

## 东方集团股份有限公司

### 关于非公开发行可交换公司债券方案的公告

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 12 月 26 日召开第九届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行可交换公司债券条件的议案》、《关于非公开发行可交换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非公开发行可交换公司债券相关事项的议案》等相关议案。为拓宽融资渠道、改善债务结构、降低资金成本，结合公司自身具体情况以及外部市场环境等因素，公司申请非公开发行可交换公司债券（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、关于公司符合发行可交换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》（以下简称“《管理办法》”）、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，公司不存在不得非公开发行可交换公司债券的情形，具备向合格投资者非公开发行可交换公司债券的资格和条件。

#### 二、本次非公开发行可交换公司债券的方案

##### 1、发行债券的种类

本次发行债券的种类系可交换为东方集团股份有限公司持有的锦州港股份有限公司（以下简称“锦州港”）A 股股票（股票代码：600190）的公司债券。

##### 2、发行方式和规模

本次可交换公司债券采用非公开发行方式向合格投资者发行，发行总额不超过人民币 12 亿元（含 12 亿元），可一次或分期发行。具体发行期次及规模安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

### 3、票面金额和发行价格

本次可交换公司债券每张票面金额为 100 元，按面值平价发行。

### 4、发行对象

本次可交换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》以及其他有关投资者适当性管理规定的合格投资者，上述发行对象合计不得超过 200 名。

### 5、债券期限

本次可交换公司债券期限为不超过 3 年（含 3 年），可以为单一期限品种或多种期限的混合品种。

具体期限构成将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

### 6、票面利率和还本付息方式

本次可交换公司债券采取单利按年计息和付息，每年付息一次，到期一次还本。具体票面利率将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

### 7、初始换股价格

本次发行的可交换公司债券的初始换股价格应不低于债券发行首日的前一个交易日锦州港 A 股股票收盘价的百分之九十以及发行首日前二十个交易日收盘价的均价的百分之九十。若在前述交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算。具体换股价格将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

### 8、担保措施

本次可交换公司债券发行前，公司将其持有的部分锦州港 A 股股票作为质押物，

用于对本次可交换公司债券换股以及本息偿付提供担保。

初始质押比例、质押担保的范围、维持担保比例及其计算方式等事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

#### 9、募集资金用途

本次可交换公司债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司债务、补充流动资金等用途。募集资金的具体用途将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时确定。

#### 10、募集资金专户

公司将本次可交换公司债券发行设立募集资金专户，独立于公司其他账户，用于募集资金的接收、存储、划转及本息偿付，不得挪作他用。

#### 11、偿债保障机制

本次可交换公司债券存续期内，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按时偿付债券本息情形时，公司将同意至少采取以下措施并提请股东大会授权董事会或董事会授权人士予以办理：

- (1) 不向股东分派利润；
- (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) 削减或暂停董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。

#### 12、挂牌转让的方式

本次可交换公司债券拟申请在上海证券交易所进行挂牌转让。具体挂牌转让场所和方式将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据监管机构要求确定。

#### 13、其他事项

与本次可交换公司债券发行有关的其他事项（如赎回及回售机制、换股期限、换股价格调整及修正机制、违约处置机制等）将提请股东大会授权董事会或董事会授权

人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

#### 14、有效期

本次非公开发行可交换公司债券决议的有效期自股东大会审议通过之日起，至上海证券交易所对本次非公开发行可交换公司债券出具挂牌转让无异议函后届满 12 个月之日止。

### 三、与本次非公开发行可交换公司债券相关的授权事宜

根据公司拟向特定对象非公开发行可交换公司债券的安排，为有效协调本次可交换公司债券发行过程中的具体事宜，合法、高效地完成公司本次可交换公司债券的发行工作，依照《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》等法律、法规、部门规章、规范性文件及公司章程的规定，公司董事会将提请股东大会授权董事会及其转授权人士，在股东大会决议的框架和原则下，全权办理本次非公开发行可交换公司债券的具体事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规、证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和市场的实际情况，制定、修订、调整本次可交换公司债券的发行条款，包括但不限于确定发行对象、具体发行规模和发行期次、具体发行品种和债券期限构成、债券利率、发行时机、初始换股价格和换股期限、担保措施、募集资金具体用途、募集资金专户、评级安排、偿债保障措施、交易流通安排、赎回及回售机制、换股价格调整及修正机制、违约处置机制等与发行条款有关的一切事宜。

2、聘请为本次非公开发行可交换公司债券提供服务的中介机构及监管银行，包括但不限于主承销商、债券受托管理人、律师事务所、评级机构等。

3、负责具体实施本次可交换公司债券发行申请、备案、挂牌转让事宜，包括但不限于：制作、签署、修改、报送、执行与本次可交换公司债券发行申请、备案及挂牌转让相关的合同或协议及其他必要法律文件（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、债券转让服务协议等），办理预备用于交换的锦州港 A 股股票的质押、换股手续，编制及向监管机构报送申请文件，办理发行完成后债券转让交易事宜，依据国家法律、法规、证券监管部门的有关规定和公司章程的规定进行相关的信息披露。

4、根据实际情况决定募集资金在募集资金用途内的具体安排及资金使用安排。

5、依据国家法律、法规、证券监管部门的有关规定以及发行文件的约定，具体办理本次可交换公司债券存续期管理工作，包括但不限于信息披露、还本付息、补充担保、换股价格调整及修正实施、赎回及回售实施等事宜。

6、如国家法律、法规、证券监管部门的相关政策或市场条件发生变化，除根据有关法律法规及公司章程规定必须由股东大会重新审议的事项外，可依据有关法律法规和公司章程的规定、证券监管部门的意见（如有）对本次非公开发行可交换公司债券的具体方案进行修改、调整或根据情况酌情决定本次发行是否延期实施或继续开展。

