证券代码:002405　证券简称:四维图新　公告编号:2015-025

北京四维图新科技股份有限公司第三届董事会第十一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京四维图新科技股份有限公司(以下简称公司)已于2015年5月25日以电子邮件及电话通知的方式向公司全体董事、监事及有关人员发出了《关于召开公司第三届董事会第十一次会议的通知》。2015年5月29日公司第三届董事会第十一次会议(以下简称本次会议)以现场会议和通讯表决相结合方式召开,现场会议在公司16层6号会议室召开。本次会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的有关规定,会议合法、有效。

本次会议审议的议案及表决情况如下:

一、审议通过《关于授权公司参与NOKIA HERE收购竞标的议案》。

董事会同意授权公司管理层组织对HERE的业务及相关情况进行评估,并根据评估的结果就参与HERE股权收购竞标做出决定。

表决结果:同意 8 票 ,反对1票,弃权0 票。

郑水进董事认为信息不充分,无法审慎判断,对该议案投了反对票。

二、审议通过《关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》, 并同意提交2015年度第一次临时股东大会审议。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定,经公司自查,认为公司符合现行法律、法规和规范性文件规定的公开发行公司债券的条件。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

郑水进董事认为信息不充分,无法审慎判断,对该议案投了反对票。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过方可生效。

三、逐项审议通过《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券的议案》, 并同意提交2015年度第一次临时股东大会审议。

为进一步改善公司债务结构,拓宽公司融资渠道,满足公司资金需求,降低公司融资成本,根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定,并结合目前债券市场的情况和公司的资金需求状况,公司拟面向合格投资者公开发行公司债券,本次公开发行公司债券的方案如下:

1、发行规模

本次发行的公司债券规模不超过人民币10.5亿元(含10.5亿元),具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在上述范围内确定。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

2、债券品种及期限

本次发行的公司债券为固定利率债券,期限不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以是多种期限的混合品种。本次发行的公司债券具体品种及期限构成提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

3、债券利率

本次发行的公司债券的票面利率及其支付方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据本次公司债券发行时市场情况确定。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

4、担保安排

本次发行的公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

5、募集资金用途

本次发行的公司债券的募集资金拟用于补充公司流动资金。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况,在上述范围内确定。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

6、发行方式

本次发行的公司债券在获得中国证监会核准后,以一期或分期形式在中国境内公开发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在上述范围内确定。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

7、向公司股东配售的安排

本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

8、上市场所

本次发行的公司债券发行结束后,在满足上市条件的前提下,公司将申请本次公司债券于《公司债券发行与交易管理办法》中规定的公开发行公司债券的交易场所上市交易,提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在中国证监会核准发行后根据交易所的相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

9、偿债保障措施

提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时,将至少采取如下保障措施:

(1)不向股东分配利润;

(2)暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;

(3)调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;

(4)主要责任人不得调离。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

10、股东大会决议的有效期

本次发行的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起至中国证监会核准本次发行届满24个月之日止。

表决结果:同意8票,反对1票,弃权0票。

郑水进董事认为信息不充分,无法审慎判断,对该事项相关议案投了反对票。

本议案需提交公司股东大会逐项审议,本次发行经中国证监会核准后方可实施。

四、审议通过《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士办理本次面向合格投资者公开发行公司债券相关事项的议案》, 并同意提交2015年度第一次临时股东大会审议。

为有效协调本次发行过程中的具体事宜,拟提请股东大会授权董事会或董事会授权人士,在股东大会审议通过的发行方案的基础上,从维护公司利益最大化的原则出发,全权办理本次发行的相关事项,包括但不限于:

1、依据国家法律、法规、监管部门的有关规定和公司股东大会的决议,根据公司和债券市场的实际情况,制定及调整本次公司债券的具体发行方案,修订、调整本次公司债券的发行条款,包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行方式(包括是否分期发行及各期发行的数量等)、是否设置回售条款和赎回条款及设置的具体内容、担保安排、还本付息的期限和方式、募集资金用途、评级安排、偿债保障安排(包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施)、具体申购办法、具体配售安排、债券上市等与本次发行方案有关的一切事宜;

2、决定聘请中介机构,协助公司办理本次公司债券发行的申报及上市相关事宜;

