

证券代码：600485 证券简称：信威集团 公告编号：2015-049

北京信威通信科技集团股份有限公司 关于北京信威公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

北京信威通信科技集团股份有限公司（简称“信威集团”）控股子公司北京信威通信技术股份有限公司（简称“北京信威”）根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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有关规定，拟公开发行不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券。

一、符合公开发行公司债券条件

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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有关规定，经北京信威自查，认为北京信威符合现行法律法规规定的公司债券发行条件。

二、关于公开发行公司债券方案

1、票面金额和发行规模

本次公司债券面值为 100 元。本次发行的公司债券本金总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），具体发行规模提请股东大会授权北京信威董事会及董事会获授权人士根据北京信威资金需求情况和发行时市场情况在上述范围内确定。

2、发行对象及向北京信威原股东配售安排

本次发行的公司债券向合格投资者公开发行，投资者以现金方式认购。本次发行的公司债券可向符合《公司债券发行与交易管理办法》合格投资者标准的北京信威股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权北京信威董事会及董事会获授权人士根据发行时的市场情况以及发行具体事宜确定。

3、发行方式

本次公司债券在中国证监会核准发行后，可以一次发行或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权北京信威董事会根据市场情况、北京信威资金需求情况和相关法律法规确定。

4、关于本次发行公司债券的债券期限

本次发行的公司债券期限为不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权北京信威董事会及董事会获授权人士根据相关规定及市场情况确定。

5、债券利率

本次发行的公司债券票面利率及其支付方式由北京信威和主承销商根据市场情况确定。

6、关于本次发行公司债券的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于偿还北京信威债务、优化北京信威债务结构、补充流动资金。

7、担保条款

本次公司债券发行采取无担保方式发行。

8、上市场所

北京信威在本次公司债券发行结束后将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。

9、承销方式

本次发行债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

10、提请股东大会授权北京信威董事会在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时，将至少采取如下措施：

- （1）暂缓对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （2）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （3）主要责任人不得调离。

11、关于本次发行公司债券决议的有效期限

本次发行公司债券决议自股东大会批准之日起 24 个月内有效。

12、授权相关事宜

提请股东大会授权北京信威董事会及董事会获授权人士在有关法律法规许可范围内全权办理本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

（1）在法律、法规允许的范围内，根据北京信威和市场的具体情况，制定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、是否设计回售条款或赎回条款、确定担保相关事项、还本付息的期限和方式、具体配售安排、上市地点等与发行条款有关的一切事宜；

（2）决定聘请参与本次发行的中介机构，办理本次公司债券发行申报事宜；

（3）决定并聘请债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

（4）签署与本次发行公司债券有关的合同、协议和文件，并进行适当的信息披露；

（5）在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的相关上市事宜；

（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、法规及北京信威章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权北京信威董事会及董事会获授权人士根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

（7）办理与本次发行公司债券有关的其他事项；

（8）本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。

董事会提请股东大会同意董事会授权北京信威董事长王靖先生为本次发行的获授权人士，根据股东大会的决议及北京信威董事会授权具体处理与本次发行有关的事务。

上述获授权人士有权根据信威集团股东大会决议确定的授权范围及北京信威董事会的授权，代表北京信威在本次发行过程中处理与本次发行、上市有关的上述事宜。

三、简要财务会计信息

（一）最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

致同会计师事务所(特殊普通合伙)已对北京信威 2014 年度、2013 年度、2012 年度的财务报告进行了审计，并分别出具了致同审字(2015)第 110ZC3837 号、致同审字（2014）第 110ZA1485 号标准无保留意见的审计报告，认为北京信威财务报表在所有重大方面已经按照企业会计准则的规定编制，公允反映了北京信威的财务状况、经营成果和现金流量。

北京信威 2015 年半年度财务会计信息未经审计。

2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末的合并资产负债表、母公司资产负债表，以及 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月的合并利润表、母公司利润表、合并现金流量表、母公司现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：人民币元

