（上接A13版）

员，保证了会计核算和财务管理工作合理有效运行。

（三）风险控制

公司建立了风险评估、风险审核和风险防范工作机制，以风险评估为切入点，将风险防范意识和内部控制的理念贯彻到事项决策的各个环节之中。公司在做好内部控制的基础上，根据国家对银行业政策的调整、银行业业务发展要求和外部经营环境的变化，针对风险识别和风险评估结果建立综合决策机制，保证重大事项决策的科学性、合理性。

十四、信息披露事务与投资者关系管理

公司信息披露事务负责人及其他相关人员已经充分了解《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》所确定的信息披露制度，2015年7月，公司专门制定了《山东宏桥新型材料有限公司信息披露管理制度》，明确了公司信息披露的负责人以及公司董事、监事、高级管理人员以及公司具体职能部门和子公司负责人的信息披露职责，向投资者提供了沟通渠道。

第四节财务会计信息

一、公司最近三年及一期合并及母公司财务报表

本公司2012年度、2013年度及2014年度财务报告均按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他有关规定编制。本公司2012年度、2013年度及2014年度合并及母公司财务报告经德勤华永会计师事务所审计并分别出具了德师京报(审)字(13)第P0090号、德师报(审)字(14)第P1049号和德师报(审)字(15)第P1448号标准无保留意见的审计报告。

本公司2015年1-9月合并及母公司财务报表未经审计。

公司最近三年及一期末合并资产负债表

单位:万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:				
货币资金	867,357.47	775,095.80	731,246.17	956,373.93
交易性金融资产	–	–	–	–
应收票据	739,886.21	246,618.28	204,849.79	131,968.39
应收账款	148,737.00	33,566.37	16,093.52	4,367.25
应收股利	–	–	–	–
预付款项	30,253.49	42,431.27	12,646.13	11,490.30
其他应收款	395,152.89	165,869.15	134,536.54	23,441.91
存货	1,100,229.16	1,128,113.58	1,035,982.28	313,252.85
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	–	–	–	–
流动资产合计	3,281,616.21	2,391,694.45	2,135,354.42	1,440,894.63
非流动资产:				
可供出售金融资产	7,181.27	4,637.41	–	–
持有至到期投资	–	–	–	–
长期应收款	–	–	–	–
长期股权投资	–	–	–	–
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	5,307,396.81	4,454,921.38	3,090,056.16	2,081,081.76
在建工程	1,170,013.89	920,401.56	896,764.80	589,869.46
工程物资	2,216.63	617.16	675.72	116.68
固定资产清理	–	–	–	–
生产性生物资产	–	–	–	–
油气资产	–	–	–	–
无形资产	157,353.71	146,528.64	115,190.24	106,679.80
开发支出	–	–	–	–
商誉	8,041.75	8,041.75	0.00	0.00
长期待摊费用	–	–	–	–
递延所得税资产	10,061.30	7,733.46	7,753.72	5,204.47
其他非流动资产	4,896.53	172,983.17	202,711.28	170,546.89
非流动资产合计	6,667,161.89	5,715,864.53	4,313,151.92	2,953,499.06
资产总计	9,948,778.11	8,107,558.98	6,448,506.34	4,394,393.69
流动负债:				
短期借款	361,729.30	292,851.26	244,066.23	301,674.58
交易性金融负债	–	–	87.12	108.36
应付票据	15,000.00	–	–	20,000.00
应付账款	678,755.20	452,443.61	654,486.84	165,716.05
预收款项	44,852.33	31,436.61	27,079.54	48,684.22
应付职工薪酬	20,305.48	17,039.41	5,228.35	1,563.76
应交税费	66,684.65	106,497.68	26,588.95	25,635.13
应付利息	64,366.47	56,653.52	14,357.91	1,131.01
应付股利	–	136,083.70	80,000.00	147,526.63
其他应付款	693,839.42	656,939.25	520,698.69	350,891.02
一年内到期的非流动负债	351,238.17	274,769.74	197,178.21	107,030.88
其他流动负债	1,400,000.00	700,000.00	400,000.00	–
流动负债合计	3,696,771.02	2,724,714.78	2,169,771.84	1,169,961.64
非流动负债:				
长期借款	892,104.75	914,946.22	761,717.01	699,116.40
应付债券	942,970.04	674,268.56	618,954.83	148,664.00
长期应付款	715,060.51	516,132.31	123,460.48	186,460.48
专项应付款	–	–	–	–
预计负债	–	–	–	–
递延所得税负债	8,041.75	8,041.75	–	–
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	2,558,177.05	2,113,388.85	1,504,132.32	1,034,240.88
负债合计	6,254,948.07	4,838,103.62	3,673,904.17	2,204,202.52
股东权益:				
实收资本（或股本）	920,043.54	920,043.54	846,247.44	691,123.44
资本公积	–	–	–	–
减:库存股	–	–	–	–
其他综合收益	–	–	–	–
盈余公积	381,337.15	381,337.15	311,642.61	257,051.77
未分配利润	2,392,449.35	1,968,074.67	1,616,712.13	1,242,015.97
归属于母公司股东权益合计	–	–	–	–
少数股东权益	–	–	–	–
股东权益合计	3,693,830.04	3,269,455.36	2,774,602.18	2,190,191.17
负债和股东权益总计	9,948,778.11	8,107,558.98	6,448,506.34	4,394,393.69

