

证券代码：000725
证券代码：200725

证券简称：京东方 A
证券简称：京东方 B

公告编号：2016-004
公告编号：2016-004

京东方科技集团股份有限公司 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。

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》、《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，京东方科技集团股份有限公司（以下简称“京东方”、“公司”、“本公司”）董事会将本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公司债券发行条件的各项规定，具备发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）票面金额、发行价格及发行规模

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。本次发行的公司债券票面总额不超过 100 亿元（含 100 亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会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。

（二）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规规定的合格投资者公开发行，投资者以现金认购。本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

（三）债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 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授权人士根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（四）债券利率及确定方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与主承销商按照市场情况确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本。

（五）担保方式

本次发行公司债券是否采用担保及具体的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。

（六）发行方式

本次公司债券获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准后，将分期向合格投资者公开发行人公司债券。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（七）赎回条款或回售条款

本次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。

（八）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补充公司营运资金，优化公司融资结构。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资金需求情况确定。

（九）募集资金专项账户

本次公司债券募集资金到位后，将存放于公司董事会或董事会授权人士决定的专项账户中。

（十）偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期不能按期偿付债券本息的情况时，公司将至少采取如下措施，并提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士办理与下述措施相关的一切事宜：

- 1、暂缓重大对外投资、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、银行贷款再融资；
- 4、加快存货周转，提前回笼资金。

（十一）发行债券的交易流通

在满足交易流通条件的前提下，提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定办理本次公司债券交易流通事宜。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的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授权人士根据相关法律法规、监管部门的批准和市场情况予以确定。

（十二）本次公司债券的承销方式

本次发行公司债券由主承销商以余额包销方式承销。

（十三）决议有效期

本次发行公司债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。

（十四）授权事项

为保证本次发行公司债券工作能够有序、高效地进行，董事会拟提请公司股东大会授权董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次公司债券发行相关事宜，包括但不限于下列各项：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和市场的具体情况，确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、债券期限构成及各期限品种发行规模、债券利率或其确定方式、担保事项、发行时机、发行方式及各期发行规模、回售或赎回条款设计、信用评级安排、具体申购办法、募集资金专项账户、偿债保障措施、债券交易流通安排、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、决定并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、办理本次公司债券发行申请的申报、发行、上市、还本付息等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

5、如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，授权董事会依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；

6、办理与本次发行公司债券有关的其他事项；

7、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。

在上述授权获得股东大会批准的前提下，公司董事会授权公司管理层具体办理本次发行公司债券有关的上述事宜。

三、公司的简要财务会计信息

本公司简要财务信息主要取自自己公告的 2012 年、2013 年和 2014 年度审计报告以及 2015 年第三季度报告。本公司的财务报表同时符合中国证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司 2012 年、2013 年、2014 年经审计的财务报告以及 2015 年第三季度报告，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

（一）公司最近三年及一期合并报表范围变化情况

1、2012 年度

北京东方恒通科技发展有限公司（以下简称“东方恒通”）系由北京京东方置业有限公司（以下简称“京东方置业”）与北京密云经济开发区总公司各出资 250 万元，于 2009 年 8 月设立。2012 年 7 月，经东方恒通股东会审议通过，由东方恒通回购北京密云经济开发区总公司持有的 50% 股权。股权回购后，东方恒通注册资本由 500 万元减少至 250 万元，京东方置业持有东方恒通 100% 股权。因此，本公司将东方恒通纳入合并报表范围。

2、2013 年度

合肥鑫晟光电科技有限公司（以下简称“合肥鑫晟”）系由合肥市建设投资控股(集团)有限公司、合肥鑫城国有资产经营有限公司、

与合肥京东方光电科技有限公司于 2009 年 8 月在合肥注册成立的其他有限责任公司，主要从事薄膜晶体管液晶显示器件相关产品及其配套产品投资建设、研发、生产、销售。2013 年 5 月，本公司对其增资人民币 41 亿元，本公司持股比例增至 50.59%。根据变更后的公司章程，董事会由五名董事组成，本公司拥有其中三个席位，拥有 50% 以上的表决权，可通过董事代表在生产经营决策的制定过程中对合肥鑫晟实施控制。因此，本公司将合肥鑫晟纳入合并报表范围。