项 目	2015 年 6 月末	2014 年末	2013 年末	2012 年末
流动资产：				
货币资金	5,029,409,093.54	5,349,701,681.91	3,510,924,356.56	5,010,372,886.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据	620,000.00		2,000,000.00	2,100,000.00
应收账款	2,126,246,717.77	2,037,815,166.44	1,803,073,545.64	555,113,507.09
预付款项	547,915,378.34	324,713,511.80	83,622,712.17	59,096,528.86
应收利息	2,042,367.23	2,044,171.21	2,036,788.27	
应收股利	3,000,000.00	3,000,000.00		
其他应收款	112,077,159.99	100,146,062.66	188,994,064.84	68,635,367.58
存货	494,473,117.26	377,306,425.19	247,267,426.25	227,656,091.70
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	1,390,616,009.31	2,579,075,205.51	56,117,759.67	
流动资产合计	9,706,399,843.44	10,773,802,224.72	5,894,036,653.40	5,922,974,381.66
非流动资产：				
可供出售金融资产	11,654,396.10	25,226,095.50	24,956,885.40	
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,928,957,711.46	1,911,394,612.21	1,335,009.93	8,679,866.75
投资性房地产				
固定资产	271,514,048.61	270,989,804.19	259,481,601.03	264,607,687.11
在建工程				
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	26,124,910.78	30,132,763.46	15,435,210.35	17,924,239.25
开发支出	12,662,567.38	11,500,000.00		1,665,755.28
商誉				
长期待摊费用	11,621,398.81	10,870,348.39	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	305,271,432.83
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,379,370,964.90	2,385,146,068.24	428,144,130.23	611,926,684.56
资产总计	12,085,770,808.34	13,158,948,292.96	6,322,180,783.63	6,534,901,066.22
流动负债：				
短期借款	758,691,939.80	1,613,787,944.85	944,076,293.55	30,000,000.00
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
应付票据		0.00	0.00	0.00
应付账款	197,470,266.20	249,162,461.65	62,955,513.30	67,654,535.34
预收款项	20,109,817.54	11,212,450.63	6,737,872.80	2,529,600,645.23
应付职工薪酬	3,519,652.76	4,202,685.12	4,023,426.20	2,461,767.12
应交税费	7,206,812.05	517,946,993.38	96,541,046.79	600,664,877.46
应付利息	30,152,366.19	16,125,140.33	11,726,793.27	10,616,666.65
应付股利	299,572,776.61	270,697,144.97	270,697,144.97	270,697,144.97
其他应付款	48,336,440.72	93,970,075.72	68,193,338.87	54,681,424.91
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	1,365,060,071.87	2,777,104,896.65	1,674,951,429.75	3,566,377,061.68
非流动负债：				
长期借款				
应付债券	439,175,000.00	438,845,000.00		200,000,000.00
长期应付款	35,000,000.00	35,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
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	54,359,439.00	54,332,439.00	83,384,100.00	81,873,800.00
递延所得税负债	44,422,711.03	13,740,816.59	20,048,955.40	
其他非流动负债				
非流动负债合计	572,957,150.03	541,918,255.59	143,433,055.40	311,873,800.00
负债合计	1,938,017,221.90	3,319,023,152.24	1,818,384,485.15	3,878,250,861.68
股本	2,267,235,501.00	2,267,235,501.00	2,000,000,000.00	238,055,424.00

资本公积	4,082,146,019.49	4,082,146,019.49	91,453,497.46	1,717,247,277.19
减：库存股				
其他综合收益	-998,434.69	-778,370.68	-1,431,611.41	-41,981.11
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	3,678,409,124.02	3,373,123,868.16	2,289,968,635.81	577,327,039.71
归属于母公司股东权益合计	10,125,532,667.11	9,820,467,475.26	4,499,018,233.86	2,651,615,471.79
少数股东权益	22,220,919.33	19,457,665.46	4,778,064.62	5,034,732.75
股东权益合计	10,147,753,586.44	9,839,925,140.72	4,503,796,298.48	2,656,650,204.54
负债和股东权益总计	12,085,770,808.34	13,158,948,292.96	6,322,180,783.63	6,534,901,066.22

2、母公司资产负债表

单位：人民币元

项 目	2015 年 6 月末	2014 年末	2013 年末	2012 年末
流动资产：				
货币资金	3,675,624,180.82	3,642,533,560.45	2,711,398,816.63	1,802,265,057.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				0.00
应收票据	50,000.00			0.00
应收账款	2,182,380,042.88	2,082,439,881.03	1,506,072,774.37	1,970,032,655.63
预付款项	50,271,900.02	38,520,990.39	61,873,562.75	56,994,267.50
应收利息				0.00
应收股利				0.00
其他应收款	2,406,609,542.67	723,187,778.49	303,534,520.38	224,325,758.77
存货	94,812,131.10	82,596,524.49	52,354,526.66	28,191,684.89
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	1,307,683,164.49	2,192,824,370.09	3,484,989.57	
流动资产合计	9,717,430,961.98	8,762,103,104.94	4,638,719,190.36	4,081,809,424.15
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	2,443,175,787.04	2,375,112,687.79	464,553,085.51	284,969,434.87
投资性房地产				
固定资产	40,659,632.11	38,693,247.12	21,941,407.10	21,987,821.68
在建工程				
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	9,096,247.33	10,378,608.05	15,003,513.05	17,674,966.10
开发支出	12,662,567.38	11,500,000.00		1,665,755.28
商誉				
长期待摊费用	11,033,871.30	10,135,938.98	12,291,620.94	13,777,703.34
递延所得税资产	27,144,626.04	22,962,679.82	20,796,175.55	23,551,717.39
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,543,772,731.20	2,468,783,161.76	534,585,802.15	363,627,398.66
资产总计	12,261,203,693.18	11,230,886,266.70	5,173,304,992.51	4,445,436,822.81
流动负债：				
短期借款	650,000,000.00	1,400,000,000.00	852,622,793.55	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
应付票据		100,000,000.00		
应付账款	262,027,507.74	250,048,966.75	233,777,884.22	205,345,728.01
预收款项	12,080,780.15	5,011,543.75		547,000.00
应付职工薪酬	2,998,888.31	2,787,738.17	2,885,337.45	1,945,153.23
应交税费	740,902.35	315,989,415.43	17,900,146.35	353,248,026.50
应付利息	29,454,333.32	15,426,490.90	10,616,666.61	10,616,666.65
应付股利	299,572,776.61	270,697,144.97	270,697,144.97	270,697,144.97
其他应付款	3,076,177,071.16	1,000,764,585.78	198,924,003.18	147,947,791.94
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	4,333,052,259.64	3,360,725,885.75	1,797,423,976.33	1,020,347,511.30
非流动负债：				
长期借款				
应付债券	439,175,000.00	438,845,000.00		200,000,000.00
长期应付款	35,000,000.00	35,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	54,359,439.00	54,332,439.00	83,384,100.00	81,873,800.00
递延所得税负债	21,109,880.18		6,283,947.55	
其他非流动负债				
非流动负债合计	549,644,319.18	528,177,439.00	109,668,047.55	291,873,800.00
负债合计	4,882,696,578.82	3,888,903,324.75	1,907,092,023.88	1,312,221,311.30
股本	2,267,235,501.00	2,267,235,501.00	2,000,000,000.00	238,055,424.00
资本公积	4,087,342,868.03	4,087,342,868.03	96,650,346.00	1,722,349,082.00

