

证券代码：601908

证券简称：京运通

公告编号：临 2016-030

## 北京京运通科技股份有限公司 公开发行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。

北京京运通科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 4 月 1 日召开第三届董事会第十六次会议，以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券方案的议案》。

本次发行公司债券尚需提请公司股东大会审议。现将本次发行公司债券的具体方案和相关事宜说明如下：

### 一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，董事会认为本公司符合现行公司债券发行政策和《公司债券发行与交易管理办法》规定的公开发行公司债券的条件。

### 二、本次发行概况

#### （一）本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券票面金额为人民币 100 元。本次发行的公司债券规模不超过人民币 24 亿元（含人民币 24 亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。

#### （二）债券期限

本次发行的公司债券的期限不超过 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。本次发行的公司债券的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董事会或董事会获授权人士在发行前根据国家

有关规定及发行时的市场情况确定。

### （三）债券利率或其确定方式及还本付息方式

本次债券票面利率将通过询价方式，由发行人与主承销商协商确定利率区间，以簿记建档方式确定最终发行利率，本次债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本次发行公司债券的票面利率及还本付息方式提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士与主承销商根据国家有关规定和发行时的市场情况确定。

### （四）发行方式

本次发行采用公开发行的方式发行，可以采取一次发行或者分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定，根据市场情况和公司资金需求情况确定。

### （五）担保情况

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

### （六）募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会获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。

### （七）发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行公司债券不向公司股东优先配售。

### （八）承销方式及上市安排

本次债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销，本次公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券在上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易，具体上市交易场所提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士根据相关法律法规、监管部门的批准/核准和市场情况予以确定。

### （九）公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。在偿债保障措施方面，提请股东大会授权董事会或董事会获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。

### （十）决议有效期

本次发行公司债券的董事会决议、股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起十二个月止。

## 三、发行人的简要财务会计信息

### （一）发行人近三年及一期的财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目      | 2015/9/30        | 2014/12/31       | 2013/12/31       | 2012/12/31       |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产：   |                  |                  |                  |                  |
| 货币资金    | 834,268,619.83   | 406,449,746.99   | 567,039,657.05   | 1,628,174,400.75 |
| 应收票据    | 18,938,060.28    | 7,770,000.00     | 50,207,200.72    | 15,550,000.00    |
| 应收账款    | 555,507,036.64   | 316,094,423.59   | 247,558,550.50   | 391,123,503.17   |
| 预付款项    | 19,611,614.95    | 9,311,008.51     | 56,994,844.53    | 430,975,180.86   |
| 应收利息    | 1,208,870.24     | 2,015,065.52     | 20,727,938.47    | 19,675,436.77    |
| 其他应收款   | 28,902,466.45    | 50,995,197.63    | 35,898,398.52    | 62,175,581.24    |
| 存货      | 546,364,119.31   | 752,593,295.78   | 427,657,380.87   | 383,502,180.36   |
| 其他流动资产  | 595,203,089.26   | 311,961,226.52   | 743,812,202.24   | 443,199,616.47   |
| 流动资产合计  | 2,600,003,876.96 | 1,857,189,964.54 | 2,149,896,172.90 | 3,374,375,899.62 |
| 非流动资产：  |                  |                  |                  |                  |
| 长期股权投资  | 980,000.00       | -                | 161,918,253.60   | 153,174,226.36   |
| 固定资产    | 3,334,506,643.58 | 2,495,894,830.47 | 1,885,952,515.34 | 721,248,957.53   |
| 在建工程    | 826,469,033.87   | 735,868,974.90   | 13,489,990.40    | 86,329,991.86    |
| 工程物资    | 373,802,516.80   | 536,068.39       |                  |                  |
| 无形资产    | 154,225,981.22   | 157,851,858.99   | 162,589,722.75   | 102,716,107.83   |
| 商誉      | 85,848,646.93    | 85,848,646.93    | 119,813,723.34   | -                |
| 长期待摊费用  | 17,410,088.69    | 1,852,429.12     | 994,500.00       | -                |
| 递延所得税资产 | 56,673,912.41    | 54,266,421.05    | 35,324,701.52    | 26,858,252.42    |
| 其他非流动资产 | 130,840,830.42   | 11,070,296.02    | -                | -                |

