

东方集团股份有限公司

关于发行公司债券预案的公告

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。

东方集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 9 月 22 日召开第九届董事会第四次会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券方案的议案》和《关于提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士全权办理本次公司债券发行相关事项的议案》等相关议案。为拓宽融资渠道、满足资金需求，结合公司自身具体情况以及外部市场环境等因素，公司申请发行公司债券（以下简称“本次债券”），公司本次债券尚须提交股东大会审议。具体内容如下：

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》和《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，公司董事会结合自身实际情况，认为公司符合现行发行公司债券的相关政策和规定，具备《公司债券发行与交易管理办法》规定的发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

1、发行规模

本次债券的发行规模不超过人民币 40 亿元（含 40 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依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定，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、票面金额和发行价格

本次公司债券票面金额为人民币 100 元，按面值平价发行。

3、债券品种及期限

本次债券为固定利率债券，期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以是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公司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和发行时的市场情况确定。

4、债券利率及确定方式、还本付息方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，债券的票面利率将通过簿记建档方式确定。本次公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

5、发行方式、发行对象及向公司股东配售的安排

本次债券按照《公司债券发行与交易管理办法》规定，采取公开发行或非公开发行方式，可以一次发行或分期发行。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。本次发行的公司债券不向本公司股东优先配售。

6、担保情况

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本次发行公司债券是否采用担保及具体担保方式。

7、募集资金用途

本次债券的募集资金将结合公司实际用款需求，扣除发行费用后，拟用于补充公司流动资金、偿还公司债务、股权投资、固定资产投资及适用的法律法规允许的其他用途。

8、承销方式

本次公司债券由主承销商以余额包销的方式进行承销。

9、挂牌转让或上市安排

本次债券发行实施完毕后，在满足法律法规规定的前提下，公司将向上海证券交易所申请挂牌转让或上市交易。

10、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，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，作出如下决议并采取相应措施：

- (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。

11、决议有效期

本次公司债券发行股东大会决议有效期自股东大会通过之日起至相关监管机构核准本次债券发行届满二十四个月之日止。

三、提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士全权办理本次公司债券发行相关事项

提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士依照《公司法》、《证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及公司《章程》的有关规定，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理本次公司债券发行上市的相关事宜，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，确定本次债券申报及发行的具体方案，以及修订、调整本次债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券品种和期限、发行价格、债券利率或其确认方式、发行时机、发行方式、是否分期发行及每期发行规模、募集资金用途、评级安排、是否涉及回售或赎回条款、是否涉及转售条款、还本付息的期限和方式、具体配售安排、挂牌转让/上市交易场所等与发行条款有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次债券发行的中介机构及监管银行，签订有关协议，办理本次债券发行申报事宜；

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、进行与本次债券发行相关的谈判，制定、批准、授权、签署、执行、修改、解除、完成与本次公司债券发行及上市转让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、债券持有人会议规则、上市转让协议及其他法律文件等），并进行必要的信息披露；

5、在本次债券发行完成后，办理本次债券相关挂牌转让或上市交易、还本付息等事宜；

6、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、法规及公司《章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门的意见对本次债券的具体方案或申报文件等相关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续开展本次债券相关工作；

7、为公司债券的发行设立专项账户；

8、办理与本次债券有关的其他事项；

9、提请股东大会授权董事长、总裁、董事会秘书为本次发行公司债券的获授权人士，单独或共同代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行公司债券有关的事宜。

10、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。

四、公司简要财务会计信息

大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2014、2015、2016 年度编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2017 年 1-6 月财务报告未经审计。

