司	-	-	-	-	-	10,000.00
北京韩建建国建筑有限公司	-	-	-	-	100.00	100.00
合计	-	-	9,950.00	9,950.00	39,555.00	37,905.00

关联资金往来主要是用作PCCP业务投标保证金或投标保函而发生的临时资金往来。

（3）关联方委托贷款情况报告期内，公司从韩建集团处取得委托贷款信息如下：

单位：万元

关联方	金额	起始日	到期日	说明
韩建集团	5,000.00	2011-04-08	2012-04-07	同期贷款利率上浮20%
韩建集团	5,000.00	2011-07-27	2014-07-26	同期贷款利率上浮20%
韩建集团	5,000.00	2012-04-07	2013-04-06	同期贷款利率上浮20%
韩建集团	3,000.00	2012-04-11	2014-04-10	7.98%
韩建集团	3,000.00	2012-11-23	2015-11-22	同期基准利率
韩建集团	5,000.00	2013-04-15	2015-04-14	同期基准利率
韩建集团	1,000.00	2014-06-19	2016-06-18	同期基准利率
韩建集团	5,000.00	2014-07-14	2016-07-13	同期贷款利率上浮20%
合计	32,000.00			

（4）关联方应收、应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	韩建集团	1,198.54	61.88	1,256.14	37.68	33.50	1.01
应收账款	北京韩建房地产开发有限公司	-	-	132.65	3.98	-	-
应收账款	北京韩建伟业建筑有限公司	-	-	226.20	6.79	-	-
应收账款	北排管网	1,148.73	34.46	-	-	-	-
应收票据	北京韩建伟业房地产开发有限公司	1,000.00	-	-	-	-	-

（5）债务抵偿

2012年12月25日，本公司与北京韩建集团有限公司、北京瑞雪春堂房地产有限公司、北京韩建伟业建筑有限公司、北京韩村河构件有限公司签订《债务抵消协议》。根据协议，本公司应收北京韩建集团有限公司债权242.78万元、应收北京韩建伟业建筑有限公司债权1,876.76万元、应收北京韩村河构件有限公司债权877.77万元，抵偿本公司预收北京瑞雪春堂房地产有限公司债务486.32万元、应付北京韩建集团有限公司债务1,720.99万元。

3、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生销售商品、接受劳务价格公允；报告期内，韩建集团为公司提供担保和委托贷款，为本公司生产经营提供资金支持，有利于缓解公司的资金短缺的状况。

4、独立董事对关联交易公允性发表的意见

公司独立董事，马元驹、刘凯湘、张云岭对报告期内的关联交易情况进行了审查并发表意见如下："截至目前，韩建河山已发生的所有重大关联交易均履行了法律、法规、其他规范性文件及《公司章程》规定的程序，审议程序合法有效。截至目前发生的所有重大关联交易不存在损害韩建河山及股东利益的情形。"

