

证券代码：002197

证券简称：证通电子

公告编号：2015-030

深圳市证通电子股份有限公司

公司债券发行预案公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市证通电子股份有限公司（以下简称“公司”）于 2015 年 4 月 27 日召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券的议案》、《关于本次发行公司债券的授权事项的议案》和《关于本次发行公司债券的偿债保障措施的议案》。

本次发行公司债券尚需提请公司 2015 年第二次临时股东大会审议。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、公司符合发行公司债券条件

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，公司董事会审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》。经公司董事会自查，认为公司符合现行法律法规规定的公司债券发行条件。

二、发行公司债券的具体方案

为拓宽公司融资渠道，优化财务结构，降低资金成本，公司拟发行公司债券，具体方案如下：

1、关于本次发行公司债券的票面金额、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本金总额不超过人民币 4 亿元（含 4 亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会及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上述范围内确定。

2、发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行的公司债券向合格投资者公开发售，投资者以现金方式认购。

本次发行的公司债券可向公司股东配售，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董事会根据市场情况、公司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公司和主承销商根据市场情况确定。

6、赎回条款或回售条款

本次公司债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

7、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公司债务、优化公司债务结构、补充流动资金等，具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会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。

8、担保条款

本次债券发行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授权人士根据相关规定及市场情况确定。

9、上市场所

本次公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。

10、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。

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 12 个月内有效。

本次公司债券的发行方案以最终获得相关监管机构批准的方案为准。

三、本次发行公司债券的授权事项

为保证本次发行公司债券的工作能够有序、高效地进行，董事会提请股东大会授权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，根据公司和市场的具体情况，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、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权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。

公司董事会提请股东大会同意授权董事会，并同意董事会授权公司董事长或董事长授权的其他人为本次发行的获授权人士，根据股东大会的决议及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公司股东大会决议确定的授权范围及董事会的授权，代表公司在本次发行过程中处理与本次发行、上市有关的上述事宜。

四、本次发行公司债券的偿债保障措施

公司董事会审议通过了《关于本次发行公司债券的偿债保障措施的议案》，提请股东大会授权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、不向股东分配利润；
- 2、暂缓对外投资、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。

五、简要财务会计信息

（一）公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近三年合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：人民币元

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	450,706,413.11	301,817,140.43	179,550,268.21
交易性金融资产			
应收票据	145,954,771.66	194,795,000.00	61,510,799.99
应收账款	424,754,613.54	335,810,151.05	283,480,718.03
预付款项	26,821,751.52	46,548,321.07	18,130,828.42
应收股利			
应收利息			
其他应收款	17,458,259.56	15,191,129.79	12,934,733.66
存货	266,833,401.73	299,431,707.32	202,671,209.43
一年内到期的非流动资产	49,964,673.82	28,260,683.45	
其他流动资产	6,618,390.74	6,666,319.27	

流动资产合计	1,389,112,275.68	1,228,520,452.38	758,278,557.74
非流动资产：			
可供出售金融资产	35,000,000.00	19,963,258.86	
持有至到期投资			
长期应收款	127,395,011.74	77,019,831.40	35,022,999.92
长期股权投资	24,691,590.52	23,715,004.72	31,421,067.14
投资性房地产	48,094,133.63	49,302,488.89	48,257,764.16
固定资产	158,306,819.14	161,810,815.52	172,883,366.49
在建工程	48,076,062.22	1,763,933.62	16,235,093.44
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	85,412,734.22	82,135,228.76	60,448,561.13
开发支出	6,976,905.84	6,976,905.84	4,537,823.95
商誉			
长期待摊费用	277,083.32	346,026.13	1,337,036.56
递延所得税资产	13,524,928.59	7,122,615.32	5,657,204.89
其他非流动资产			
非流动资产合计	547,755,269.22	430,156,109.06	375,800,917.68
资产总计	1,936,867,544.90	1,658,676,561.44	1,134,079,475.42
流动负债：			
短期借款	384,500,000.00	218,800,000.00	375,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	41,176,151.48	80,801,017.86	16,849,068.60
应付账款	170,126,661.60	144,461,334.90	130,989,225.01
预收款项	43,882,437.62	48,696,139.83	22,157,284.41
应付职工薪酬	16,531,799.76	14,018,211.56	11,484,136.02
应交税费	35,357,977.27	21,179,171.02	14,536,930.20
应付利息	330,183.33	172,077.78	521,688.45
应付股利			
其他应付款	5,952,908.74	5,005,118.07	3,861,799.70
一年内到期的非流动负债	16,679,910.00		
其他流动负债			
流动负债合计	714,538,029.80	533,133,071.02	575,400,132.39
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			7,150,000.00
预计负债	8,098,150.00	7,364,800.00	6,443,200.00
递延收益	24,600,000.00	16,500,000.00	
递延所得税负债	11,844,803.27	3,469,534.70	1,087,736.88