（一）最近三年及一期资产负债表、利润表及现金流量表

1、最近三年及一期合并资产负债表、利润表及现金流量表

(1) 合并资产负债表（单位：万元）

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末	2014年末
流动资产：				
货币资金	1,162,988.78	1,323,806.81	186,110.57	251,545.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	47,101.58	61,098.57	67,080.11	-
应收票据	20,000.00	20,001.98	30,000.00	-
应收账款	8,973.14	4,222.02	7,582.92	23,197.60
预付款项	41,704.98	13,813.83	3,274.26	16,469.93
其他应收款	31,191.79	72,163.69	7,030.41	7,645.80
应收利息	-	-	-	37.97
应收股利	18,439.61	14,757.75	820.16	9,673.73
存货	1,135,559.77	1,152,940.15	103,791.10	119,055.92
一年内到期的非流动资产	3,357.05	4,279.09	3,268.67	2,530.95
其他流动资产	494,598.42	276,919.13	84,204.53	18,713.16
流动资产合计	2,963,915.13	2,944,003.02	493,162.72	448,870.08
非流动资产：				
发放贷款及垫款	9,757.10	3.00	-	-
可供出售金融资产	43,593.85	83,726.19	104,134.39	152,778.16
长期应收款	5,600.00	5,600.00	-	-
长期股权投资	1,248,406.55	1,175,030.32	1,188,294.50	1,077,337.52
固定资产	230,608.57	233,398.83	55,337.48	51,340.56
在建工程	38,561.63	23,199.23	15,635.26	46,267.68
无形资产	231,335.83	235,459.88	223,485.08	177,676.75
开发支出	-	-	366.57	284.39
商誉	42,432.69	42,432.69	9,791.30	9,791.30
长期待摊费用	16,040.07	16,609.44	18,565.66	20,156.56
递延所得税资产	2,214.12	1,725.37	1,712.55	1,873.61
其他非流动资产	3,359.22	710.65	-	274.16
非流动资产合计	1,871,909.63	1,817,895.60	1,617,322.78	1,537,780.69
资产总计	4,835,824.75	4,761,898.62	2,110,485.51	1,986,650.77
流动负债：				
短期借款	551,422.24	551,200.00	301,900.00	316,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	150.61	-	-	-
应付票据	187,494.80	60,494.80	50,000.00	60,850.00

应付账款	22,790.35	33,664.15	25,635.80	12,689.93
预收款项	187,445.35	176,758.60	62,703.34	31,351.31
应付职工薪酬	983.82	1,607.02	293.64	318.66
应交税费	10,979.46	11,565.94	-838.18	-679.90
应付利息	21,262.27	27,081.61	11,327.84	6,162.33
应付股利	249.93	249.93	-	-
其他应付款	29,315.72	29,209.73	30,385.52	44,718.44
一年内到期的非流动负债	324,090.41	174,282.60	53,820.00	63,840.00
其他流动负债	-	149,864.80	149,538.46	149,738.37
流动负债合计	1,336,184.95	1,215,979.19	684,766.43	684,989.15
非流动负债：				
长期借款	1,058,970.00	1,031,200.00	61,920.00	140,650.00
应付债券	114,924.85	223,372.92	296,895.93	74,308.12
长期应付款	288,169.06	287,762.95	515.00	515.00
递延收益	1,526.33	1,538.33	1,562.33	1,571.33
递延所得税负债	26,579.13	28,065.79	5,215.44	19,911.73
非流动负债合计	1,490,169.37	1,571,940.00	366,108.71	236,956.19
负债合计	2,826,354.32	2,787,919.19	1,050,875.13	921,945.34
所有者权益：				
股本	285,736.62	285,736.62	166,680.54	166,680.54
资本公积	966,658.94	966,569.91	220,321.72	218,006.66
其他综合收益	-7,996.16	-2,582.35	18,515.53	58,456.04
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	225,605.49	225,605.49	202,624.33	181,997.11
未分配利润	503,435.75	463,053.96	416,750.50	389,619.59
归属于母公司所有者权益合计	1,973,440.65	1,938,383.65	1,024,892.62	1,014,759.94
少数股东权益	36,029.78	35,595.79	34,717.76	49,945.49
股东权益合计	2,009,470.43	1,973,979.43	1,059,610.37	1,064,705.43
负债和股东权益总计	4,835,824.75	4,761,898.62	2,110,485.51	1,986,650.77

(2) 合并利润表 (单位: 万元)

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	359,518.27	634,319.57	621,436.93	575,556.81
其中：营业收入	359,518.27	634,319.57	621,436.93	575,556.81
二、营业总成本	423,854.72	720,283.68	695,710.48	647,208.48
其中：营业成本	349,058.30	612,944.15	613,714.28	556,801.06