2013 年 7 月，本公司向合肥鑫晟增资人民币 19 亿元，增资完成后本公司持股比例上升至 59.97%，本集团持股比例上升至 60.02%。

3、2014 年度

重庆京东方光电科技有限公司（以下简称“重庆京东方”）系于 2013 年 1 月在重庆市成立的有限责任公司，主要从事半导体显示器件、整机及相关产品的研发、生产和销售。2014 年 5 月，本公司收购重庆京东方股权并对其增资后，持有重庆京东方 93.17% 的股权，成为重庆京东方的控股股东，将其纳入合并报表范围。

2014 年 11 月，本公司下属控股份子公司北京京东方视讯科技有限公司于 2014 年 11 月以出售方式处置所持有的富达电子（吴江）有限公司 60% 股权。因此，本公司不再将富达电子（吴江）有限公司纳入合并报表范围。

4、2015 年 1-9 月

2015 年 1 月，本公司子公司京东方光科技有限公司（以下简称“光科技”）新投资设立子公司重庆京东方显示照明有限公司（“重庆显示照明”），设立时本公司对重庆显示照明间接持股 90.51%。2015 年 5 月本公司对光科技增资后间接持有重庆显示照明 91.2% 的股权。因此，本公司将重庆显示照明纳入合并报表范围。

2015年2月，本公司收购BOE Technology Europe GmbH 100%的股权，成为BOE Technology Europe GmbH的控股股东，将其纳入合并报表范围；

福州京东方光电科技有限公司（以下简称“福州京东方”）系于2015年5月在福州市成立的有限责任公司，主要从事薄膜晶体管液晶显示器件相关产品及其配套产品投资建设、研发、生产、销售。2015年8月，本公司对福州京东方增资，持有其92.64%股权，成为其控股股东，将其纳入合并报表范围。

明德投资股份有限公司(以下简称“明德投资”)系成立于2010年3月的其他有限责任公司，其核心经营实体为北京明德医院有限公司，是一家国际化高端综合医院。2015年8月，本公司收购明德投资100%股权，因此，本公司将明德投资以及明德投资旗下北京华盛康城医院管理有限公司和北京明德医院有限公司一并纳入合并报表范围。

（二）公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、最近三年资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	3,482,538.82	4,017,240.20	2,046,455.34	1,521,185.11
应收票据	24,445.85	50,117.24	56,542.31	86,088.34
应收账款	841,704.62	661,576.21	485,593.85	519,604.12
预付款项	25,967.30	15,073.40	14,140.48	11,855.80
应收利息	25,142.27	27,587.77	10,904.55	3,085.09
其他应收款	53,545.89	72,071.66	61,812.47	45,908.24
存货	596,988.22	416,330.40	301,880.47	266,890.65
其他流动资产	944,964.52	608,576.45	187,280.48	128,497.24
流动资产合计	5,995,297.49	5,868,573.33	3,164,609.96	2,583,114.59

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
非流动资产:				
可供出售金融资产	28,536.97	32,353.05	27,319.46	11,660.07
长期股权投资	73,989.66	63,881.94	97,116.01	97,140.98
投资性房地产	123,717.40	125,182.08	128,441.59	130,956.10
固定资产	6,115,481.27	4,939,839.62	3,249,566.50	3,453,410.74
在建工程	1,947,922.80	2,186,864.12	2,217,294.97	229,425.64
无形资产	269,022.63	215,851.05	202,594.59	149,710.91
商誉	15,575.63	5,150.29	5,150.29	5,150.29
长期待摊费用	34,899.79	30,398.47	24,281.41	22,257.82
递延所得税资产	11,907.06	13,877.96	16,048.07	4,770.10
其他非流动资产	52,399.97	142,056.44	121,422.31	22,938.86
非流动资产合计	8,673,453.18	7,755,455.02	6,089,235.19	4,127,421.50
资产总计	14,668,750.67	13,624,028.35	9,253,845.15	6,710,536.09
流动负债:				
短期借款	196,493.50	215,898.86	1,212,276.98	72,726.75
应付票据	23,752.36	25,873.79	13,565.47	5,162.20
应付账款	1,053,220.48	669,123.77	566,718.29	545,257.85
预收款项	45,815.04	31,471.26	28,161.89	64,793.27
应付职工薪酬	123,820.75	115,162.29	84,589.84	53,991.01
应交税费	23,165.43	31,821.97	19,020.52	4,885.71
应付利息	9,810.02	21,940.80	31,400.43	9,847.85
应付股利	965.12	805.12	805.12	805.12
其他应付款	632,928.54	755,038.60	606,224.54	320,127.98
一年内到期的非流动负债	80,036.03	1,500.00	30,862.88	154,402.06
其他流动负债	44,866.43	29,058.86	25,546.57	9,462.97
流动负债合计	2,234,873.70	1,897,695.31	2,619,172.54	1,241,462.76
非流动负债:				
长期借款	3,916,013.45	3,363,110.47	2,099,562.90	1,737,315.57
预计负债	1,999.15	1,645.70	1,645.70	1,653.68
递延收益	230,587.35	244,184.64	211,663.45	164,729.30
递延所得税负债	36,688.81	34,795.00	38,204.84	38,893.32
其他非流动负债	354,106.22	386,656.61	468,169.38	-
非流动负债合计	4,539,394.98	4,030,392.42	2,819,246.27	1,942,591.88
负债合计	6,774,268.68	5,928,087.73	5,438,418.81	3,184,054.64
所有者权益				
实收资本(或股本)	3,515,306.77	3,528,963.76	1,352,154.23	1,352,154.23
资本公积金	3,894,211.13	3,908,439.34	1,534,791.92	1,530,291.66
减: 库存股	-	19,800.46	-	-
其它综合收益	-933.56	4,063.06	606.81	3,958.08
盈余公积金	55,073.45	50,366.89	49,909.26	49,909.26