七、董事、监事、高级管理人员简介

姓名	职务	性别	出生年月	现任任期起止日期	简要经历	2014年薪酬(万元)	持有公司股份数(万股)	与公司的其他利益关系
田玉波	董事长兼总裁	男	1968年	2013.10.10-2016.10.09	1985年至1988年在北京大石河综合厂工作。1989年至2004年，在构件限公司任职，历任实验室主任、总经理。2004年7月至今在韩建河山及其前身历任总经理、总裁。现任公司总裁、董事长，北排管网董事，韩建集团董事，源水管业董事。	52.00	290	无
田雄	董事	男	1946年	2013.10.10-2016.10.09	1969年至1993年，先后担任房山县东营公社韩村河建筑队队长，燕山石化五公司建筑连副连长、连长，房山县东营公社建筑队副队长、队长，房山区东营乡韩村河村建筑队队长，经联社社长、党总支副书记、书记，党委书记。1993年至1994年，担任房山区建筑企业集团总公司副总经理兼第二工程公司经理。1994年至2000年，担任集团总公司党委书记、总经理。2000年8月至今历任北京韩建集团有限公司党委书记、董事长。现任公司董事。	-	120	无
田兴	董事	男	1949年	2013.10.10-2016.10.09	1972年至1978年，在韩村河建筑队工作。1979年至1988年，担任韩村河建筑队技术副队长。1988年至1989年，担任房建集团二公司常务副经理。1989年至1993年，担任韩村河建筑队支部书记，房建集团二公司常务副经理。1993年担任韩村河党总支副书记。1993年至1994年，担任银河实业总公司党委副书记。1994年至2000年，担任集团总公司党委副书记，常务副总经理。2000年8月至今历任韩建集团党委副书记、副董事长、总经理。现任公司董事。	-	160	无
魏合双	董事	男	1972年	2013.10.10-2016.10.09	1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，EMBA在读，高级工程师。1988年至1994年，在房山区蒲洼乡芦子水村煤矿工作。1995年至2005年，任职于韩建集团办公室。2005年至今在韩建河山及其前身历任常务副总经理、副总裁。现任公司董事，副总裁。	45.50	90	无
付立强	董事兼副总裁	男	1973年	2013.10.10-2016.10.09	1994年至1997年，先后担任韩村河建筑公司十四处规划科科员、科长。1997年至2003年，任构件公司技术部部长。2003年至今在韩建河山及其前身历任常务副总经理、副总裁。现任公司董事，副总裁。	45.50	80	无
魏良彬	董事兼财务总监	男	1964年	2013.10.10-2016.10.09	1985年至1994年，担任中国建筑材料总公司财务主管。1995年至1998年，担任中国建筑材料海南公司财务部经理。1998年至2004年，担任北京桑威贸易公司财务总监。2004年至2010年，担任中国新元资产管理公司财务部经理。2010年今，在韩建河山及其前身历任财务负责人、财务总监。现任公司董事、财务总监，建准管业监事，北排管网监事，源水管业监事。	39.00	70	无
刘凯湘	独立董事	男	1964年	2014.6.26—2016.10.09(注)	1999年至今，担任北京大学法学院教授、博士生导师。兼任中国商法学研究会副会长，中国民法学研究会常务理事，北京市民商法研究会副会长，湖南大学、上海大学、北京工商大学、澳门科技大学、昆明理工大学等兼职教授，国家统计局、河北省人大常委会等专家咨询委员会委员。中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，新加坡国际仲裁中心仲裁员，北京仲裁委员会仲裁员。现担任北京汽车股份有限公司独立非执行董事，太极计算机股份有限公司、神州泰岳股份有限公司、东方园林股份有限公司独立董事。	独立董事津贴3.60	-	无
张云岭	独立董事	男	1972年	2014.6.26—2016.10.09(注)	1995年至1998年，先后担任申银万国证券、东方证券投资咨询顾问。1999年至2001年，曾担任北京卓融投资管理有限公司研发部总经理。2002年至今，担任沈阳万盟投资管理有限责任公司总经理，并兼任沈阳万盟并购顾问有限公司总经理，沈阳万盟创新投资咨询有限公司执行董事，滨海国际(天津)股权交易所有限公司董事长，云南万诚股权投资基金管理有限公司董事。	独立董事津贴3.60	-	无
马元驹	独立董事	男	1957年	2013.10.10-2016.10.09	曾担任西藏奇正藏药股份有限公司独立董事。2004年至今，担任首都经济贸易大学会计学院会计学教授。现担任青海华鼎实业股份有限公司独立董事、金河生物科技股份有限公司独立董事、本公司独立董事。	独立董事津贴6.60	-	无
李保伟	监事	男	1980年	2013.10.10-2016.10.09	自2006年4月至今在发行人及其前身综合部、合同部、合同预算部任职，现任公司部门经理、监事。	7.20	5	无
高凌霞	监事	女	1974年	2013.10.10-2016.10.09	1994年至1995年，为岳各庄果脯厂职工，1995年至1996年，为北京仲士衬衫厂职工。1997年至2003年，为构件公司职员。2004年至今，担任韩建河山及其前身办公室主管。现任公司监事。	5.28	30	无
刘江宁	总工程师兼副总裁	男	1958年	2013.10.10-2016.10.09	1982年至1992年，先后担任中国建筑材料科学研究院房建材料与混凝土所技术员、助理工程师、工程师、高级工程师、副所长、处长、院长助理。1992年至1994年，任深圳太阳管道有限公司任质量保证部和技术部经理。1994年至1996年，任中国建筑材料科学研究院实业处副处长、院长助理。1996年至2000年，任中联普来斯管道有限公司总经理。2000年至2004年，任北京普来斯工业研究所所长。2004年至今，在韩建河山及其前身历任总工程师、副总裁。现任公司总工程师、副总裁。	45.50	80	无
孙雪	董事会秘书兼副总裁	男	1982年	2013.10.10-2016.10.09	2005年至2007年，在发行人前身北京河山引水管业有限公司担任办公室职员、网络部主管。2007年至2010年，在发行人前身河山有限责任综合部经理、副总经理。2010年至今担任韩建河山副总裁、董事会秘书。现任公司副总裁、董事会秘书。	29.90	30	无
刘福海	副总裁	男	1964年	2013.10.10-2016.10.09	1979年至1996年，先后担任陕西省红旗水泥制品总厂工人、班长、段长、车间主任。1996年至2005年，任秦皇岛红旗管业有限公司副总经理。2005年至2008年，任保定龙升管业有限公司总经理。2010年至今在韩建河山及其前身历任市场部经理、副总裁。现任公司副总裁。	39.00	50	无