税金及附加	3,859.27	13,156.19	1,722.62	183.03
销售费用	3,840.17	7,330.36	4,412.85	6,887.80
管理费用	21,977.40	35,250.98	25,911.31	28,446.64
财务费用	45,032.54	47,544.18	48,883.20	44,813.70
资产减值损失	87.04	4,057.82	1,066.21	10,076.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,898.66	-4,498.76	4,692.36	-
投资收益（损失以“-”号填列）	106,086.46	153,454.24	149,923.98	172,323.23
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,851.36	62,991.38	80,342.80	100,671.55
加：营业外收入	569.80	5,969.21	1,105.10	1,781.17
减：营业外支出	11.04	373.55	40,780.81	209.14
其中：非流动资产处置损失	5.57	267.68	37,138.07	167.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,410.11	68,587.05	40,667.08	102,243.58
减：所得税费用	-479.62	-3,460.96	1,007.46	1,811.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,889.73	72,048.01	39,659.63	100,431.89
归属于母公司所有者的净利润	40,378.72	76,227.01	54,913.55	104,212.24
少数股东损益	-1,489.00	-4,179.01	-15,253.92	-3,780.35
六、其他综合收益的税后净额	-5,413.82	-21,097.87	-39,940.51	67,400.21
七、综合收益总额	33,475.91	50,950.13	-280.89	167,832.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	34,964.91	55,129.14	14,973.03	171,612.45
归属于少数股东的综合收益总额	-1,489.00	-4,179.01	-15,253.92	-3,780.35

（3）合并现金流量表（单位：万元）

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014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	420,554.14	807,699.44	729,414.12	702,158.46
收到的税费返还	676.15	113.61	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	204,748.93	44,523.19	130,130.13	100,659.30
经营活动现金流入小计	625,979.22	852,336.25	859,544.25	802,817.76
购买商品、接受劳务支付的现金	665,254.56	859,268.90	652,865.94	582,575.08
支付给职工以及为职工支付的现金	11,115.00	16,484.61	7,914.58	8,423.43
支付的各项税费	7,819.37	9,045.74	4,424.96	3,775.23
支付其他与经营活动有关的现金	214,043.80	123,930.62	203,974.16	172,858.41
客户贷款及垫款净增加额	9,374.65	-	-	-
经营活动现金流出小计	907,607.38	1,008,729.87	869,179.63	767,632.16
经营活动产生的现金流量净额	-281,628.16	-156,393.63	-9,635.38	35,185.60
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金	3,094,397.32	9,940,678.62	2,131,949.18	476,724.27
取得投资收益收到的现金	37,725.93	31,600.95	55,438.95	9,505.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130.00	328.66	181.90	142.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	6,233.16	6,554.88
收到其他与投资活动有关的现金	287.42	329,314.89	-	5,502.37
投资活动现金流入小计	3,132,540.67	10,301,923.12	2,193,803.19	498,429.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,425.35	15,362.57	67,740.27	16,331.57
投资支付的现金	2,858,312.93	10,217,388.72	2,286,735.37	492,035.66
支付其他与投资活动有关的现金	-	220,227.61	-	-
投资活动现金流出小计	2,870,738.28	10,452,978.91	2,354,475.63	508,367.23
投资活动产生的现金流量净额	261,802.38	-151,055.79	-160,672.45	-9,937.55
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,900.00	861,497.00	-	-
取得借款收到的现金	428,881.74	1,189,160.50	809,500.00	436,091.76
发行债券收到的现金	-	150,000.00	374,299.50	224,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	400.00
筹资活动现金流入小计	430,781.74	2,200,657.50	1,183,799.50	660,891.76
偿还债务支付的现金	511,208.29	728,940.00	1,017,850.00	595,986.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,576.21	72,172.18	46,039.18	44,101.16
支付其他与筹资活动有关的现金	5,026.30	2,336.50	5,689.27	3,176.45
筹资活动现金流出小计	612,810.81	803,448.68	1,069,578.45	643,264.36
筹资活动产生的现金流量净额	-182,029.07	1,397,208.82	114,221.05	17,627.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,013.03	9,691.57	0.07	-12.67
五、现金及现金等价物净增加额	-207,867.88	1,099,450.97	-56,086.71	42,862.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,275,559.26	176,108.29	232,195.00	189,332.22
六、期末现金及现金等价物余额	1,067,691.38	1,275,559.26	176,108.29	232,195.00

2、最近三年及一期母公司资产负债表、利润表及现金流量表

(1) 母公司资产负债表（单位：万元）

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末	2014年末
流动资产：				
货币资金	87,606.31	90,501.91	85,303.37	151,778.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6.02	21.76	-	-
预付款项	3.00	-	261.28	911.89

