

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，拟非公开发行不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券。

一、符合非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》（下称“管理办法”）、《非公开发行公司债券备案管理办法》、《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》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、法规及规范性文件关于非公开发行债券的规定，具备非公开发行公司债券的条件和资格。

二、关于非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

本次债券拟向具备相应风险识别和承担能力且符合《公司债券发行与交易管理办法》的合格投资者发行。

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3年（含3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补充北京信威流动资金、偿还北京信威债务。

7、担保条款

本次公司债券发行采取无担保方式发行。

8、挂牌场所

北京信威在本次公司债券发行结束后将尽快向证券交易所提出关于本次公司债券挂牌的申请。

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、偿债保障措施

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

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、挂牌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挂牌事宜；

(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 2015 年度、2014 年度、2013 年度的财务报告进行了审计，并分别出具了致同审字（2016）第 110ZA4666 号、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 2016 年一季度财务会计信息未经审计。

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末的合并资产负债表、母公司资产负债表，以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 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、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项 目	2016 年 3 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
流动资产：				
货币资金	717,421.08	746,017.93	534,970.17	351,092.44
应收票据	12.92	330.00	-	200.00
应收账款	488,612.65	405,848.07	203,781.52	180,307.35
预付款项	33,869.50	31,179.41	32,471.35	8,362.27
应收利息	215.85	216.93	204.42	203.68
其他应收款	247,035.62	17,096.09	10,014.61	18,899.41
应收股利	-	-	300.00	-
存货	65,726.76	49,245.64	37,730.64	24,726.74
其他流动资产	92,922.69	182,601.87	257,907.52	5,611.78
流动资产合计	1,645,817.07	1,432,535.93	1,077,380.22	589,403.67
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,165.44	1,165.44	2,522.61	2,495.69
长期股权投资	195,789.13	195,800.01	191,139.46	133.50
固定资产	28,019.30	27,715.76	27,098.98	25,948.16
在建工程	16.89	16.83	-	-
无形资产	1,748.22	1,817.55	3,013.28	1,543.52
开发支出	244.54	127.95	1,150.00	-
长期待摊费用	1,411.55	1,533.41	1,087.03	1,229.16
递延所得税资产	21,541.95	26,138.84	12,503.24	11,464.38
非流动资产合计	249,937.03	254,315.80	238,514.61	42,814.41
资产总计	1,895,754.10	1,686,851.72	1,315,894.83	632,218.08
流动负债：				
短期借款	100,820.28	102,105.38	161,378.79	94,407.63

应付账款	18,663.18	20,010.99	24,916.25	6,295.55
预收款项	24,547.42	2,667.28	1,121.25	673.79
应付职工薪酬	542.20	463.03	420.27	402.34
应交税费	6,896.11	27,986.00	51,794.70	9,654.10
应付利息	9,286.09	4,234.50	1,612.51	1,172.68
应付股利	26,957.28	26,957.28	27,069.71	27,069.71
其他应付款	4,460.59	7,358.59	9,397.01	6,819.33
一年内到期的非流动负债	21,000.00	21,000.00	-	21,000.00
其他流动负债	200,000.00	100,000.00	-	-
流动负债合计	413,173.17	312,783.04	277,710.49	167,495.14
非流动负债：				
应付债券	49,587.50	-	43,884.50	-
长期应付款	1,500.00	1,500.00	3,500.00	2,000.00
专项应付款	-	-	-	2,000.00
递延所得税负债	6,616.99	6,021.43	1,374.08	2,004.90
递延收益-非流动负债	5,826.90	5,756.90	5,433.24	8,338.41
其他非流动负债	140,000.00	140,000.00	-	-
非流动负债合计	203,531.39	153,278.33	54,191.83	14,343.31
负债合计	616,704.56	466,061.37	331,902.32	181,838.45
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	226,723.55	226,723.55	226,723.55	200,000.00
资本公积金	408,214.60	408,214.60	408,214.60	9,145.35
其它综合收益	744.16	848.53	-77.84	-
盈余公积金	16,951.78	16,951.78	9,874.05	11,902.77
未分配利润	617,471.63	560,428.02	337,312.39	228,996.86
外币报表折算差额	-	-	-	-143.16
归属于母公司所有者权益合计	1,270,105.72	1,213,166.48	982,046.75	449,901.82
少数股东权益	8,943.82	7,623.87	1,945.77	477.81
所有者权益合计	1,279,049.54	1,220,790.35	983,992.51	450,379.63
负债和所有者权益总计	1,895,754.10	1,686,851.72	1,315,894.83	632,218.08