减：库存股				
其他综合收益				
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	925,188,288.04	888,664,115.63	1,050,534,910.63	1,053,783,293.51
归属于母公司股东权益合计	7,378,507,114.36	7,341,982,941.95	3,266,212,968.63	3,133,215,511.51
少数股东权益				
股东权益合计	7,378,507,114.36	7,341,982,941.95	3,266,212,968.63	3,133,215,511.51
负债和股东权益总计	12,261,203,693.18	11,230,886,266.70	5,173,304,992.51	4,445,436,822.81

3、合并利润表

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2012 年
一、营业收入	411,926,144.62	3,106,575,667.52	2,358,411,323.92	915,342,165.65
减：营业成本	57,289,390.01	226,767,675.03	144,894,373.95	59,371,703.25
营业税金及附加	3,409,981.67	44,435,636.51	11,073,544.15	39,203,937.64
销售费用	42,231,826.96	105,159,932.24	190,281,498.47	38,082,068.25
管理费用	203,409,891.33	400,149,733.89	225,621,137.55	219,186,204.09
财务费用	32,920,908.65	1,910,553.10	-1,320,474.94	15,494,863.43
资产减值损失	8,058,659.57	-73,415,375.59	153,457,193.60	10,000,956.15
加：公允价值变动收益(损失以“失以号填列)				
投资收益(损失以“失以号填列)	54,463,412.22	-39,724,181.15	7,744,783.18	2,554,401.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-46,940,397.72	-899,856.82	-1,077,440.71
二、营业利润(损失以“失以号填列)	119,068,898.65	2,361,843,331.19	1,642,148,834.32	536,556,834.34
加：营业外收入	333,282,292.51	94,934,997.29	300,352,243.11	42,088,447.73
其中：非流动资产处置利得		12,600.00		
减：营业外支出	62,653.92	14,188,866.48	4,447,799.22	598,008.14
其中：非流动资产处置损失		118,841.23	750,413.98	302,356.06
三、利润总额(损失以“失以号填列)	452,288,537.24	2,442,589,462.00	1,938,053,278.21	578,047,273.93
减：所得税费用	55,364,395.87	286,410,337.11	226,313,393.97	86,910,892.89
四、净利润(损失以“失以号填列)	396,924,141.37	2,156,179,124.89	1,711,739,884.24	491,136,381.04
归属于母公司股东的净利润	394,160,887.51	2,141,499,524.05	1,712,641,596.10	490,597,003.00
少数股东损益	2,763,253.86	14,679,600.84	-901,711.86	539,378.04

五、其他综合收益的税后净额	-220,064.01	653,240.73	-1,389,630.30	0.00
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-220,064.01	653,240.73	-1,389,630.30	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-220,064.01	653,240.73	-1,389,630.30	0.00
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				
外币财务报表折算差额	-220,064.01	653,240.73	-1,389,630.30	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	396,704,077.36	2,156,832,365.62	1,710,350,253.94	491,136,381.04
归属于母公司股东的综合收益总额	393,940,823.50	2,142,152,764.78	1,711,251,965.80	490,597,003.00
归属于少数股东的综合收益总额	2,763,253.86	14,679,600.84	-901,711.86	539,378.04
七、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

4、母公司利润表

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2012 年
一、营业收入	98,117,807.94	1,345,049,065.47	190,099,851.17	1,962,232,550.09
减：营业成本	9,829,132.11	12,249,386.95	42,477,495.34	132,110,621.64
营业税金及附加	1,981,312.08	27,060,641.13	1,956,170.24	22,744,091.42
销售费用	35,595,985.23	46,884,828.78	117,573,994.71	31,250,016.93
管理费用	132,949,857.22	269,318,284.47	151,729,968.23	161,857,323.66
财务费用	27,212,023.44	31,307,469.27	16,645,681.56	17,150,605.87
资产减值损失	-1,502,358.49	-32,164,839.51	32,577,768.24	3,202,153.00
加：公允价值变动收益(损失以“失以号填列)		0.00	0.00	0.00
投资收益(损失以“失以号填列)	54,178,870.33	-42,982,478.69	3,549,371.50	1,336,632.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-46,940,397.72	-317,549.36	-1,077,440.71
二、营业利润(损失以“失以号填列)	-53,769,273.32	947,410,815.69	-169,311,855.65	1,595,254,370.28
加：营业外收入	196,305,525.84	42,406,388.69	175,472,712.08	31,732,584.82
其中：非流动资产处置				

利得				
减：营业外支出	61,584.63	72,397.46	369,749.92	245,040.35
其中：非流动资产处置 损失		72,397.46	279,546.90	6,234.18
三、利润总额(损失以“失以号填列)	142,474,667.89	989,744,806.92	5,791,106.51	1,626,741,914.75
减：所得税费用	17,074,863.84	93,271,310.22	9,039,489.39	237,763,431.03
四、净利润(损失以“失以号填列)	125,399,804.05	896,473,496.70	-3,248,382.88	1,388,978,483.72
归属于母公司股东的净利润	125,399,804.05	896,473,496.70	-3,248,382.88	1,388,978,483.72
少数股东损益				
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00	0.00	0.00
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00	0.00	0.00
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益				
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
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				
外币财务报表折算差额				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	125,399,804.05	896,473,496.70	-3,248,382.88	1,388,978,483.72
归属于母公司股东的综合收益总额	125,399,804.05	896,473,496.70	-3,248,382.88	1,388,978,483.72
归属于少数股东的综合收益总额	0.00			0.00
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：人民币元

