证券代码：000861　　证券简称：海印股份　　公告编号：2015-45

广东海印集团股份有限公司公开发行可转换公司债券预案

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转债的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司A股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。可转债及未来转换的A股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次发行的可转债总额拟定为不超过人民币11.90亿元（含11.90亿元），具体发行数额由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士在上述额度范围内确定。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为100元人民币，按面值发行。

4、可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起6年。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率不超过3%，具体每一年度的利率水平提请公司股东大会授权公司董事会及其授权人士根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会及其授权人士对票面利率作相应调整。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$I=B\times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

（2）付息方式

A、本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

B、付息日：每年的付息日为发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会及其授权人士根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

C、付息债权登记日：每年付息日的前一交易日为付息债权登记日，公司将在每年付息日之后的5个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其支付利息。

D、可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、担保事项

广州海印实业集团有限公司承诺对公司本次发行的可转债的到期兑付提供全额不可撤销的连带责任保证担保。

8、转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

9、转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为：$Q=V/P$，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

10、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前20个交易日公司股票交易均价（若在该20个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收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日均价，具体转股价格公司股东大会授权公司董事会及其授权人士在发行前根据市场状况与保荐人（主承销商）协商确定。

前20个交易日公司股票交易均价=前20个交易日公司股票交易总额/该20个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式

在本次发行之后，当公司因送红股、转增股本、增发新股（均不包括因本次可转债转股增加的股本）、配股或派发现金股利等情况使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整：

送股或转增股本：$P_1=P_0/(1+n)$；

增发新股或配股：$P_1=(P_0+A\times k)/(1+k)$；

上述两项同时进行：$P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$；

派发现金股利：$P_1=P_0-D$；

上述三项同时进行：$P_1=(P_0-D+A\times k)/(1+n+k)$。

其中：P_0为初始转股价，n为送股率，k为增发新股或配股率，A为增发新股价或配股价，D为每股现金股利，P_1为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

11、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当本公司股票在任意连续30个交易日中有15个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交本公司股东大会审议。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本可转债的股东应当回避。

修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前20个交易日本公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述20个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

12、赎回条款

公司拟行使赎回权时，需将行使赎回权事项提交董事会审议并予以公告，但公司章程或募集说明书另有约定除外。公司决定行使赎回权的，将在满足赎回条件后的五个交易日内至少发布三次赎回公告。赎回公告将载明赎回的条件、程序、价格、付款方法、起止时间等内容。

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后5个交易日内，将以本次发行的可转债的票面面值上浮一定比率（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。具体上浮比率股东大会授权董事会及其授权人士根据市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（2）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

A、在转股期内，如果公司股票在任何连续30个交易日中至少15个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

B、当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为：$IA=B\times i\times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述30个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

13、回售条款

（1）有条件回售条款

公司股票在最后两个计息年度任何连续30个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续30个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述“当期应计利息”的计算公式均为：$IA=B\times i\times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）

14、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的本公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

15、发行方式及发行对象

本次可转债可向公司原A股股东优先配售。其中，本次可转债向公司控股股东广州海印实业集团有限公司优先配售的比例不超过本次发行的50%，具体向公司原A股股东优先配售比例提请股东大会授权董事会根据具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露，原股东有权放弃配售权。

原A股股东优先配售之外的余额和原A股股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与本次发行的保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

16、债券持有人会议相关事项

在本期可转债存续期间内，有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

（1）拟变更募集说明书的约定；

（2）公司不能按期支付本息；

（3）公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；

（4）其他影响债券持有人重大权益的事项。

公司将在本次可转债募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

17、募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过11.90亿元，扣除发行费用后全部用于以下项目：

项目名称	项目总投资	拟使用募集资金投入
上海市浦东新区周浦镇(原康桥镇)25街坊60/1丘项目	16.25亿元	11.90亿元

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位之前，发行人将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