7、全权负责办理与本次可交换公司债券发行申请、备案、挂牌转让有关的其他事项。

8、公司董事会提请股东大会同意董事会授权董事长、总裁、董事会秘书为本次发行的获授权人士，根据公司股东大会决议确定的授权范围、授权时效以及董事会的授权，代表公司具体处理与本次发行可交换公司债券有关的事务。

9、以上授权自作出股东大会决议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

公司 2015 年、2016 年的财务报表已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大华审字[2016]第 005669 号、大华审字[2017]第 004810 号），公司 2017 年第三季度财务报表未经审计。

##### （一）最近两年及一期资产负债表、利润表及现金流量表

##### 1、合并财务报表

##### （1）合并资产负债表（单位：元）

| 项目                     | 2017年9月30日       | 2016年12月31日       | 2015年12月31日      |
|------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                  |                   |                  |
| 货币资金                   | 8,172,472,947.00 | 13,238,068,139.45 | 1,861,105,699.99 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 608,571,355.19   | 610,985,703.55    | 670,801,081.85   |
| 应收票据                   | 200,001,055.00   | 200,019,800.00    | 300,000,000.00   |
| 应收账款                   | 80,350,935.80    | 42,220,229.17     | 75,829,160.25    |

| 项目                     | 2017年9月30日               | 2016年12月31日              | 2015年12月31日              |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 预付款项                   | 341,300,081.72           | 138,138,276.16           | 32,742,570.28            |
| 其他应收款                  | 369,562,217.91           | 721,636,860.53           | 70,304,145.93            |
| 应收股利                   | 204,125,248.80           | 147,577,500.00           | 8,201,600.00             |
| 存货                     | 18,113,918,747.24        | 11,529,401,521.99        | 1,037,910,971.62         |
| 一年内到期的非流动资产            | 31,433,796.84            | 42,790,914.02            | 32,686,734.03            |
| 其他流动资产                 | 3,772,852,502.01         | 2,769,191,274.26         | 842,045,275.53           |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>31,894,588,887.51</b> | <b>29,440,030,219.13</b> | <b>4,931,627,239.48</b>  |
| <b>非流动资产：</b>          |                          |                          |                          |
| 发放贷款及垫款                | 289,164,280.00           | 30,000.00                | -                        |
| 可供出售金融资产               | 593,428,033.14           | 837,261,868.94           | 1,041,343,900.45         |
| 长期应收款                  | 56,000,000.00            | 56,000,000.00            | -                        |
| 长期股权投资                 | 12,687,870,664.87        | 11,750,303,248.59        | 11,882,944,991.05        |
| 固定资产                   | 2,281,160,772.99         | 2,333,988,306.13         | 553,374,820.77           |
| 在建工程                   | 529,650,641.64           | 231,992,286.58           | 156,352,582.32           |
| 无形资产                   | 2,302,968,504.49         | 2,354,598,807.47         | 2,234,850,805.32         |
| 开发支出                   | -                        | -                        | 3,665,694.78             |
| 商誉                     | 424,326,878.59           | 424,326,878.59           | 97,912,982.14            |
| 长期待摊费用                 | 158,501,730.29           | 166,094,370.75           | 185,656,605.86           |
| 递延所得税资产                | 21,387,067.62            | 17,253,693.53            | 17,125,466.67            |
| 其他非流动资产                | 16,865,079.99            | 7,106,543.45             | -                        |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>19,361,323,653.62</b> | <b>18,178,956,004.03</b> | <b>16,173,227,849.36</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>51,255,912,541.13</b> | <b>47,618,986,223.16</b> | <b>21,104,855,088.84</b> |
| <b>流动负债：</b>           |                          |                          |                          |
| 短期借款                   | 6,283,333,330.00         | 5,512,000,000.00         | 3,019,000,000.00         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                        | -                        | -                        |
| 应付票据                   | 2,001,819,018.76         | 604,948,000.00           | 500,000,000.00           |
| 应付账款                   | 238,052,660.62           | 336,641,535.88           | 256,358,000.36           |
| 预收款项                   | 2,320,714,779.68         | 1,767,586,021.12         | 627,033,389.45           |
| 应付职工薪酬                 | 11,087,629.92            | 16,070,230.11            | 2,936,435.47             |
| 应交税费                   | 121,820,514.50           | 115,659,416.74           | -8,381,766.16            |
| 应付利息                   | 287,316,140.98           | 270,816,124.99           | 113,278,424.68           |
| 应付股利                   | 2,499,283.74             | 2,499,283.74             | -                        |
| 其他应付款                  | 284,696,839.75           | 292,097,310.19           | 303,855,226.02           |
| 一年内到期的非流动负债            | 3,166,629,015.32         | 1,742,825,997.04         | 538,200,000.00           |
| 其他流动负债                 | -                        | 1,498,647,991.29         | 1,495,384,576.49         |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>14,717,969,213.27</b> | <b>12,159,791,911.10</b> | <b>6,847,664,286.31</b>  |
| <b>非流动负债：</b>          |                          |                          |                          |
| 长期借款                   | 10,635,700,000.00        | 10,312,000,000.00        | 619,200,000.00           |
| 应付债券                   | 1,150,724,610.91         | 2,233,729,237.70         | 2,968,959,306.53         |
| 长期应付款                  | 1,969,888,369.56         | 2,877,629,457.36         | 5,150,000.00             |
| 递延所得税负债                | 266,532,933.00           | 280,657,946.07           | 52,154,414.06            |
| 递延收益                   | 15,059,333.25            | 15,383,333.28            | 15,623,333.32            |
| 其他非流动负债                | 2,340,000,000.00         | -                        | -                        |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>16,377,905,246.72</b> | <b>15,719,399,974.41</b> | <b>3,661,087,053.91</b>  |
| <b>负债合计</b>            | <b>31,095,874,459.99</b> | <b>27,879,191,885.51</b> | <b>10,508,751,340.22</b> |