|               |                  |                  |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 非流动资产合计       | 4,980,757,653.92 | 3,543,189,525.87 | 2,380,083,406.95 | 1,090,327,536.00 |
| 资产总计          | 7,580,761,530.88 | 5,400,379,490.41 | 4,529,979,579.85 | 4,464,703,435.62 |
| 流动负债：         |                  |                  |                  |                  |
| 短期借款          | 672,254,520.56   | 103,000,000.00   | 216,558,647.40   | 83,990,863.76    |
| 应付票据          | 867,680,440.50   | 362,898,951.86   | 92,159,568.00    | 157,852,335.00   |
| 应付账款          | 454,579,424.61   | 376,369,254.53   | 107,378,459.83   | 177,865,839.04   |
| 预收款项          | 57,326,204.03    | 67,837,404.60    | 84,445,451.45    | 327,574,212.34   |
| 应付职工薪酬        | 3,276,983.62     | 4,319,392.87     | 2,976,281.24     | 2,721,521.88     |
| 应交税费          | 4,728,638.45     | 36,177,584.15    | 6,352,463.73     | -58,657,713.81   |
| 应付利息          | 141,400.00       | 717,337.51       | 608,375.01       | 192,798.42       |
| 应付股利          |                  | -                | 240,000.00       | -                |
| 其他应付款         | 28,926,017.43    | 57,776,996.79    | 91,732,519.49    | 263,514.02       |
| 一年内到期的非流动负债   | 265,500,000.00   | 96,400,000.00    | 70,000,000.00    | 50,000,000.00    |
| 其他流动负债        | -                | -                | -                | -                |
| 流动负债合计        | 2,354,413,629.20 | 1,105,496,922.31 | 672,451,766.15   | 741,803,370.65   |
| 非流动负债：        |                  |                  |                  |                  |
| 长期借款          | 1,196,400,000.00 | 461,600,000.00   | 140,000,000.00   | 50,000,000.00    |
| 长期应付款         | 7,000,000.00     | 7,000,000.00     | -                | -                |
| 专项应付款         | 80,000.00        | 80,000.00        | 1,080,000.00     | 3,600,000.00     |
| 递延收益          | 52,867,942.81    | 47,857,908.35    | 35,452,251.70    | 18,705,147.03    |
| 递延所得税负债       | 1,513,898.45     | 2,170,926.21     | 5,560,998.77     | 2,951,315.52     |
| 非流动负债合计       | 1,257,861,841.26 | 518,708,834.56   | 182,093,250.47   | 75,256,462.55    |
| 负债合计          | 3,612,275,470.46 | 1,624,205,756.87 | 854,545,016.62   | 817,059,833.20   |
| 所有者权益（或股东权益）： |                  |                  |                  |                  |
| 实收资本（股本）      | 1,719,540,544.00 | 859,770,272.00   | 859,770,272.00   | 859,770,272.00   |
| 资本公积          | 1,039,461,712.78 | 1,899,231,984.78 | 1,899,231,984.78 | 1,899,231,984.78 |
| 盈余公积          | 133,150,726.00   | 133,150,726.00   | 126,683,462.33   | 119,482,943.78   |
| 未分配利润         | 1,045,554,891.50 | 874,180,105.35   | 782,863,479.09   | 758,947,635.08   |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,937,707,874.28 | 3,766,333,088.13 | 3,668,549,198.20 | 3,637,432,835.64 |
| 少数股东权益        | 30,778,186.14    | 9,840,645.41     | 6,885,365.03     | 10,210,766.78    |
| 所有者权益合计       | 3,968,486,060.42 | 3,776,173,733.54 | 3,675,434,563.23 | 3,647,643,602.42 |
| 负债和所有者权益总计    | 7,580,761,530.88 | 5,400,379,490.41 | 4,529,979,579.85 | 4,464,703,435.62 |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目      | 2015年1-9月        | 2014年度         | 2013年度         | 2012年度         |
|---------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 1,262,235,750.30 | 694,816,342.48 | 465,867,125.82 | 568,533,024.68 |
| 其中：营业收入 | 1,262,235,750.30 | 694,816,342.48 | 465,867,125.82 | 568,533,024.68 |

|                  |                  |                |                |                |
|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 二、营业总成本          | 1,092,798,638.13 | 721,281,374.75 | 574,218,042.73 | 529,745,892.36 |
| 其中：营业成本          | 894,995,779.47   | 443,609,942.34 | 387,407,155.05 | 418,145,823.03 |
| 营业税金及附加          | 2,535,249.56     | 3,512,784.14   | 2,889,463.31   | 3,999,825.89   |
| 销售费用             | 15,164,993.96    | 18,312,714.24  | 14,497,286.44  | 10,496,542.31  |
| 管理费用             | 98,565,209.00    | 141,814,166.40 | 128,258,951.05 | 98,134,484.12  |
| 财务费用             | 65,372,768.06    | 18,693,151.07  | -18,873,458.78 | -41,247,037.88 |
| 资产减值损失           | 16,164,638.08    | 95,338,616.56  | 60,038,645.66  | 40,216,254.89  |
| 加：公允价值变动收益       | -                | -              | -              | -              |
| 投资收益             | 524,528.81       | 33,028,229.14  | 22,448,158.38  | 11,417,942.38  |
| 三、营业利润           | 169,961,640.98   | 6,563,196.87   | -85,902,758.53 | 50,205,074.70  |
| 加：营业外收入          | 63,785,192.85    | 113,260,907.42 | 162,679,853.44 | 34,112,854.65  |
| 减：营业外支出          | 739,277.44       | 898,206.07     | 6,954,635.84   | 255,822.24     |
| 其中：非流动资产处置损失     | 115,782.84       | 64,482.37      | 6,358,731.63   | 9,400.70       |
| 四、利润总额           | 233,007,556.39   | 118,925,898.22 | 69,822,459.07  | 84,062,107.11  |
| 减：所得税费用          | -2,293,284.09    | 991,322.47     | 16,238,390.10  | 10,171,632.27  |
| 五、净利润            | 235,300,840.48   | 117,934,575.75 | 53,584,068.97  | 73,890,474.84  |
| 归属于母公司所有者的净利润    | 214,363,299.75   | 114,979,295.37 | 56,909,470.72  | 75,883,325.20  |
| 少数股东损益           | 20,937,540.73    | 2,955,280.38   | -3,325,401.75  | -1,992,850.36  |
| （一）基本每股收益        | 0.12             | 0.13           | 0.07           | 0.09           |
| （二）稀释每股收益        | 0.12             | 0.13           | 0.07           | 0.09           |
| 七、其他综合收益         | -                | -              | -              | -              |
| 八、综合收益总额         | 235,300,840.48   | 117,934,575.75 | 53,584,068.97  | 73,890,474.84  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 214,363,299.75   | 114,979,295.37 | 56,909,470.72  | 75,883,325.20  |
| 归属于少数股东的综合收益总额   | 20,937,540.73    | 2,955,280.38   | -3,325,401.75  | -1,992,850.36  |