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
未分配利润	338,006.76	143,474.57	-112,280.69	-347,617.26
归属于母公司所有者权益合计	7,801,664.56	7,615,507.16	2,825,181.54	2,588,695.97
少数股东权益	92,817.42	80,433.46	990,244.80	937,785.48
所有者权益合计	7,894,481.99	7,695,940.62	3,815,426.34	3,526,481.45
负债和所有者权益总计	14,668,750.67	13,624,028.35	9,253,845.15	6,710,536.09

(2) 母公司资产负债表

单位：万元

项 目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	251,874.18	880,128.38	171,211.12	227,012.25
应收票据	126.90	531.89	87.88	802.94
应收账款	7,308.52	5,949.05	5,895.64	6,522.72
预付款项	2,108.71	399.55	1,134.02	742.75
应收利息	8,954.51	13,106.18	827.02	1,114.15
其他应收款	427,428.69	105,089.62	50,890.67	31,521.17
应收股利	9,094.11	8,874.11	820.41	1,040.41
存货	1,087.39	505.59	362.01	864.49
其他流动资产	11,314.28	9,721.23	6,679.05	4,850.31
流动资产合计	719,297.30	1,024,305.61	237,907.83	274,471.20
非流动资产：				
可供出售金融资产	12,868.92	16,605.83	16,461.21	11,660.07
长期股权投资	7,593,119.05	6,757,741.71	3,617,919.23	2,907,521.66
投资性房地产	17,101.96	17,490.71	16,243.67	16,702.67
固定资产	39,797.76	36,038.67	37,429.07	39,373.57
在建工程	49,801.42	43,916.19	27,084.64	15,543.03
无形资产	66,089.88	49,865.55	48,838.41	11,951.88
长期待摊费用	10,771.58	10,751.40	276.52	245.16
其他非流动资产	1,735.19	1,285.16	746.64	60.05
非流动资产合计	7,791,285.76	6,933,695.22	3,764,999.38	3,003,058.10
资产总计	8,510,583.06	7,958,000.83	4,002,907.21	3,277,529.30
流动负债：				
短期借款			600,000.00	
应付账款	25,631.69	2,372.53	2,944.10	3,759.26
预收款项	47,368.21	625.54	216.36	1,102.07
应付职工薪酬	12,227.13	14,435.08	13,236.65	8,488.18
应交税费	1,075.01	3,244.33	1,196.28	1,428.52
应付利息	2,872.85	21.78	21,328.33	
应付股利	645.12	645.12	645.12	645.12

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
其他应付款	470,013.94	467,807.10	513,123.99	391,482.09
一年内到期的非流动 负债			5,000.00	5,000.00
流动负债合计	559,833.94	489,151.48	1,157,690.83	411,905.23
非流动负债：				
长期借款	519,568.61	67,000.00		5,000.00
递延收益-非流动负债	7,023.27	9,039.51	7,511.88	8,533.50
非流动负债合计	526,591.88	76,039.51	7,511.88	13,533.50
负债合计	1,086,425.82	565,190.98	1,165,202.71	425,438.74
所有者权益(或股东权 益)：				
实收资本(或股本)	3,515,306.77	3,528,963.76	1,352,154.23	1,352,154.23
资本公积金	3,807,847.31	3,821,895.90	1,509,459.35	1,509,459.36
减：库存股	-	19,800.46	-	-
其它综合收益	3,528.22	7,265.14	7,120.51	4,188.18
盈余公积金	55,073.45	50,366.89	49,909.26	49,909.26
未分配利润	42,401.48	4,118.62	-80,938.86	-63,620.47
所有者权益合计	7,424,157.24	7,392,809.85	2,837,704.50	2,852,090.56
负债和所有者权益总 计	8,510,583.06	7,958,000.83	4,002,907.21	3,277,529.30

