

(上接A26版)

96.61%。

(2) 负债结构分析

最近三年及一期,公司资产负债结构如下:

项目	2015年6/30		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产:								
货币资金	5,029,400,003.64	28.54%	3,326,611,190.01	19.01%	1,706,297,125.08	13.66%	1,060,011,331.88	8.31%
应收账款	4,006,133,268.68	22.68%	4,886,603,279.94	27.99%	6,381,033,269.67	50.17%	7,066,177,543.69	55.09%
应付账款	566,641,328.75	3.28%	575,889,328.75	3.28%	867,611,190.01	6.85%	846,761,570.91	6.59%
应收票据	286,611,190.01	1.63%	212,447,125.08	1.22%	202,677,209.10	1.61%	209,101,331.88	1.63%
其他流动资产	4,185,611,190.01	24.07%	4,467,209,101.33	25.64%	7,256,941,570.91	57.15%	7,611,570,911.33	59.35%
流动资产合计	14,502,061,570.91	83.99%	12,477,970,774.94	77.94%	9,090,586,662.82	71.87%	11,807,968,793.88	92.68%
非流动资产:								
专项应付款	2,763,381,160.11	16.01%	4,016,630,229.66	22.96%	0.00	0.00%	2,869,841,934.41	22.44%
递延收益-非流动	2,763,381,160.11	16.01%	4,016,630,229.66	22.96%	0.00	0.00%	2,869,841,934.41	22.44%
其他非流动资产	2,763,381,160.11	16.01%	4,016,630,229.66	22.96%	0.00	0.00%	2,869,841,934.41	22.44%
非流动资产合计	2,763,381,160.11	16.01%	4,016,630,229.66	22.96%	0.00	0.00%	2,869,841,934.41	22.44%
负债合计	17,265,442,731.02	100.00%	17,494,603,000.00	100.00%	13,569,603,000.00	100.00%	14,677,633,728.29	100.00%

2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末,母公司总资产账面金额分别为14,837,427万元、13,560,661万元、17,494,603万元、17,265,442万元。从负债总体结构看,公司负债以流动负债为主。2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末,母公司流动负债账面金额分别为11,807,968万元、9,090,587万元、13,477,900万元和14,502,062万元,占负债总额的比例分别为79.58%、66.82%、77.04%和83.99%。2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末,母公司流动负债金额为3,029,447万元、4,500,077万元、4,016,630万元和2,763,381万元,占负债总额的比例分别为20.42%、33.18%、22.96%和16.01%。报告期内,应付账款、预收款项、其他应付款是公司负债的主要组成部分。

(3) 现金流量分析

最近三年及一期,公司现金流量情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,792.81	5,944.25	9,797.38	3,083.01
投资活动产生的现金流量净额	-0.29	-340.53	-3,966.29	2,732.76
筹资活动产生的现金流量净额	133.46	318,209.65	20.04	-289.76
现金及现金等价物净增加额	1,925.99	-16,386.06	5,851.16	5,516.02
2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末,母公司经营活动产生的现金流量净额分别为3,083,011万元、9,797,381万元、5,944,251万元和1,925,811万元。				
2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末,母公司投资活动产生的现金流量净额分别为2,732,767万元、-3,966,291万元、-340,531万元和-0.29万元。母公司2014年度投资活动产生的现金流量净额较2013年减少336,573,711元,主要是投资支付的现金大幅增加所致。				
2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末,母公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-289,767万元、20,041万元、318,209,655万元和133,467万元。母公司2014年度筹资活动产生的现金流量净额较2013年增加318,209,655元,主要是吸收投资收到的现金大幅增加所致。				

(4) 偿债能力分析

最近三年及一期,公司主要偿债指标如下:

指标	2015年6月30日 (2015年1-6月)	2014年末 (2014/12/31)	2013年末 (2013/12/31)	2012年末 (2012/12/31)
流动比率	2.52	1.30	5.19	4.10
速动比率	1.97	1.26	4.25	2.97
资产负债率(合并报表)(%)	0.60%	0.60%	22.03%	23.63%

2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末,母公司流动比率分别为4.10、5.19、1.30和2.52;2012年末、2013年末、2014年末和2015年6月末,母公司速动比率分别为4.10、5.19、1.30和2.52。2013年末、2014年末、2015年6月末,母公司资产负债率分别为23.63%、22.03%、0.60%和0.65%,资产负债率水平较低,公司偿债能力处于行业较高水平。

(5) 盈利能力分析

最近三年及一期,公司主要经营指标如下:

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	6,037.91	16,501.01	22,768.45	24,347.97
营业利润	6,979.63	-2,292.44	-1,006.35	-3,976.54
利润总额	8,656.27	-1,043.91	58.35	-13,304.37
净利润	8,656.27	-1,043.91	58.35	-13,304.37

2012年度、2013年度、2014年度和2015年上半年,母公司营业收入分别为24,247,971元、22,768,451元、16,501,011元、6,037,911元。

2012年、2013年、2014年和2015年上半年,母公司净利润分别为-3,402,477元、-361,512元、-1,043,911元、-1,046,767元。