### 3、合并现金流量表

单位：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 | 223,200,511.04 | 602,850,893.19 | 466,469,207.99 | 865,208,163.56 |
| 收到的税费返还        | 86,177.43      | 2,099,666.91   | -              | 9,993,302.45   |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 232,808,845.60 | 187,008,603.83 | 165,391,161.01 | 56,251,751.07  |
| 经营活动现金流入小计     | 456,095,534.07 | 791,959,163.93 | 631,860,369.00 | 931,453,217.08 |

|                           |                   |                  |                  |                 |
|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 520,135,349.16    | 764,814,597.63   | 439,920,330.88   | 314,123,767.76  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 69,347,323.09     | 85,009,852.28    | 66,665,716.84    | 73,791,188.62   |
| 支付的各项税费                   | 55,260,494.81     | 30,770,429.65    | 53,622,505.03    | 70,411,085.92   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 162,990,849.86    | 235,899,389.12   | 167,066,800.64   | 110,579,331.17  |
| 经营活动现金流出小计                | 807,734,016.92    | 1,116,494,268.68 | 727,275,353.39   | 568,905,373.47  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -351,638,482.85   | -324,535,104.75  | -95,414,984.39   | 362,547,843.61  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                   |                  |                  |                 |
| 收回投资收到的现金                 | 39,350,000.00     | 992,450,000.00   | 580,300,000.00   | -               |
| 取得投资收益收到的现金               | 32,528.81         | 36,439,264.71    | 14,166,201.95    | -               |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 3,221.00          | 520,900.00       | -                | 75,000.00       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 30,000,000.00     | -                | 55,987,591.39    | -               |
| 投资活动现金流入小计                | 69,385,749.81     | 1,029,410,164.71 | 650,453,793.34   | 75,000.00       |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 698,727,306.58    | 860,292,851.19   | 769,844,050.46   | 390,465,027.77  |
| 投资支付的现金                   | 64,159,395.71     | 298,722,007.33   | 720,800,000.00   | 438,000,000.00  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                 | 4,039,082.40     | -                | -               |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 338,499,966.04    | 30,000,000.00    | -                | 42,000,000.00   |
| 投资活动现金流出小计                | 1,101,386,668.33  | 1,193,053,940.92 | 1,490,644,050.46 | 870,465,027.77  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,032,000,918.52 | -163,643,776.21  | -840,190,257.12  | -870,390,027.77 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                   |                  |                  |                 |
| 吸收投资收到的现金                 | -                 | -                | -                | -               |

|                    |                  |                 |                   |                  |
|--------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| 取得借款收到的现金          | 1,818,599,742.78 | 704,195,712.43  | 436,814,902.05    | 276,273,000.00   |
| 发行债券收到的现金          | -                | -               | -                 | -                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | 7,542,500.00     | 45,587,236.99   | 33,440,066.61     | 58,061,768.76    |
| 筹资活动现金流入小计         | 1,826,142,242.78 | 749,782,949.42  | 470,254,968.66    | 334,334,768.76   |
| 偿还债务支付的现金          | 111,100,000.00   | 469,760,080.19  | 533,490,863.76    | 399,973,000.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 109,238,935.30   | 51,569,732.40   | 43,201,947.62     | 151,773,195.30   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 122,000,000.00   | 1,294,722.87    | -                 | 19,062,919.50    |
| 筹资活动现金流出小计         | 342,338,935.30   | 522,624,535.46  | 576,692,811.38    | 570,809,114.80   |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 1,483,803,307.48 | 227,158,413.96  | -106,437,842.72   | -236,474,346.04  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -921,918.31      | -1,387,813.06   | 140,540.53        | -434,243.04      |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 99,241,987.80    | -262,408,280.06 | -1,041,902,543.70 | -744,750,773.24  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 240,081,376.99   | 502,489,657.05  | 1,544,392,200.75  | 2,289,142,973.99 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 339,323,364.79   | 240,081,376.99  | 502,489,657.05    | 1,544,392,200.75 |