2、最近三年利润表

(1) 合并利润表

单位：万元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业总收入	3,642,044.60	3,681,631.67	3,377,428.56	2,577,158.34
营业总成本	3,470,985.67	3,452,213.83	3,152,404.21	2,649,028.30
营业成本	2,838,628.48	2,850,488.07	2,570,382.34	2,279,033.25
营业税金及附加	17,097.00	11,808.74	18,348.60	9,379.96
销售费用	90,933.16	99,811.44	104,468.42	65,128.72
管理费用	351,295.75	387,663.68	327,632.49	222,417.11
财务费用	104,984.67	-18,735.29	40,192.61	29,189.32
资产减值损失	68,046.61	121,177.19	91,379.75	43,879.94
其他经营收益-投资收益	13,369.85	1,344.74	760.05	-547.53
营业利润	184,428.78	230,762.57	225,784.41	-72,417.49
加：营业外收入	65,528.84	90,424.27	88,687.27	95,765.00
减：营业外支出	1,568.83	3,596.13	12,230.34	4,742.32
其中：非流动资产处置净损失	1,070.19	1,894.55	11,395.49	4,463.28
利润总额	248,388.79	317,590.72	302,241.34	18,605.20

减：所得税	49,509.39	45,999.32	5,028.42	166.89
净利润	198,879.40	271,591.40	297,212.92	18,438.31
减：少数股东损益	-359.35	15,378.51	61,876.35	-7,375.03
归属于母公司所有者的净利润	199,238.76	256,212.88	235,336.57	25,813.34
加：其他综合收益	-5,004.10	3,463.73	-3,351.27	4,296.65
综合收益总额	193,875.30	275,055.13	293,861.65	22,734.96
减：归属于少数股东的综合收益总额	-366.84	15,386.00	61,876.35	-7,375.03
归属于母公司普通股东综合收益总额	194,242.14	259,669.13	231,985.30	30,109.99

(2) 母公司利润表

单位：万元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业总收入	61,895.94	113,146.10	75,955.27	72,830.16
营业总成本	73,883.57	75,323.39	102,089.70	68,988.25
营业成本	9,736.53	12,313.77	11,609.63	14,007.52
营业税金及附加	765.31	709.21	1,009.87	1,207.10
销售费用	241.31	321.60	131.08	1,043.52
管理费用	72,639.85	84,178.02	73,225.90	61,427.69
财务费用	-9,499.42	-22,208.37	16,116.08	-8,715.95
资产减值损失	0.00	9.17	-2.86	18.37
其他经营收益	46,810.92	45,120.20	760.05	289.24
投资净收益	46,810.92	45,120.20	760.05	289.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,351.25	357.00	8.71	-496.84
营业利润	34,823.29	82,942.91	-25,374.38	4,131.15
加：营业外收入	8,204.38	3,364.71	8,070.56	6,275.56
减：营业外支出	38.24	792.52	14.57	2,463.12
其中：非流动资产处置净损失	0.87	2.97	1.79	57.67
利润总额	42,989.42	85,515.11	-17,318.39	7,943.60
减：所得税	-	-	-	-522.65
净利润	42,989.42	85,515.11	-17,318.39	8,466.25
减：少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	42,989.42	85,515.11	-17,318.39	8,466.25
加：其他综合收益	-3,736.91	144.63	2,932.33	4,188.18
综合收益总额	39,252.51	85,659.74	-14,386.06	12,654.42
减：归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
归属于母公司普通股东综合收益总额	39,252.51	85,659.74	-14,386.06	12,654.42