其他非流动负债	50,980,095.12	17,773,645.42	3,250,000.00
非流动负债合计	95,523,048.39	45,107,980.12	17,930,936.88
负债合计	810,061,078.19	578,241,051.14	593,331,069.27
所有者权益			
股本	267,947,745.00	261,194,745.00	209,832,000.00
资本公积	576,808,350.91	532,806,520.91	89,038,198.78
减：库存股	50,039,730.00		
盈余公积	20,134,166.60	17,762,453.96	13,564,385.97
未分配利润	314,106,325.53	270,779,720.38	230,357,450.10
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	1,128,956,858.04	1,082,543,440.25	542,792,034.85
少数股东权益	-2,150,391.33	-2,107,929.95	-2,043,628.70
所有者权益合计	1,126,806,466.71	1,080,435,510.30	540,748,406.15
负债和所有者权益总计	1,936,867,544.90	1,658,676,561.44	1,134,079,475.42

(2) 合并利润表

单位：人民币元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	966,421,179.44	790,429,245.16	584,875,543.99
其中：营业收入	966,421,179.44	790,429,245.16	584,875,543.99
二、营业总成本	904,261,061.19	734,489,338.42	548,375,021.60
其中：营业成本	685,390,367.77	534,914,328.45	375,289,635.17
营业税金及附加	6,643,866.66	4,271,491.05	4,349,930.15
销售费用	88,413,507.68	85,076,081.12	71,996,466.99
管理费用	90,961,357.45	80,411,837.72	69,573,717.89
财务费用	14,848,916.19	22,710,783.78	21,775,032.11
资产减值损失	18,003,045.44	7,104,816.30	5,390,239.29
加：公允价值变动收益			
投资收益	5,535,826.94	-594,803.56	-28,641.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-423,414.20	-594,803.56	-306,191.72
三、营业利润	67,695,945.19	55,345,103.18	36,471,880.67
加：营业外收入	7,325,788.81	7,940,682.28	11,777,658.38
减：营业外支出	26,144.89	156,389.90	117,357.63
其中：非流动资产处置损失	26,144.89	75,686.68	-
四、利润总额	74,995,589.11	63,129,395.56	48,132,181.42
减：所得税费用	12,362,074.27	8,081,758.54	6,020,248.94
五、净利润	62,633,514.84	55,047,637.02	42,111,932.48
归属于母公司股东的净利润	62,675,976.22	55,111,938.27	42,254,458.22
少数股东损益	-42,461.38	-64,301.25	-142,525.74

六、每股收益			
基本每股收益	0.24	0.25	0.2
稀释每股收益	0.24	0.25	0.2
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	62,633,514.84	55,047,637.02	42,111,932.48
归属于母公司股东的综合收益总额	62,675,976.22	55,111,938.27	42,254,458.22
归属于少数股东的综合收益总额	-42,461.38	-64,301.25	-142,525.74

(3) 合并现金流表

单位：人民币元

项目	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	950,272,944.43	626,211,415.36	605,639,668.06
收到的税费返还	7,552,559.65	8,687,501.20	15,141,389.81
收到其他与经营活动有关的现金	67,084,218.09	147,543,094.97	8,458,364.57
经营活动现金流入小计	1,024,909,722.17	782,442,011.53	629,239,422.44
购买商品、接受劳务支付的现金	696,158,952.87	636,614,121.06	376,590,499.48
支付给职工以及为职工支付的现金	98,266,815.80	85,308,109.13	85,347,754.27
支付的各项税费	33,883,299.31	23,560,645.12	32,032,308.64
支付其他与经营活动有关的现金	108,531,112.91	181,238,110.51	102,460,681.31
经营活动现金流出小计	936,840,180.89	926,720,985.82	596,431,243.70
经营活动产生的现金流量净额	88,069,541.28	-144,278,974.29	32,808,178.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	19,963,258.86		
取得投资收益收到的现金	5,959,241.14		277,550.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,050.00	45,000.00	31,000.00
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		6,500,000.00	7,250,000.00
投资活动现金流入小计	25,923,550.00	6,545,000.00	7,558,550.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,214,209.75	3,064,305.64	47,663,700.46
投资支付的现金	36,400,000.00	12,852,000.00	5,882,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			100,000.00
投资活动现金流出小计	69,614,209.75	15,916,305.64	53,645,700.46
投资活动产生的现金流量净额	-43,690,659.75	-15,871,305.64	-46,087,150.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	50,039,730.00	495,131,067.13	