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

公司的控股股东为北京韩建集团有限公司，实际控制人为北京市房山韩村河镇韩村河村经济合作社。韩建集团直接持有发行人63.64%的股份。经合社持有实业总公司100%权益，实业总公司直接持有韩建集团100%的股权。

九、财务会计信息

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的公司会计报表，并以合并数反映；非经特别说明，金额单位为人民币元。

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	124,781,550.45	192,710,906.41	153,382,546.70
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	10,300,000.00	1,854,567.50	1,550,000.00
应收账款	566,414,234.81	345,849,915.60	296,478,195.98
预付款项	14,049,463.16	38,493,934.61	65,977,939.55
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	7,437,317.22	28,107,325.60	1,492,451.56
存货	194,617,150.75	267,321,123.99	75,858,541.28
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	1,287,242.96	-
流动资产合计	917,599,716.39	875,625,016.67	594,739,675.07
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	4,164,773.73	3,500,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	430,776,280.97	424,626,318.98	230,842,139.29
在建工程	1,643,504.39	8,022,490.74	64,981,990.56
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	49,827,971.36	50,539,401.69	23,026,154.12
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	173,566.67	-	-
递延所得税资产	13,318,836.08	8,898,692.96	2,762,317.78
其他非流动资产	-	42,618,391.88	-
非流动资产合计	499,904,933.20	538,205,296.25	321,612,601.75
资产总计	1,417,504,649.59	1,413,830,312.92	916,352,276.82

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：			
短期借款	292,800,000.00	138,946,225.00	154,100,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	101,805,700.00	157,473,110.00	40,120,000.00
应付账款	369,237,304.80	380,139,901.15	186,491,468.42
预收款项	21,118,970.00	158,716,291.92	99,781,913.35
应付职工薪酬	13,998,517.03	10,849,920.56	9,005,084.21
应交税费	30,406,644.90	13,027,578.11	5,130,600.24
应付利息	-	9,090,120.09	7,996,253.42
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,711,365.69	517,898.60	652,799.74
预提费用	-	-	-
一年内到期的非流动负债	60,000,000.00	80,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	891,078,502.42	948,761,045.43	503,278,119.38
非流动负债：	-	-	-
长期借款	60,000,000.00	80,000,000.00	110,000,000.00
长期应付款	-	-	-
专项应付款	704,200.00	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付职工薪酬	-		
预计负债	2,000,000.00	2,000,000.00	-
递延收益	2,860,704.78	2,316,166.00	
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计	68,564,904.78	87,316,166.00	113,000,000.00
负债合计	959,643,407.20	1,036,077,211.43	616,278,119.38
股东权益：			
股本	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	81,024,480.37	81,024,480.37	81,024,480.37
减：库存股	-	-	-
其他资本公积	-		
专项储备	-	-	-
盈余公积	29,604,376.33	19,887,143.78	11,006,723.51
未分配利润	237,232,385.69	166,841,477.34	98,042,953.56
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	457,861,242.39	377,753,101.49	300,074,157.44
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	457,861,242.39	377,753,101.49	300,074,157.44
负债和所有者权益总计	1,417,504,649.59	1,413,830,312.92	916,352,276.82