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	109,487.26	341,867.73	310,657.57	235,841.13
营业收入	109,487.26	341,867.73	310,657.57	235,841.13
营业总成本	50,289.58	138,881.90	70,500.82	72,400.73
营业成本	19,554.00	34,344.71	22,676.77	14,489.44

营业税金及附加	925.22	8,607.64	4,443.56	1,107.35
销售费用	3,161.14	37,083.22	10,515.99	19,028.15
管理费用	11,759.07	47,578.18	40,014.97	22,562.11
财务费用	10,949.85	-10,880.91	191.06	-132.05
资产减值损失	3,940.29	22,149.07	-7,341.54	15,345.72
其他经营收益	941.72	11,940.69	-3,972.42	774.48
投资净收益	941.72	11,940.69	-3,972.42	774.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	52.34	4,660.55	-4,694.04	-89.99
营业利润	60,139.40	214,926.52	236,184.33	164,214.88
加：营业外收入	9,634.95	59,081.39	9,493.50	30,035.22
减：营业外支出	0.70	40.85	1,418.89	444.78
其中：非流动资产处置净损失	-	12.40	11.88	75.04
利润总额	69,773.65	273,967.06	244,258.95	193,805.33
减：所得税	12,318.81	29,226.14	28,641.03	22,631.34
净利润	57,454.84	244,740.92	215,617.91	171,173.99
减：少数股东损益	411.23	5,679.71	1,467.96	-90.17
归属于母公司所有者的净利润	57,043.61	239,061.20	214,149.95	171,264.16
加：其他综合收益	744.16	925.72	65.32	-138.96
综合收益总额	58,199.00	245,666.64	215,683.24	171,035.03
减：归属于少数股东的综合收益总额	410.33	5,679.06	1,467.96	-90.17
归属于母公司普通股股东综合收益总额	57,788.67	239,987.58	214,215.28	171,125.20
每股收益：				
基本每股收益	0.2500	1.0500	-	0.8563

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	25,895.98	178,805.97	407,416.59	99,084.02
收到的税费返还	9,478.18	102,469.89	14,255.79	29,607.99
收到其他与经营活动有关的现金	41,437.71	23,451.24	11,643.94	148,861.40
经营活动现金流入小计	76,811.87	304,727.10	433,316.32	277,553.40

购买商品、接受劳务支付的现金	6,951.91	67,027.09	130,686.31	18,589.53
支付给职工以及为职工支付的现金	9,370.02	25,994.83	20,550.19	16,935.34
支付的各项税费	65,126.57	118,324.10	30,836.90	65,655.20
支付其他与经营活动有关的现金	315,985.77	293,099.23	164,724.69	289,260.51
经营活动现金流出小计	397,434.29	504,445.25	346,798.11	390,440.58
经营活动产生的现金流量净额	-320,622.41	-199,718.15	86,518.21	-112,887.17
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	1,156.60	56.97	58.15
取得投资收益收到的现金	948.23	7,088.07	421.62	806.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.86	1.19	0.83	1.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,731.10	-	-	254.12
收到其他与投资活动有关的现金	207,398.00	1,830,374.00	198,050.00	218,300.00
投资活动现金流入小计	211,078.18	1,838,619.86	198,529.43	219,421.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	285.05	3,101.41	5,303.23	1,320.08
投资支付的现金	14,539.32	-	195,756.92	1,780.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	306.05	15.90	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	111,953.70	1,764,154.00	405,250.00	218,300.00
投资活动现金流出小计	127,084.12	1,767,271.31	606,310.15	221,400.82
投资活动产生的现金流量净额	83,994.06	71,348.55	-407,780.72	-1,979.69
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	0.05	317,929.65	13,616.58
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	0.05	-	85.00
取得借款收到的现金	107,967.45	431,172.30	247,365.01	104,359.28
收到其他与筹资活动有关的现金	-	21,165.05	29,360.00	7,500.00