| 项目                   | 2017年9月30日               | 2016年12月31日              | 2015年12月31日              |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>所有者权益：</b>        |                          |                          |                          |
| 股本                   | 3,714,576,124.00         | 2,857,366,249.00         | 1,666,805,374.00         |
| 资本公积                 | 8,809,675,244.80         | 9,665,699,079.61         | 2,203,217,240.49         |
| 其它综合收益               | -102,844,405.39          | -25,823,457.76           | 185,155,273.49           |
| 专项储备                 | -                        | -                        | -                        |
| 盈余公积                 | 2,256,054,945.12         | 2,256,054,945.12         | 2,026,243,305.38         |
| 未分配利润                | 5,120,594,410.39         | 4,630,539,642.25         | 4,167,504,997.02         |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>19,798,056,318.92</b> | <b>19,383,836,458.22</b> | <b>10,248,926,190.38</b> |
| 少数股东权益               | 361,981,762.22           | 355,957,879.43           | 347,177,558.24           |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>20,160,038,081.14</b> | <b>19,739,794,337.65</b> | <b>10,596,103,748.62</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>51,255,912,541.13</b> | <b>47,618,986,223.16</b> | <b>21,104,855,088.84</b> |

(2) 合并利润表 (单位：元)

| 项目                    | 2017年1-9月               | 2016年度                  | 2015年度                  |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>        | <b>5,120,970,989.66</b> | <b>6,343,195,708.09</b> | <b>6,214,369,312.16</b> |
| 减：营业成本                | 4,962,696,310.64        | 6,129,441,509.98        | 6,137,142,848.78        |
| 税金及附加                 | 44,159,894.87           | 131,561,893.92          | 17,226,222.14           |
| 销售费用                  | 54,963,412.31           | 73,303,620.27           | 44,128,532.70           |
| 管理费用                  | 322,239,785.70          | 352,509,760.10          | 259,113,081.70          |
| 财务费用                  | 704,725,410.16          | 475,441,784.96          | 488,831,988.82          |
| 资产减值损失                | 4,910,201.82            | 40,578,200.00           | 10,662,092.72           |
| 加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | -14,394,903.49          | -44,987,552.52          | 46,923,632.68           |
| 投资收益(损失以“-”号填列)       | 1,457,026,191.99        | 1,534,542,434.49        | 1,499,239,793.34        |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | 1,198,874,362.22        | 1,357,194,104.73        | 1,221,416,264.80        |
| <b>二、营业利润</b>         | <b>469,907,262.66</b>   | <b>629,913,820.83</b>   | <b>803,427,971.32</b>   |
| 加：营业外收入               | 6,539,443.19            | 59,692,115.28           | 11,050,961.02           |
| 其中：非流动资产处置利得          | 132,488.42              | 1,311,599.88            | 6,746.12                |
| 减：营业外支出               | 1,286,199.87            | 3,735,477.47            | 407,808,088.74          |
| 其中：非流动资产处置损失          | 110,454.86              | 2,676,847.44            | 371,380,738.44          |
| <b>三、利润总额</b>         | <b>475,160,505.98</b>   | <b>685,870,458.64</b>   | <b>406,670,843.60</b>   |
| 减：所得税费用               | 5,298,100.70            | -34,609,618.52          | 10,074,580.48           |
| <b>四、净利润</b>          | <b>469,862,405.28</b>   | <b>720,480,077.16</b>   | <b>396,596,263.12</b>   |
| 归属于母公司所有者的净利润         | 490,026,484.96          | 762,270,149.91          | 549,135,477.11          |
| 少数股东损益                | -20,164,079.68          | -41,790,072.75          | -152,539,213.99         |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>  | <b>-77,020,947.63</b>   | <b>-210,978,731.25</b>  | <b>-399,405,132.39</b>  |
| <b>六、综合收益总额</b>       | <b>392,841,457.65</b>   | <b>509,501,345.91</b>   | <b>-2,808,869.27</b>    |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额      | 413,000,841.69          | 551,291,418.66          | 149,730,344.73          |
| 归属于少数股东的综合收益总额        | -20,159,384.04          | -41,790,072.75          | -152,539,214.00         |

(3) 合并现金流量表 (单位：元)