应收利息	-	1,378.82	-	-
其他应收款	13,086.67	801.19	324.56	93,446.65
应收股利	18,439.61	14,757.75	820.16	9,673.73
存货	10.05	18.79	18.77	18.07
一年内到期的非流动资产	536.72	1,094.76	1,661.64	906.05
其他流动资产	38,513.75	14,255.00	55,639.31	286.67
流动资产合计	158,202.14	122,829.98	144,029.08	257,021.75
非流动资产：				
可供出售金融资产	9,809.84	50,562.17	60,060.64	143,778.16
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	2,279,244.82	2,214,119.35	1,634,594.25	1,303,721.73
固定资产	7,599.96	7,742.83	7,988.01	8,190.88
在建工程	69.97	-	-	-
无形资产	200.16	230.79	228.97	173.16
长期待摊费用	98.16	175.00	1,269.76	1,245.21
递延所得税资产	1,588.99	1,451.62	1,450.85	1,472.57
其他非流动资产	600,479.31	592,327.62	97,465.22	-
非流动资产合计	2,899,091.20	2,866,609.39	1,803,057.70	1,458,581.72
资产总计	3,057,293.34	2,989,439.37	1,947,086.78	1,715,603.46
流动负债：				
短期借款	263,800.00	353,500.00	174,900.00	119,600.00
应付票据	127,000.00	-	-	-
应付账款	-	-	164.58	5.83
应付职工薪酬	131.34	120.13	120.63	121.61
应交税费	2,030.77	-442.16	-1,153.87	-1,176.70
应付利息	11,979.45	10,471.92	11,327.84	6,162.33
其他应付款	159,305.45	66,438.10	93,652.89	105,704.98
一年内到期的非流动负债	224,575.41	74,767.60	49,980.00	60,000.00
其他流动负债	-	149,741.22	149,538.46	149,738.37
流动负债合计	788,822.43	654,596.81	478,530.52	440,156.43
非流动负债：				
长期借款	49,770.00	50,000.00	60,000.00	134,890.00
应付债券	74,270.08	223,372.92	296,895.93	74,308.12
递延所得税负债	58.80	1,265.12	4,792.66	19,911.73
非流动负债合计	124,098.88	274,638.05	361,688.59	229,109.86
负债合计	912,921.31	929,234.86	840,219.11	669,266.28
所有者权益：				

股本	285,736.62	285,736.62	166,680.54	166,680.54
资本公积	960,903.81	960,814.77	220,346.68	218,006.66
其他综合收益	-7,996.16	-2,582.35	18,510.81	58,456.04
盈余公积	225,605.49	225,605.49	202,624.33	181,997.11
未分配利润	680,122.27	590,629.96	498,705.31	421,196.84
归属于母公司所有者权益合计	2,144,372.03	2,060,204.51	1,106,867.66	1,046,337.18
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	2,144,372.03	2,060,204.51	1,106,867.66	1,046,337.18
负债和所有者权益总计	3,057,293.34	2,989,439.37	1,947,086.78	1,715,603.46

(2) 母公司利润表 (单位: 万元)

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	20,206.79	21,705.73	100.00	100.00
其中: 营业收入	20,206.79	21,705.73	100.00	100.00
二、营业总成本	32,231.58	51,156.91	59,051.55	50,412.28
营业成本	-	-	-	-
税金及附加	305.18	538.43	1,405.15	5.60
销售费用	-	-	-	-
管理费用	6,743.11	11,067.51	10,635.24	10,190.63
财务费用	25,179.92	39,547.89	47,098.07	40,126.75
资产减值损失	3.36	3.08	-86.90	89.30
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	1.55	7.03	-	-
投资收益 (损失以“-”号填列)	101,505.30	144,338.03	162,113.28	181,376.22
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	89,482.05	114,893.88	103,161.73	131,063.94
加: 营业外收入	9.99	12.93	11.17	970.93
减: 营业外支出	1.11	-	15.07	18.50
其中: 非流动资产处置净损失	1.11	-	0.07	18.50
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	89,490.94	114,906.81	103,157.83	132,016.37
减: 所得税费用	-1.37	0.99	21.73	1,690.53
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	89,492.31	114,905.82	103,136.11	130,325.85
归属于母公司所有者的净利润	89,492.31	114,905.82	103,136.11	130,325.85
少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	89,492.31	114,905.82	103,136.11	130,325.85
六、其他综合收益的税后净额	-5,413.82	-21,093.15	-39,945.23	67,400.21