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	1,240,844,150.83	889,540,343.48	469,255,006.98
减：营业成本	906,333,723.96	610,125,182.04	319,441,061.87
营业税金及附加	5,966,139.01	3,170,740.15	2,811,481.00
销售费用	91,597,314.03	63,249,842.39	28,749,732.91
管理费用	101,027,439.20	86,981,013.50	47,557,220.22
财务费用	26,769,758.51	22,100,837.97	14,662,932.61
资产减值损失	16,667,448.27	17,077,226.68	6,915,389.41
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)	664,773.73	-	-
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)	93,147,101.58	86,835,500.75	49,117,188.96
加：营业外收入	1,487,099.18	2,352,744.33	2,022,758.28
其中：非流动资产处置利得	288,091.72	75,788.04	
减：营业外支出	2,430,604.77	892,621.57	354,348.69
其中：非流动资产处置损失	2,337,392.77	85,978.99	145,353.69
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	92,203,595.99	88,295,623.51	50,785,598.55
减：所得税费用	12,095,455.09	10,616,679.46	7,180,710.56
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	80,108,140.90	77,678,944.05	43,604,887.99
其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	80,108,140.90	77,678,944.05	43,604,887.99
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.7283	0.7062	0.3964
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额	80,108,140.90	77,678,944.05	43,604,887.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	80,108,140.90	77,678,944.05	43,604,887.99
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012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	1,038,461,086.61	988,381,896.40	498,864,432.85
收到的税费返还	-	3,687,689.37	-
收到其他与经营活动有关的现金	54,465,840.91	119,696,648.76	423,751,481.17
经营活动现金流入小计	1,092,926,927.52	1,111,766,234.53	922,615,914.02
购买商品、接受劳务支付的现金	754,521,717.21	538,098,057.09	296,731,864.65
支付给职工以及为职工支付的现金	126,370,435.83	124,788,902.59	68,255,675.72
支付的各项税费	95,933,501.10	40,470,474.50	54,595,273.48
支付其他与经营活动有关的现金	99,897,398.38	222,095,861.86	433,702,365.23
经营活动现金流出小计	1,076,723,052.52	925,453,296.04	853,285,179.08
经营活动产生的现金流量净额	16,203,875.00	186,312,938.49	69,330,734.94
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资所收到的现金	-	-	-
收到投资收益的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	52,000.00	129,000.00	50,000.00
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	52,000.00	129,000.00	50,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	144,076,935.61	199,636,695.88	142,398,987.30
投资支付的现金	-	3,500,000.00	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	144,076,935.61	203,136,695.88	142,398,987.30
投资活动产生的现金流量净额	-144,024,935.61	-203,007,695.88	-142,348,987.30
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	451,700,000.00	210,846,225.00	182,100,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	451,700,000.00	210,846,225.00	182,100,000.00
偿还债务支付的现金	337,846,225.00	176,000,000.00	53,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,451,740.99	21,128,717.26	11,753,738.23
其中：子公司支付给少数股东的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	375,297,965.99	197,128,717.26	65,553,738.23
筹资活动产生的现金流量净额	76,402,034.01	13,717,507.74	116,546,261.77
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	-51,419,026.60	-2,977,249.65	43,528,009.41
加：期初现金及现金等价物余额	138,369,297.05	141,346,546.70	97,818,537.29
六、期末现金及现金等价物余额	86,950,270.45	138,369,297.05	141,346,546.70

（二）非经常性损益

依据经会计师审核《非经常性损益明细表》，报告期内本公司非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下表：

单位：万元

非经常性损益项目	2014年	2013年	2012年
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	-204.93	-1.02	-14.54
计入当期损益的政府补助，但与公司主营业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量持续享受的政府补助除外	65.55	94.01	180.00
同一控制下企业合并产生的期初至合并日的当期净损益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	45.03	53.02	1.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
税前非经常性损益合计	-94.35	146.01	166.84
减：非经常性损益所得税影响数	-12.81	23.35	24.81
非经常性损益净额	-81.54	122.67	142.03
减：归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-81.54	122.67	142.03
归属于公司普通股股东的净利润	8,010.81	7,767.89	4,360.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8,092.35	7,645.23	4,218.46
非经常性损益净额占净利润的比例	-1.02%	1.58%	3.26%