发行债券收到的现金	49,550.00	-	43,868.00	-
筹资活动现金流入小计	157,517.45	452,337.40	638,522.66	125,475.86
偿还债务支付的现金	9,781.70	265,594.09	200,680.23	12,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,056.39	21,055.81	8,404.77	5,402.08
支付其他与筹资活动有关的现金	1,104.27	9,287.92	52,051.90	3,659.43
筹资活动现金流出小计	11,942.36	295,937.83	261,136.91	21,861.51
筹资活动产生的现金流量净额	145,575.09	156,399.57	377,385.75	103,614.36
汇率变动对现金的影响	9.49	71.67	-66.04	-3,429.54
现金及现金等价物净增加额	-91,043.78	28,101.63	56,057.20	-14,682.05
期初现金及现金等价物余额	127,094.07	98,992.43	42,935.24	57,617.29
期末现金及现金等价物余额	36,050.29	127,094.07	98,992.43	42,935.24

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项 目	2016年3月末	2015年末	2014年末	2013年末
流动资产：				
货币资金	510,752.67	532,577.65	364,253.36	271,139.88
应收账款	355,645.37	315,125.34	208,243.99	150,607.28
预付款项	9,279.87	7,597.33	3,852.10	6,187.36
其他应收款	725,459.27	120,949.06	72,318.78	30,353.45
存货	3,511.49	14,924.94	8,259.65	5,235.45
其他流动资产	42,064.55	136,116.84	219,282.44	348.50
流动资产合计	1,646,713.22	1,127,291.16	876,210.31	463,871.92
非流动资产：				
长期股权投资	262,870.26	247,532.21	237,511.27	46,455.31
固定资产	5,049.43	4,727.04	3,869.32	2,194.14
无形资产	910.40	917.22	1,037.86	1,500.35
开发支出	244.54	127.95	1,150.00	-
长期待摊费用	1,374.83	1,489.35	1,013.59	1,229.16
递延所得税资产	2,108.80	3,204.26	2,296.27	2,079.62
非流动资产合计	272,558.26	257,998.03	246,878.32	53,458.58
资产总计	1,919,271.48	1,385,289.18	1,123,088.63	517,330.50
流动负债：				

短期借款	52,342.80	49,075.36	140,000.00	85,262.28
应付票据	-	-	10,000.00	-
应付账款	29,773.18	27,188.48	25,004.90	23,377.79
预收款项	3,081.56	2,193.82	501.15	-
应付职工薪酬	334.46	328.72	278.77	288.53
应交税费	2,252.74	6,430.44	31,598.94	1,790.01
应付利息	9,156.72	4,101.32	1,542.65	1,061.67
应付股利	26,957.28	26,957.28	27,069.71	27,069.71
其他应付款	561,463.65	202,280.62	100,076.46	19,892.40
一年内到期的非流动负债	21,000.00	21,000.00	-	-
其他流动负债	200,000.00	100,000.00	-	21,000.00
流动负债合计	906,362.39	439,556.03	336,072.59	179,742.40
非流动负债：				
应付债券	49,587.50	-	43,884.50	-
长期应付款	1,500.00	1,500.00	3,500.00	2,000.00
递延所得税负债	2,431.49	2,388.20	-	628.39
递延收益-非流动负债	5,826.90	5,756.90	5,433.24	-
其他非流动负债	140,000.00	140,000.00	-	8,338.41
非流动负债合计	199,345.89	149,645.10	52,817.74	10,966.80
负债合计	1,105,708.28	589,201.14	388,890.33	190,709.20
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	226,723.55	226,723.55	226,723.55	200,000.00
资本公积金	408,734.29	408,734.29	408,734.29	9,665.03
盈余公积金	16,951.78	16,951.78	9,874.05	11,902.77
未分配利润	161,153.59	143,678.43	88,866.41	105,053.49
归属于母公司所有者权益合计	813,563.20	796,088.05	734,198.29	326,621.30
所有者权益合计	813,563.20	796,088.05	734,198.29	326,621.30
负债和所有者权益总计	1,919,271.48	1,385,289.18	1,123,088.63	517,330.50

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	51,350.41	115,849.59	134,504.91	19,009.99
营业收入	51,350.41	115,849.59	134,504.91	19,009.99
营业总成本	32,699.32	74,105.74	35,465.58	36,296.11
营业成本	14,296.02	4,600.47	1,224.94	4,247.75
营业税金及附加	830.79	2,251.33	2,706.06	195.62
销售费用	2,767.56	30,529.89	4,688.48	11,757.40