3、最近三年现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：万元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,634,598.45	3,808,481.61	3,731,363.98	2,596,639.86
收到的税费返还	259,318.99	131,992.53	148,704.83	45,874.78
收到其他与经营活动有关的现金	92,046.26	50,599.16	47,337.04	54,869.36
经营活动现金流入小计	3,985,963.70	3,991,073.31	3,927,405.85	2,697,384.00
购买商品、接受劳务支付的现金	2,454,333.51	2,636,919.05	2,660,884.68	2,104,443.91
支付给职工以及为职工支付的现金	379,943.83	371,337.15	278,187.83	225,480.54
支付的各项税费	131,870.36	101,635.56	39,111.54	24,827.29
支付其他与经营活动有关的现金	236,454.89	71,598.95	53,577.87	33,744.71
经营活动现金流出小计	3,202,602.59	3,181,490.71	3,031,761.92	2,388,496.45
经营活动产生的现金流量净额	783,361.11	809,582.59	895,643.93	308,887.55
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	793,153.52	44,428.57	437.00	716.41
取得投资收益收到的现金	9,451.21	1,510.44	564.34	166.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	196.25	2,882.05	1,480.90	6,476.74
处置子公司收到的现金净额	-	-	-	139,990.00
取得子公司收到的现金净额	-	-	-	217.46
收到的与形成资产相关的政府补助	-	58,757.57	45,213.43	25,196.75
收到其他与投资活动有关的现金	154,106.85	66,186.36	28,074.07	36,046.87
投资活动现金流入小计	956,907.83	173,764.99	75,769.74	208,811.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,370,897.26	2,129,000.31	1,832,666.32	423,346.29
投资支付的现金	1,089,767.90	339,017.20	20,979.13	3,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	40,484.44	80,941.24	37,762.50	-
支付其他与投资活动有关的现金	40,621.58	247.35	-	-
投资活动现金流出小计	2,541,771.18	2,549,206.10	1,891,407.95	426,546.29
投资活动产生的现金流量净额	-1,584,863.35	-2,375,441.11	-1,815,638.21	-217,735.14
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	3,075,270.07	1,435.13	-
取得借款收到的现金	1,323,044.21	2,395,212.81	2,038,555.86	1,254,425.65
为取得借款质押的货币资金变动净额	-	-	-	393,770.45
收到其他与筹资活动有关的现金	3,995.49	9,126.48	16,011.75	17,702.71
筹资活动现金流入小计	1,327,039.69	5,479,609.36	2,056,002.74	1,665,898.81
偿还债务支付的现金	851,953.28	1,660,235.04	648,238.43	1,620,086.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	86,118.46	156,602.45	136,970.34	75,376.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	1,272.16	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	42,267.12	49,118.46	11.95	222.71
筹资活动现金流出差额(特殊报表科	-	49,514.29	44,411.89	-

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
目)				
筹资活动现金流出小计	980,338.85	1,915,470.23	829,632.60	1,695,686.40
筹资活动产生的现金流量净额	346,700.84	3,564,139.12	1,226,370.14	-29,787.59
汇率变动对现金的影响	66,178.33	4,692.53	-14,526.94	-1,669.52
现金及现金等价物净增加额	-388,623.07	2,002,973.13	291,848.92	59,695.30
期初现金及现金等价物余额	3,650,470.72	1,647,497.58	1,355,648.67	1,295,953.37
期末现金及现金等价物余额	3,261,847.65	3,650,470.72	1,647,497.58	1,355,648.67

(2) 母公司现金流量表

单位：万元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	14,660.34	102,778.38	66,646.21	27,929.86
收到其他与经营活动有关的现金	125,883.59	8,798.33	56,839.32	23,660.89
经营活动现金流入小计	140,543.93	111,576.71	123,485.53	51,590.76
购买商品、接受劳务支付的现金	22,252.95	32,098.82	34,641.62	54,278.44
支付给职工以及为职工支付的现金	36,099.23	40,567.96	29,789.17	22,830.36
支付的各项税费	3,895.13	1,613.21	2,305.39	2,327.92
支付其他与经营活动有关的现金	77,692.00	59,747.72	24,859.59	2,921.40
经营活动现金流出小计	139,939.32	134,027.72	91,595.77	82,358.12
经营活动产生的现金流量净额	604.61	-22,451.01	31,889.76	-30,767.36
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	437.00	716.41
取得投资收益收到的现金	45,123.69	36,829.51	725.15	904.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.85	10.59	48.01	912.84
收到其他与投资活动有关的现金	14,050.08	39,219.88	17,592.21	15,707.48
投资活动现金流入小计	59,176.63	76,059.98	18,802.38	18,241.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,179.69	50,713.24	33,804.96	40,687.28
投资支付的现金	833,004.42	1,602,028.41	302,507.66	143,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	683,481.51	410,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	46.54	67,000.00	16,100.00	2,895.00
投资活动现金流出小计	842,230.64	2,403,223.16	762,412.62	186,782.28
投资活动产生的现金流量净额	-783,054.02	-2,327,163.17	-743,610.24	168,540.86
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	3,075,270.07	-	-
取得借款收到的现金	446,730.02	67,000.00	600,000.00	50,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,140.02	-	60,538.45	144,154.20
筹资活动现金流入小计	447,870.04	3,142,270.07	660,538.45	194,154.20