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

| 项目     | 2015/09/30       | 2014/12/31       | 2013/12/31     | 2012/12/31       |
|--------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 流动资产：  |                  |                  |                |                  |
| 货币资金   | 470,417,008.41   | 267,625,883.44   | 403,468,230.66 | 1,308,158,965.77 |
| 应收票据   | 6,378,477.20     | 3,120,000.00     | 45,862,048.92  | 550,000.00       |
| 应收账款   | 169,437,949.55   | 341,818,560.69   | 398,440,376.70 | 340,445,687.63   |
| 预付款项   | 10,138,553.15    | 98,602.47        | 7,875,138.97   | 3,733,159.53     |
| 应收利息   | 15,047,901.16    | 4,141,353.85     | 19,594,850.28  | 18,411,070.05    |
| 应收股利   | -                | -                | -              | -                |
| 其他应收款  | 2,510,080,535.70 | 1,430,486,685.73 | 820,611,103.62 | 378,765,684.17   |
| 存货     | 82,338,148.34    | 120,595,924.75   | 207,178,937.51 | 253,225,215.25   |
| 其他流动资产 | 24,600,000.00    | 850,000.00       | 465,966,933.04 | 437,199,616.47   |

|             |                  |                  |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产合计      | 3,288,438,573.51 | 2,168,737,010.93 | 2,368,997,619.70 | 2,740,489,398.87 |
| 非流动资产：      |                  |                  |                  |                  |
| 长期股权投资      | 2,074,142,041.30 | 1,884,162,041.30 | 1,513,375,196.31 | 1,282,537,212.85 |
| 固定资产        | 369,612,805.40   | 402,224,092.83   | 445,862,964.38   | 236,298,917.54   |
| 在建工程        | 6,200,324.25     | 6,022,546.47     | 455,688.01       | 72,449,334.32    |
| 无形资产        | 82,454,847.99    | 84,171,766.47    | 86,460,991.11    | 73,063,682.23    |
| 递延所得税资产     | 27,960,322.40    | 28,374,312.04    | 17,746,954.71    | 10,164,779.80    |
| 其他非流动资产     | -                | -                | -                | -                |
| 非流动资产合计     | 2,560,370,341.34 | 2,404,954,759.11 | 2,063,901,794.52 | 1,674,513,926.74 |
| 资产总计        | 5,848,808,914.85 | 4,573,691,770.04 | 4,432,899,414.22 | 4,415,003,325.61 |
| 流动负债：       |                  |                  |                  |                  |
| 短期借款        | 443,000,000.00   | 93,000,000.00    | 183,000,000.00   | 83,990,863.76    |
| 应付票据        | 537,636,500.00   | 262,031,251.86   | 92,159,568.00    | 110,800,000.00   |
| 应付账款        | 41,269,768.90    | 45,488,214.92    | 61,094,176.41    | 75,256,510.29    |
| 预收款项        | 51,261,830.82    | 55,675,056.72    | 162,552,778.89   | 295,323,712.34   |
| 应付职工薪酬      | -                | 103,464.57       | 104,435.23       | 125,744.96       |
| 应交税费        | 2,761,366.26     | 34,955,821.14    | 708,175.50       | 1,604,274.47     |
| 应付利息        | -                | 576,400.00       | 429,854.18       | 192,798.42       |
| 应付股利        | -                | -                | 240,000.00       | -                |
| 其他应付款       | 250,828,713.61   | 26,692,943.77    | 91,357,608.86    | 177,655.44       |
| 一年内到期的非流动负债 | 135,000,000.00   | 20,000,000.00    | 50,000,000.00    | 50,000,000.00    |
| 其他流动负债      | -                | -                | -                | -                |
| 流动负债合计      | 1,461,758,179.59 | 538,523,152.98   | 641,646,597.07   | 617,471,559.68   |
| 非流动负债：      |                  |                  |                  |                  |
| 长期借款        | 635,000,000.00   | 200,000,000.00   | -                | 50,000,000.00    |
| 专项应付款       | -                | -                | -                | 2,600,000.00     |
| 递延收益        | 18,015,143.79    | 14,047,749.88    | 14,703,749.92    | 15,359,749.96    |
| 递延所得税负债     | 2,257,185.17     | 621,203.08       | 3,526,634.39     | 2,761,660.51     |
| 其他非流动负债     | -                | -                | -                | -                |
| 非流动负债合计     | 655,272,328.96   | 214,668,952.96   | 18,230,384.31    | 70,721,410.47    |
| 负债合计        | 2,117,030,508.55 | 753,192,105.94   | 659,876,981.38   | 688,192,970.15   |
| 所有者权益：      |                  |                  |                  |                  |
| 股本          | 1,719,540,544.00 | 859,770,272.00   | 859,770,272.00   | 859,770,272.00   |
| 资本公积        | 1,158,778,110.27 | 2,018,548,382.27 | 2,018,548,382.27 | 2,018,548,382.27 |
| 盈余公积        | 125,931,737.84   | 125,931,737.84   | 119,464,474.17   | 112,263,955.62   |
| 未分配利润       | 727,528,014.19   | 816,249,271.99   | 775,239,304.40   | 736,227,745.57   |
| 所有者权益合计     | 3,731,778,406.30 | 3,820,499,664.10 | 3,773,022,432.84 | 3,726,810,355.46 |
| 负债和所有者权益总计  | 5,848,808,914.85 | 4,573,691,770.04 | 4,432,899,414.22 | 4,415,003,325.61 |