管理费用	7,331.77	30,847.15	26,931.83	15,173.00
财务费用	7,464.64	5,831.81	3,130.75	1,664.57
资产减值损失	8.55	45.09	-3,216.48	3,257.78
其他经营收益	838.81	11,332.04	-4,298.25	354.94
投资净收益	838.81	11,332.04	-4,298.25	354.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	4,660.55	-4,694.04	-31.75
营业利润	19,489.90	53,075.90	94,741.08	-16,931.19
加：营业外收入	3,717.40	30,270.61	4,240.64	17,547.27
减：营业外支出	-	15.11	7.24	36.97
其中：非流动资产处置净损失	-	10.29	7.24	27.95
利润总额	23,207.30	83,331.39	98,974.48	579.11
减：所得税	5,732.14	12,554.08	9,327.13	903.95
净利润	17,475.16	70,777.31	89,647.35	-324.84
归属于母公司所有者的净利润	17,475.16	70,777.31	89,647.35	-324.84
综合收益总额	17,475.16	70,777.31	89,647.35	-324.84
归属于母公司普通股股东综合收益总额	17,475.16	70,777.31	89,647.35	-324.84

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	20,430.42	30,652.66	103,770.96	63,702.68
收到的税费返还	3,676.58	30,095.38	1,624.59	15,824.69
收到其他与经营活动有关的现金	66,358.20	205,341.20	112,749.98	12,954.37
经营活动现金流入小计	90,465.20	266,089.24	218,145.53	92,481.73
购买商品、接受劳务支付的现金	5,402.82	33.98	3,485.38	4,209.39
支付给职工以及为职工支付的现金	5,897.20	14,757.40	11,872.59	9,512.52
支付的各项税费	45,072.83	56,482.43	6,515.41	35,903.51
支付其他与经营活动有关的现金	343,491.95	371,450.27	84,654.07	147,018.75
经营活动现金流出小计	399,864.80	442,724.08	106,527.45	196,644.17
经营活动产生的现金流量净额	-309,399.61	-176,634.84	111,618.08	-104,162.44

投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	891.16	6,671.49	395.79	386.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.86	-	0.15	1.59
收到其他与投资活动有关的现金	194,498.00	1,810,274.00	177,150.00	206,500.00
投资活动现金流入小计	195,390.01	1,816,945.49	177,545.95	206,888.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	242.23	2,611.38	3,062.21	1,002.75
投资支付的现金	15,659.32	5,360.39	195,780.00	14,661.52
支付其他与投资活动有关的现金	103,003.70	1,738,804.00	386,400.00	206,500.00
投资活动现金流出小计	118,905.25	1,746,775.77	585,242.20	222,164.27
投资活动产生的现金流量净额	76,484.77	70,169.72	-407,696.26	-15,275.99
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	317,929.65	13,531.58
取得借款收到的现金	107,967.45	378,553.36	226,200.00	95,062.28
收到其他与筹资活动有关的现金	-	21,165.05	29,200.00	7,500.00
发行债券收到的现金	49,550.00	-	43,868.00	-
筹资活动现金流入小计	157,517.45	399,718.40	617,197.65	116,093.86
偿还债务支付的现金	5,000.00	254,000.00	191,462.28	12,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	633.55	20,556.62	8,034.53	5,402.08
支付其他与筹资活动有关的现金	1,104.27	7,596.68	49,840.41	3,659.43
筹资活动现金流出小计	6,737.82	282,153.30	249,337.22	21,861.51
筹资活动产生的现金流量净额	150,779.62	117,565.10	367,860.43	94,232.36
汇率变动对现金的影响	-	18.76	-5.74	-7.01
现金及现金等价物净增加额	-82,135.22	11,118.75	71,776.52	-25,213.09
期初现金及现金等价物余额	106,908.68	95,789.93	24,013.42	49,226.51
期末现金及现金等价物余额	24,773.46	106,908.68	95,789.93	24,013.42