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
偿还债务支付的现金	0.00	5,000.00	5,000.00	63,466.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	966.54	29,938.68	-	134.59
支付其他与筹资活动有关的现金	290,839.00	59,922.62	-	-
筹资活动现金流出小计	291,805.54	94,861.30	5,000.00	63,600.94
筹资活动产生的现金流量净额	156,064.50	3,047,408.77	655,538.45	130,553.26
汇率变动对现金的影响	9,979.36	-854.00	-2.86	0.17
现金及现金等价物净增加额	-616,405.55	696,940.58	-56,184.88	-68,754.79
期初现金及现金等价物余额	867,187.66	170,247.08	226,431.96	295,186.75
期末现金及现金等价物余额	250,782.11	867,187.66	170,247.08	226,431.96

（三）公司最近三年主要财务指标

财务指标	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.68	3.09	1.21	2.08
速动比率（倍）	2.42	2.87	1.09	1.87
资产负债率（合并）（%）	46.18%	43.51%	58.77%	47.45%
资产负债率（母公司）（%）	12.77%	7.10%	29.11%	12.98%
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	2.22	2.16	2.09	1.91

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	4.85	6.42	6.72	6.64
存货周转率（次）	5.60	7.94	9.04	9.53
利息保障倍数（倍）	--	2.39	2.56	0.88
每股经营活动现金流量（元）	0.22	0.23	0.66	0.23
每股净现金流量（元）	-0.11	0.57	0.22	0.04

注：上表各指标的具体计算公式如下：

- （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）资产负债率=负债总额/资产总额
- （4）利息保障倍数=（利润总额+费用化利息支出）/利息支出总额
- （5）归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数
- （6）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- （7）存货周转率=营业成本/存货平均余额
- （8）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

（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及一期的合并财务报告，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力和盈利能力进行了如下分析。

1、 资产结构分析

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	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：								
货币资金	3,482,538.82	23.74%	4,017,240.20	29.49%	2,046,455.34	22.11%	1,521,185.11	22.67%
应收票据	24,445.85	0.17%	50,117.24	0.37%	56,542.31	0.61%	86,088.34	1.28%
应收账款	841,704.62	5.74%	661,576.21	4.86%	485,593.85	5.25%	519,604.12	7.74%
预付款项	25,967.30	0.18%	15,073.40	0.11%	14,140.48	0.15%	11,855.80	0.18%
应收利息	25,142.27	0.17%	27,587.77	0.20%	10,904.55	0.12%	3,085.09	0.05%
其他应收款	53,545.89	0.37%	72,071.65	0.53%	61,812.47	0.67%	45,908.24	0.68%
存货	596,988.22	4.07%	416,330.40	3.06%	301,880.47	3.26%	266,890.65	3.98%
其他流动资产	944,964.52	6.44%	608,576.45	4.47%	187,280.48	2.02%	128,497.24	1.91%
流动资产合计	5,995,297.49	40.87%	5,868,573.33	43.08%	3,164,609.96	34.20%	2,583,114.59	38.49%
非流动资产：								
可供出售金融资产	28,536.97	0.19%	32,353.05	0.24%	27,319.46	0.30%	11,660.07	0.17%
长期股权投资	73,989.66	0.50%	63,881.94	0.47%	97,116.01	1.05%	97,140.98	1.45%
投资性房地产	123,717.40	0.84%	125,182.08	0.92%	128,441.59	1.39%	130,956.10	1.95%
固定资产	6,115,481.27	41.69%	4,939,839.62	36.26%	3,249,566.50	35.12%	3,453,410.74	51.46%
在建工程	1,947,922.80	13.28%	2,186,864.12	16.05%	2,217,294.97	23.96%	229,425.64	3.42%
无形资产	269,022.63	1.83%	215,851.05	1.58%	202,594.59	2.19%	149,710.91	2.23%
商誉	15,575.63	0.11%	5,150.29	0.04%	5,150.29	0.06%	5,150.29	0.08%
长期待摊费用	34,899.79	0.24%	30,398.47	0.22%	24,281.41	0.26%	22,257.82	0.33%
递延所得税资产	11,907.06	0.08%	13,877.96	0.10%	16,048.07	0.17%	4,770.10	0.07%
其它非流动资产	52,399.97	0.36%	142,056.44	1.04%	121,422.31	1.31%	22,938.86	0.34%
非流动资产合计	8,673,453.18	59.13%	7,755,455.02	56.92%	6,089,235.19	65.80%	4,127,421.50	61.51%
资产总计	14,668,750.67	100.00%	13,624,028.35	100.00%	9,253,845.15	100.00%	6,710,536.09	100.00%