| 项目                        | 2017年1-9月                | 2016年度                    | 2015年度                   |
|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                          |                           |                          |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 5,939,290,866.48         | 8,076,994,389.13          | 7,294,141,206.89         |
| 收到的税费返还                   | 6,957,452.52             | 1,136,136.37              | -                        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 3,773,197,072.24         | 445,231,930.05            | 1,301,301,325.74         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>9,719,445,391.24</b>  | <b>8,523,362,455.55</b>   | <b>8,595,442,532.63</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 10,612,597,781.46        | 8,592,689,041.51          | 6,528,659,356.75         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 166,276,487.92           | 164,846,063.54            | 79,145,771.53            |
| 支付的各项税费                   | 136,425,807.83           | 90,457,427.38             | 44,249,634.32            |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,887,527,689.39         | 1,239,306,215.23          | 2,039,741,560.86         |
| 客户贷款及垫款净增加额               | 268,628,140.00           | -                         | -                        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>15,071,455,906.60</b> | <b>10,087,298,747.66</b>  | <b>8,691,796,323.46</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-5,352,010,515.36</b> | <b>-1,563,936,292.11</b>  | <b>-96,353,790.83</b>    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                          |                           |                          |
| 收回投资收到的现金                 | 47,650,976,597.38        | 99,406,786,219.94         | 21,319,491,794.73        |
| 取得投资收益收到的现金               | 509,947,862.00           | 316,009,459.83            | 554,389,515.01           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,338,500.00             | 3,286,587.36              | 1,818,954.44             |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 15,000,000.00            | -                         | 62,331,598.14            |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 1,771,217.42             | 3,293,148,922.13          | -                        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>48,179,034,176.80</b> | <b>103,019,231,189.26</b> | <b>21,938,031,862.32</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 184,463,472.07           | 153,625,704.10            | 677,402,678.81           |
| 投资支付的现金                   | 46,107,401,632.03        | 102,173,887,248.33        | 22,867,353,666.00        |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                        | 2,202,276,134.55          | -                        |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>46,291,865,104.10</b> | <b>104,529,789,086.98</b> | <b>23,544,756,344.81</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>1,887,169,072.70</b>  | <b>-1,510,557,897.72</b>  | <b>-1,606,724,482.49</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                          |                           |                          |
| 吸收投资收到的现金                 | 30,820,000.00            | 8,614,969,996.29          | -                        |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 27,820,000.00            | -                         | -                        |
| 取得借款收到的现金                 | 5,632,809,279.39         | 11,891,605,000.00         | 8,095,000,000.00         |
| 发行债券收到的现金                 | 405,900,000.00           | 1,500,000,000.00          | 3,742,995,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                        | -                         | -                        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>6,069,529,279.39</b>  | <b>22,006,574,996.29</b>  | <b>11,837,995,000.00</b> |

| 项目                    | 2017年1-9月                | 2016年度                   | 2015年度                   |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 偿还债务支付的现金             | 6,837,775,949.39         | 7,289,400,000.00         | 10,178,500,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 1,090,321,482.92         | 721,721,817.53           | 460,391,774.31           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        | 53,264,348.32            | 23,365,002.09            | 56,892,688.89            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>7,981,361,780.63</b>  | <b>8,034,486,819.62</b>  | <b>10,695,784,463.20</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-1,911,832,501.24</b> | <b>13,972,088,176.67</b> | <b>1,142,210,536.80</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>   | <b>-104,651,263.19</b>   | <b>96,915,674.14</b>     | <b>671.93</b>            |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-5,481,325,207.09</b> | <b>10,994,509,660.98</b> | <b>-560,867,064.59</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 12,755,592,604.52        | 1,761,082,943.54         | 2,321,950,008.13         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>7,274,267,397.43</b>  | <b>12,755,592,604.52</b> | <b>1,761,082,943.54</b>  |

## 2、母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表（单位：元）

| 项目                     | 2017年9月30日               | 2016年12月31日              | 2015年12月31日              |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                          |                          |                          |
| 货币资金                   | 1,571,250,493.82         | 905,019,073.58           | 853,033,696.66           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 124,563.05               | 217,582.59               | -                        |
| 预付款项                   | 250,000.00               | -                        | 2,612,800.36             |
| 应收利息                   | -                        | 13,788,194.36            | -                        |
| 其他应收款                  | 12,959,781.23            | 8,011,917.93             | 3,245,554.98             |
| 应收股利                   | 204,125,248.80           | 147,577,500.00           | 8,201,600.00             |
| 存货                     | 105,099.95               | 187,931.64               | 187,705.14               |
| 一年内到期的非流动资产            | 2,537,246.27             | 10,947,586.67            | 16,616,373.00            |
| 其他流动资产                 | 1,351,923,044.97         | 142,550,027.11           | 556,393,059.97           |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>3,143,275,478.09</b>  | <b>1,228,299,813.88</b>  | <b>1,440,290,790.11</b>  |
| <b>非流动资产：</b>          |                          |                          |                          |
| 可供出售金融资产               | 255,917,058.48           | 505,621,749.28           | 600,606,395.28           |
| 长期应收款                  | -                        | -                        | -                        |
| 长期股权投资                 | 22,999,357,701.81        | 22,141,193,484.08        | 16,345,942,452.76        |
| 固定资产                   | 75,238,045.09            | 77,428,317.73            | 79,880,127.15            |
| 在建工程                   | 1,512,665.72             | -                        | -                        |
| 无形资产                   | 1,885,060.22             | 2,307,861.18             | 2,289,684.02             |
| 长期待摊费用                 | 826,923.08               | 1,750,000.00             | 12,697,586.71            |
| 递延所得税资产                | 15,947,445.30            | 14,516,195.30            | 14,508,493.36            |
| 其他非流动资产                | 5,809,529,121.39         | 5,923,276,246.39         | 974,652,246.39           |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>29,160,214,021.09</b> | <b>28,666,093,853.96</b> | <b>18,030,576,985.67</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>32,303,489,499.18</b> | <b>29,894,393,667.84</b> | <b>19,470,867,775.78</b> |