3、为本次发行选择债券受托管理人,签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

4、制定、批准、签署、修改、公告与本次发行有关的各项法律文件,并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整;

5、在本次发行完成后,办理本次发行的公司债券上市事宜;

6、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化,除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外, 依据监管部门的意见对本次发行的相关事项进行相应调整,或根据实际情况决定是否继续实施;

7、办理与本次发行有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会授权董事会,并同意董事会授权董事长或董事长授权的其他人为本次发行的获授权人士,代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、简要财务会计信息

(一)公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近三年的母公司财务报表

(1)最近三年合并资产负债表

单位:元

	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产:			
货币资金	1,731,909,839.46	1,848,822,428.31	1,991,911,908.34
交易性金融资产			
应收票据	15,507,937.00	7,820,776.80	7,364,480.00
应收账款	200,556,181.44	231,113,501.11	227,725,131.15
预付款项	17,312,476.86	22,814,364.11	12,736,884.74
应收利息	9,280,267.82	11,359,136.10	11,125,161.77
其他应收款	56,078,784.81	31,820,698.56	26,217,423.35
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	51,374,972.83	31,571,883.44	21,747,885.13
其中:消耗性生物资产			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	6,707,663.44	4,699,729.94	
待摊费用			
其他流动资产	51,610,678.63	42,811,020.32	20,344,369.33
其他金融类流动资产			
流动资产合计	2,140,338,802.29	2,232,833,538.69	2,319,173,243.81
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	16,460,731.18	39,035,412.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	17,229,050.89	11,824,961.10	48,394,491.90
投资性房地产			
固定资产	156,469,845.91	120,088,077.90	121,183,589.04
在建工程	49,054,222.41	3,039,380.52	
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	238,251,399.74	127,694,992.68	103,020,881.44
开发支出	134,148,812.08	166,362,947.96	138,316,713.94
商誉	147,641,374.67	146,239,845.12	146,239,845.12
长期待摊费用	4,058,295.26	5,381,609.03	12,686,347.67
递延所得税资产	25,712,746.53	20,938,188.97	21,223,457.65
其他非流动资产	181,887,890.94	114,532,961.00	2,870,501.00
非流动资产合计	970,914,369.61	755,138,376.28	593,935,827.76
资产总计	3,111,253,171.90	2,987,971,914.97	2,913,109,071.57
流动负债:			
短期借款	92,449,440.00	42,094,500.00	22,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	68,326,613.14	80,947,469.81	78,435,775.20
预收款项	75,545,456.89	67,478,495.21	66,013,189.68
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	97,557,036.70	90,814,306.46	79,113,412.78
应交税费	33,600,700.65	25,726,331.30	44,946,678.60
应付利息	990,000.12		
应付股利			
其他应付款	59,221,656.59	38,165,991.52	54,383,483.49
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		11,786,460.00	14,555,800.00
预提费用			
递延收益-流动负债			
应付短期债券			
其他流动负债	45,941,441.82	24,378,028.79	12,102,284.34
其他金融类流动负债			
流动负债合计	473,632,345.91	381,391,583.09	371,550,624.09
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			11,644,640.00
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益-非流动负债	7,579,826.23	21,256,544.21	
其他非流动负债			25,464,077.79
非流动负债合计	7,579,826.23	21,256,544.21	37,108,717.79
负债合计	481,212,172.14	402,648,127.30	408,659,341.88
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	691,596,710.00	691,596,710.00	576,330,592.00
其它权益工具			
其它权益工具:优先股			
资本公积金	982,813,362.66	1,013,742,753.78	1,159,506,863.79
减:库存股			
其它综合收益	-4,500,076.62	-592,063.15	
专项储备			
盈余公积金	97,509,575.99	88,542,778.45	82,111,192.70
一般风险准备			
未分配利润	238,251,399.74	127,694,992.68	103,020,881.44
外币报表折算差额			-794,894.47
未确认的投资损失			
归属于母公司所有者权益合计	2,460,660,858.34	2,409,809,713.87	2,375,484,779.74
少数股东权益	169,380,141.42	175,514,073.80	128,964,949.95
所有者权益合计	2,630,040,999.76	2,585,323,787.67	2,504,449,729.69
负债和所有者权益总计	3,111,253,171.90	2,987,971,914.97	2,913,109,071.57