七、综合收益总额	84,078.49	93,812.67	63,190.88	197,726.06
归属于母公司普通股股东综合收益总额	84,078.49	93,812.67	63,190.88	197,726.06
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

(3) 母公司现金流量表 (单位: 万元)

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014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	11,331.25	21,627.75	100.00	100.00
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	223,108.95	570,673.34	1,472,523.81	709,348.95
经营活动现金流入小计	234,440.20	592,301.10	1,472,623.81	709,448.95
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,058.52	5,000.76	3,584.29	2,973.05
支付的各项税费	1,417.01	542.09	1,502.93	163.85
支付其他与经营活动有关的现金	52,247.61	599,092.86	1,402,060.92	554,481.72
经营活动现金流出小计	55,723.14	604,635.72	1,407,148.14	557,618.62
经营活动产生的现金流量净额	178,717.06	-12,334.62	65,475.67	151,830.32
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	2,302,407.90	7,537,337.27	1,776,007.94	39,557.18
取得投资收益收到的现金	31,521.27	24,641.73	46,779.30	9,342.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.27	0.01	27.66
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	13,120.30	20,000.00	-	5,473.84
投资活动现金流入小计	2,347,049.47	7,581,979.27	1,822,787.25	54,401.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47.04	275.76	235.12	371.08
投资支付的现金	2,286,526.94	7,759,568.72	2,007,300.21	250,270.32
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	224,572.91	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	22,471.69	514,862.40	97,465.22	-
投资活动现金流出小计	2,309,045.67	8,499,279.79	2,105,000.55	250,641.40
投资活动产生的现金流量净额	38,003.80	-917,300.51	-282,213.31	-196,240.37
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	861,297.00	-	-
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	173,800.00	403,500.00	665,900.00	244,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-

发行债券收到的现金	-	150,000.00	374,299.50	224,400.00
筹资活动现金流入小计	173,800.00	1,414,797.00	1,040,199.50	468,900.00
偿还债务支付的现金	413,730.00	434,880.00	845,510.00	302,410.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,682.98	43,064.63	39,502.85	29,218.27
支付其他与筹资活动有关的现金	53.48	2,018.70	4,924.42	3,022.70
筹资活动现金流出小计	440,466.46	479,963.33	889,937.27	334,650.97
筹资活动产生的现金流量净额	-266,666.46	934,833.67	150,262.23	134,249.03
四、汇率变动对现金的影响	-	-	0.07	-0.01
五、现金及现金等价物净增加额	-49,945.60	5,198.54	-66,475.33	89,838.97
加：期初现金及现金等价物余额	90,501.91	85,303.37	151,778.70	61,939.73
六、期末现金及现金等价物余额	40,556.31	90,501.91	85,303.37	151,778.70

3、最近三年及一期合并财务报表范围变化情况

公司 2014 年度纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 4 户，减少 4 户，其中：

名称	变更原因
西藏鸿烨投资有限公司	新设二级全资子公司
东方粮仓肇州草业有限公司	新设三级全资子公司
宁波百荣能源有限公司	购买四级全资子公司
大连闽丰贸易有限公司	购买四级控股子公司
赤峰银海金业有限责任公司	所持股份全部转让
宁安金鑫贸易有限公司	赤峰银海金业有限责任公司子公司，随上级公司一起转让
东方集团龙江丰厚源粮食有限公司	工商注销
北京东方九龙香稻食品有限公司	所持股份全部转让

公司 2015 年度纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 6 户，减少 2 户，其中：

名称	变更原因
西藏东方电商投资有限公司	新设三级全资子公司
东方粮仓储备物流投资有限公司	新设三级全资子公司
东方粮仓电子商务有限公司	新设三级全资子公司
上海东瑞贸易有限公司	新设四级全资子公司
东方粮仓香港有限公司	新设四级全资子公司
黑龙江东方大厦管理有限公司	购买二级全资子公司
东方集团哈尔滨粮油贸易有限公司	所持股份全部转让
宁波百荣能源有限公司	所持股份全部转让