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	427,500,000.00	570,800,000.00	523,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	23,478,248.00	21,978,781.96	
筹资活动现金流入小计	501,017,978.00	1,087,909,849.09	523,500,000.00
偿还债务支付的现金	411,500,000.00	727,000,000.00	458,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,082,280.08	29,747,163.83	41,817,017.45
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	26,272,282.64	34,512,274.27	16,188,781.96
筹资活动现金流出小计	468,854,562.72	791,259,438.10	516,505,799.41
筹资活动产生的现金流量净额	32,163,415.28	296,650,410.99	6,994,200.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		166,635.72	-38,428.53
五、现金及现金等价物净增加额	76,542,296.81	136,666,766.78	-6,323,199.66
加：期初现金及现金等价物余额	300,028,253.03	163,361,486.25	169,684,685.91
六、期末现金及现金等价物余额	376,570,549.84	300,028,253.03	163,361,486.25

2、最近三年母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	437,062,684.86	293,091,305.62	143,001,497.57
交易性金融资产			
应收票据	94,916,390.00	194,585,600.00	61,202,800.00
应收账款	421,297,942.10	330,082,037.62	278,002,963.13
预付款项	89,174,894.85	38,286,924.43	17,103,912.49
应收利息			
应收股利			
其他应收款	39,337,588.50	13,846,337.38	11,485,603.43
存货	193,693,059.71	248,909,237.92	159,141,531.09
一年内到期的非流动资产	38,967,530.96	28,260,683.45	
其他流动资产		4,308,185.05	
流动资产合计	1,314,450,090.98	1,151,370,311.47	669,938,307.71
非流动资产：			
可供出售金融资产	35,000,000.00	19,963,258.86	
持有至到期投资			
长期应收款	49,146,944.96	77,019,831.40	35,022,999.92
长期股权投资	76,123,509.69	75,046,923.89	89,727,451.43

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
投资性房地产	48,094,133.63	49,302,488.89	48,257,764.16
固定资产	153,268,720.43	157,417,082.66	168,205,194.65
在建工程	45,913,471.94	2,185,538.38	18,290,363.60
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	89,969,212.02	86,302,990.93	62,274,986.67
开发支出	6,976,905.84	6,976,905.84	4,537,823.95
商誉			
长期待摊费用	277,083.32		
递延所得税资产	11,935,183.58	6,274,562.47	4,383,424.34
其他非流动资产			
非流动资产合计	516,705,165.41	480,489,583.32	430,700,008.72
资产总计	1,831,155,256.39	1,631,859,894.79	1,100,638,316.43
流动负债			
短期借款	165,000,000.0	89,000,000.00	335,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	260,676,151.48	210,601,017.86	16,849,068.60
应付账款	330,719,987.83	320,833,318.75	327,926,156.68
预收款项	42,778,134.58	47,605,151.29	20,662,108.15
应付职工薪酬	12,488,040.67	10,968,887.43	8,829,399.02
应交税费	22,389,129.42	16,492,049.00	8,872,280.22
应付利息	330,183.33	172,077.78	509,416.67
应付股利			
其他应付款	4,715,424.43	5,661,919.81	2,761,604.48
一年内到期的非流动负债	16,679,910.00		
其他流动负债			
流动负债合计	855,776,961.74	701,334,421.92	721,410,033.82
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			7,150,000.00
预计负债	8,098,150.00	7,364,800.00	6,443,200.00
递延收益	22,100,000.00		
递延所得税负债	2,105,832.53	3,469,534.70	1,087,736.88
其他非流动负债	47,702,251.45	31,773,645.42	3,250,000.00
非流动负债合计	80,006,233.98	42,607,980.12	17,930,936.88
负债合计	935,783,195.72	743,942,402.04	739,340,970.70
股东权益:			
股本	267,947,745.00	261,194,745.00	209,832,000.00