(2)最近三年合并利润表

单位:元

	2014年	2013年	2012年
营业总收入	1,059,013,155.23	880,874,047.84	863,849,873.10
营业收入	1,059,013,155.23	880,874,047.84	863,849,873.10
营业总成本	1,009,950,425.69	851,667,690.96	752,448,757.88
营业成本	197,039,118.36	184,694,661.82	166,220,080.81
营业税金及附加	13,057,309.90	13,306,687.38	17,824,453.56
销售费用	99,089,360.99	92,927,867.96	75,526,019.55
管理费用	710,754,321.78	590,389,030.43	511,836,359.32
财务费用	-35,868,304.58	-36,325,683.31	-58,124,377.38
资产减值损失	25,878,619.24	6,675,126.68	39,166,222.02
其他经营收益	12,224,363.76	18,090,023.76	9,418,921.35
公允价值变动净收益			
投资净收益	12,224,363.76	18,090,023.76	9,418,921.35
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	5,404,089.79	1,319,341.49	-189,032.29
汇兑净收益			
营业利润	61,287,093.30	47,296,380.64	120,820,036.57
加:营业外收入	113,661,791.69	75,260,014.61	73,878,442.69
减:营业外支出	1,556,298.14	1,098,446.21	1,728,259.94
其中:非流动资产处置净损失	40,197,840.30	236,839.70	841,654.58
利润总额	173,392,586.85	121,457,949.04	192,970,219.32
减:所得税	43,974,199.46	-6,834,394.22	47,346,529.42
加:未确认的投资损失			
净利润	129,418,387.39	128,292,343.26	145,623,689.90
减:少数股东损益	11,916,389.67	22,965,821.18	6,098,077.01
归属于母公司所有者的净利润	117,501,997.72	105,326,522.08	139,525,612.89
加:其他综合收益	-3,908,013.47	202,831.32	418,208.86
综合收益总额	125,510,373.92	128,495,174.58	146,041,898.76
减:归属于少数股东的综合收益总额	11,916,389.67	22,965,821.18	6,098,077.01
归属于母公司普通股东综合收益总额	113,593,984.25	105,529,353.40	139,943,821.75
每股收益:			
基本每股收益	0.1700	0.1500	0.2000
稀释每股收益	0.1700	0.1500	0.2000

(3)最近三年合并现金流量表

单位:元

	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,199,869,580.39	949,919,160.47	780,282,960.54
收到的税费返还	43,243,994.74	91,021,765.79	47,723,394.15
收到其他与经营活动有关的现金	107,144,375.20	41,065,026.90	68,814,085.71
经营活动现金流入小计	1,350,257,950.33	1,082,005,953.16	896,820,440.40
购买商品、接受劳务支付的现金	260,823,578.48	200,437,471.94	166,869,834.40
支付给职工以及为职工支付的现金	332,385,693.83	280,372,369.23	236,535,166.98
支付的各项税费	143,714,807.74	144,390,628.97	129,246,719.28
支付其他与经营活动有关的现金	288,558,436.33	267,152,228.27	234,732,329.98
经营活动现金流出小计	1,025,482,516.38	892,352,698.41	767,384,050.64
经营活动产生的现金流量净额	324,775,433.95	189,653,254.75	129,436,389.76
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	400,000,000.00	700,000,000.00	401,500,000.00
取得投资收益收到的现金	6,820,273.97	15,841,666.67	8,981,065.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	361,412.63	1,466,953.18	346,688.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-1,469.39	
收到其他与投资活动有关的现金	433,231,909.67	166,956,705.32	362,183,535.55
投资活动现金流入小计	840,413,596.27	884,263,855.78	773,011,289.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	399,210,922.07	330,491,481.74	217,051,926.45
投资支付的现金	493,514,918.56	706,000,000.00	401,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-99,940.05	14,217,000.00	49,104,940.36
支付其他与投资活动有关的现金	27,669,486.40	63,030,060.50	41,225,377.21
投资活动现金流出小计	920,295,386.98	1,113,738,542.24	708,682,244.02
投资活动产生的现金流量净额	-79,881,790.71	-229,474,686.46	64,329,045.39
筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	13,800,000.00	7,000,000.00	29,345,688.40
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	13,800,000.00	7,000,000.00	29,345,688.40
取得借款收到的现金	59,529,375.00	42,681,673.35	22,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	638,093.49	1,021,244.50	
发行债券收到的现金			
筹资活动现金流入小计	73,967,468.49	50,702,917.85	51,345,688.40
偿还债务支付的现金	793,725.00	22,840,398.24	6,680,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,761,184.94	55,228,021.84	92,848,262.79
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	6,644,611.98	13,565,650.00	10,633,196.23
支付其他与筹资活动有关的现金	689,060.94	1,222,296.97	261,627.21
筹资活动现金流出小计	43,243,970.88	79,290,717.05	99,789,890.00
筹资活动产生的现金流量净额	30,723,497.61	-28,587,799.20	-48,444,201.60
汇率变动对现金的影响	-2,041,089.36	-159,242.29	-1,965,990.55
现金及现金等价物净增加额	273,576,051.49	-68,568,473.20	143,355,243.00
期初现金及现金等价物余额	937,719,738.16	1,006,288,211.36	862,932,968.36
期末现金及现金等价物余额	1,211,295,789.65	937,719,738.16	1,006,288,211.36