公司 2016 年度纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 28 户，减少 2 户，其中：

名称	变更原因
国开东方城镇发展投资有限公司	购买三级全资子公司
北京东方美高美物业管理有限公司	购买四级全资子公司
国开东方（北京）企业管理有限公司	购买四级全资子公司
北京国开国寿城镇发展投资企业（有限合伙）	购买四级全资子公司
北京滨湖文慧置业有限公司	购买四级全资子公司
北京青龙湖腾翔房地产开发有限公司	购买四级全资子公司
北京滨湖城镇投资发展有限公司	购买四级全资子公司
北京滨湖东方市政投资发展有限公司	新设五级全资子公司
北京国开东方投资发展公司	购买四级全资子公司
北京青龙湖腾实房地产开发有限公司	购买五级全资子公司
北京青龙湖国际会展有限公司	购买五级全资子公司
东方美高美国国际酒店有限公司	购买六级全资子公司
深圳泰智影视传媒投资合伙企业（有限合伙）	新设三级控股子公司
金联金服投资有限公司	新设三级控股子公司
金联合众农业科技有限公司	新设四级全资子公司
金联普惠信息咨询有限公司	新设四级全资子公司
金联盛源商贸有限公司	新设四级全资子公司
金联盛源信息咨询有限公司	新设四级全资子公司
黑龙江金联云通小额贷款有限公司	新设四级全资子公司
金联征信有限公司	新设四级全资子公司
金联金融服务（黑龙江）有限公司	新设四级全资子公司
黑龙江金联云通农业合作金融有限公司	新设四级全资子公司
黑龙江金联云通农业金融租赁有限公司	新设四级全资子公司
东方粮仓商贸有限公司	新设三级全资子公司
大连鑫兴贸易有限公司	购买四级控股子公司
华隆（乳山）食品工业有限公司	购买四级控股子公司
乳山市华隆生物科技股份有限公司	购买五级控股子公司
东方集团香港国际贸易有限公司	新设二级全资子公司
大连闽丰贸易有限公司	所持股份全部转让
东方粮仓储备物流投资有限公司	注销

公司 2017 年 1-6 月纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 2 户，减少 1 户，其中：

名称	变更原因
金联云通商业保理有限公司	新设四级全资子公司
山东世粮粮油有限公司	购买四级控股子公司
东方粮仓肇州草业有限公司	注销

(二) 最近三年及一期的主要财务指标

单位：倍、次

项目	2017年6月末/ 2017年1-6月	2016年末/度	2015年末/度	2014年末/度
流动比率	2.22	2.42	0.72	0.66
速动比率	1.37	1.47	0.57	0.48
资产负债率	58.45%	58.55%	49.79%	46.41%
存货周转率	0.61	0.98	5.51	4.31
应收账款周转率	108.98	107.47	40.38	29.61
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

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=负债总额/资产总额*100%
- (4) 存货周转率=报告期营业成本/[(期初存货余额+期末存货余额)/2]，一期数据已年化处理
- (5) 应收账款周转率=报告期营业收入/[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]，一期数据已年化处理
- (6) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额*100%
- (7) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息*100%

(三) 公司管理层作出的关于公司最近三年及一期的财务分析的简明结论性意见

1、资产结构分析

最近三年及一期末，公司资产的总体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2017年6月末		2016年末		2015年末		2014年末	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动资产	2,963,915.13	61.29	2,944,003.02	61.82	493,162.72	23.37	448,870.08	22.59
非流动资产	1,871,909.63	38.71	1,817,895.60	38.18	1,617,322.78	76.63	1,537,780.69	77.41

资产总计	4,835,824.75	100.00	4,761,898.62	100.00	2,110,485.51	100.00	1,986,650.77	100.00
------	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司的资产总额分别为 1,986,650.77 万元、2,110,485.51 万元、4,761,898.62 万元和 4,835,824.75 万元，近三年的复合增长率为 54.82%，总资产规模呈现稳步增长的态势。2015 年末，公司资产规模较 2014 年末增 6.23%；2016 年末，公司资产规模较 2015 年末增长 125.63%，增幅较大，主要原因是将国开东方纳入合并范围所致；2017 年 6 月末资产规模较 2016 年末增加 1.55%。