公司最近三年及一期合并利润表

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	3,394,638.62	3,672,248.04	2,989,738.17	2,520,942.81
减:营业成本	2,582,063.19	2,692,091.63	2,167,713.29	1,684,884.12
营业税金及附加	11,660.38	22,333.17	5,611.87	5,690.21
销售费用	6,600.82	9,452.04	6,012.81	5,866.75
管理费用	43,833.72	41,854.79	33,964.56	26,355.36
财务费用	182,867.77	162,247.64	108,509.97	54,625.38
资产减值损失	–	–	–	–
加:公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	–	87.12	21.24	-108.36
投资收益（损失以“-”号填列）	–	-243.11	6,339.70	-19.57
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	567,612.74	744,112.78	674,286.61	743,393.07
加:营业外收入	3,048.35	4,120.98	4,766.24	3,204.05
减:营业外支出	1,334.60	850.72	2.11	28.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	569,326.49	747,383.04	679,050.74	746,568.42
减:所得税费用	144,951.81	190,242.26	169,763.74	186,752.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	424,374.68	557,140.78	509,287.00	559,815.92

公司最近三年及一期合并现金流量表

单位:万元

项目	2015年1-9月	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	3,305,245.77	4,518,971.35	3,589,281.35	3,090,586.50
收到的税费返还	–	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	64,124.05	9,824.28	11,360.14	6,053.72
经营活动现金流入小计	3,369,369.83	4,528,795.63	3,600,641.49	3,096,640.22
购买商品、接受劳务支付的现金	2,214,919.93	3,123,252.93	2,721,105.53	1,909,646.44
支付给职工以及为职工支付的现金	212,337.06	199,349.53	156,013.07	95,248.33
支付的各项税费	360,544.23	226,781.18	189,172.56	211,941.94
支付其他与经营活动有关的现金	33,022.94	96,237.34	52,930.53	53,818.37
经营活动现金流出小计	2,820,824.15	3,645,620.98	3,119,221.68	2,270,655.08
经营活动产生的现金流量净额	548,545.68	883,174.65	481,419.81	825,985.14
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	198,800.00	–	170,000.00	–
取得投资收益收到的现金	–	–	6,339.70	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	215.64	1,504.30	–
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	–	217,706.14	137,975.24	52,424.53
投资活动现金流入小计	198,800.00	217,921.78	315,819.25	52,424.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,303,349.46	919,742.11	1,514,825.52	1,224,824.40
投资支付的现金	201,343.86	4,637.41	170,000.00	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	185,765.69	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	135,951.64	214,536.09	140,336.17
投资活动现金流出小计	1,504,693.32	1,246,096.85	1,899,361.61	1,365,160.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,305,893.32	-1,028,175.07	-1,583,542.37	-1,312,736.05
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	73,796.10	155,124.00	94,849.40
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	2,716,314.30	996,004.19	1,230,724.62	1,304,103.77
发行债券收到的现金	–	930,000.00	850,000.00	–
售后回租收到的现金	–	271,678.52	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	56,900.17	199,624.47	121,804.91	189,962.26
筹资活动现金流入小计	2,773,214.47	2,471,103.29	2,357,653.53	1,588,915.43
偿还债务支付的现金	1,426,179.63	1,332,614.60	1,139,679.42	654,631.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	279,999.82	247,533.63	257,216.33	226,503.17
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	217,425.71	618,026.30	163,611.83	97,121.25
筹资活动现金流出小计	1,923,605.16	2,198,174.52	1,560,507.58	978,256.34
筹资活动产生的现金流量净额	849,609.31	272,928.77	797,145.95	610,659.09
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	92,261.66	127,928.35	-304,976.61	123,908.19
加:期初现金及现金等价物余额	775,095.80	564,188.52	869,165.13	745,256.95
六、期末现金及现金等价物余额	867,357.47	692,116.87	564,188.52	869,165.13