2、最近三年母公司财务报表(1)最近三年母公司资产负债表

单位:元

	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产:			
货币资金	1,275,076,300.66	1,447,565,538.99	1,658,365,031.99
交易性金融资产			
应收票据	305,000.00	1,582,876.80	550,000.00
应收账款	267,727,091.97	218,593,613.27	225,532,685.79
预付款项	4,070,459.63	5,884,962.68	5,464,583.50
应收利息	8,040,982.67	10,040,394.72	10,540,736.77
其他应收款	32,455,602.58	21,689,794.17	27,779,790.64
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	3,005,146.30	1,787,295.79	1,872,352.33
其中:消耗性生物资产			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	3,947,509.76	2,852,306.52	
待摊费用			
其他流动资产	15,012,795.26	12,000,000.00	
其他金融类流动资产			
流动资产合计	1,609,640,888.83	1,721,996,782.94	1,930,105,181.02
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	16,460,731.18	39,035,412.00	
持有至到期投资		19,987,956.35	30,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	669,334,650.90	537,989,393.26	501,577,018.50
投资性房地产			
固定资产	56,739,713.88	64,314,851.91	71,012,568.61
在建工程	48,993,306.91	3,023,267.52	
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	20,616,885.79	21,678,595.22	24,968,120.08
开发支出	106,303,826.78	110,500,793.89	106,495,646.42
商誉			
长期待摊费用	1,239,441.30	3,446,537.04	8,662,470.53
递延所得税资产	9,051,154.21	6,881,131.41	11,774,903.21
其他非流动资产	181,396,315.94	111,662,460.00	
非流动资产合计	1,110,136,026.89	918,520,398.60	754,490,727.35
资产总计	2,719,776,915.72	2,640,517,181.54	2,684,595,908.37
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	29,383,341.79	33,991,996.18	38,278,965.23
预收款项	64,200.00	1,898,875.00	896,000.00
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	52,720,492.12	44,616,545.45	39,317,712.43
应交税费	15,386,451.98	16,920,317.67	48,920,238.84
应付利息			
应付股利			
其他应付款	58,372,705.69	21,367,893.77	34,572,801.50
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		11,786,460.00	14,555,800.00
预提费用			
递延收益-流动负债			
应付短期债券			
其他流动负债	25,254,914.32	12,592,000.23	526,467.94
其他金融类流动负债			
流动负债合计	181,182,105.90	143,174,088.30	177,067,985.94
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			11,644,640.00
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益-非流动负债	2,506,470.84	19,109,281.05	
其他非流动负债			13,379,665.66
非流动负债合计	2,506,470.84	19,109,281.05	25,024,305.66
负债合计	183,688,576.74	162,283,369.35	202,092,291.60
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	691,596,710.00	691,596,710.00	576,330,592.00
其它权益工具			
其它权益工具:优先股			
资本公积金	1,003,069,119.05	1,003,069,119.05	1,146,577,757.68
减:库存股			
其它综合收益			
专项储备			
盈余公积金	110,414,097.10	101,447,299.56	95,015,713.81
一般风险准备			
未分配利润	731,008,412.83	682,120,683.58	664,579,553.28
外币报表折算差额			
未确认的投资损失			
归属于母公司所有者权益合计	2,536,088,338.98	2,478,233,812.19	2,482,503,616.77
少数股东权益			
所有者权益合计	2,536,088,338.98	2,478,233,812.19	2,482,503,616.77
负债和所有者权益总计	2,719,776,915.72	2,640,517,181.54	2,684,595,908.37