项 目	2015 年 1-6 月	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	325,841,774.21	4,074,165,906.46	990,840,225.96	4,247,099,362.58
收到的税费返还	707,835,241.89	142,557,884.33	296,079,851.92	96,004,227.24
收到其他与经营活动有关的现金	60,808,921.84	116,439,359.71	1,488,613,965.90	92,762,920.10
经营活动现金流入小计	1,094,485,937.94	4,333,163,150.50	2,775,534,043.78	4,435,866,509.92

购买商品、接受劳务支付的现金	456,683,599.25	1,306,863,145.72	185,895,270.48	280,066,341.86
支付给职工以及为职工支付的现金	137,295,531.89	205,501,932.92	169,353,411.88	133,189,221.60
支付的各项税费	596,676,733.99	308,369,030.72	656,552,016.85	177,770,833.05
支付其他与经营活动有关的现金	574,187,890.21	1,647,246,945.02	2,892,605,074.55	4,591,668,646.59
经营活动现金流出小计	1,764,843,755.34	3,467,981,054.38	3,904,405,773.76	5,182,695,043.10
经营活动产生的现金流量净额	-670,357,817.40	865,182,096.12	-1,128,871,729.98	-746,828,533.18
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-86,459.04	569,747.69	581,458.63	
取得投资收益收到的现金	35,064,926.18	4,216,216.57	8,069,814.01	3,631,842.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,000.00	8,297.20	18,794.38	130,905.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			2,541,180.00	
收到其他与投资活动有关的现金	12,538,550,000.29	1,980,500,000.00	2,183,000,000.00	1,030,000,000.00
投资活动现金流入小计	12,573,539,467.43	1,985,294,261.46	2,194,211,247.02	1,033,762,747.21
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,914,689.56	53,032,286.73	13,200,801.11	184,129,451.12
投资支付的现金		1,957,569,210.10	17,807,369.70	2,442,307.46
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00		2,587,428.00
支付其他与投资活动有关的现金	11,673,400,000.25	4,052,500,000.04	2,183,000,000.00	1,030,000,000.00
投资活动现金流出小计	11,678,314,689.81	6,063,101,496.87	2,214,008,170.81	1,219,159,186.58
投资活动产生的现金流量净额	895,224,777.62	-4,077,807,235.41	-19,796,923.79	-185,396,439.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		3,179,296,476.62	136,165,840.00	1,718,438,284.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			850,000.00	0.00
取得借款收到的现金	100,000,000.00	2,473,650,108.33	1,043,592,793.55	170,000,000.00
发行债券收到的现金		438,680,000.00	0.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		293,600,000.00	75,000,000.00	69,999,995.84
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	6,385,226,584.95	1,254,758,633.55	2,158,438,279.84
偿还债务支付的现金	855,410,972.22	2,006,802,293.55	128,000,000.00	390,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息	99,657,088.12	84,047,735.81	54,020,805.92	16,113,977.20

支付的现金				
其中：子公司支付少数股东的现金股利			0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	154,334,508.96	520,519,023.54	36,594,273.49	261,931,197.22
其中：子公司减资支付给少数股东的现金				
筹资活动现金流出小计	1,109,402,569.30	2,611,369,052.90	218,615,079.41	668,045,174.42
筹资活动产生的现金流量净额	-1,009,402,569.30	3,773,857,532.05	1,036,143,554.14	1,490,393,105.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-217,706.22	-660,427.77	-34,295,409.61	-126,170.39
五、现金及现金等价物净增加额	-784,753,315.30	560,571,964.99	-146,820,509.24	558,041,962.48
加：期初现金及现金等价物余额	989,924,342.18	429,352,377.19	576,172,886.43	18,130,923.95
六、期末现金及现金等价物余额	205,171,026.88	989,924,342.18	429,352,377.19	576,172,886.43

6、母公司现金流量表

单位：人民币元

项 目	2015 年 1-6 月	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	23,835,691.95	1,037,709,603.34	637,026,757.89	870,631,364.23
收到的税费返还	196,284,354.36	16,245,884.93	158,246,865.89	36,562,783.08
收到其他与经营活动有关的现金	1,229,160,308.50	1,127,499,817.29	129,543,672.04	154,645,647.79
经营活动现金流入小计	1,449,280,354.81	2,181,455,305.56	924,817,295.82	1,061,839,795.10
购买商品、接受劳务支付的现金	19,824,074.83	34,853,762.68	42,093,896.31	111,058,897.82
支付给职工以及为职工支付的现金	79,444,042.83	118,725,941.01	95,125,207.44	84,829,953.31
支付的各项税费	338,370,959.77	65,154,055.17	359,035,133.09	117,870,757.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,705,348,892.68	846,540,743.55	1,470,187,499.23	1,493,692,397.28
经营活动现金流出小计	2,142,987,970.11	1,065,274,502.41	1,966,441,736.07	1,807,452,006.38
经营活动产生的现金流量净额	-693,707,615.30	1,116,180,803.15	-1,041,624,440.25	-745,612,211.28
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	34,983,134.40	3,957,919.03	3,866,920.86	2,414,073.42