公司近三年业务发展情况良好，资产规模呈稳步上升趋势。

2012-2014年末及2015年9月末，公司总资产规模分别为6,710,536.09万元、9,253,845.15万元、13,624,028.35万元和14,668,750.67万元。

在资产构成方面，2012-2014年末及2015年9月末，公司流动资产占资产总额的比例分别为38.49%、34.20%、43.08%和40.87%，主要由货币资金、应收账款、其他流动资产和存货构成。公司流动资产占资产总额的比例不到一半，主要是由于公司目前主营业务为显示器件业务和智慧系统产品服务，属于高新技术制造业，厂房、机器设备等非流动资产占有较大比重。

公司流动资产的变化主要是由于公司业务规模逐步扩大，以及非

公开发行募集项目建设资金所致。公司非流动资产的变化主要是受到公司持续建设新产线，工程建设和设备采购增加，以及公司合并报表范围变化所致。

2、负债结构分析

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	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	196,493.50	2.90%	215,898.86	3.64%	1,212,276.98	22.29%	72,726.75	2.28%
应付票据	23,752.36	0.35%	25,873.79	0.44%	13,565.47	0.25%	5,162.20	0.16%
应付账款	1,053,220.48	15.55%	669,123.77	11.29%	566,718.29	10.42%	545,257.85	17.12%
预收款项	45,815.04	0.68%	31,471.26	0.53%	28,161.89	0.52%	64,793.27	2.03%
应付职工薪酬	123,820.75	1.83%	115,162.29	1.94%	84,589.84	1.56%	53,991.01	1.70%
应交税费	23,165.43	0.34%	31,821.97	0.54%	19,020.52	0.35%	4,885.71	0.15%
应付利息	9,810.02	0.14%	21,940.80	0.37%	31,400.43	0.58%	9,847.85	0.31%
应付股利	965.12	0.01%	805.12	0.01%	805.12	0.01%	805.12	0.03%
其他应付款	632,928.54	9.34%	755,038.60	12.74%	606,224.54	11.15%	320,127.98	10.05%
一年内到期的非流动负债	80,036.03	1.18%	1,500.00	0.03%	30,862.88	0.57%	154,402.06	4.85%
其他流动负债	44,866.43	0.66%	29,058.86	0.49%	25,546.57	0.47%	9,462.97	0.30%
流动负债合计	2,234,873.70	32.99%	1,897,695.31	32.01%	2,619,172.54	48.16%	1,241,462.76	38.99%
非流动负债：								
长期借款	3,916,013.45	57.81%	3,363,110.47	56.73%	2,099,562.90	38.61%	1,737,315.57	54.56%
预计负债	1,999.15	0.03%	1,645.70	0.03%	1,645.70	0.03%	1,653.68	0.05%
递延所得税负债	36,688.81	0.54%	34,795.00	0.59%	38,204.84	0.70%	38,893.32	1.22%
递延收益	230,587.35	3.40%	244,184.64	4.12%	211,663.45	3.89%	164,729.30	5.17%
其他非流动负债	354,106.22	5.23%	386,656.61	6.52%	468,169.38	8.61%	-	-
非流动负债合计	4,539,394.98	67.01%	4,030,392.42	67.99%	2,819,246.27	51.84%	1,942,591.88	61.01%
负债合计	6,774,268.68	100.00%	5,928,087.73	100.00%	5,438,418.81	100.00%	3,184,054.64	100.00%

在负债规模方面，2012-2014年末及2015年9月末，公司总负债规模分别为3,184,054.64万元、5,438,418.81万元、5,928,087.73万元和6,774,268.68万元，其中流动负债占总负债的比例分别为38.99%、48.16%、32.01%和32.99%，主要由其他应付款、应付账款和短期借款构成。2013年末，公司流动负债占总负债的比例较高，主要是由于公司为建设新产线而借入短期借款所致。