3、未来业务目标及盈利能力的可持续性

面对激烈的市场竞争和前所未有的发展机遇,公司将积极开拓国际和国内市场,继续坚持国际化发展战略,努力提升自主知识产权和无线通信技术在海外市场的影响力,积极开展通信技术和移动通信技术的融合应用,提供创新的解决方案,适应运营商在移动互联网时代转型需求,为行业运营商提供高品质服务,电信行业业务提供保障。

公司坚持技术、市场、资本协同发展的融合创新战略,以海外合作、行业合作、国内政企行业合作、特种通信为核心市场,明确确立作为我国建设无线通信行业标准牵头地位以及作为全球多媒体数据集群的创新先锋,用先进技术实现无线通信技术全球信息化市场。公司将持续通过技术创新服务于国家战略利益需求,全力保障国家信息安全,实现信息基础设施现代化,提升国家整体信息基础设施水平,为国家的建设和发展提供坚实的支撑。

公司通过自主研发、技术创新,共同推动我国自主知识产权的全球无线通信系统发展。

通过自主研发主要来源于海外合作、行业合作和特种通信等业务板块,最近三年均保持了较高的盈利水平。未来,随着公司战略目标的实现,盈利能力及可持续发展能力都将得到进一步提升。

4、本次募集资金的募集用途

本次发行公司债券的募集资金将用于偿还公司债券、优化公司债券结构、补充流动资金,具体募集资金用途按照《北京信威通信科技集团股份有限公司关于北京信威通信科技集团股份有限公司公司债券发行与交易管理办法》等相关规定执行。

5、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

6、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

7、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

8、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

9、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

10、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

11、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

12、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

13、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

14、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

15、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

16、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

17、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

18、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

19、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

20、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

21、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

22、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

23、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

24、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

25、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

26、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

27、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

28、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

29、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

30、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

31、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

32、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

33、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

34、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

35、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

36、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

37、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

38、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

39、募集资金的募集用途

本次发行公司债券募集资金运用符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定。

资产				
长期待摊费用	11,621,386.81	10,870,348.28	12,291,620.94	13,777,703.34
递延所得税资产	116,835,931.76	125,032,444.49	114,643,802.58	306,271,432.83
其他流动资产				
非流动资产合计	2,379,370,964.90	2,385,146,068.24	428,144,130.23	611,935,694.56
资产总计	12,095,770,808.34	13,158,948,292.96	6,322,180,763.63	6,534,901,066.22
流动负债：				
短期借款	758,691,939.80	1,613,787,944.05	944,076,233.55	20,300,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款		0.00	0.00	0.00
应付债券	197,470,266.20	249,162,061.05	62,566,513.20	67,664,526.34
预收账款	20,109,817.54	11,212,460.63	6,777,872.80	2,520,800,676.23
应付职工薪酬	2,519,682.76	4,202,066.12	4,022,426.20	2,461,707.12
应交税费	7,206,612.05	517,946,360.38	96,541,046.79	600,654,677.86
应付利息	30,152,369.19	16,125,140.33	11,728,732.75	10,616,666.05
应付股利	289,572,776.61	270,697,144.97	270,697,144.97	270,697,144.97
其他应付	48,306,440.72	90,970,075.72	68,193,338.87	54,661,424.91
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债			210,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	1,385,060,071.87	2,777,104,896.65	1,674,961,428.75	3,566,377,051.68
非流动负债：				
长期借款				
应付债券	439,175,000.00	438,946,000.00		200,000,000.00
长期应付款	35,000,000.00	35,000,000.00		35,000,000.00
长期应付职工薪酬				
专项应付款			20,000,000.00	20,000,000.00
预计负债				
递延收益	54,359,428.00	54,332,330.00	83,384,000.00	81,873,300.00
递延所得税负债	44,422,711.03	71,130,816.59	20,048,956.40	
其他非流动负债				
非流动负债合计	572,957,150.03	541,918,265.59	143,433,056.40	311,873,300.00
非流动负债合计	572,957,150.03	541,918,265.59	143,433,056.40	311,873,300.00
负债总计	1,958,017,221.90	3,319,023,162.24	1,818,394,485.15	3,878,250,351.68
股本	2,267,235,501.00	2,267,235,501.00	2,000,000,000.00	238,056,424.00
资本公积	4,082,146,019.69	4,082,146,019.69	91,453,497.46	1,717,247,277.19
减：库存股				
其他综合收益	-998,434.69	-787,308.70	-1,431,611.41	-47,981.11
专项储备				
盈余公积	98,740,457.29	98,740,457.29	119,027,712.00	119,027,712.00
未分配利润	3,676,409,124.02	3,373,123,868.16	2,289,968,658.81	577,327,038.71
归属于母公司股东权益合计	10,125,532,667.11	9,620,467,455.26	4,499,018,223.96	2,651,615,471.79
少数股东权益	22,220,919.39	19,457,665.46	4,778,064.62	5,034,722.75
股东权益总计	10,147,753,586.44	9,839,955,142.92	4,503,796,288.48	2,666,650,204.54
负债和股东权益总计	12,085,770,808.34	13,158,948,292.96	6,322,180,763.63	6,534,901,066.22