## 5、母公司利润表

单位：元

| 项目                 | 2015年1-9月      | 2014年度         | 2013年度         | 2012年度         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入             | 219,504,889.39 | 265,679,416.17 | 202,091,632.98 | 294,930,309.18 |
| 减：营业成本             | 197,936,269.09 | 203,590,631.77 | 119,469,643.08 | 155,601,591.46 |
| 营业税金及附加            | 2,354,150.68   | 3,487,859.07   | 2,632,060.72   | 3,249,425.89   |
| 销售费用               | 2,660,373.00   | 3,992,171.23   | 7,403,286.61   | 8,611,111.32   |
| 管理费用               | 33,426,405.06  | 47,916,351.12  | 74,594,451.10  | 76,734,477.24  |
| 财务费用               | 32,222,613.96  | -4,075,816.86  | -17,896,028.00 | -39,569,161.42 |
| 资产减值损失             | -2,384,930.97  | 71,101,887.54  | 50,819,832.73  | 18,415,635.68  |
| 加：公允价值变动收益         | -              | -              | -              | -              |
| 投资收益               | 492,000.00     | 28,227,341.37  | -28,502,887.76 | 11,417,942.38  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -              | 20,921,040.00  | 8,744,027.24   | 6,218,325.91   |
| 二、营业利润             | -46,217,991.43 | -32,106,326.33 | -63,434,501.02 | 83,305,171.39  |
| 加：营业外收入            | 1,639,314.86   | 106,693,942.53 | 151,308,031.13 | 32,682,784.52  |
| 减：营业外支出            | 429,651.50     | 247,023.65     | 4,008.31       | 13,700.70      |
| 其中：非流动资产处置损失       | 111,912.50     | -              | -              | 9,400.70       |
| 三、利润总额             | -45,008,328.07 | 74,340,592.55  | 87,869,521.80  | 115,974,255.21 |
| 减：所得税费用            | 724,416.13     | 9,667,955.85   | 15,864,336.26  | 13,791,841.61  |
| 四、净利润              | -45,732,744.20 | 64,672,636.70  | 72,005,185.54  | 102,182,413.60 |
| 五、其他综合收益           | -              | -              | -              | -              |
| 六、综合收益总额           | -45,732,744.20 | 64,672,636.70  | 72,005,185.54  | 102,182,413.60 |

## 6、母公司现金流量表

单位：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  | 281,826,681.08   | 215,503,257.84   | 246,206,414.45 | 730,191,539.49   |
| 收到的税费返还         | 82,621.24        | 2,065,785.99     | -              | 7,385.39         |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 1,659,847,082.33 | 1,104,741,969.00 | 444,569,949.74 | 668,314,102.59   |
| 经营活动现金流入小计      | 1,941,756,384.65 | 1,322,311,012.83 | 690,776,364.19 | 1,398,513,027.47 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 73,356,512.25    | 106,486,538.30   | 90,944,437.34  | 205,006,264.99   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 22,279,731.70    | 32,722,741.56    | 33,703,463.53  | 41,087,255.26    |
| 支付的各项税费         | 48,782,239.04    | 22,085,048.92    | 50,013,280.75  | 67,145,737.84    |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 2,457,699,219.64 | 1,482,265,570.37 | 822,580,333.09 | 646,954,539.02   |

|                           |                  |                  |                  |                   |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 经营活动现金流出小计                | 2,602,117,702.63 | 1,643,559,899.15 | 997,241,514.71   | 960,193,797.11    |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -660,361,317.98  | -321,248,886.32  | -306,465,150.52  | 438,319,230.36    |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                  |                  |                  |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 850,000.00       | 786,400,000.00   | 433,616,212.70   | -                 |
| 取得投资收益收到的现金               |                  | 35,839,293.60    | 13,142,488.02    | -                 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 25,670,525.58    | 109,370.87       | -                | 91,000.00         |
| 投资活动现金流入小计                | 26,520,525.58    | 822,348,664.47   | 446,758,700.72   | 91,000.00         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 3,534,773.63     | 3,000,416.13     | 361,133,045.42   | 90,453,552.76     |
| 投资支付的现金                   | 214,580,000.00   | 783,382,182.33   | 747,334,077.59   | 920,000,000.00    |
| 投资活动现金流出小计                | 218,114,773.63   | 786,382,598.46   | 1,108,467,123.01 | 1,010,453,552.76  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -191,594,248.05  | 35,966,066.01    | -661,708,422.29  | -1,010,362,552.76 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                  |                  |                  |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | -                | -                | -                | -                 |
| 取得借款收到的现金                 | 955,000,000.00   | 358,000,000.00   | 303,000,000.00   | 246,273,000.00    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 4,520,000.00     | 31,262,343.05    | 26,210,883.53    | 50,869,014.71     |
| 筹资活动现金流入小计                | 959,520,000.00   | 389,262,343.05   | 329,210,883.53   | 297,142,014.71    |
| 偿还债务支付的现金                 | 55,000,000.00    | 278,000,000.00   | 253,990,863.76   | 369,973,000.00    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 91,045,152.64    | 28,139,348.44    | 34,503,798.50    | 150,833,795.30    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                  | 498,357.00       | -                | -                 |
| 筹资活动现金流出小计                | 146,045,152.64   | 306,637,705.44   | 288,494,662.26   | 520,806,795.30    |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 813,474,847.36   | 82,624,637.61    | 40,716,221.27    | -223,664,780.59   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | 2,103.76         | -2,534.52        | -1,183.57        | -81,277.31        |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -38,478,614.91   | -202,660,717.22  | -927,458,535.11  | -795,789,380.30   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 136,257,513.44   | 338,918,230.66   | 1,266,376,765.77 | 2,062,166,146.07  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 97,778,898.53    | 136,257,513.44   | 338,918,230.66   | 1,266,376,765.77  |