(二) 最近三年及一期的主要财务指标

财务指标	2016年3月末	2015年末	2014年末	2013年末
------	----------	--------	--------	--------

流动比率（倍）	3.98	4.58	3.88	3.52
速动比率（倍）	3.82	4.42	3.74	3.37
资产负债率（%）	32.53	27.63	25.22	28.76
每股净资产（元）	5.60	5.35	4.33	2.25
财务指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.24	1.12	1.62	2.00
存货周转率（次）	0.34	0.79	0.73	0.61
每股经营活动现金流量（元）	-1.41	-0.88	0.38	-0.56
每股净现金流量（元）	-0.40	0.12	0.25	-0.07

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：2016年一季度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	2016年3月末		2015年末		2014年末		2013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	717,421.08	37.84%	746,017.93	44.23%	534,970.17	40.65%	351,092.44	55.53%
应收票据	12.92	0.00%	330.00	0.02%	-	-	200.00	0.03%

应收账款	488,612.65	25.77%	405,848.07	24.06%	203,781.52	15.49%	180,307.35	28.52%
预付款项	33,869.50	1.79%	31,179.41	1.85%	32,471.35	2.47%	8,362.27	1.32%
应收利息	215.85	0.01%	216.93	0.01%	204.42	0.02%	203.68	0.03%
应收股利	247,035.62	13.03%	17,096.09	1.01%	300.00	0.02%	-	-
其他应收款	-	-	-	-	10,014.61	0.76%	18,899.41	2.99%
存货	65,726.76	3.47%	49,245.64	2.92%	37,730.64	2.87%	24,726.74	3.91%
其他流动资产	92,922.69	4.90%	182,601.87	10.83%	257,907.52	19.60%	5,611.78	0.89%
流动资产合计	1,645,817.07	86.82%	1,432,535.93	84.92%	1,077,380.22	81.87%	589,403.67	93.23%
非流动资产：								
可供出售金融资产	1,165.44	0.06%	1,165.44	0.07%	2,522.61	0.19%	2,495.69	0.39%
长期股权投资	195,789.13	10.33%	195,800.01	11.61%	191,139.46	14.53%	133.50	0.02%
固定资产	28,019.30	1.48%	27,715.76	1.64%	27,098.98	2.06%	25,948.16	4.10%
在建工程	16.89	0.00%	16.83	0.00%	-	-	-	-
无形资产	1,748.22	0.09%	1,817.55	0.11%	3,013.28	0.23%	1,543.52	0.24%
开发支出	244.54	0.01%	127.95	0.01%	1,150.00	0.09%	-	-
长期待摊费用	1,411.55	0.07%	1,533.41	0.09%	1,087.03	0.08%	1,229.16	0.19%
递延所得税资产	21,541.95	1.14%	26,138.84	1.55%	12,503.24	0.95%	11,464.38	1.81%
非流动资产合计	249,937.03	13.18%	254,315.80	15.08%	238,514.61	18.13%	42,814.41	6.77%
资产总计	1,895,754.10	100.00%	1,686,851.72	100.00%	1,315,894.83	100.00%	632,218.08	100.00%

2013年末、2014年末、2015年末及2016年3月末，北京信威资产总额分别达到632,218.08万元、1,315,894.83万元、1,686,851.72万元及1,895,754.10万元。从资产总体结构看，北京信威流动资产占比相对较高。2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，北京信威流动资产金额分别为589,403.67万元、1,077,380.22万元、1,432,535.93万元和1,645,817.07万元，占资产总额的比例分别为93.23%、81.87%、84.92%和86.82%。2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，北京信威非流动资产金额分别为42,814.41万元、238,514.61万元、254,315.80万元和249,937.03万元，占资产总额的比例分别为6.77%、18.13%、15.08%和13.18%。