公司最近三年及一期母公司资产负债表

单位:万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:				
货币资金	343,875.89	269,442.24	303,693.79	507,079.03
交易性金融资产	–	–	–	–
应收票据	161,249.25	106,312.72	68,703.83	42,965.11
应收账款	6,366.23	4,110.92	1,384.07	373.53
预付款项	1,384.99	2,370.69	552.66	3,917.95
应收利息	–	–	–	–
应收股利	–	136,083.70	30,000.00	147,526.63
其他应收款	670,153.55	1,457,977.32	513,701.77	259,471.26
存货	190,968.84	186,515.21	232,018.84	56,582.58
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	–	–	–	–
流动资产合计	1,373,998.75	2,162,812.80	1,150,054.96	1,017,916.09
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	1,630,000.00	–	–	–
长期股权投资	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	584,766.75	609,185.53	656,711.72	381,200.63
在建工程	6,606.87	8,729.99	553.10	123,224.10
工程物资	0.03	–	–	–
固定资产清理	–	–	–	–
生产性生物资产	–	–	–	–
油气资产	–	–	–	–
无形资产	9,880.69	10,046.85	10,268.40	10,489.94
开发支出	–	–	–	–
商誉	–	–	–	–
长期待摊费用	–	–	–	–
递延所得税资产	–	–	21.78	27.09
其他非流动资产	4,039.67	183.70	636.46	16,097.61
非流动资产合计	3,535,294.02	1,928,146.09	1,968,191.46	1,531,039.37
资产总计	4,909,292.76	4,090,958.88	3,118,246.41	2,548,955.46
流动负债:				
短期借款	92,980.17	65,351.26	–	72,437.23
交易性金融负债	–	–	87.12	108.36
应付票据	–	–	–	20,000.00
应付账款	316,035.45	313,161.15	366,995.37	111,871.67
预收款项	567.72	1,107.29	1,366.72	1,465.14
应付职工薪酬	987.92	3,125.21	739.39	585.62
应交税费	9,056.99	21,654.18	7,666.22	5,325.39
应付利息	48,151.19	36,245.06	7,090.65	1,053.53
应付股利	–	136,083.70	80,000.00	147,526.63
其他应付款	416,560.88	79,600.15	93,294.83	84,239.50
一年内到期的非流动负债	272,136.96	189,161.60	166,165.75	93,526.47
其他流动负债	600,000.00	500,000.00	200,000.00	–
流动负债合计	1,756,477.28	1,345,489.60	923,406.05	538,139.53
非流动负债:				
长期借款	568,223.74	653,246.22	499,197.07	576,215.95
应付债券	643,495.04	374,568.57	306,650.66	148,664.00
长期应付款	497,468.48	303,255.16	123,460.48	186,460.48
专项应付款	–	–	–	–
预计负债	–	–	–	–
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	1,709,187.26	1,331,069.96	929,308.21	911,340.44
负债合计	3,465,664.53	2,676,559.56	1,852,714.26	1,449,479.96
股东权益:				
实收资本（或股本）	920,043.54	920,043.54	846,247.44	691,123.44
资本公积	–	–	–	–
减:库存股	–	–	–	–
其他综合收益	–	–	–	–
盈余公积	109,980.35	109,980.35	88,864.87	79,771.60
未分配利润	413,604.35	384,375.44	330,419.84	328,580.45
股东权益合计	1,443,628.23	1,414,399.32	1,265,532.15	1,099,475.49
负债和股东权益总计	4,909,292.76	4,090,958.88	3,118,246.41	2,548,955.46

公司最近三年及一期母公司利润表

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	803,379.43	1,346,850.84	1,151,721.89	830,861.86
减:营业成本	667,620.80	1,142,194.29	1,002,269.22	673,833.86
营业税金及附加	2,623.29	6,102.59	2,213.86	1,393.31
销售费用	385.10	1,062.67	949.39	2,674.91
管理费用	16,521.48	19,666.86	15,839.32	11,423.10
财务费用	74,669.00	123,491.50	75,894.00	41,718.65
资产减值损失	–	–	–	–
加:公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	–	87.12	21.24	-108.36
投资收益（损失以“-”号填列）	–	184,849.19	56,165.41	147,507.06
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	41,559.76	239,269.24	110,742.74	247,216.74
加:营业外收入	543.26	336.86	500.80	236.30
减:营业外支出	1,068.90	82.62	–	4.67
其中:非流动资产处置损失	–	82.46	–	–
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	41,034.12	239,523.48	111,243.54	247,448.36
减:所得税费用	11,805.21	28,368.71	20,310.89	24,981.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,228.91	211,154.77	90,932.66	222,466.76