## (二) 发行人合并财务报表范围及报告期内的变化情况

2012年度，发行人投资设立宁夏振阳，并将其纳入合并报表范围。

2013年度，发行人收购山东天璨100%股权（包括其子公司南京天璨100%股权）、宁夏盛阳100%股权，投资设立京运通（香港），吸收合并京运通硅材料，将山东天璨、宁夏盛阳和京运通（香港）纳入合并报表范围，京运通硅材料注销后不再纳入合并报表范围。

2014年度，发行人收购宁夏盛宇100%股权和石嘴山京运通51%股权，投资设立了宁夏远途、宁夏银阳、泰安盛阳、海宁京运通、阳原京运通、桐乡京运通、平湖京运通、嘉善京运通、海盐京运通、嘉兴京运通、嘉兴盛阳、包头京运通、淄博京运通13家子公司，并将其纳入2014年度的合并报表范围。

2015年1-9月，发行人投资设立无锡京运通光伏、无锡京运通科技、宁夏京运通、宁夏源成、中卫京运通、嘉兴远途、宁夏宁宏、宁夏宁卫、武汉京运通、土默特左旗京运通、固阳县京运通风力、嘉兴银阳等12家子公司，并将其纳入2015年1-9月的合并报表范围。

### （三）最近三年及一期的主要财务指标；

发行人最近三年及一期合并口径主要财务指标如下：

#### 主要财务指标

| 项目              | 2015年三季度 | 2014年末 | 2013年末 | 2012年末 |
|-----------------|----------|--------|--------|--------|
| 流动比率（倍）         | 1.10     | 1.68   | 3.20   | 4.55   |
| 速动比率（倍）         | 0.87     | 1.00   | 2.56   | 4.03   |
| 资产负债率（%）        | 47.65    | 30.08  | 18.86  | 18.30  |
| 毛利率（%）          | 29.09    | 36.15  | 16.84  | 26.45  |
| 平均净资产收益率（%）（年化） | 8.10     | 3.17   | 1.46   | 2.01   |
| 总资产收益率（%）（年化）   | 4.83     | 2.38   | 1.19   | 1.64   |
| 应收账款周转率（次）      | 2.90     | 2.47   | 1.46   | 1.06   |
| 存货周转率（次）        | 1.38     | 0.75   | 0.96   | 1.08   |
| 总资产周转率（次）       | 0.19     | 0.14   | 0.10   | 0.13   |

注：

- （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）资产负债率=负债合计/资产总计
- （4）毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- （5）平均净资产收益率=净利润/净资产平均余额
- （6）总资产收益率=净利润/总资产平均余额

(7) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(8) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(9) 总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

#### (四) 公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年合并财务报表, 对公司资产负债结构、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:

##### 1、资产构成分析

###### 发行人资产结构

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       |            |
|-------------|-------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|             | 金额                | 占比         | 金额                | 占比         | 金额                | 占比         | 金额                | 占比         |
| 流动资产合计      | 260,000.39        | 34.30      | 185,719.00        | 34.39      | 214,989.62        | 47.46      | 337,437.59        | 75.58      |
| 非流动资产合计     | 498,075.77        | 65.70      | 354,318.95        | 65.61      | 238,008.34        | 52.54      | 109,032.75        | 24.42      |
| <b>资产总计</b> | <b>758,076.15</b> | <b>100</b> | <b>540,037.95</b> | <b>100</b> | <b>452,997.96</b> | <b>100</b> | <b>446,470.34</b> | <b>100</b> |

公司资产主要是货币资金、应收账款、存货、固定资产、无形资产和其他流动资产等。2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月30日, 公司的资产总额分别为446,470.34万元、452,997.96万元、540,037.95万元和758,076.15万元, 2015年三季度末资产总额上升较大, 主要系公司在光伏电站和环保领域投资较大所致。

##### 2、负债构成分析

###### 发行人负债结构

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      |               |
|-------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|             | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
| 流动负债合计      | 235,441.36        | 65.18         | 110,549.69        | 68.06         | 67,245.18        | 78.69         | 74,180.34        | 90.79         |
| 非流动负债合计     | 125,786.18        | 34.82         | 51,870.88         | 31.94         | 18,209.33        | 21.31         | 7,525.65         | 9.21          |
| <b>负债合计</b> | <b>361,227.55</b> | <b>100.00</b> | <b>162,420.58</b> | <b>100.00</b> | <b>85,454.50</b> | <b>100.00</b> | <b>81,705.98</b> | <b>100.00</b> |

截至2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末, 发行人负债总额分别为81,705.98万元、85,454.50万元、162,420.58万元和361,227.55万元, 其中流动负债占比较大, 发行人流动负债占负债总额比例分别为90.79%、78.69%、68.06%和65.18%。

公司2013年末和2012年末的负债规模相当。2014年末, 公司的负债规模相比2013年末大幅增加90.07%, 主要原因系2014年度公司在建工程较多(脱硝催化剂