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,537.20	15,894.38	34,405.00
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	12,414,550,000.29	1,771,500,000.00	2,065,000,000.00	770,000,000.00
投资活动现金流入小计	12,449,533,134.69	1,775,459,456.23	2,068,882,815.24	772,448,478.42
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,163,285.56	30,622,050.23	10,027,479.48	166,380,543.80
投资支付的现金	50,660,000.00	1,957,800,000.00	146,615,200.00	102,868,020.58
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				0.00
支付其他与投资活动有关的现金	11,549,400,000.25	3,863,999,995.88	2,065,000,000.00	770,000,000.00
投资活动现金流出小计	11,603,223,285.81	5,852,422,046.11	2,221,642,679.48	1,039,248,564.38
投资活动产生的现金流量净额	846,309,848.88	-4,076,962,589.88	-152,759,864.24	-266,800,085.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		3,179,296,476.62	135,315,840.00	1,718,438,284.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
取得借款收到的现金	100,000,000.00	2,262,000,000.00	950,622,793.55	170,000,000.00
发行债券收到的现金		438,680,000.00		200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		292,000,000.00	75,000,000.00	69,999,995.84
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	6,171,976,476.62	1,160,938,633.55	2,158,438,279.84
偿还债务支付的现金	850,410,972.22	1,914,622,793.55	128,000,000.00	390,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,850,955.11	80,345,270.50	54,020,805.92	12,087,266.10
其中：子公司支付少数股东的现金股利				
支付其他与筹资活动有关的现金	154,334,508.96	498,404,094.37	36,594,273.49	261,931,197.22
其中：子公司减资支付给少数股东的现金				
筹资活动现金流出小计	1,102,596,436.29	2,493,372,158.42	218,615,079.41	664,018,463.32
筹资活动产生的现金流量净额	-1,002,596,436.29	3,678,604,318.20	942,323,554.14	1,494,419,816.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-57,377.48	-70,144.13	3,809.57
五、现金及现金等价物净增加额	-849,994,202.71	717,765,153.99	-252,130,894.48	482,011,328.85
加：期初现金及现金等价物	957,899,316.87	240,134,162.88	492,265,057.36	10,253,728.51

余额				
六、期末现金及现金等价物余额	107,905,114.16	957,899,316.87	240,134,162.88	492,265,057.36

(二) 最近三年及一期的主要财务指标

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	7.11	3.88	3.52	1.66
速动比率(倍)	6.75	3.74	3.37	1.60
资产负债率(%)	16.04	25.22	28.76	59.35
每股净资产(元)	4.47	4.33	2.25	11.14
财务指标	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
应收账款周转率(次)	0.20	1.62	2.00	1.12
存货周转率(次)	0.13	0.73	0.61	0.39
每股经营活动现金流量(元)	-0.30	0.38	-0.56	-3.14
每股净现金流量(元)	-0.35	0.25	-0.07	2.34

上述财务指标均依据合并报表口径计算，计算方法如下：

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=总负债/总资产×100%

每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末普通股股份总数

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

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

注：2015年上半年数据未进行年化处理。根据《企业会计准则第2号-长期股权投资》，北京信威已对2013年12月31日、2012年12月31日长期股权投资和可供出售金融资产项目进行调整。

(三)北京信威管理层作出的关于北京信威最近三年及一期的财务分析的简明结论性意见

北京信威管理层结合北京信威最近三年及一期的合并和母公司财务报表，对北京信威资产负债结构、现金流量、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：

1、合并报表口径简明财务分析

(1) 资产结构分析

最近三年及一期，北京信威资产构成情况如下：

项 目	2015 年 6 月末		2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
流动资产：								
货币资金	502,940.91	41.61%	534,970.17	40.65%	351,092.44	55.53%	501,037.29	76.67%
应收票据	62.00	0.01%	-	-	200.00	0.03%	210.00	0.03%
应收账款	212,624.67	17.59%	203,781.52	15.49%	180,307.35	28.52%	55,511.35	8.49%
预付款项	54,791.54	4.53%	32,471.35	2.47%	8,362.27	1.32%	5,909.65	0.90%
应收利息	204.24	0.02%	204.42	0.02%	203.68	0.03%	-	-
应收股利	300.00	0.02%	300.00	0.02%	-	-	-	-
其他应收款	11,207.72	0.93%	10,014.61	0.76%	18,899.41	2.99%	6,863.54	1.05%
存货	49,447.31	4.09%	37,730.64	2.87%	24,726.74	3.91%	22,765.61	3.48%
其他流动资产	139,061.60	11.51%	257,907.52	19.60%	5,611.78	0.89%	-	-
流动资产合计	970,639.98	80.31%	1,077,380.22	81.87%	589,403.67	93.23%	592,297.44	90.64%
非流动资产：								
可供出售金融资产	1,165.44	0.10%	2,522.61	0.19%	2,495.69	0.39%	-	-
长期股权投资	192,895.77	15.96%	191,139.46	14.53%	133.50	0.02%	867.99	0.13%
固定资产	27,151.40	2.25%	27,098.98	2.06%	25,948.16	4.10%	26,460.77	4.05%
无形资产	2,612.49	0.22%	3,013.28	0.23%	1,543.52	0.24%	1,792.42	0.27%
开发支出	1,266.26	0.10%	1,150.00	0.09%	-	-	166.58	0.03%
长期待摊费用	1,162.14	0.10%	1,087.03	0.08%	1,229.16	0.19%	1,377.77	0.21%
递延所得税资产	11,683.59	0.97%	12,503.24	0.95%	11,464.38	1.81%	30,527.14	4.67%
非流动资产合计	237,937.10	19.69%	238,514.61	18.13%	42,814.41	6.77%	61,192.67	9.36%
资产总计	1,208,577.08	100.00%	1,315,894.83	100.00%	632,218.08	100.00%	653,490.11	100.00%