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
资本公积	576,808,350.91	532,806,520.91	89,038,198.78
减：库存股	50,039,730.00		
盈余公积	20,134,166.60	17,762,453.96	13,564,385.97
未分配利润	80,521,528.16	76,153,772.8	48,862,760.98
所有者权益合计	895,372,060.67	887,917,492.75	361,297,345.73
负债和所有者权益总计	1,831,155,256.39	1,631,859,894.79	1,100,638,316.43

(2) 母公司利润表

单位：人民币元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	856,096,409.56	776,163,015.34	566,222,133.15
减：营业成本	664,648,794.44	565,367,003.41	420,347,570.84
营业税金及附加	4,805,232.82	3,604,798.39	2,988,925.56
销售费用	77,694,825.00	74,657,100.66	56,544,885.19
管理费用	71,391,214.13	59,430,061.99	48,309,606.53
财务费用	4,937,665.65	14,665,632.66	20,504,402.36
资产减值损失	14,904,124.07	11,685,987.60	3,459,827.91
加：公允价值变动收益			
投资收益	5,535,826.94	-594,803.56	-28,641.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-423,414.20	-594,803.56	-306,191.72
二、营业利润	23,250,380.39	46,157,627.07	14,038,273.04
加：营业外收入	1,620,771.05	2,139,244.61	3,793,768.51
减：营业外支出	25,437.05	940.00	31,616.85
其中：非流动资产处置损失	25,437.05	740.00	
三、利润总额	24,845,714.39	48,295,931.68	17,800,424.70
减：所得税费用	1,128,588.04	6,315,251.79	1,503,712.55
四、净利润	23,717,126.35	41,980,679.89	16,296,712.15
五、每股收益			
基本每股收益			0.08
稀释每股收益			0.08
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	23,717,126.35	41,980,679.89	16,296,712.15

(3) 母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	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	942,685,624.94	596,446,833.97	570,287,576.99
收到的税费返还	2,448,911.89	3,023,306.03	7,920,478.94
收到其他与经营活动有关的现金	132,494,127.85	246,101,629.21	226,414,227.21

经营活动现金流入小计	1,077,628,664.68	845,571,769.21	804,622,283.14
购买商品、接受劳务支付的现金	856,125,369.96	630,581,725.23	364,786,846.25
支付给职工以及为职工支付的现金	85,116,298.83	75,498,403.18	68,947,419.13
支付的各项税费	22,928,555.19	13,716,161.56	11,522,222.57
支付其他与经营活动有关的现金	105,484,254.51	159,109,175.20	304,315,525.89
经营活动现金流出小计	1,069,654,478.49	878,905,465.17	749,572,013.84
经营活动产生的现金流量净额	7,974,186.19	-33,333,695.96	55,050,269.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	19,963,258.86		
取得投资收益收到的现金	5,959,241.14		277,550.00
处置长期资产收回的现金净额		15,000.00	31,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			7,250,000.00
投资活动现金流入小计	25,922,500.00	15,000.00	7,558,550.00
购建长期资产支付的现金	32,118,450.39	2,247,208.44	43,160,090.16
投资支付的现金	36,500,000.00	12,852,000.00	5,882,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			100,000.00
投资活动现金流出小计	68,618,450.39	15,099,208.44	49,142,090.16
投资活动产生的现金流量净额	-42,695,950.39	-15,084,208.44	-41,583,540.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	50,039,730.00	495,131,067.13	
取得借款收到的现金	427,500,000.00	371,000,000.00	483,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	23,478,248.00	15,478,781.96	
筹资活动现金流入小计	501,017,978.00	881,609,849.09	483,500,000.00
偿还债务支付的现金	351,500,000.00	617,000,000.00	458,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,632,512.43	27,021,058.53	40,711,685.12
支付其他与筹资活动有关的现金	13,539,298.00	29,847,819.27	16,188,781.96
筹资活动现金流出小计	394,671,810.43	673,868,877.80	515,400,467.08
筹资活动产生的现金流量净额	106,346,167.57	212,740,971.29	-31,900,467.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		166,635.72	-38,428.53
五、现金及现金等价物净增加额	71,624,403.37	164,489,702.61	-18,472,166.47
加：期初现金及现金等价物余额	291,302,418.22	126,812,715.61	145,284,882.08
六、期末现金及现金等价物余额	362,926,821.59	291,302,418.22	126,812,715.61

3、公司最近三年财务指标

合并报表口径财务指标

财务指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
流动比率	1.94	2.30	1.32
速动比率	1.57	1.74	0.97
资产负债率	41.82%	34.86%	52.32%