公司最近三年及一期母公司现金流量表

单位:万元

项目	2015年1-9月	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	435,875.15	1,535,387.60	1,320,874.60	964,849.14
收到的税费返还	–	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	382,036.74	2,658.38	3,556.53	1,942.37
经营活动现金流入小计	817,911.89	1,538,045.98	1,324,431.12	966,791.51
购买商品、接受劳务支付的现金	274,041.57	1,250,249.03	1,037,327.72	723,822.64
支付给职工以及为职工支付的现金	31,419.43	33,023.76	30,712.16	19,194.09
支付的各项税费	75,291.07	40,344.41	22,844.05	24,294.32
支付其他与经营活动有关的现金	323,398.37	12,824.32	39,191.33	17,857.76
经营活动现金流出小计	704,150.44	1,336,441.52	1,130,075.26	785,168.81
经营活动产生的现金流量净额	113,761.45	201,604.46	194,355.87	181,622.70
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	198,800.00	–	70,000.00	–
取得投资收益收到的现金	136,083.70	78,765.49	173,692.04	221,975.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	215.64	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	1,057,752.55	1,110,852.19	763,601.01
投资活动现金流入小计	334,883.70	1,136,733.67	1,354,544.23	985,576.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,010.44	30,823.71	201,705.77	179,756.85
投资支付的现金	198,800.00	–	370,000.00	500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	–	1,969,485.42	1,398,799.96	994,649.92
投资活动现金流出小计	215,810.44	2,000,309.13	1,970,505.73	1,674,406.77
投资活动产生的现金流量净额	119,073.26	-863,575.46	-615,961.49	-688,830.40
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	73,796.10	155,124.00	94,849.40
取得借款收到的现金	1,378,839.13	676,762.44	637,969.93	931,165.44
发行债券收到的现金	–	730,000.00	350,000.00	–
收到其他与筹资活动有关的现金	139,412.10	225,384.52	122,703.97	189,962.26
筹资活动现金流入小计	1,518,251.23	1,705,943.06	1,265,797.90	1,215,977.10
偿还债务支付的现金	790,117.56	788,597.72	718,807.82	465,985.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	241,907.14	181,603.44	225,644.25	211,633.47
支付其他与筹资活动有关的现金	644,627.60	48,728.53	163,611.83	97,121.25
筹资活动现金流出小计	1,676,652.30	1,018,929.70	1,108,063.90	774,740.50
筹资活动产生的现金流量净额	-158,401.07	687,013.36	157,734.00	441,236.60
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	74,433.65	25,042.35	-263,871.62	-65,971.10
加:期初现金及现金等价物余额	269,442.24	199,971.99	463,843.61	529,814.71
六、期末现金及现金等价物余额	343,875.89	225,014.35	199,971.99	463,843.61

二、合并报表范围的变化

1、2015年1-9月合并报表范围变化及原因

	新增或减少合并报表范围的公司名称	变动原因
新增	滨州魏桥环保科技有限公司	新设
	邹平宏发铝业科技有限公司	新设
	山东宏帆实业有限公司	新设
	滨州宏展铝业科技有限公司	新设
	山东宏滨国际商贸有限公司	新设

2、2014年度合并报表范围变化及原因

	新增或减少合并报表范围的公司名称	变动原因
新增	滨州市滨北新材料有限公司	新收购子公司

3、2013年度合并报表范围变化及原因

	新增或减少合并报表范围的公司名称	变动原因
新增	阳信县汇宏新材料有限公司	新设
	滨州北海汇宏新材料有限公司	新设
	沾化县汇宏新材料有限公司	新设

4、2012年度合并报表范围变化及原因

公司2012年度合并报表范围未发生变化。

三、最近三年及一期主要财务指标

（一）发行人最近三年及一期主要财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（亿元）	994.88	810.76	644.85	439.44
负债总额（亿元）	625.49	483.81	367.39	220.42
全部债务（亿元）	467.81	337.30	234.55	146.31
所有者权益（亿元）	369.38	326.95	277.46	219.02
流动比率	0.89	0.88	0.98	1.23
速动比率	0.59	0.46	0.51	0.96
资产负债率（%）	62.87	59.67	56.97	50.16
债务资本比率（%）	55.88	50.78	45.81	40.05