2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威总资产金额分别为 653,490.11 万元、632,218.08 万元、1,315,894.83 万元和 1,208,577.08 万元。从资产总体结构看，北京信威流动资产占比相对较高。2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威流动资产金额分别为 592,297.44 万元、589,403.67 万元、1,077,380.22 万元和 970,639.98 万元，占资产总额的比例分别为 90.64%、93.23%、81.87%和 80.31%。2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威非流动资产金额分别为 61,192.67 万元、42,814.41 万元、

238,514.61 万元、237,937.10 万元，占资产总额的比例分别为 9.36%、6.77%、18.13%和 19.69%。

报告期内，货币资金、应收账款、其他流动资产、长期股权投资是北京信威资产的主要组成部分。

（2） 负债结构分析

最近三年及一期，北京信威负债构成情况如下：

项 目	2015 年 6 月末		2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
流动负债：								
短期借款	75,869.19	39.15%	161,378.79	48.62%	94,407.63	51.92%	3,000.00	0.77%
应付账款	19,747.03	10.19%	24,916.25	7.51%	6,295.55	3.46%	6,765.45	1.74%
预收款项	2,010.98	1.04%	1,121.25	0.34%	673.79	0.37%	252,960.06	65.23%
应付职工薪酬	351.97	0.18%	420.27	0.13%	402.34	0.22%	246.18	0.06%
应交税费	720.68	0.37%	51,794.70	15.61%	9,654.10	5.31%	60,066.49	15.49%
应付利息	3,015.24	1.56%	1,612.51	0.49%	1,172.68	0.64%	1,061.67	0.27%
应付股利	29,957.28	15.46%	27,069.71	8.16%	27,069.71	14.89%	27,069.71	6.98%
其他应付款	4,833.64	2.49%	9,397.01	2.83%	6,819.33	3.75%	5,468.14	1.41%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	21,000.00	11.55%	-	-
流动负债合计	136,506.01	70.44%	277,710.49	83.67%	167,495.14	92.11%	356,637.71	91.96%
非流动负债：								
应付债券	43,917.50	22.66%	43,884.50	13.22%	-	-	20,000.00	5.16%
长期应付款	3,500.00	1.81%	3,500.00	1.05%	2,000.00	1.10%	1,000.00	0.26%
专项应付款	-	-	-	-	2,000.00	1.10%	2,000.00	0.52%
递延收益	5,435.94	2.80%	5,433.24	1.64%	8,338.41	4.59%	8,187.38	2.11%
递延所得税负债	4,442.27	2.29%	1,374.08	0.41%	2,004.90	1.10%	-	-
非流动负债合计	57,295.72	29.56%	54,191.83	16.33%	14,343.31	7.89%	31,187.38	8.04%
负债合计	193,801.72	100.00%	331,902.32	100.00%	181,838.45	100.00%	387,825.09	100.00%

2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威总负债金额分别为 387,825.09 万元、181,838.45 万元、331,902.32 万元、193,801.72 万元。

从负债总体结构看，北京信威负债以流动负债为主。2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威流动负债金额分别为 356,637.71 万元、167,495.14 万元、277,710.49 万元和 136,506.01 万元，占负债总额的比例分别为 91.96%、92.11%、83.67%和 70.44%。2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威非流动负债金额为 31,187.38 万元、14,343.31 万元、54,191.83 万元和

57,295.72 万元，占负债总额的比例分别为 8.04%、7.89%、16.33%和 29.56%。报告期内，短期借款、预收款项、应交税费、应付股利和应付债券是北京信威负债的主要组成部分。

（3） 现金流量分析

最近三年及一期，北京信威现金流量基本情况如下：

单位：万元

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	-67,035.78	86,518.21	-112,887.17	-74,682.85
投资活动产生的现金流量净额	89,522.48	-407,780.72	-1,979.69	-18,539.64
筹资活动产生的现金流量净额	-100,940.26	377,385.75	103,614.36	149,039.31
现金及现金等价物净增加额	-78,475.33	56,057.20	-14,682.05	55,804.20

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，北京信威经营活动产生的现金流量净额分别为-74,682.85 万元、-112,887.17 万元、86,518.21 万元和-67,035.78 万元。北京信威 2014 年度经营活动产生的现金流量净额较 2013 年增加 199,405.38 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金同比大幅增加所致。

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，北京信威投资活动产生的现金流量净额分别为-18,539.64 万元、-1,979.69 万元、-407,780.72 万元和 89,522.48 万元。北京信威 2014 年度投资活动产生的现金流量净额较 2013 年减少 405,801.03 万元，主要是投资支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金大幅增加所致。

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，北京信威筹资活动产生的现金流量净额分别为 149,039.31 万元、103,614.36 万元、377,385.75 万元和 -100,940.26 万元。北京信威 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2013 年增加 273,771.40 万元，主要是吸收投资收到的现金和取得借款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，北京信威主要偿债指标如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
流动比率（倍）	7.11	3.88	3.52	1.66
速动比率（倍）	6.75	3.74	3.37	1.60
资产负债率	16.04%	25.22%	28.76%	59.35%

2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威流动比率分

别为 1.66、3.52、3.88 和 7.11；2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威速动比率分别为 1.60、3.37、3.74 和 6.75；2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，北京信威资产负债率分别 59.35%、28.76%、25.22%和 16.04%。北京信威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，北京信威主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	41,192.61	310,657.57	235,841.13	91,534.22
营业成本	5,728.94	22,676.77	14,489.44	5,937.17
营业利润	11,906.89	236,184.33	164,214.88	53,655.68
归属于母公司所有者的净利润	39,416.09	214,149.95	171,264.16	49,059.70