| 项目                   | 2017年9月30日               | 2016年12月31日              | 2015年12月31日              |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动负债:</b>         |                          |                          |                          |
| 短期借款                 | 3,271,000,000.00         | 3,535,000,000.00         | 1,749,000,000.00         |
| 应付票据                 | 1,270,000,000.00         | -                        | -                        |
| 应付账款                 | -                        | -                        | 1,645,750.00             |
| 应付职工薪酬               | 1,274,321.13             | 1,201,291.60             | 1,206,255.93             |
| 应交税费                 | 6,426,017.02             | -4,421,611.04            | -11,538,718.44           |
| 应付利息                 | 130,746,369.91           | 104,719,246.60           | 113,278,424.68           |
| 其他应付款                | 2,328,492,301.94         | 664,380,971.94           | 936,528,916.22           |
| 一年内到期的非流动负债          | 2,247,454,557.96         | 747,675,997.04           | 499,800,000.00           |
| 其他流动负债               |                          | 1,497,412,215.01         | 1,495,384,576.49         |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>9,255,393,567.96</b>  | <b>6,545,968,111.15</b>  | <b>4,785,305,204.88</b>  |
| <b>非流动负债:</b>        |                          |                          |                          |
| 长期借款                 | 497,700,000.00           | 500,000,000.00           | 600,000,000.00           |
| 应付债券                 | 743,832,472.71           | 2,233,729,237.70         | 2,968,959,306.53         |
| 递延所得税负债              | 363,545.75               | 12,651,235.46            | 47,926,620.62            |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>1,241,896,018.46</b>  | <b>2,746,380,473.16</b>  | <b>3,616,885,927.15</b>  |
| <b>负债合计</b>          | <b>10,497,289,586.42</b> | <b>9,292,348,584.31</b>  | <b>8,402,191,132.03</b>  |
| <b>所有者权益:</b>        |                          |                          |                          |
| 股本                   | 3,714,576,124.00         | 2,857,366,249.00         | 1,666,805,374.00         |
| 资本公积                 | 8,752,123,886.95         | 9,608,147,721.76         | 2,203,466,807.97         |
| 其它综合收益               | -102,844,405.39          | -25,823,457.76           | 185,108,089.99           |
| 盈余公积                 | 2,256,054,945.12         | 2,256,054,945.12         | 2,026,243,305.38         |
| 未分配利润                | 7,186,289,362.08         | 5,906,299,625.41         | 4,987,053,066.41         |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>21,806,199,912.76</b> | <b>20,602,045,083.53</b> | <b>11,068,676,643.75</b> |
| 少数股东权益               | -                        | -                        | -                        |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>21,806,199,912.76</b> | <b>20,602,045,083.53</b> | <b>11,068,676,643.75</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>32,303,489,499.18</b> | <b>29,894,393,667.84</b> | <b>19,470,867,775.78</b> |

(2) 母公司利润表 (单位: 元)

| 项目                      | 2017年1-9月               | 2016年度                  | 2015年度                  |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>          | <b>292,071,776.77</b>   | <b>217,057,272.08</b>   | <b>1,000,000.00</b>     |
| 减: 营业成本                 | -                       | -                       | -                       |
| 税金及附加                   | 3,840,915.42            | 5,384,268.20            | 14,051,464.75           |
| 销售费用                    | -                       | -                       | -                       |
| 管理费用                    | 95,723,359.51           | 110,675,074.86          | 106,352,388.80          |
| 财务费用                    | 292,084,515.11          | 395,478,919.67          | 470,980,673.22          |
| 资产减值损失                  | 17,308.56               | 30,807.75               | -869,011.00             |
| 加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列) | 62,275.94               | 70,270.16               | -                       |
| 投资收益 (损失以“—”号填列)        | 1,379,267,193.26        | 1,443,380,312.58        | 1,621,132,846.03        |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益     | 1,199,957,898.38        | 1,413,839,212.48        | 1,366,437,644.23        |
| <b>二、营业利润</b>           | <b>1,279,735,147.37</b> | <b>1,148,938,784.34</b> | <b>1,031,617,330.26</b> |
| 加: 营业外收入                | 263,663.36              | 129,280.00              | 111,695.00              |

| 项目                   | 2017年1-9月               | 2016年度                  | 2015年度                  |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其中：非流动资产处置利得         | -                       | -                       | -                       |
| 减：营业外支出              | 11,072.61               | -                       | 150,680.78              |
| 其中：非流动资产处置损失         | 11,072.61               | -                       | 680.78                  |
| <b>三、利润总额</b>        | <b>1,279,987,738.12</b> | <b>1,149,068,064.34</b> | <b>1,031,578,344.48</b> |
| 减：所得税费用              | -1,998.55               | 9,865.60                | 217,252.75              |
| <b>四、净利润</b>         | <b>1,279,989,736.67</b> | <b>1,149,058,198.74</b> | <b>1,031,361,091.73</b> |
| 归属于母公司所有者的净利润        | 1,279,989,736.67        | 1,149,058,198.74        | 1,031,361,091.73        |
| 少数股东损益               | -                       | -                       | -                       |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-77,020,947.63</b>   | <b>-210,931,547.75</b>  | <b>-399,452,315.89</b>  |
| <b>六、综合收益总额</b>      | <b>1,202,968,789.04</b> | <b>938,126,650.99</b>   | <b>631,908,775.84</b>   |
| 归属于母公司普通股股东综合收益总额    | 1,202,968,789.04        | 938,126,650.99          | 631,908,775.84          |
| 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：元）

| 项目                        | 2017年1-9月                | 2016年度                   | 2015年度                   |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                          |                          |                          |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 323,384,277.77           | 216,277,513.98           | 1,000,000.00             |
| 收到的税费返还                   | -                        | -                        | -                        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 2,983,037,588.22         | 5,706,733,445.42         | 14,725,238,132.31        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>3,306,421,865.99</b>  | <b>5,923,010,959.40</b>  | <b>14,726,238,132.31</b> |
| 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           | 30,702,278.94            | 50,007,612.32            | 35,842,928.53            |
| 支付的各项税费                   | 34,485,194.77            | 5,420,943.62             | 15,029,338.81            |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 537,225,599.32           | 5,990,928,638.84         | 14,020,609,152.58        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>602,413,073.03</b>    | <b>6,046,357,194.78</b>  | <b>14,071,481,419.92</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>2,704,008,792.96</b>  | <b>-123,346,235.38</b>   | <b>654,756,712.39</b>    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                          |                          |                          |
| 收回投资收到的现金                 | 44,862,721,746.11        | 75,373,372,710.15        | 17,760,079,368.47        |
| 取得投资收益收到的现金               | 431,105,327.11           | 246,417,337.62           | 467,792,966.15           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                        | 2,689.36                 | 150.00                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 1,433,380,000.00         | 200,000,000.00           | -                        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>46,727,207,073.22</b> | <b>75,819,792,737.13</b> | <b>18,227,872,484.62</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,611,793.26             | 2,757,556.00             | 2,351,191.05             |
| 投资支付的现金                   | 44,881,106,349.83        | 77,595,687,201.74        | 20,073,002,105.30        |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                        | 2,245,729,100.00         | -                        |