从资产构成上来看，截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司的流动资产分别占总资产的 22.59%、23.37%、61.82%和 61.29%，非流动资产分别占总资产的 77.41%、76.63%、38.18%和 38.71%。2016 年，公司资产结构发生较大变化，流动资产所占比重大幅上升，主要是由于 2016 年定向增发获得大量货币资金，且国开东方纳入合并范围所致。公司目前的资产构成符合自身现有的经营特点，体现了公司业务模式较为成熟，与公司基本情况相符。

2、负债结构分析

最近三年及一期末，公司负债的总体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动负债	1,336,184.95	47.28	1,215,979.19	43.62	684,766.43	65.16	684,989.15	74.30
非流动负债	1,490,169.37	52.72	1,571,940.00	56.38	366,108.71	34.84	236,956.19	25.70
负债总计	2,826,354.32	100.00	2,787,919.19	100.00	1,050,875.13	100.00	921,945.34	100.00

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司负债总额分别 921,945.34 万元、1,050,875.13 万元、2,787,919.19 万元和 2,826,354.32 万元，负债规模随着公司经营规模的扩大而逐年递增，最近三年的复合增长率为 73.90%。2016 年末公司负债规模较 2015 年末增长 165.30%，增幅较大，主要原因是将国开东方纳入合并范围所致。

从负债构成上来看，截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公

公司的流动资产分别占总资产的 74.30%、65.16%、43.62%和 47.28%，非流动资产分别占总资产的 25.70%、34.84%、56.38%和 52.72%。2016 年，公司资产结构发生较大变化，流动负债所占比重大幅下降，主要是由于国开东方纳入合并范围和长期借款增加，导致负债结构发生改变所致。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入小计	625,979.22	852,336.25	859,544.25	802,817.76
其中销售商品、提供劳务收到的现金	420,554.14	807,699.44	729,414.12	702,158.46
经营活动现金流出小计	907,607.38	1,008,729.87	869,179.63	767,632.16
其中购买商品、接受劳务支付的现金	665,254.56	859,268.90	652,865.94	582,575.08
经营活动产生的现金流量净额	-281,628.16	-156,393.63	-9,635.38	35,185.60
投资活动产生的现金流量净额	261,802.38	-151,055.79	-160,672.45	-9,937.55
筹资活动产生的现金流量净额	1,397,208.82	114,221.05	17,627.39	1,397,208.82
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,013.03	9,691.57	0.07	-12.67
现金及现金等价物净增加额	-207,867.88	1,099,450.97	-56,086.71	42,862.78
期末现金及现金等价物余额	1,067,691.38	1,275,559.26	176,108.29	232,195.00

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，经营活动产生的现金流量净额分别为 35,185.60 万元、-9,635.38 万元、-156,393.63 万元和-281,628.16 万元。从结构来看，公司经营活动现金流入主要来自销售商品、提供劳务收到的现金以及收到的其他与经营活动有关的现金。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别占当年经营活动现金流入的 87.46%、84.86%、94.76%和 67.18%，公司收到的其他与经营活动有关的现金占当年经营活动现金流入的 12.54%、15.14%、5.22%和 32.71%；公司经营活动现金流出主要来自购买商品、接受劳务支付的现金和支付的其他与经营活动有关的现金。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司购买商品、接受劳务支付的现金占经营活动现金流出的 75.89%、75.11%、85.18%和 73.30%；支付的其他与经营活动有关的现金占经营活动现金流出的 22.52%、23.47%、12.29%和 23.58%。从额度来看，公司经营活动产生的现金流量净额在 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月持续为负。2015 年度主要是由于公司加大粮食采购力度，而粮食销售增幅相对较小，导致经营性现金流出量规模增速

高于经营性现金流入量规模增速，使得经营性现金净流量呈负。2016 年度和 2017 年 1-6 月经营性现金净流量为负，主要是因为公司子公司国开东方前期投入较大，使得经营性活动现金流出较大，而项目还未到回款期，无大量经营性活动现金流入。

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司投资活动现金流量净额分别为-9,937.55 万元、-160,672.45 万元、-151,055.79 万元和 261,802.38 万元。投资活动现金流入主要为公司收回投资所收到的现金，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司收回投资所收到的现金分别为 476,724.27 万元、2,131,949.18 万元、9,940,678.62 万元和 3,094,397.32 万元。投资活动现金流出主要为公司投资支付的现金，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司投资支付的现金分别为 492,035.66 万元、2,286,735.37 万元、10,217,388.72 万元和 2,858,312.93 万元。