每股净资产（元）	4.21	4.14	2.59
	2014 年末	2013 年末	2012 年末
总资产周转率（次）	0.54	0.57	0.53
应收账款周转率（次）	2.54	2.55	2.24
存货周转率（次）	2.42	2.13	1.61
每股经营活动现金流量（元）	0.33	-0.55	0.16
每股净现金流量（元）	0.29	0.51	-0.03

各指标的具体计算方法如下：（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）总资产周转率=营业收入/总资产平均余额；（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；（5）存货周转率=营业成本/存货平均余额；（6）资产负债率=总负债/总资产；（7）每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额；（8）每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；（9）每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数。

4、公司管理层简明财务分析

结合公司最近三年的合并财务报表，公司管理层对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析。

（1）资产结构分析

最近三年，公司资产构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	1,389,112,275.68	71.72%	1,228,520,452.38	74.07%	758,278,557.74	66.86%
非流动资产合计	547,755,269.22	28.28%	430,156,109.06	25.93%	375,800,917.68	33.14%
资产总额	1,936,867,544.90	100.00%	1,658,676,561.44	100.00%	1,134,079,475.42	100.00%

2012 年末、2013 年末和 2014 年末，总资产分别为 1,134,079,475.42 元、1,658,676,561.44 元和 1,936,867,544.90 元，总资产规模呈逐年扩张趋势。从资产

构成来看，2012年末、2013年末和2014年末，公司流动资产占总资产的比重分别为66.86%、74.07%和71.72%，是公司资产的最主要组成部分。

(2) 负债结构分析

最近三年，公司负债构成情况如下：

单位:元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	714,538,029.80	88.21%	533,133,071.02	92.20%	575,400,132.39	96.98%
非流动负债合计	95,523,048.39	11.79%	45,107,980.12	7.80%	17,930,936.88	3.02%
负债总额	810,061,078.19	100.00%	578,241,051.14	100.00%	593,331,069.27	100.00%

2012年末、2013年末和2014年末，公司总负债分别为593,331,069.27元、533,133,071.02元和714,538,029.80元，负债规模随着资产规模的扩张而增长。从公司的负债构成来看，公司负债以流动负债为主。2012年末、2013年末和2014年末，流动负债在负债中的占比分别为96.98%、92.20%和88.21%。

(3) 现金流量分析

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动现金流量净额	88,069,541.28	-144,278,974.29	32,808,178.74
投资活动产生的现金流量净额	-43,690,659.75	-15,871,305.64	-46,087,150.46
筹资活动产生的现金流量净额	32,163,415.28	296,650,410.99	6,994,200.59
现金及现金等价物净增加额	71,624,403.37	164,489,702.61	-6,323,199.66

2012年度、2013年度和2014年度，公司现金及现金等价物净增加额分别为-6,323,199.66元、164,489,702.61元和71,624,403.37元；经营活动现金流量净额分别为32,808,178.74元、-144,278,974.29元和88,069,541.28元；投资活动产生的现金流量净额分别为-46,087,150.46元、-15,871,305.64元和-43,690,659.75元；筹资活动产生的现金流量净额分别为6,994,200.59元、296,650,410.99元和32,163,415.28元。

(4) 偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债指标如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率（倍）	1.94	2.30	1.32
速动比率（倍）	1.57	1.74	0.97
资产负债率	41.82%	34.86%	52.32%

最近三年公司财务状况良好，资产负债率等指标均处于合理水平，流动比率、速动比率维持在较好水平，资产流动性较好，显示公司较强的偿债能力以及较低的财务风险。

(5) 盈利能力分析

最近三年，公司总体经营业绩情况如下：

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	966,421,179.44	790,429,245.16	584,875,543.99
减：营业成本	685,390,367.77	534,914,328.45	375,289,635.17
营业税金及附加	6,643,866.66	4,271,491.05	4,349,930.15
销售费用	88,413,507.68	85,076,081.12	71,996,466.99
管理费用	90,961,357.45	80,411,837.72	69,573,717.89
财务费用	14,848,916.19	22,710,783.78	21,775,032.11
资产减值损失	18,003,045.44	7,104,816.30	5,390,239.29
加：投资收益	5,535,826.94	-594,803.56	-28,641.72
二、营业利润	67,695,945.19	55,345,103.18	36,471,880.67
加：营业外收入	7,325,788.81	7,940,682.28	11,777,658.38
减：营业外支出	26,144.89	156,389.90	117,357.63
三、利润总额	74,995,589.11	63,129,395.56	48,132,181.42
四、净利润	62,633,514.84	55,047,637.02	42,111,932.48