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	2016年3月末		2015年末		2014年末		2013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	100,820.28	16.35%	102,105.38	21.91%	161,378.79	48.62%	94,407.63	51.92%
应付账款	18,663.18	3.03%	20,010.99	4.29%	24,916.25	7.51%	6,295.55	3.46%
预收款项	24,547.42	3.98%	2,667.28	0.57%	1,121.25	0.34%	673.79	0.37%
应付职工薪酬	542.20	0.09%	463.03	0.10%	420.27	0.13%	402.34	0.22%
应交税费	6,896.11	1.12%	27,986.00	6.00%	51,794.70	15.61%	9,654.10	5.31%
应付利息	9,286.09	1.51%	4,234.50	0.91%	1,612.51	0.49%	1,172.68	0.64%
应付股利	26,957.28	4.37%	26,957.28	5.78%	27,069.71	8.16%	27,069.71	14.89%
其他应付款	4,460.59	0.72%	7,358.59	1.58%	9,397.01	2.83%	6,819.33	3.75%
一年内到期的 非流动负债	21,000.00	3.41%	21,000.00	4.51%	-	-	21,000.00	11.55%
其他流动负债	200,000.00	32.43%	100,000.00	21.46%	-	-	-	-
流动负债合计	413,173.17	67.00%	312,783.04	67.11%	277,710.49	83.67%	167,495.14	92.11%
非流动负债：								
应付债券	49,587.50	8.04%	-	-	43,884.50	13.22%	-	-
长期应付款	1,500.00	0.24%	1,500.00	0.32%	3,500.00	1.05%	2,000.00	1.10%
专项应付款	-	-	-	-	-	-	2,000.00	1.10%
递延收益	5,826.90	0.94%	5,756.90	1.24%	5,433.24	1.64%	8,338.41	4.59%
递延所得税负 债	6,616.99	1.07%	6,021.43	1.29%	1,374.08	0.41%	2,004.90	1.10%
其他非流动负 债	140,000.00	22.70%	140,000.00	30.04%	-	-	-	-
非流动负债合计	203,531.39	33.00%	153,278.33	32.89%	54,191.83	16.33%	14,343.31	7.89%
负债合计	616,704.56	100.00%	466,061.37	100.00%	331,902.32	100.00%	181,838.45	100.00%

2013年末、2014年末、2015年末及2016年3月末，北京信威负债总额分别为181,838.45万元、331,902.32万元、466,061.37万元和616,704.56万元。从负债总体结构看，北京信威负债以流动负债为主。2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，北京信威流动负债金额分别为167,495.14万元、277,710.49万元、312,783.04万元和413,173.17万元，占负债总额的比例分别为92.11%、83.67%、67.11%和67.00%。2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，北京信威非流动负债金额为14,343.31万元、54,191.83万元、153,278.33万元和203,531.39万元，占负债总额的比例分别为7.89%、16.33%、32.89%和33.00%。

报告期内，短期借款、应交税费、应付股利、其他流动负债、应付债券和其他非流动负债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	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-320,622.41	-199,718.15	86,518.21	-112,887.17
投资活动产生的现金流量净额	83,994.06	71,348.55	-407,780.72	-1,979.69
筹资活动产生的现金流量净额	145,575.09	156,399.57	377,385.75	103,614.36
现金及现金等价物净增加额	-91,043.78	28,101.63	56,057.20	-14,682.05

2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-3月，北京信威经营活动产生的现金流量净额分别为-112,887.17万元、86,518.21万元、-199,718.15万元和-320,622.41万元。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。北京信威2015年度经营活动产生的现金流量净额较2014年减少286,236.36万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金大幅减少且支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。

2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-3月，北京信威投资活动产生的现金流量净额分别为-1,979.69万元、-407,780.72万元、71,348.55万元和83,994.06万元。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。北京信威2015年度投资活动产生的现金流量净额较2014年增加479,129.27万元，主要是收到其他与投资活动有关的现金大幅增加且投资支付的现金大幅减少所致。

2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-3月，北京信威筹资活动产生的现金流量净额分别为103,614.36万元、377,385.75万元、156,399.57万元和145,575.09万元。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。北京信威2015年度筹资活动产生的现金流量净额较2014年减少220,986.18万元，主要是吸收投资收到的现金大幅减少所致。

(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	2016年3月末	2015年末	2014年末	2013年末
----	----------	--------	--------	--------

流动比率（倍）	3.98	4.58	3.88	3.52
速动比率（倍）	3.82	4.42	3.74	3.37
资产负债率	32.53%	27.63%	25.22%	28.76%

2013年末、2014年末、2015年末及2016年3月末，北京信威合并报表的流动比率分别为3.52、3.88、4.58和3.98，速动比率分别3.37、3.74、4.42和3.82，资产负债率分别28.76%、25.22%、27.63%和32.53%。近三年北京信威流动比率和速动比率均较高且呈现逐年上升的趋势，资产负债率水平处于行业较低水平，短期偿债能力和长期偿债能力均较强。