18、募集资金管理及存放账户

公司已经建立了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

19、本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

资　产	2015年3月31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	1,502,293,022.15	1,424,460,138.95	405,806,407.96	402,815,976.92
应收票据	–	–	33,274,112.31	34,340,700.32
应收账款	46,634,546.59	46,936,839.21	107,617,120.79	139,806,976.02
预付款项	88,264,268.65	87,088,929.50	37,739,238.87	43,104,408.27
其他应收款	252,126,114.50	543,122,691.51	186,124,413.88	85,097,882.84
存货	2,638,257,398.38	2,466,122,430.81	1,518,733,302.87	902,857,888.22
其他流动资产	12,614,098.07	13,806,963.76	15,756,062.40	24,981,643.88
流动资产合计	4,540,189,448.34	4,581,537,993.74	2,305,050,659.08	1,633,005,476.47
非流动资产：				
可供出售金融资产	80,000,000.00	45,000,000.00	–	–
持有至到期投资	–	–	–	441,000.00
长期应收款	6,540,632.63	3,737,504.36	7,640,150.08	40,640,150.08
长期股权投资	109,151,612.12	108,400,000.00	22,947,334.58	23,503,064.13
投资性房地产	867,370,777.53	854,162,516.37	854,377,839.78	589,180,317.80
固定资产	110,571,950.92	104,239,288.94	499,199,713.13	695,761,325.07
在建工程	342,705,028.83	294,858,782.96	272,949,097.78	132,448,880.54
工程物资	–	–	875,788.43	1,045,042.81
无形资产	10,165,510.82	79,457,625.24	139,793,076.20	163,134,344.08
开发支出	2,803,209.30	–	1,000,000.00	1,000,000.00
商誉	197,419,679.67	37,374,766.57	65,311,134.80	65,311,134.80
长期待摊费用	330,358,213.19	324,007,920.51	266,358,623.91	261,248,732.88
递延所得税资产	4,148,193.60	4,516,518.45	25,425,533.89	30,800,468.85
其他非流动资产	333,256,532.70	368,915,238.85	468,393,922.02	311,716,479.48
非流动资产合计	2,394,491,341.31	2,224,670,162.25	2,624,272,214.60	2,316,230,940.52
资产总计	6,934,680,789.65	6,806,208,155.99	4,929,322,873.68	3,949,236,416.99
流动负债：				
短期借款	400,000,000.00	130,000,000.00	1,193,000,000.00	440,000,000.00
应付票据	–	–	–	107,000,000.00
应付账款	71,640,086.31	74,288,984.88	109,331,979.95	151,542,774.93
预收款项	12,853,478.18	26,997,109.64	76,990,355.97	191,531,099.94
应付职工薪酬	2,052,075.44	1,747,334.13	4,842,731.81	10,952,573.24
应交税费	81,377,980.77	78,492,620.49	38,126,849.48	24,460,272.45
应付利息	23,370,000.00	17,425,000.00	–	20,958,904.08
应付股利	16,076.03	16,076.03	5,371,566.03	7,062,946.03
其他应付款	285,505,826.27	280,154,672.91	246,482,920.59	308,599,297.91
一年内到期的非流动负债	940,900,440.62	798,480,440.60	283,252,107.28	181,002,107.40
其他流动负债				300,000,000.00
流动负债合计	1,817,715,963.62	1,407,602,238.68	1,957,398,511.11	1,743,109,975.98
非流动负债：				
长期借款	589,112,830.64	872,254,607.46	1,027,401,714.74	511,153,821.95
应付债券	300,000,000.00	300,000,000.00	–	–
长期应付款	1,132,118,080.66	1,193,333,333.36	–	1,291,747.86
递延收益-非流动负债	87,962,299.09	89,815,539.22	–	–
其他非流动负债	–	–	71,222,129.33	3,747,708.36
非流动负债合计	2,109,193,210.39	2,455,403,480.04	1,098,623,844.07	516,193,278.17
负债合计	3,926,909,174.01	3,863,005,718.72	3,056,022,355.18	2,259,303,254.15
所有者权益				
实收资本(或股本)	1,184,138,410.00	1,184,138,410.00	492,188,966.00	492,188,966.00
资本公积金	126,823,028.48	123,516,356.92	–	–
盈余公积金	101,186,701.73	101,186,701.73	68,360,393.73	109,653,751.24
未分配利润	1,567,072,252.36	1,520,994,745.22	1,291,025,165.36	1,070,290,143.21
归属于母公司所有者权益合计	2,979,220,392.57	2,929,836,213.87	1,851,574,525.09	1,672,132,860.45
少数股东权益	28,551,223.07	13,366,223.40	21,725,993.41	17,800,302.39
所有者权益合计	3,007,771,615.64	2,943,202,437.27	1,873,300,518.50	1,689,933,162.84
负债和所有者权益总计	6,934,680,789.65	6,806,208,155.99	4,929,322,873.68	3,949,236,416.99