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，北京信威营业收入分别为 91,534.22 万元、235,841.13 万元、310,657.57 万元和 41,192.61 万元，呈不断增长态势，其主要是海外市场业务有较大幅度增长，营业收入也随之增加。

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，北京信威归属于母公司所有者的净利润分别为 49,059.70 万元、171,264.16 万元、214,149.95 万元和 39,416.09 万元，北京信威净利润随营业收入保持同步增长趋势。

2、 母公司报表口径简明财务分析

（1） 资产结构分析

最近三年及一期，母公司资产构成情况如下：

项 目	2015 年 6 月末		2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
流动资产：								
货币资金	367,562.42	29.98%	364,253.36	32.43%	271,139.88	52.41%	180,226.51	40.54%
应收账款	218,238.00	17.80%	208,243.99	18.54%	150,607.28	29.11%	197,003.27	44.32%
预付款项	5,027.19	0.41%	3,852.10	0.34%	6,187.36	1.20%	5,699.43	1.28%
其他应收款	240,660.95	19.63%	72,318.78	6.44%	30,353.45	5.87%	22,432.58	5.05%
存货	9,481.21	0.77%	8,259.65	0.74%	5,235.45	1.01%	2,819.17	0.63%
其他流动资产	130,768.32	10.67%	219,282.44	19.52%	348.50	0.07%	-	-
流动资产合计	971,743.10	79.25%	876,210.31	78.02%	463,871.92	89.67%	408,180.94	91.82%
非流动资产：								
长期股权投资	244,317.58	19.93%	237,511.27	21.15%	46,455.31	8.98%	28,496.94	6.41%
固定资产	4,065.96	0.33%	3,869.32	0.34%	2,194.14	0.42%	2,198.78	0.49%
无形资产	909.62	0.07%	1,037.86	0.09%	1,500.35	0.29%	1,767.50	0.40%

开发支出	1,266.26	0.10%	1,150.00	0.10%	-	-	166.58	0.04%
长期待摊费用	1,103.39	0.09%	1,013.59	0.09%	1,229.16	0.24%	1,377.77	0.31%
递延所得税资产	2,714.46	0.22%	2,296.27	0.20%	2,079.62	0.40%	2,355.17	0.53%
非流动资产合计	254,377.27	20.75%	246,878.32	21.98%	53,458.58	10.33%	36,362.74	8.18%
资产总计	1,226,120.37	100.00%	1,123,088.63	100.00%	517,330.50	100.00%	444,543.68	100.00%

2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，母公司总资产金额分别为 444,543.68 万元、517,330.50 万元、1,123,088.63 万元和 1,226,120.37 万元。从资产总体结构看，母公司流动资产占比相对较高。2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，母公司流动资产金额分别为 408,180.94 万元、463,871.92 万元、876,210.31 万元和 971,743.10 万元，占资产总额的比例分别为 91.82%、89.67%、78.02%和 79.25%。2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，母公司非流动资产金额分别为 36,362.74 万元、53,458.58 万元、246,878.32 万元、254,377.27 万元，占资产总额的比例分别为 8.18%、10.33%、21.98%和 20.75%。

报告期内，货币资金、应收账款、其他流动资产、长期股权投资是母公司资产的主要组成部分。

（2）负债结构分析

最近三年及一期，母公司负债构成情况如下：

项 目	2015 年 6 月末		2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
流动负债：								
短期借款	65,000.00	13.31%	140,000.00	36.00%	85,262.28	44.71%	3,000.00	2.29%
应付票据	-	-	10,000.00	2.57%	-	-	-	-
应付账款	26,202.75	5.37%	25,004.90	6.43%	23,377.79	12.26%	20,534.57	15.65%
预收款项	1,208.08	0.25%	501.15	0.13%	-	-	54.70	0.04%
应付职工薪酬	299.89	0.06%	278.77	0.07%	288.53	0.15%	194.52	0.15%
应交税费	74.09	0.02%	31,598.94	8.13%	1,790.01	0.94%	35,324.80	26.92%
应付利息	2,945.43	0.60%	1,542.65	0.40%	1,061.67	0.56%	1,061.67	0.81%
应付股利	29,957.28	6.14%	27,069.71	6.96%	27,069.71	14.19%	27,069.71	20.63%
其他应付款	307,617.71	63.00%	100,076.46	25.73%	19,892.40	10.43%	14,794.78	11.27%
一年内到期的非流动负债	-	0.00%	-	0.00%	21,000.00	11.01%	-	-
流动负债	433,305.23	88.74%	336,072.59	86.42%	179,742.40	94.25%	102,034.75	77.76%

合计								
非流动负债：								
应付债券	43,917.50	8.99%	43,884.50	11.28%	-	-	20,000.00	15.24%
长期应付款	3,500.00	0.72%	3,500.00	0.90%	2,000.00	1.05%	1,000.00	0.76%
递延收益	5,435.94	1.11%	5,433.24	1.40%	8,338.41	4.37%	8,187.38	6.24%
递延所得税负债	2,110.99	0.43%	-	-	628.39	0.33%	-	-
非流动负债合计	54,964.43	11.26%	52,817.74	13.58%	10,966.80	5.75%	29,187.38	22.24%
负债合计	488,269.66	100.00%	388,890.33	100.00%	190,709.20	100.00%	131,222.13	100.00%