(2)最近三年母公司利润表

单位:元

	2014年	2013年	2012年
营业总收入	522,216,528.58	442,074,747.01	497,330,005.69
营业收入	522,216,528.58	442,074,747.01	497,330,005.69
营业总成本	519,668,660.20	482,753,281.60	370,507,958.07
营业成本	20,260,518.15	15,535,577.53	33,793,560.67
营业税金及附加	8,967,773.90	7,671,062.77	9,137,979.99
销售费用	43,165,019.98	47,110,599.54	32,539,647.78
管理费用	453,906,573.59	414,842,081.95	349,187,630.38
财务费用	-31,602,458.03	-33,990,046.00	-55,702,873.04
资产减值损失	24,971,232.61	31,584,005.81	1,552,012.29
其他经营收益	20,461,661.74	31,524,412.51	21,867,535.82
公允价值变动净收益			
投资净收益	20,461,661.74	31,524,412.51	21,867,535.82
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	5,415,547.59	1,382,957.15	501,238.27
汇兑净收益			
营业利润	23,009,530.12	-9,154,122.08	148,689,583.44
加:营业外收入	79,374,386.15	55,433,619.64	49,432,589.46
减:营业外支出	1,033,434.75	800,719.02	261,015.85
其中:非流动资产处置净损失	460,145.80	137,950.10	233,205.16
利润总额	101,350,481.52	45,478,778.54	197,861,157.05
减:所得税	11,682,506.07	-18,837,078.95	37,513,246.03
加:未确认的投资损失			
净利润	89,667,975.45	64,315,857.49	160,347,911.02
减:少数股东损益			
归属于母公司所有者的净利润	89,667,975.45	64,315,857.49	160,347,911.02
加:其他综合收益			
综合收益总额	89,667,975.45	64,315,857.49	160,347,911.02
减:归属于少数股东的综合收益总额			
归属于母公司普通股东综合收益总额	89,667,975.45	64,315,857.49	160,347,911.02
每股收益:			
基本每股收益	0.1300	0.0900	0.2300
稀释每股收益	0.1300	0.0900	0.2300

(3)最近三年母公司现金流量表

单位:元

	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	558,271,136.81	514,771,244.22	445,491,865.91
收到的税费返还	42,588,373.49	73,511,995.22	34,958,577.05
收到其他与经营活动有关的现金	35,860,683.58	33,417,027.08	42,673,108.01
经营活动现金流入小计	636,720,193.88	621,700,266.52	523,123,550.97
购买商品、接受劳务支付的现金	19,364,449.21	29,724,614.34	21,382,610.22
支付给职工以及为职工支付的现金	152,627,023.35	136,150,009.54	123,611,065.25
支付的各项税费	100,231,026.34	97,668,679.57	86,797,782.73
支付其他与经营活动有关的现金	207,995,783.66	212,832,756.56	205,563,349.28
经营活动现金流出小计	480,218,282.56	476,376,060.01	437,354,807.48
经营活动产生的现金流量净额	156,501,911.32	145,324,206.51	85,768,743.49
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	424,987,956.35	715,012,043.65	470,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14,793,885.97	30,141,455.36	21,748,964.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	328,477.63	1,318,803.34	218,423.85
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	408,406,598.23	145,633,466.72	361,008,158.34
投资活动现金流入小计	848,516,918.18	892,105,769.07	852,975,546.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	201,764,710.39	233,570,839.51	150,591,227.98
投资支付的现金	519,589,418.56	778,256,450.00	560,949,861.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	28,816,300.00	76,457,800.00	56,838,175.00
支付其他与投资活动有关的现金	11,098,000.00	30,060.50	50,000.00
投资活动现金流出小计	761,268,428.95	1,088,315,150.01	768,429,264.58
投资活动产生的现金流量净额	87,248,489.23	-196,209,380.94	84,546,281.83
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			
收到其他与筹资活动有关的现金	638,093.49	1,021,244.50	
发行债券收到的现金			
筹资活动现金流入小计	638,093.49	1,021,244.50	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,813,448.66	40,343,141.44	81,646,833.98
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	689,060.94	1,222,296.97	246,627.21
筹资活动现金流出小计	32,502,509.60	41,565,438.41	81,893,461.19
筹资活动产生的现金流量净额	-31,864,416.11	-40,544,193.91	-81,893,461.19
汇率变动对现金的影响	-11.11	120,000.06	
现金及现金等价物净增加额	211,885,973.33	-91,309,368.28	88,421,564.13
期初现金及现金等价物余额	638,209,544.97	729,518,913.25	641,097,349.12
期末现金及现金等价物余额	850,095,518.30	638,209,544.97	729,518,913.25