二期工程以及宁夏远途、宁夏银阳、浙江海宁以及泰安盛阳等光伏电站)，致使公司的应付票据、应付账款和长期借款等大幅增加；此外，当年度销售收入同比增长49.14%，应交税费也大幅增加。2015年9月末，公司负债总额较2014年末增长122.40%，主要原因系公司为满足光伏电站建设资金需求进一步增加银行借款所致。报告期内公司负债主要是应付账款、应付票据、其他应付款、短期借款、长期借款等。

### 3、现金流量分析

公司最近三年及一期现金流量的主要情况如下：

单位：万元，%

| 项目                   | 2015年1-9月<br>(万元)  | 比上年<br>同期变<br>动率 | 2014年度<br>(万元)    | 比上年<br>同期变<br>动率 | 2013年度<br>(万元)     | 比上年同期<br>变动率   | 2012年度<br>(万元)    |
|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 22,320.05          | -2.87            | 60,285.09         | 29.24            | 46,646.92          | -46.09         | 86,520.82         |
| 经营活动现金流入小计           | 45,609.55          | 86.94            | 79,195.92         | 25.34            | 63,186.04          | -32.16         | 93,145.32         |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 52,013.53          | 16.03            | 76,481.46         | 73.85            | 43,992.03          | 40.05          | 31,412.38         |
| 经营活动现金流出小计           | 80,773.40          | 19.82            | 111,649.43        | 53.52            | 72,727.54          | 27.84          | 56,890.54         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>-35,163.85</b>  | <b>-18.25</b>    | <b>-32,453.51</b> | <b>240.13</b>    | <b>-9,541.50</b>   | <b>-126.32</b> | <b>36,254.78</b>  |
| 投资活动现金流入小计           | 6,938.57           | -87.78           | 102,941.02        | 58.26            | 65,045.38          | 867,171.73     | 7.50              |
| 投资活动现金流出小计           | 110,138.67         | 135.80           | 119,305.39        | -19.96           | 149,064.41         | 71.25          | 87,046.50         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-103,200.09</b> | <b>-1,123.75</b> | <b>-16,364.38</b> | <b>-80.52</b>    | <b>-84,019.03</b>  | <b>-3.47</b>   | <b>-87,039.00</b> |
| 筹资活动现金流入小计           | 182,614.22         | 377.41           | 74,978.29         | 59.44            | 47,025.50          | 40.65          | 33,433.48         |
| 筹资活动现金流出小计           | 34,233.89          | 62.80            | 52,262.45         | -9.38            | 57,669.28          | 1.03           | 57,080.91         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>148,380.33</b>  | <b>761.51</b>    | <b>22,715.84</b>  | <b>-313.42</b>   | <b>-10,643.78</b>  | <b>-54.99</b>  | <b>-23,647.43</b> |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响     | -92.19             | 21.10            | -138.78           | -1087.77         | 14.05              | -132.36        | -43.42            |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>9,924.20</b>    | <b>-162.87</b>   | <b>-26,240.83</b> | <b>-74.81</b>    | <b>-104,190.25</b> | <b>39.90</b>   | <b>-74,475.08</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额       | 24,008.14          | -52.22           | 50,248.97         | -67.46           | 154,439.22         | -32.53         | 228,914.30        |
| <b>期末现金及现金等价物余额</b>  | <b>33,932.34</b>   | <b>-1.54</b>     | <b>24,008.14</b>  | <b>-52.22</b>    | <b>50,248.97</b>   | <b>-67.46</b>  | <b>154,439.22</b> |

2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额依次为36,254.78万元、-9,541.50万元、-32,453.51万元和-35,163.85万元。公司2013年经营活动产生的现金流量净额较2012年大幅减少，主要由于当年度销售收入减少导致销售回款大幅减少，同时购买商品接受劳务支付现金增加。2014年度经营活动现金流大幅降低主要系新材料事业部扩大生产，原材料采购支出增加32,489.43万元，同时支付大额信用保证金13,639.83万元。2015年1-9月公司经营活动现金流净额为-3.52亿元，主要原因包括：（1）当期光伏

发电业务和脱硝催化剂业务收入快速增加，主营业务收入占比提高，由于脱硝催化剂业务处于大力推广期，同时部分光伏电站尚未收到国补，导致经营活动现金流入规模较小。（2）公司硅片销售大幅增长，对外采购硅料规模较大，导致经营活动现金流出较大。

2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流量净额依次为-87,039.00 万元、-84,019.03 万元、-16,364.38 万元和-103,200.09 万元。2012 年度和 2013 年度投资活动产生的现金流量为负，主要系加大项目投资所致；2014 年度投资活动产生的现金流量净额较 2013 年大幅增加但仍为负数，主要系当年度理财产品到期转回，同时继续投资建设脱硝催化剂二期及浙江地区分布式光伏发电等项目所致。2015 年 1-9 月投资活动产生的现金流量净额为负，主要原因系本期增加了对光伏电站的投资支出所致。

2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流量净额依次为-23,647.43 万元、-10,643.78 万元、22,715.84 万元和 148,380.33 万元。2012 年度筹资活动产生的现金流量为负，主要系支付股利 12,896.55 万元、偿还银行借款及中小企业集合票据本金及利息 39,997.30 万元所致；2013 年筹资活动产生的现金流量为负，主要系偿还银行贷款本金及利息 25,399.09 万元所致；2014 年度筹资活动产生的现金流量为正，主要系为满足脱硝催化剂二期及浙江地区分布式光伏发电等项目投资需求而增加银行借款所致。2015 年 1-9 月筹资活动产生的现金流量净额同比增加 761.51%，主要原因系当期银行借款增加所致。