| 项目                    | 2017年1-9月                | 2016年度                   | 2015年度                   |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金        | 2,281,452,875.00         | 5,148,624,000.00         | 974,652,246.39           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>     | <b>47,164,171,018.09</b> | <b>84,992,797,857.74</b> | <b>21,050,005,542.74</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-436,963,944.87</b>   | <b>-9,173,005,120.61</b> | <b>-2,822,133,058.12</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b> |                          |                          |                          |
| 吸收投资收到的现金             | -                        | 8,612,969,996.29         | -                        |
| 取得借款收到的现金             | 2,721,000,000.00         | 4,035,000,000.00         | 6,659,000,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金        | -                        | -                        | -                        |
| 发行债券收到的现金             |                          | 1,500,000,000.00         | 3,742,995,000.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>     | <b>2,721,000,000.00</b>  | <b>14,147,969,996.29</b> | <b>10,401,995,000.00</b> |
| 偿还债务支付的现金             | 4,487,300,000.00         | 4,348,800,000.00         | 8,455,100,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 304,478,639.53           | 430,646,261.29           | 395,028,470.25           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        | 534,788.32               | 20,187,002.09            | 49,244,200.00            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>4,792,313,427.85</b>  | <b>4,799,633,263.38</b>  | <b>8,899,372,670.25</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-2,071,313,427.85</b> | <b>9,348,336,732.91</b>  | <b>1,502,622,329.75</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>   | -                        | -                        | 671.93                   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>195,731,420.24</b>    | <b>51,985,376.92</b>     | <b>-664,753,344.05</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 905,019,073.58           | 853,033,696.66           | 1,517,787,040.71         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>1,100,750,493.82</b>  | <b>905,019,073.58</b>    | <b>853,033,696.66</b>    |

### 3、最近两年及一期合并财务报表范围变化情况

| 项目                     | 企业名称                 | 变更原因     |
|------------------------|----------------------|----------|
| <b>2015年度较2014年度变化</b> |                      |          |
| 合并范围增加                 | 西藏东方电商投资有限公司         | 新设二级子公司  |
|                        | 东方粮仓储备物流投资有限公司       | 新设二级子公司  |
|                        | 东方粮仓电子商务有限公司         | 新设二级子公司  |
|                        | 上海东瑞贸易有限公司           | 新设三级子公司  |
|                        | 东方粮仓香港有限公司           | 新设三级子公司  |
|                        | 黑龙江东方大厦管理有限公司        | 购买一级子公司  |
| 合并范围减少                 | 东方集团哈尔滨粮油贸易有限公司      | 转让所持全部股份 |
|                        | 宁波百荣能源有限公司           | 转让所持全部股份 |
| <b>2016年度较2015年度变化</b> |                      |          |
| 合并范围增加                 | 国开东方城镇发展投资有限公司       | 购买二级子公司  |
|                        | 北京东方美高美物业管理有限公司      | 购买三级子公司  |
|                        | 国开东方（北京）企业管理有限公司     | 购买三级子公司  |
|                        | 北京国开国寿城镇发展投资企业（有限合伙） | 购买三级子公司  |
|                        | 北京滨湖文慧置业有限公司         | 购买三级子公司  |
|                        | 北京青龙湖腾翔房地产开发有限公司     | 购买三级子公司  |

| 项目                        | 企业名称                 | 变更原因     |
|---------------------------|----------------------|----------|
|                           | 北京滨湖城镇投资发展有限公司       | 购买三级子公司  |
|                           | 北京滨湖东方市政投资发展有限公司     | 新设四级子公司  |
|                           | 北京国开东方投资发展公司         | 购买三级子公司  |
|                           | 北京青龙湖腾实房地产开发有限公司     | 购买四级子公司  |
|                           | 北京青龙湖国际会展有限公司        | 购买四级子公司  |
|                           | 东方美高美（北京）国际酒店有限公司    | 购买五级子公司  |
|                           | 深圳泰智影视传媒投资合伙企业（有限合伙） | 新设二级子公司  |
|                           | 金联金服投资有限公司           | 新设二级子公司  |
|                           | 金联合众农业科技有限公司         | 新设三级子公司  |
|                           | 金联普惠信息咨询有限公司         | 新设三级子公司  |
|                           | 金联盛源商贸有限公司           | 新设三级子公司  |
|                           | 金联盛源信息咨询有限公司         | 新设三级子公司  |
|                           | 黑龙江金联云通小额贷款有限公司      | 新设三级子公司  |
|                           | 金联征信有限公司             | 新设三级子公司  |
|                           | 金联金融服务（黑龙江）有限公司      | 新设三级子公司  |
|                           | 黑龙江金联云通农业合作金融有限公司    | 新设三级子公司  |
|                           | 黑龙江金联云通农业金融租赁有限公司    | 新设三级子公司  |
|                           | 东方粮仓商贸有限公司           | 新设二级子公司  |
|                           | 大连鑫兴贸易有限公司           | 购买三级子公司  |
|                           | 华隆（乳山）食品工业有限公司       | 购买三级子公司  |
|                           | 乳山市华隆生物科技股份有限公司      | 购买四级子公司  |
|                           | 东方集团香港国际贸易有限公司       | 新设一级子公司  |
| 合并范围减少                    | 大连闽丰贸易有限公司           | 转让所持全部股份 |
|                           | 东方粮仓储备物流投资有限公司       | 注销       |
| <b>2017年1-9月较2016年度变化</b> |                      |          |
| 合并范围增加                    | 山东世粮粮油有限公司           | 购买二级子公司  |
|                           | 黑龙江省东方世粮米业有限公司       | 新设二级子公司  |
|                           | 宁波梅山保税港区泓沣投资管理有限公司   | 新设二级子公司  |
|                           | 共青城钰璟投资管理合伙企业（有限合伙）  | 新设二级子公司  |
|                           | 金联云通商业保理有限公司         | 新设三级子公司  |
|                           | 金联合众融资租赁有限公司         | 新设三级子公司  |
|                           | 天津金联德润投资管理有限公司       | 新设三级子公司  |
|                           | 金联成达商贸有限公司           | 新设三级子公司  |
|                           | 北京青龙湖盛通房地产开发有限公司     | 新设三级子公司  |
|                           | 杭州丽湖房地产开发有限公司        | 新设四级子公司  |
| 合并范围减少                    | 东方粮仓肇州草业有限公司         | 注销       |