（三）主要财务指标

指标	2014年/2014年末	2013年/2013年末	2012年/2012年末
流动比率(倍)	1.03	0.92	1.18
速动比率(倍)	0.81	0.64	1.03
资产负债率(母公司)(%)	65.96	72.15	66.18
归属于本公司股东的每股净资产(元/股)	4.16	3.43	2.73
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例(%)	0.08	0.02	0.06
应收账款周转率(次/年)	2.72	2.77	1.88
存货周转率(次/年)	3.92	3.56	4.57
息税折旧摊销前利润(万元)	18,319.56	15,814.02	9,507.90
归属于本公司股东的净利润(万元)	8,010.81	7,767.89	4,360.49
归属于本公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	8,092.35	7,645.23	4,218.46
利息保障倍数(倍)	4.25	4.97	4.07
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.15	1.69	0.63
每股净现金流量(元/股)	-0.47	-0.03	0.40

注：上述指标的计算以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算（资产负债率除外）。

根据中国证监会《公开发行证券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)》要求，计算公司近三年的净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2014年	归属于公司普通股股东的净利润	19.17%	0.7283	
	扣除非经常性损益后归属普通股股东的净利润	19.37%	0.7357	
2013年	归属于公司普通股股东的净利润	22.92%	0.7062	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.56%	0.6950	-
2012年	归属于公司普通股股东的净利润	15.67%	0.3964	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.16%	0.3835	-

注：截至到2014年末，本公司无稀释性潜在普通股。

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

报告期内，公司的总资产从2012年末的91,635.23万元增加到2014年末的141,750.46万元，增幅为54.69%，主要原因是公司业务规模不断扩大，分支机构逐步增加。业务布局完善对公司收入的增长具有显著的影响，2014年公司营业收入达到了124,084.42万元较2012年的46,925.50万元增长了264.43%。

2、盈利能力分析

报告期内，本公司盈利能力具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年		2013年		2012年	
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
营业利润	9,314.71	7.27%	8,683.55	76.79%	4,911.72	-27.18%
营业外收入	148.71	-36.79%	235.27	16.31%	202.28	-76.93%
营业外支出	243.06	172.30%	89.26	151.90%	35.43	-32.10%
利润总额	9,220.36	4.43%	8,829.56	73.86%	5,078.56	-32.91%
所得税费用	1,209.55	13.93%	1,061.67	47.85%	718.07	-31.65%
净利润	8,010.81	3.13%	7,767.89	78.14%	4,360.49	-33.11%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8,092.35	5.85%	7,645.23	81.23%	4,218.46	-18.49%

2012年，受国内宏观经济和行业环境影响，政府水利工程规划建设节奏放慢，公司PCCP业务收入及营业利润较低。

2013年，随着公司2012年底中标的某水利工程项目进入实施阶段及2013年新中标多处项目陆续实施，公司营业收入较2012年大幅增长。相应的营业利润较2012年增长了76.79%，净利润较2012年增长了78.14%。2014年延续了2013年的良好发展趋势，营业利润及净利润等稳步增长。

公司正积极拓展新的区域市场，增强项目承接能力，控制单一项目、单一市场对公司盈利能力的影响。

（1）公司主营业务收入构成及变动

公司主要产品包括PCCP、RCP及商品混凝土，其中PCCP业务是公司主营业务收入的最主要来源。

单位：万元

项目	2014年		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
PCCP	96,318.08	77.71%	61,968.89	69.67%	20,236.40	43.24%
RCP	9,567.20	7.72%	8,026.22	9.02%	13,896.31	29.70%
商品混凝土	18,057.74	14.57%	18,955.29	21.31%	12,663.63	27.06%
合计	123,943.02	100.00%	88,950.40	100.00%	46,796.35	100.00%

2012年、2013年及2014年，公司PCCP业务收入分别为20,236.40万元、61,968.89万元及96,318.