#### 4、偿债能力分析

公司最近三年及一期偿债能力主要指标如下：

| 短期偿债能力    | 2015/09/30   | 2014/12/31 | 2013/12/31 | 2012/12/31 |
|-----------|--------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）   | 1.10         | 1.68       | 3.20       | 4.55       |
| 速动比率（倍）   | 0.87         | 1.00       | 2.56       | 4.03       |
| 长期偿债能力    | 2015 年 1-9 月 | 2014 年度    | 2013 年度    | 2012 年度    |
| 利息保障倍数（倍） | 4.10         | 4.40       | 5.49       | 4.24       |
| 资产负债率     | 47.65%       | 30.08%     | 18.86%     | 18.30%     |

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货净额）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

利息保障倍数=（净利润+所得税费用+利息支出）/利息支出

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年9月30日，发行人流动比率分别为4.55、3.20、1.68、1.10，速动比率分别为4.03、2.56、1.00、0.87，均处于同行业合理水平，说明公司具备良好的短期偿债能力。截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年9月30日，公司的利息保障倍数分别为4.24、5.49、4.40、4.10，始终处于较高水平，资产负债率分别为18.30%、18.86%、30.08%和47.65%，资产负债率处于较低水平，公司具有良好的长期偿债能力。2014年末公司资产负债率较2013年末上升11.22个百分点，主要原因系2014年公司为满足山东天璨脱硝催化剂二期项目及光伏电站建设的资金需求，增加流动负债及银行长期借款所致。2015年9月末，资产负债率较2014年末上升17.57%，主要系公司为满足光伏电站建设资金需求，进一步增加银行借款所致。

#### **5、未来业务目标以及盈利能力的可持续性**

公司坚持发展高端装备制造、新能源发电、新材料和节能环保四大产业，充分发挥技术、管理及资金方面的实力，树立较高的业务门槛，提升竞争优势。在高端装备制造、新材料、节能环保等技术密集型领域，公司将继续加大研发投入，尤其致力于形成若干项填补空白的独占性专有技术，在相对较高的层面形成技术独占优势；在新能源发电等资金密集型领域，公司将充分发挥上市公司的融资优势，迅速扩大规模，提升管理能力，确立规模优势效应。

未来几年，各业务板块具体策略如下：新能源发电业务将充分利用公司的资金及管理能力，加快投资力度，争取几年内完成不少于1GW光伏电站并网发电；环保业务将充分利用无毒脱硝催化剂目前的技术独占优势，加快市场推广，抓住目前良好的市场机遇迅速扩大销售规模，提升市场占有率；公司将继续强化高端装备业务的技术领先优势，一方面维护光伏设备的业务能力以待市场回暖，另一方面依托现有技术能力开发新产品如环保装备等推向市场；新材料业务将着重于区熔产品的进一步深化研发与推广，争取尽快打开销售局面。

上述产业布局完成后，公司的业务将兼顾稳定性与进取性，新能源发电业务将给公司带来长期稳定的利润来源，并促进太阳能级硅片业务的销售，从而增强公司整体的业绩抗风险能力。同时，高端装备、新材料、环保等产业的发展，将使公司有机会凭借技术优势获得更高额的回报。

#### **四、本次债券发行的募集资金用途**

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，并经公司股东大会、董事会决议同意，公司拟公开发行总额不超过 24 亿元的公司债券。公司拟将本次公司债券募集资金总额扣除发行费用后，用于补充营运资金。通过补充流动资金，有利于公司统筹安排，一定程度上缓解未来经营和发展中流动资金压力，促进公司主营业务获得持续稳定的发展。为保障债券持有人的合法权益，发行人将设立募集资金专项账户，用于本次债券募集资金的接受、存储及划转，以保障募集资金合规使用。监管机构将严格监管募集资金使用，确保资金不转借他人。

以 2015 年 9 月 30 日公司财务数据为基准，假设本次债券全部发行完成且募集资金的 24 亿元用于补充流动资金，在不考虑融资过程中所产生的相关费用的情况下，合并财务报表中的流动负债占负债总额比例由本次债券发行前的 65.18% 降低到 39.16%，将改善公司的长短期负债结构，有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施；公司合并财务报表的流动比率将由发行前的 1.10 增加到 2.12，短期偿债能力有较为明显的提高，发行人财务结构更加稳健。

公司目前的融资方式主要以直接股权融资和银行信贷融资为主，因此受股票市场和信贷政策的影响较大。随着各业务板块规模的逐渐拓展，公司融资需求不断加大，继续拓宽融资渠道以助力公司各项业务的迅速发展。公司通过发行固定利率公司债券，有助于锁定较低的债券利率水平，降低融资成本，规避市场利率波动带来的风险。

## 五、其他重要事项

### （一）对外担保

截止本预案公告日，公司不存在除子公司以外的对外担保情况。

### （二）重大未决诉讼或仲裁

截止本预案公告日，发行人及其控股子公司不存在应披露而未披露的重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

北京京运通科技股份有限公司董事会

2016 年 4 月 5 日