（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	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	109,487.26	341,867.73	310,657.57	235,841.13
营业成本	19,554.00	34,344.71	22,676.77	14,489.44
营业利润	60,139.40	214,926.52	236,184.33	164,214.88
归属于母公司所有者的净利润	57,043.61	239,061.20	214,149.95	171,264.16

2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-3月，北京信威实现营业收入分别为235,841.13万元、310,657.57万元、341,867.73万元和109,487.26万元，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。

2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-3月，北京信威归属于母公司所有者的净利润分别为171,264.16万元、214,149.95万元、239,061.20万元和57,043.61万元，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	2016年3月末		2015年末		2014年末		2013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	510,752.67	26.61%	532,577.65	38.45%	364,253.36	32.43%	271,139.88	52.41%
应收账款	355,645.37	18.53%	315,125.34	22.75%	208,243.99	18.54%	150,607.28	29.11%
预付款项	9,279.87	0.48%	7,597.33	0.55%	3,852.10	0.34%	6,187.36	1.20%
其他应收款	725,459.27	37.80%	120,949.06	8.73%	72,318.78	6.44%	30,353.45	5.87%
存货	3,511.49	0.18%	14,924.94	1.08%	8,259.65	0.74%	5,235.45	1.01%
其他流动资产	42,064.55	2.19%	136,116.84	9.83%	219,282.44	19.52%	348.50	0.07%
流动资产合计	1,646,713.22	85.80%	1,127,291.16	81.38%	876,210.31	78.02%	463,871.92	89.67%

非流动资产:								
长期股权投资	262,870.26	13.70%	247,532.21	17.87%	237,511.27	21.15%	46,455.31	8.98%
固定资产	5,049.43	0.26%	4,727.04	0.34%	3,869.32	0.34%	2,194.14	0.42%
无形资产	910.40	0.05%	917.22	0.07%	1,037.86	0.09%	1,500.35	0.29%
开发支出	244.54	0.01%	127.95	0.01%	1,150.00	0.10%	-	-
长期待摊费用	1,374.83	0.07%	1,489.35	0.11%	1,013.59	0.09%	1,229.16	0.24%
递延所得税资产	2,108.80	0.11%	3,204.26	0.23%	2,296.27	0.20%	2,079.62	0.40%
非流动资产合计	272,558.26	14.20%	257,998.03	18.62%	246,878.32	21.98%	53,458.58	10.33%
资产总计	1,919,271.48	100.00%	1,385,289.18	100.00%	1,123,088.63	100.00%	517,330.50	100.00%

2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，母公司总资产金额分别为517,330.50万元、1,123,088.63万元、1,385,289.18万元和1,919,271.48万元。从资产总体结构看，母公司流动资产占比相对较高。2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，母公司流动资产金额分别为463,871.92万元、876,210.31万元、1,127,291.16万元和1,646,713.22万元，占资产总额的比例分别为89.67%、78.02%、81.38%和85.80%。2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，母公司非流动资产金额分别为53,458.58万元、246,878.32万元、257,998.03万元和272,558.26万元，占资产总额的比例分别为10.33%、21.98%、18.62%和14.20%。

报告期内，货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产和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	2016年3月末		2015年末		2014年末		2013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	52,342.80	4.73%	49,075.36	8.33%	140,000.00	36.00%	85,262.28	44.71%
应付票据	-	-	-	-	10,000.00	2.57%	-	-
应付账款	29,773.18	2.69%	27,188.48	4.61%	25,004.90	6.43%	23,377.79	12.26%
预收款项	3,081.56	0.28%	2,193.82	0.37%	501.15	0.13%	-	-
应付职工薪酬	334.46	0.03%	328.72	0.06%	278.77	0.07%	288.53	0.15%
应交税费	2,252.74	0.20%	6,430.44	1.09%	31,598.94	8.13%	1,790.01	0.94%
应付利息	9,156.72	0.83%	4,101.32	0.70%	1,542.65	0.40%	1,061.67	0.56%
应付股利	26,957.28	2.44%	26,957.28	4.58%	27,069.71	6.96%	27,069.71	14.19%
其他应付款	561,463.65	50.78%	202,280.62	34.33%	100,076.46	25.73%	19,892.40	10.43%