注：上述财务数据来源于公司2012年年度财务报告和审计报告、2013年年度财务报告和审计报告、2014年年度财务报告和审计报告和2015年第一季度财务报告（下同）。

（2）母公司资产负债表

单位：元

资　产	2015年3月31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	1,341,421,409.58	1,218,104,869.92	258,211,308.21	24,353,167.74
应收账款	4,432,182.72	3,854,760.80	4,163,570.01	3,870,712.29
预付款项	2,416,461.50	2,530,725.40	537,434.00	–
其他应收款	2,724,402,643.82	2,963,378,300.55	2,060,904,094.38	1,241,448,598.80
其他流动资产	3,034,549.85	3,028,815.33	3,184,974.09	3,099,765.95
流动资产合计	4,075,707,247.47	4,190,897,472.00	2,327,001,380.69	1,272,772,244.78
非流动资产：				
可供出售金融资产	80,000,000.00	45,000,000.00	–	–
持有至到期投资	–	–	–	441,000.00
长期应收款	6,540,632.63	3,737,504.36	–	33,000,000.00
长期股权投资	1,635,745,920.02	1,460,974,307.90	1,247,407,076.49	1,166,473,287.61
固定资产	3,033,694.77	3,199,487.56	2,027,757.91	1,615,233.29
在建工程	6,961,871.99	6,112,453.87	4,021,971.92	289,311.03
无形资产	5,906,771.44	5,116,305.61	199,738.31	20,125.13
长期待摊费用	8,711,187.35	8,601,961.04	14,349,997.18	22,370,837.20
递延所得税资产	19,988.11	–	–	–
其他非流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00	51,594,637.00	160,000,000.00
非流动资产合计	1,846,920,066.31	1,632,742,020.34	1,319,601,178.81	1,384,209,794.26
资产总计	5,922,627,313.78	5,823,639,492.34	3,646,602,559.50	2,656,982,039.04
流动负债：				
短期借款	400,000,000.00	130,000,000.00	1,073,000,000.00	370,000,000.00
应付账款	91,047.06	61,538.46	61,282.77	73,350.40
预收款项	434,070.97	543,871.80	830,671.00	521,578.90
应付职工薪酬	76,261.61	76,261.61	76,261.61	76,261.61
应交税费	52,080,318.39	52,180,724.85	1,229,624.47	1,548,238.88
应付利息	23,370,000.00	17,425,000.00	–	20,958,904.08
应付股利	16,076.03	16,076.03	16,076.03	16,076.03
其他应付款	436,568,187.79	406,395,930.54	360,247,674.69	388,864,316.33
一年内到期的非流动负债	862,150,440.62	719,730,440.60	204,502,107.28	124,502,107.40
其他流动负债	–	–	–	300,000,000.00
流动负债合计	1,774,786,402.47	1,326,429,843.89	1,639,963,697.85	1,206,560,833.63
非流动负债：				
长期借款	17,862,830.64	273,817,107.46	400,214,214.74	239,716,321.95
应付债券	300,000,000.00	300,000,000.00	–	–
长期应付款	1,128,333,333.35	1,193,333,333.36	–	–
非流动负债合计	1,446,196,163.99	1,767,150,440.82	400,214,214.74	239,716,321.95
负债合计	3,220,982,566.46	3,093,580,284.71	2,040,177,912.59	1,446,277,155.58
所有者权益				
实收资本(或股本)	1,184,138,410.00	1,184,138,410.00	492,188,966.00	492,188,966.00
资本公积金	126,416,266.90	123,109,595.34	–	–
盈余公积金	87,540,603.87	87,540,603.87	54,714,295.87	96,007,653.38
未分配利润	1,303,549,466.55	1,335,270,598.42	1,059,521,385.04	622,508,264.08
归属于母公司所有者权益合计	2,701,644,747.32	2,730,059,207.63	1,606,424,646.91	1,210,704,883.46
少数股东权益	–	–	–	–
所有者权益合计	2,701,644,747.32	2,730,059,207.63	1,606,424,646.91	1,210,704,883.46
负债和所有者权益总计	5,922,627,313.78	5,823,639,492.34	3,646,602,559.50	2,656,982,039.04