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入（亿元）	339.46	367.22	298.97	252.09
营业利润（亿元）	56.76	74.41	67.43	74.34
利润总额（亿元）	56.93	74.74	67.91	74.66
净利润（亿元）	42.44	55.71	50.93	55.98
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	42.44	55.71	50.93	55.98
经营活动产生现金流量净额（亿元）	54.85	88.32	48.14	82.60
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-130.59	-102.82	-158.35	-131.27
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	84.96	27.29	79.71	61.07
营业毛利率（%）	23.94	26.69	27.49	33.16
总资产报酬率（%）	10.65	12.46	14.80	21.78
净资产收益率（%）	16.25	18.44	20.52	28.91
EBITDA（亿元）	107.79	122.01	101.08	93.75
EBITDA全部债务比（%）	30.72	36.17	43.10	64.08
EBITDA利息保障倍数（倍）	5.89	6.43	6.94	14.73
应收账款周转率（次）	49.66	147.90	292.24	1,117.68
存货周转率（次）	3.09	2.49	3.21	6.68

注:2015年1-9月,总资产报酬率、净资产收益率、EBITDA全部债务比、应收账款周转率、存货周转率已经年化处理。

（二）上述财务指标的计算方法

上述指标均依据合并报表口径计算,各指标的具体计算公式如下:

全部债务=长期债务+短期债务;其中,长期债务=长期借款+应付债券+长期应付款;短期债务=短期借款+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他流动负债;

流动比率=流动资产/流动负债;

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;

资产负债率=负债合计/资产合计;

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益);

营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入;

总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/总资产平均余额;

净资产收益率=归属于母公司的净利润/归属于母公司所有者权益平均余额;

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销;

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务;

EBITDA利息保障倍数=EBITDA/利息支出;

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;

存货周转率=营业成本/存货平均余额;

如无特别说明,本节中出现的指标均依据上述口径计算。

四、管理层讨论与分析

本公司管理层结合最近三年经审计财务报告及最一期未经审计的财务报表,对公司的资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析。

（一）最近三年及一期合并报表口径分析

1、资产结构分析

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
货币资金	867,357.47	8.72	775,095.80	9.56	731,246.17	11.34	956,373.93	21.76
应收票据	739,886.21	7.44	246,618.28	3.04	204,849.79	3.18	131,968.39	3.00
应收账款	148,737.00	1.50	33,566.37	0.41	16,093.52	0.25	4,367.25	0.10
预付款项	30,253.49	0.30	42,431.27	0.52	12,646.13	0.20	11,490.30	0.26
其他应收款	395,152.89	3.97	165,869.15	2.05	134,536.54	2.09	23,441.91	0.53
存货	1,100,229.16	11.06	1,128,113.58	13.91	1,035,982.28	16.07	313,252.85	7.13
流动资产合计	3,281,616.21	32.99	2,391,694.45	29.50	2,135,354.42	33.11	1,440,894.63	32.79
可供出售金融资产	7,181.27	0.07	4,637.41	0.06	–	–	–	–
固定资产	5,307,396.81	53.38	4,454,921.38	54.95	3,090,056.16	47.92	2,081,081.76	47.36
在建工程	1,170,013.89	11.76	920,401.56	11.35	896,764.80	13.91	589,869.46	13.42
工程物资	2,216.63	0.02	617.16	0.01	675.72	0.01	116.68	0.00
无形资产	157,353.71	1.58	146,528.64	1.81	115,190.24	1.79	106,679.80	2.43
商誉	8,041.75	0.08	8,041.75	0.10	–	–	–	–
递延所得税资产	10,061.30	0.10	7,733.46	0.10	7,753.72	0.12	5,204.47	0.12
其他非流动资产	4,896.53	0.05	172,983.17	2.13	202,711.28	3.14	170,546.89	3.88
非流动资产合计	6,667,161.89	67.01	5,715,864.53	70.50	4,313,151.92	66.89	2,953,499.06	67.21
资产总计	9,948,778.11	100.00	8,107,558.98	100.00	6,448,506.34	100.00	4,394,393.69	100.00