一年内到期的非流动负债	21,000.00	1.90%	21,000.00	3.56%	-	-	21,000.00	11.01%
其他流动负债	200,000.00	18.09%	100,000.00	16.97%	-	-	-	-
流动负债合计	906,362.39	81.97%	439,556.03	74.60%	336,072.59	86.42%	179,742.40	94.25%
非流动负债：								
应付债券	49,587.50	4.48%	-	-	43,884.50	11.28%	-	-
长期应付款	1,500.00	0.14%	1,500.00	0.25%	3,500.00	0.90%	2,000.00	1.05%
递延收益	5,826.90	0.53%	5,756.90	0.98%	5,433.24	1.40%	8,338.41	4.37%
递延所得税负债	2,431.49	0.22%	2,388.20	0.41%	-	-	628.39	0.33%
其他非流动负债	140,000.00	12.66%	140,000.00	23.76%	-	-	-	-
非流动负债合计	199,345.89	18.03%	149,645.10	25.40%	52,817.74	13.58%	10,966.80	5.75%
负债合计	1,105,708.28	100.00%	589,201.14	100.00%	388,890.33	100.00%	190,709.20	100.00%

2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，母公司总负债金额分别为190,709.20万元、388,890.33万元、589,201.14万元和1,105,708.28万元。从负债总体结构看，母公司负债以流动负债为主。2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，母公司流动负债金额分别为179,742.40万元、336,072.59万元、439,556.03万元和906,362.39万元，占负债总额的比例分别为94.25%、86.42%、74.60%和81.97%。2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，母公司非流动负债金额为10,966.80万元、52,817.74万元、149,645.10万元和199,345.89万元，占负债总额的比例分别为5.75%、13.58%、25.40%和18.03%。

报告期内，短期借款、应付账款、应付股利、其他应付款、其他流动负债、应付债券和其他非流动负债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	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-309,399.61	-176,634.84	111,618.08	-104,162.44
投资活动产生的现金流量净额	76,484.77	70,169.72	-407,696.26	-15,275.99
筹资活动产生的现金流量净额	150,779.62	117,565.10	367,860.43	94,232.36
现金及现金等价物净增加额	-82,135.22	11,118.75	71,776.52	-25,213.09

2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，母公司经营活动产生的现金流量净额分别为-104,162.44 万元、111,618.08 万元、-176,634.84 万元和-309,399.61 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大幅增加，同时经营活动现金流出大幅下降所致。母公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额较 2014 年减少 288,252.92 万元，主要是支付其他与经营活动有关的现金大幅增加，经营活动现金流出大幅上升所致。

2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，母公司投资活动产生的现金流量净额分别为-15,275.99 万元、-407,696.26 万元、70,169.72 万元和 76,484.77 万元。2013 年和 2014 年母公司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。2015 年母公司投资活动产生的现金流量净额为正，主要是因为母公司收到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赎回银行理财产品。

2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，母公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 94,232.36 万元、367,860.43 万元、117,565.10 万元和 150,779.62 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	2016 年 3 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
流动比率（倍）	1.82	2.56	2.61	2.58
速动比率（倍）	1.81	2.53	2.58	2.55
资产负债率	57.61%	42.53%	34.63%	36.86%

2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，母公司流动比率分别为 2.58、2.61、2.56 和 1.82，速动比率分别为 2.55、2.58、2.53 和 1.81，资产负债率分别 36.86%、34.63%、42.53%和 57.61%。近三年母公司流动比率和速动比率均较高且保持稳定，资产负债率水平处于行业较低水平，短期偿债能力和长期偿债能力均较强。

(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	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	51,350.41	115,849.59	134,504.91	19,009.99
营业成本	14,296.02	4,600.47	1,224.94	4,247.75
营业利润	19,489.90	53,075.90	94,741.08	-16,931.19
净利润	17,475.16	70,777.31	89,647.35	-324.84

2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-3月，母公司营业收入分别为19,009.99万元、134,504.91万元、115,849.59万元和51,350.41万元，母公司营业收入水平有所波动。

2013年度、2014年度、2015年度和2016年1-3月，母公司净利润分别为-324.84万元、89,647.35万元、70,777.31万元和17,475.16万元，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补充北京信威流动资金与偿还北京信威债务，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 2016 年 3 月 31 日，北京信威及控股子公司实际对外担保总额为 8,662,464,118.68 元人民币，占北京信威最近一期经审计净资产的 70.96%。

特此公告。

北京信威通信科技集团股份有限公司董事会

2016 年 7 月 21 日