(三)公司最近三年主要财务指标

财务指标	2014年末	2013年末	2012年末
流动比率	4.52	5.84	7.57
速动比率	4.41	5.76	7.55
资产负债率	15.47%	13.48%	11.40%
每股净资产(元)	3.56	3.48	4.12
	2014年	2013年	2012年
总资产周转率(次)	0.35	0.30	0.28
应收账款周转率(次)	4.91	3.84	5.64
存货周转率(次)	4.75	9.27	23.98
每股经营活动现金流量(元)	0.47	0.27	0.19
每股净现金流量(元)	0.40	-0.10	0.19

各指标的具体计算方法如下:(1) 流动比率=流动资产/流动负债;(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;(3)总资产周转率=营业收入/总资产平均余额;(4)应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;(5)存货周转率=营业成本/存货平均余额;(6)资产负债率=总负债/总资产;(7)每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额;(8)每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数;(9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数。

(四)公司管理层简明财务分析

结合公司最近三年的合并财务报表,公司管理层对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析。

1、资产结构分析

最近三年,公司资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	214,033.88	68.79%	223,283.35	74.73%	231,917.32	79.61%
非流动资产合计	97,091.44	31.21%	75,513.84	25.27%	59,393.58	20.39%
资产总额	311,125.32	100.00%	298,797.19	100.00%	291,310.91	100.00%

2012年末、2013年末和2014年末,总资产分别为291,310.91万元、298,797.19万元和311,125.32万元。总资产规模呈逐年扩张趋势,主要是无形资产、固定资产和其他非流动资产等增加所致。从资产构成来看,2012年末、2013年末和2014年末,公司流动资产占总资产的比重分别为79.61%、74.73%和68.79%,是公司资产的最主要组成部分。

2、负债结构分析

最近三年,公司负债构成情况如下:

单位:万元

项目	2014-12-31日		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	47,363.23	98.42%	38,139.16	94.72%	37,155.06	90.92%
非流动负债合计	757.98	1.58%	2,125.65	5.28%	3,710.87	9.08%
负债总额	48,121.22	100.00%	40,264.81	100.00%	40,865.93	100.00%

2012年末、2013年末和2014年末,公司总负债分别为40,865.93万元、40,264.81万元和48,121.22万元,负债规模随着资产规模的扩张而呈上升趋势。从公司的负债构成来看,公司负债以流动负债为主。2012年末、2013年末和2014年末,流动负债在负债中的占比分别为90.92%、94.72%和98.42%,流动负债占比呈上升趋势。

3、现金流量分析

单位:万元

项 目	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	32,477.54	18,965.33	12,943.64
投资活动产生的现金流量净额	-7,988.18	-22,947.47	6,432.90
筹资活动产生的现金流量净额	3,072.35	-2,858.78	-4,844.42
现金及现金等价物净增加额	27,357.61	-6,856.85	14,335.52

2012年度、2013年度和2014年度, 公司现金及现金等价物净增加额分别为14,335.52万元、-6,856.85万元和27,357.61万元;经营活动现金流量净额分别为12,943.64万元、18,965.33万元和32,477.54万元;投资活动产生的现金流量净额分别为6,432.90万元、-22,947.47万元和-7,988.18万元;筹资活动产生的现金流量净额分别为-4,844.42万元、-2,858.78万元和3,072.35万元。

4、偿债能力分析

最近三年,公司主要偿债指标如下:

项 目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31