2012至2014年度，公司营业收入呈逐年上升趋势，反映公司主营业务发展态势良好；三项费用均保持合理水平，反映出公司费用控制水平良好。公司总体利润指标良好，具有良好的盈利能力和盈利水平。

(6) 未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司自上市以来坚定不移地贯彻执行董事会制定的发展战略，充分发挥在商用密码技术和金融电子支付设备领域拥有的科研成果和技术开发实力，加大研发

投入、扩大生产能力和营销能力，完善经营机制，已经发展成为具有一流科研、生产、营销能力，运作规范并具备较强竞争力的高新技术企业，奠定了公司在金融电子支付设备行业的突出地位。

公司将在上述发展成果的基础上，继续围绕金融电子支付设备行业求发展，通过进一步加大主业的研发投入和产能建设，加大市场营销力度，创新市场营销方法，扩大市场规模和市场占有率，构建企业持续稳定发展的基础，确立公司“国内一流、国际知名的金融电子支付设备行业产品和解决方案供应商”的地位，实现“让人们的银行卡支付更安全、更便捷”的公司理想。

公司主营业务突出，具有较强的盈利能力，凭借行业良好的发展前景和公司自身的竞争优势，公司将保持稳定的业绩增长，并不断扩大公司的经营规模及经营区域。此外，公司资产质量较好，管理能力较强；偿债能力较强，资产保持了良好的流动性。公司已在银行、客户及同行业中树立了良好的信用形象，这些财务管理优势为公司未来快速发展打下了坚实的基础。

六、关于本次债券发行后现金分红政策、相应的安排及董事会的说明

为了保护投资者合法权益、给予投资者稳定回报，不断完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，公司对股东分红回报事宜进行了研究论证，制订了《深圳市证通电子股份有限公司未来三年（2015-2017）股东回报规划》，其主要内容为：

未来三年（2015—2017年）公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利。

在符合现金分红的条件下，公司优先采取现金分红的方式进行利润分配；具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

公司原则上每年度进行一次分红，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十，且每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于这三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司实施现金分红时应同时满足以下条件：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

公司可以进行中期现金分红。

公司董事会综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，认为：公司目前处于发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 30% 以上，符合相关规定，具体如下表所示：

分红年度	现金分红金额（含税）（元）	最近三年实现的年均可分配利润（元）	现金分红金额占最近三年实现的年均可分配利润比例
2014 年	16,076,865.00	-	-
2013 年	16,977,658.43	-	-
2012 年	10,491,600.00	-	-
合计	43,546,123.43	68,512,687.34	63.56%

注：1、公司 2014 年度利润分配方案已经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，尚待股东大会批准。

2、《公司未来三年（2015-2017）股东回报规划》已经公司第三届董事会第二十二次会议审议通过，尚待股东大会批准。

2014 年度利润分配方案经股东大会批准后，公司 2012 年、2013 年和 2014 年现金分红金额分别为 10,491,600.00 元、16,977,658.43 元和 16,076,865.00 元。

三年累计现金分红 43,546,123.43 元，占公司最近三年实现的年均可分配利润 63.56%。

本次公司债券发行后，公司将继续按照《公司章程》、《公司未来三年（2015-2017）股东回报规划》中约定的利润分配政策进行利润分配，切实维护公众投资者的合法权益。

公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出拟订方案。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。分红预案经董事会审议通过，方可提交股东大会审议。监事会对提请股东大会审议的利润分配预案进行审核并出具书面意见。

董事会审议利润分配政策、利润分配方案相关议案时，必须经董事会全体董事过半数以上表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持 2/3 以上的表决权通过。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司调整或变更利润分配政策，独立董事应当发表独立意见，同时由股东大会以特别决议通过。

七、公司独立董事关于发行公司债券的独立意见

经审慎核查，我们认为：公司实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所的有关现行公司债券政策和公开发行条件，具备发行公司债券的资格和要求。本次发行公司债券的方案合理可行，有利于拓宽公司融资渠道，优化财务结构，降低资金成本，符合公司及全体股东的利益。公司提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券的相关事宜，有助于提高本次公开发行公司债券的工作效率。基于上述情况，我们同意公司按照公司债券发行方案推进相关工作，并将上述议

案提交公司 2015 年第二次临时股东大会审议。

特此公告！

深圳市证通电子股份有限公司董事会

2015 年 4 月 28 日