2014 年，公司投资活动现金流表现为净流出 9,937.55 万元，主要由于公司新增对东方集团财务有限责任公司以及国开东方城镇发展投资有限公司的股权投资所致。2015 年，公司投资活动现金流表现为净流出 160,672.45 万元，主要为开展国债逆回购业务所致。2016 年，公司投资活动现金流表现为净流出 151,055.79 万元，主要系增加东方财务的股权投资和购买子公司所致；2017 年 1-6 月，公司投资活动现金流表现为净流入 261,802.38 万元，主要为收回前期国债逆回款项及出售方正证券股票取得投资收益所致。

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 17,627.39 万元、114,221.05 万元、1,397,208.82 万和-182,029.07 万元。

2014 年，公司筹资活动现金流表现为净流入 17,627.39 万元，主要由于公司发行债券导致筹资性现金流入量有所增加所致。2015 年，公司筹资活动现金流表现为净流入 114,221.05 万元，主要系发行中期票据、短期融资券进行融资所致。2016 年，公司筹资活动现金流表现为净流入 1,397,208.82 万元，大幅增加，主要是 2016 年 5 月 25 日公司非公开发行新增 1,190,560,875 股，募集资金净额 86.10 亿元所致。2017 年 1-6 月，公司筹资性现金流表现为净流出 182,029.07 万元，主要系国开东方纳入并表范围所致。

4、偿债能力指标分析

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末	2014年末
流动比率	2.22	2.42	0.72	0.66
速动比率	1.37	1.47	0.57	0.48
资产负债率	58.45%	58.55%	49.79%	46.41%

从短期偿债指标来看，截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，公司流动比率分别为0.66、0.72、2.42和2.22，速动比率分别为0.48、0.57、1.47和1.37。公司2016年流动比率和速动比率大幅上升主要是由于2016年公司非公开发行股票获得大量货币资金。公司流动比率2017年6月末略有下降的主要原因系随着经营规模的扩大，公司适当增加流动负债以满足业务发展需要。从长期偿债指标来看，截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末，公司资产负债率分别为46.41%、49.79%、58.55%和58.45%，资产负债率总体呈上升趋势，但处于合理范围之内，主要由于公司为保证未来发展需要积极拓展业务，并主要通过债务融资方式筹集资金所致。总体来看，公司资产负债结构基本保持稳定。

5、盈利能力指标分析

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	359,518.27	634,319.57	621,436.93	575,556.81
营业利润	37,851.36	62,991.38	80,342.80	100,671.55
利润总额	38,410.11	68,587.05	40,667.08	102,243.58
净利润	38,889.73	72,048.01	39,659.63	100,431.89

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司营业收入分别为575,556.81万元、621,436.93万元、634,319.57万元和359,518.27万元，公司最近三年营业收入呈上升趋势。2015年公司营业收入较2014年增长45,880.12万元，增幅为7.97%，主要系东方粮仓销售规模增加所致。2016年公司营业收入较2015年增长12,882.64万元，增幅为2.07%。

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月，净利润分别为100,431.89万元、39,659.63万元、72,048.01万元和38,889.73万元。公司2015年净利润相比2014

年下降 60,772.26 万元，降幅为 60.51%，净利润显著下降主要是因为 2014 年方正证券股份有限公司与中国民族证券有限责任公司完成资产重组，公司由持有民族证券股权转为持有方正证券股权，并确认非经常性损益 45,481.19 万元。

五、本次债券发行的募集资金用途

本次债券的募集资金将结合公司实际用款需求，扣除发行费用后，拟用于补充公司流动资金、偿还公司债务、股权投资、固定资产投资及适用的法律法规允许的其他用途。

本次债券的发行有利于调整并优化公司负债结构、降低财务费用，满足公司业务发展对流动资金的需求，进一步提高公司持续盈利能力。

六、其他重要事项

1、截至 2017 年 6 月 30 日，公司提供担保余额 117.58 亿元，其中为子公司提供担保余额 99.08 亿元，为公司控股股东东方集团投资控股有限公司及其子公司提供担保余额 18.5 亿元。

2、截至 2017 年 6 月 30 日，公司不存在重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

东方集团股份有限公司董事会

2017 年 9 月 23 日