2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，母公司总负债金额分别为 131,222.13 万元、190,709.20 万元、388,890.33 万元、488,269.66 万元。从负债总体结构看，母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，母公司流动负债金额分别为 102,034.75 万元、179,742.40 万元、336,072.59 万元和 433,305.23 万元，占负债总额的比例分别为 77.76%、94.25%、86.42%和 88.74%。2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，母公司非流动负债金额为 29,187.38 万元、10,966.80 万元、52,817.74 万元和 54,964.43 万元，占负债总额的比例分别为 22.24%、5.75%、13.58%和 11.26%。报告期内，短期借款、应付账款、应交税费、应付股利、其他应付款和应付债券是母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，母公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

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	-69,370.76	111,618.08	-104,162.44	-74,561.22
投资活动产生的现金流量净额	84,630.98	-407,696.26	-15,275.99	-26,680.01
筹资活动产生的现金流量净额	-100,259.64	367,860.43	94,232.36	149,441.98
现金及现金等价物净增加额	-84,999.42	71,776.52	-25,213.09	48,201.13

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，母公司经营活动产生的现金流量净额分别为-74,561.22 万元、-104,162.44 万元、111,618.08 万元和-69,370.76 万元。母公司 2014 年度经营活动产生的现金流量净额较 2013 年增加 215,780.52 万元，主要是收到其他与经营活动有关的现金同比增加，同时经营活动现金流出有所下降所致。

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，母公司投资活动产生的现金流量净额分别为-26,680.01 万元、-15,275.99 万元、-407,696.26 万元和 84,630.98 万元。母公司近三年投资活动产生的现金流量净额为负，主要是因为母公司支付其他与投资活动有关的现金金额较大，该部分资金主要系母公司购买银行理财产品。

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，母公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 149,441.98 万元、94,232.36 万元、367,860.43 万元和-100,259.64 万元。母公司近三年筹资活动产生的现金流量净额均为正值，主要是吸收投资收到的现金和取得借款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，母公司主要偿债指标如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
流动比率（倍）	2.24	2.61	2.58	4.00
速动比率（倍）	2.22	2.58	2.55	3.97
资产负债率	39.82%	34.63%	36.86%	29.52%

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 4.00、2.58、2.61 和 2.24；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 3.97、2.55、2.58 和 2.22；2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，母公司资产负债率分别 29.52%、36.86%、34.63%和 39.82%。母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，母公司主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	9,811.78	134,504.91	19,009.99	196,223.26
营业成本	982.91	1,224.94	4,247.75	13,211.06
营业利润	-5,376.93	94,741.08	-16,931.19	159,525.44
净利润	12,539.98	89,647.35	-324.84	138,897.85

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，母公司营业收入分别为 196,223.26 万元、19,009.99 万元、134,504.91 万元和 9,811.78 万元，呈不断增长态势，其主要是母公司海外市场业务有较大幅度增长，营业收入也随之增加。

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年上半年，母公司净利润分别为 138,897.85

万元、-324.84 万元、89,647.35 万元和 12,539.98 万元，母公司净利润水平有所波动。

3、 未来业务目标以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机遇，北京信威将积极开拓国际和国内市场，继续坚持国际化发展战略，努力扩大中国自主知识产权的宽带无线通信技术在海外市场的影响力，积极研究通信技术和移动互联技术的融合发展规律，提供创新解决方案，适应运营商在移动互联网时代转型需求，为新兴运营商高起点开展互联网+电信全业务服务提供保障。

北京信威将坚持技术、市场、资本协同发展的融合创新战略，以海外公网、行业专网、国内政企行业共网、特种通信为核心市场，牢固确立作为我国创建无线通信行业标准的龙头地位以及作为全球多媒体数字集群的创新先锋，用先进的无线宽带通信技术服务于全球信息化市场。北京信威将坚持通过技术创新服务于国家战略利益需求，全力拓展覆盖全球的、天地一体化的通信及信息服务能力，将加强全球低轨卫星星座战略基础设施的建设，通过与传统航天企业紧密合作，共同推动我国自主知识产权的全球低轨卫星通信系统发展。

北京信威目前主要盈利来源于海外公网、行业专网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，随着北京信威战略目标的实现，盈利能力及可持续发展能力都得到进一步提升。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于偿还北京信威债务、优化北京信威债务结构、补充流动资金，具体募集资金用途提请股东大会授权北京信威董事会及董事会获授权人士根据北京信威资金需求情况确定。

本次发行公司债券募集资金运用对北京信威财务状况将产生如下影响：

（一）有利于优化北京信威债务结构，降低财务风险

本次发行公司债券募集资金的用途符合国家法律法规规定的用途。偿还北京信威债务后，北京信威的流动负债规模将会大幅降低，资产的流动性得到大幅提高，债务结构得到改善，短期偿债压力降低，有利于优化债务结构，降低短期偿债压力，提高资金使用的灵活性。

（二）有利于保持资金稳定性，节约财务成本，保障北京信威战略布局实施

通过发行本次公司债券，北京信威可以获得长期稳定的资金，保障北京信威战略布局实施，增强北京信威整体资金使用的稳定性，同时锁定较低的利率成本，避免贷款利率波动的风险，节约财务费用。

五、其他重要事项

截至 2015 年 8 月 31 日，北京信威及控股子公司实际对外担保总额为 7,029,467,911.35 元人民币，占北京信威最近一期经审计净资产的 71.44%；北京信威对子公司的实际担保总额为 849,148,813.30 元人民币，占北京信威最近一期经审计净资产的 8.63%。

特此公告。

北京信威通信科技集团股份有限公司董事会

2015 年 9 月 24 日