2012年-2014年末及2015年9月末,公司资产总额分别为4,394,393.69万元、6,448,506.34万元、8,107,558.98万元和9,948,778.11万元,呈逐年增长的趋势。

公司流动资产主要由货币资金、应收票据、其他应收款、应收账款和存货等构成,2012年-2014年末及2015年9月末,公司流动资产分别为1,440,894.63万元、2,135,354.42万元、2,391,694.45万元和3,281,616.21万元,占资产总额的比例分别为32.79%、33.11%、29.50%和32.99%。2012年末,由于公司存货的显著大幅增长,公司流动资产相比2014年末显著增长。2015年9月末,由于公司应收账款、应收票据及其他应收款大幅增长,公司流动资产相比2014年末显著增长。

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、其他非流动资产等构成,2012年-2014年末及2015年9月末,公司非流动资产分别为2,953,499.06万元、4,313,151.92万元、5,715,864.53万元和6,667,161.89万元,占资产总额的比例分别为67.21%、66.89%、70.50%和67.01%。2013年-2014年末及2015年9月末,由于公司固定资产和在建工程规模的持续增长,公司非流动资产显著增长。

（1）货币资金

公司货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金。2012年-2014年末及2015年9月末,公司货币资金余额分别为956,373.93万元、731,246.17万元、775,095.80万元和867,357.47万元,占总资产的比例分别为21.76%、11.34%、9.56%和18.72%。

截至2014年末,公司货币资金结构如下表所示:

截至2014年末公司货币资金结构

项目	金额（万元）	占比（%）
库存现金	84.35	0.01
银行存款	692,032.53	89.28
其他货币资金	82,978.93	10.71
合计	775,095.80	100.00

截至2015年9月末,公司货币资金结构如下表所示:

截至2015年9月末公司货币资金结构

项目	金额（万元）	占比（%）
库存现金	158.18	0.02
银行存款	805,354.37	92.85
其他货币资金	61,844.92	7.13
合计	867,357.47	100.00%

截至2015年9月末,公司使用受限的货币资金余额为60,400万元,主要为信用证保证金等。

（2）应收账款

公司液态铝合金、铝合金锭的销售通常采用款到发货的销售模式;对于铝深加工产品,公司通常给予下游客户一个月的账期。2012年-2014年末及2015年9月末,公司应收账款余额分别为4,367.25万元、16,093.52万元、33,566.37万元和148,737.00万元,占总资产的比例分别为0.10%、0.25%、0.41%和1.50%。随着公司铝深加工产品销售规模的增加,2012年-2014年末,公司应收账款余额呈逐年上升趋势,但占总资产的比例相对较小。2015年1-9月,公司陆续深加工客户给予一个月账期外,为加强与核心客户的业务关系,给予液态铝合金、铝合金锭核心客户不超过三周的账期,因此2015年9月末,公司应收账款余额相比2014年末显著大幅增加。

截至2014年末,公司应收账款余额为33,566.37万元,账龄均在1年以内,未计提坏账准备。

截至2014年末,公司应收账款前五大客户明细如下表所示:

截至2014年末公司应收账款前五大客户明细

单位名称	与本公司关系	账面金额（万元）	计提坏账准备	账龄	内容	占比（%）
单位1	客户	6,373.52	–	1年以内	货款	18.99
单位2	客户	6,185.27	–	1年以内	货款	18.43
单位3	客户	4,955.01	–	1年以内	货款	14.76
单位4	客户	4,891.30	–	1年以内	货款	14.57
单位5	客户	3,218.46	–	1年以内	货款	9.59
合计		25,623.56	–			76.34

截至2015年9月末,公司应收账款余额为148,737.00万元,账龄均在1年以内,未计提坏账准备。

截至2015年9月末,公司应收账款前五大客户明细如下表所示:

截至2015年9月末公司应收账款前五大客户明细

单位名称	与本公司关系	账面金额（万元）	计提坏账准备	账龄	内容	占比（%）
单位1	客户	27,600.32	–	3个月以内	货款	67.86
单位2	客户	11,953.09	–	3个月以内	货款	8.04
单位3	客户	6,573.51	–	3个月以内	货款	4.42
单位4	客户	5,851.95	–	3个月以内	货款	3.93
单位5	客户	3,293.32	–	3个月以内	货款	2.21
合计		128,604.22				86.46

截至2015年9月末,公司应收账款中无应收关联方的款项。

（3）应收票据

公司液态铝合金、铝合金锭的销售通常采用款到发货的销售模式,对于货款的支付,公司可接受不超过总金额30%的银行承