公司流动负债的变化主要是受到公司偿还短期借款以及新产线投入运营，业务规模扩大等因素影响。公司非流动负债的变化主要受到公司为建设新产线而增加长期借款等因素影响。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	783,361.11	809,582.59	895,643.93	308,887.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,584,863.35	-2,375,441.11	-1,815,638.21	-217,735.14
筹资活动产生的现金流量净额	346,700.84	3,564,139.12	1,226,370.14	-29,787.59
现金及现金等价物净增加额	-388,623.07	2,002,973.13	291,848.92	59,695.30

2012-2014年及2015年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额均为正，主要是由于公司新产线陆续投入运营，业务规模扩大，经营业绩及盈利能力稳步提升所致。

2012-2014年及2015年1-9月，公司投资活动产生的现金净流出主要是由于公司为扩大业务规模，持续建设新产线，工程及设备采购增加导致投资活动产生的现金流出增加所致。

2012-2014年及2015年1-9月，公司筹资活动产生的现金流量变化主要受到新产线建设进度、非公开发行等因素影响。

4、偿债能力分析

财务指标	2015年1-9月	2014年度/末	2013年度/末	2012年度/末
流动比率（倍）	2.68	3.09	1.21	2.08
速动比率（倍）	2.42	2.87	1.09	1.87
资产负债率（合并）（%）	46.18%	43.51%	58.77%	47.45%
资产负债率（母公司）（%）	12.77%	7.10%	29.11%	12.98%
利息保障倍数（倍）	--	2.39	2.56	0.88

2012-2014年末及2015年9月末，公司流动比率和速动比率均保持在1倍以上，说明公司资产变现能力较强，流动资产能够覆盖流动负债，公司短期偿债能力较强。

2012-2014年末及2015年9月末，公司资产负债率基本稳定，整

体偿债能力较强，财务风险较低。公司通过本次发行公司债券，将增加公司长期债务，进一步优化融资结构，有助于公司未来保持稳定、可持续发展。

2012-2014 年及 2015 年 1-9 月，公司利息保障倍数保持在较高水平，主要是由于公司实现的归属于母公司股东的净利润稳步增长所致。公司利息保障倍数较高，将足以满足公司支付利息的需要。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	3,642,044.60	3,681,631.67	3,377,428.56	2,577,158.34
营业成本	2,838,628.48	2,850,488.07	2,570,382.34	2,279,033.25
综合毛利率 (%)	22.06%	22.58%	23.90%	11.57%
期间费用	547,213.58	468,739.83	472,293.52	316,735.15
期间费用率 (%)	15.02%	12.73%	13.98%	12.29%
利润总额	248,388.79	317,590.72	302,241.34	18,605.20
净利润	198,879.40	271,591.40	297,212.92	18,438.31
归属于母公司所有者的净利润	199,238.76	256,212.88	235,336.57	25,813.34

注：上表各指标的具体计算公式如下：

- (1) 综合毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入
- (2) 期间费用=销售费用+管理费用+财务费用
- (3) 期间费用率=期间费用/营业收入

2012-2014 年及 2015 年 1-9 月，公司显示器件产品销售收入规模不断扩大，经营业绩持续改善，综合毛利率自 2013 年以来持续保持在 20% 以上。同时，受益于公司的精细化管理，公司期间费用率保持稳定，盈利能力持续改善。

6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

本公司半导体显示器件核心业务已形成规模效应，具有较强的盈利能力，未来，本公司将继续夯实半导体显示器件核心业务，坚持技术与产品创新，强化战略客户开拓与维护，不断巩固细分市场，提升公司品牌的全球影响力。同时，本公司将加快推进智慧系统、健康服务等新业务的发展，进一步提升公司可持续发展能力。

四、本次债券发行的募集资金用途

（一）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补充公司营运资金，优化公司融资结构。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资金需求情况确定。

（二）本次公司债券募集资金运用对财务状况和经营成果的影响

公司本次发行公司债券的募集资金拟用于补充公司营运资金，优化公司融资结构，改善公司资金状况。公司通过发行固定利率的公司债券，可以锁定债券利率，有利于公司降低融资成本，避免贷款利率波动带来的风险，促进公司稳步健康发展。

五、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至2015年9月末，除对子公司的担保外，公司不存在对外担保情况。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至2015年9月末，公司无未决或未了结的重大诉讼或仲裁。

六、风险提示

本次公司债券发行方案最终能否获得中国证监会的核准及其他有关部门的审核通过尚存在较大的不确定性，提醒投资者注意相关风险。

特此公告。

京东方科技集团股份有限公司

董 事 会

2016年1月13日