| 项目 | 企业名称                | 变更原因     |
|----|---------------------|----------|
|    | 东方集团红兴隆农垦清源粮食仓储有限公司 | 转让所持全部股份 |

## (二) 最近两年及一期的主要财务指标

| 项 目               | 2017年9月30日/2017年1-9月 | 2016年12月31日/2016年度 | 2015年12月31日/2015年度 |
|-------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| 流动比率(倍)           | 2.17                 | 2.42               | 0.72               |
| 速动比率(倍)           | 0.94                 | 1.47               | 0.57               |
| 资产负债率(%) (合并)     | 60.67                | 58.55              | 49.79              |
| 毛利率(%)            | 3.09                 | 3.37               | 1.24               |
| 销售净利率(%)          | 9.18                 | 11.36              | 6.38               |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | -535,201.05          | -156,393.63        | -9,635.38          |
| 净资产收益率(%)         | 2.36                 | 4.75               | 3.73               |
| EBITDA(万元)        | 126,864.88           | 143,946.28         | 100,679.43         |
| EBITDA 利息倍数       | 1.30                 | 1.66               | 2.16               |
| 应收账款周转率(次/年)      | 83.56                | 107.47             | 40.38              |
| 存货周转率(次/年)        | 0.33                 | 0.98               | 5.51               |

上述财务指标的计算方法如下:

- 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、资产负债率=负债总额/资产总额
- 4、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 5、销售净利率=净利润/营业收入
- 6、平均净资产=(净资产年初数+净资产年末数)/2
- 7、净资产收益率=净利润/平均净资产
- 8、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销
- 9、EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)
- 10、应收账款周转率=营业收入/【(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2】
- 11、存货周转率=营业成本/【(期初存货余额+期末存货余额)/2】

## (三) 管理层简要财务分析

### 1、资产结构分析

最近两年及一期末资产的总体构成情况如下:

单位: 万元、%

| 项目          | 2017年9月30日          |               | 2016年12月31日         |               | 2015年12月31日         |               |
|-------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|             | 金额                  | 比例            | 金额                  | 比例            | 金额                  | 比例            |
| 流动资产        | 3,189,458.89        | 62.23         | 2,944,003.02        | 61.82         | 493,162.72          | 23.37         |
| 非流动资产       | 1,936,132.37        | 37.77         | 1,817,895.60        | 38.18         | 1,617,322.78        | 76.63         |
| <b>资产合计</b> | <b>5,125,591.25</b> | <b>100.00</b> | <b>4,761,898.62</b> | <b>100.00</b> | <b>2,110,485.51</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司的资产总额分别为 2,110,485.51 万元、4,761,898.62 万元和 5,125,591.25 万元，近两年一期的复合增长率为 41.15%，资产规模的大幅增长除正常经营积累外，主要系公司 2016 年将国开东方纳入合并范围导致存货大幅增加，以及非公开发行股票和长期借款增加导致的货币资金大幅增加所致。

## 2、负债结构分析

最近两年及一期末负债的总体构成情况如下：

单位：万元、%

| 项目        | 2017年9月30日          |               | 2016年12月31日         |               | 2015年12月31日         |               |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|           | 金额                  | 比例            | 金额                  | 比例            | 金额                  | 比例            |
| 流动负债      | 1,471,796.92        | 47.33         | 1,215,979.19        | 43.62         | 684,766.43          | 65.16         |
| 非流动负债     | 1,637,790.52        | 52.67         | 1,571,940.00        | 56.38         | 366,108.71          | 34.84         |
| <b>合计</b> | <b>3,109,587.45</b> | <b>100.00</b> | <b>2,787,919.19</b> | <b>100.00</b> | <b>1,050,875.13</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司负债总额分别 1,050,875.13 万元 2,787,919.19 万元和 3,109,587.45 万元，负债规模随公司经营规模的扩大而逐年递增，最近两年一期的复合增长率为 55.60%。2016 年末公司负债规模较 2015 年末增长 165.30%，增幅较大，主要系国开东方纳入合并范围。

## 3、现金流量分析

单位：万元

| 项目                   | 2017年1-9月          | 2016年              | 2015年            |
|----------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 经营活动现金流入小计           | 971,944.54         | 852,336.25         | 859,544.25       |
| 经营活动现金流出小计           | 1,507,145.59       | 1,008,729.87       | 869,179.63       |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>-535,201.05</b> | <b>-156,393.63</b> | <b>-9,635.38</b> |
| 投资活动现金流入小计           | 4,817,903.42       | 10,301,923.12      | 2,193,803.19     |
| 投资活动现金流出小计           | 4,629,186.51       | 10,452,978.91      | 2,354,475.63     |

|                      |                    |                     |                    |
|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>188,716.91</b>  | <b>-151,055.79</b>  | <b>-160,672.45</b> |
| 筹资活动现金流入小计           | 606,952.93         | 2,200,657.50        | 1,183,799.50       |
| 筹资活动现金流出小计           | 798,136.18         | 803,448.68          | 1,069,578.45       |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-191,183.25</b> | <b>1,397,208.82</b> | <b>114,221.05</b>  |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响     | -10,465.13         | 9,691.57            | 0.07               |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>-548,132.52</b> | <b>1,099,450.97</b> | <b>-56,086.71</b>  |

公司经营活动产生的现金流入主要为销售商品和提供劳务收到的现金，经营活动产生的现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，公司经营活动现金流量净额分别为-9,635.38 万元、-156,393.63 万元和 -535,201.05 万元，经营活动现金流量净流出整体呈上升趋势。报告期内，公司经营活动现金流入持续增加，主要系粮油贸易业务虽有所波动，但整体发展稳定，现金流入稳定；此外，2016 年公司将国开东方纳入合并报表，房地产开发业务有所增加，收到的售房款增加，导致经营活动现金流入整体呈上升趋势。报告期内公司经营活动现金流出金额较大，并持续增长，主要系国开东方所开发项目大部分尚处于前期在建阶段，预售回款较少，而为在建项目和新增土地支付的金额较大，导致购买商品、接受劳务支付的现金远大于销售商品、提供劳务收到的现金，因此经营活动现金流出整体呈上升趋势。未来，随着国开东方所开发项目陆续进入可售状态，预售回款将会有所增加，而粮油贸易板块的进一步发展，也将在一定程度上改善经营活动现金流。

公司投资活动现金流入主要为收回投资收到的现金，投资活动现金流出主要为投资支付的现金。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，公司投资活动现金流量净额分别为-160,672.45 万元、-151,055.79 万元和 188,716.91 万元，报告期内投资活动现金流量净额有所改善。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 1-9 月，公司投资活动现金流表现为净流入 188,716.91 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。

公司筹资活动现金流入主要来源于吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金，筹资活动现金流出主要为偿付债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现

金。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月，筹资活动现金流量净额分别为 114,221.05 万元、1,397,208.82 万元和-191,183.25 万元。2015 年，公司筹资活动现金流表现为净流入 114,221.05 万元，主要系发行三期中期票据进行融资所致。2016 年，公司筹资活动现金流表现为净流入 1,397,208.82 万元，增幅较大，主要是公司非公开发行股票募集资金净额 86.10 亿元，以及长期借款中的保证借款新增 580,000.00 万元所致。2017 年 1-9 月筹资活动现金净流出为-191,183.25 万元，主要系公司偿还了短期融资券 149,741.22 万元所致。

#### 4、偿债能力指标分析

| 指标               | 2017 年 9 月 30 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 流动比率（倍）          | 2.17            | 2.42             | 0.72             |
| 速动比率（倍）          | 0.94            | 1.47             | 0.57             |
| 资产负债率（%）         | 60.67           | 58.55            | 49.79            |
| EBITDA 利息保障倍数（倍） | 1.30            | 1.66             | 2.16             |

##### （1）流动比率、速动比率

报告期各期末，公司流动比例分别为 0.72、2.42 和 2.17，速动比率分别为 0.57、1.47 和 0.94。流动比率大幅上升主要系 2016 年国开东方纳入合并报表，存货大幅增加所致，此外非公开发行股票募集资金到位，长期借款和长期应付款等长期债务工具的增加也使得货币资金有较大幅度的增长。速动比率出现波动主要受国开东方存货余额变动影响。

##### （2）资产负债率

公司合并口径资产负债率分别为 49.79%、58.55%和 60.67%，公司资产负债率呈上升趋势，但仍处于合理范围之内，2016 年末资产负债率较 2015 年末有较大提升，主要系国开东方纳入合并报表，长期借款和预售房款大幅增加所致；2017 年 9 月末公司资产负债率与上年末无重大变化，总体来看，公司资产负债结构基本保持稳定。

##### （3）利息保障倍数

报告期内，公司的利息保障倍数分别为 2.16、1.66 和 1.30，利息保障倍数有所下降主要系公司 2016 年收购国开东方后，合并范围内资本化利息支出大幅增加所致。

## 5、盈利能力指标分析

单位：万元

| 项 目  | 2017 年 1-9 月 | 2016 年度    | 2015 年度    |
|------|--------------|------------|------------|
| 营业收入 | 512,097.10   | 634,319.57 | 621,436.93 |
| 营业利润 | 46,990.73    | 62,991.38  | 80,342.80  |
| 利润总额 | 47,516.05    | 68,587.05  | 40,667.09  |
| 净利润  | 46,986.24    | 72,048.01  | 39,659.63  |

报告期内，随着业务规模的增加以及国开东方纳入合并范围，营业收入稳定增长，同时营业税金、管理费用的大幅增加，投资收益的波动也影响了营业利润。整体来看，报告期内公司营业收入、利润总额、利润总额和净利润均呈上升趋势。

## 五、本次可交换公司债券发行的募集资金用途

结合公司的财务状况和资金需求情况，本次发行可交换债券募集资金在扣除发行费用后将用于偿还公司债务、补充流动资金等用途，募集资金的具体用途将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时确定。该资金使用计划将为公司业务提供稳定的资金支持和保障，进一步改善公司财务状况、优化资本结构，扩大经营规模，降低经营风险。

公司承诺不将该募集资金用于房地产业务。

## 六、其他重要事项

1、截至 2017 年 9 月 30 日，公司提供担保余额 118.46 亿元，其中为子公司提供担保余额 101.96 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 16.50 亿元。

2、截至 2017 年 9 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12月27日