2、利润表

（1）合并利润表

单位：元

项　目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	410,305,199.06	1,918,665,597.10	2,119,074,691.78	2,135,790,051.76
其中：营业收入	410,305,199.06	1,918,665,597.10	2,119,074,691.78	2,135,790,051.76
二、营业总成本	362,459,483.83	1,723,655,173.23	1,659,805,342.51	1,581,588,185.39
其中：营业成本	250,687,112.95	1,155,314,192.70	1,222,165,926.56	1,184,702,209.52
营业税金及附加	19,848,217.15	88,484,697.10	99,084,781.51	96,879,790.24
销售费用	17,273,808.01	107,785,648.22	92,790,297.36	83,518,860.16
管理费用	46,948,944.46	217,776,110.77	185,367,511.84	145,538,468.98
财务费用	27,621,448.83	150,609,884.69	59,046,502.54	69,096,032.53
资产减值损失	79,952.43	3,684,639.75	1,350,322.70	1,852,823.96
投资收益	8,977,688.19	195,801,941.98	2,713,234.98	−1,036,124.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	751,612.12	−522,146.31	−555,729.55	–
三、营业利润	56,823,403.42	390,812,365.85	461,982,584.25	553,165,742.14
加：营业外收入	16,907,441.35	43,896,515.49	73,131,580.78	9,531,609.48
减：营业外支出	73,648.35	1,987,365.76	6,002,505.73	4,133,112.73
其中：非流动资产处置损失	–	622,029.86	644,462.88	1,081,071.18
四、利润总额	73,657,196.42	432,721,515.58	529,111,659.30	558,564,238.89
减：所得税费用	27,031,732.90	147,968,422.32	125,875,812.72	126,165,485.83
五、净利润	46,625,463.52	284,753,093.26	403,235,846.58	432,398,753.06
归属于母公司所有者的净利润	46,077,507.14	282,268,043.86	397,623,383.56	427,524,052.98
少数股东损益	547,956.38	2,485,049.40	5,612,463.02	4,874,700.08
六、综合收益	46,625,463.52	284,753,093.26	403,235,846.58	432,398,753.06
归属于母公司所有者的综合收益	46,077,507.14	282,268,043.86	397,623,383.56	427,524,052.98
归属于少数股东的综合收益总额	547,956.38	2,485,049.40	5,612,463.02	4,874,700.08
六、每股收益				
基本每股收益	0.04	0.26	0.81	0.86
稀释每股收益	0.04	0.26	0.81	0.86

（2）母公司利润表

单位：元

项　目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	61,338,160.57	265,968,476.45	280,227,954.22	278,135,326.41
其中：营业收入	61,338,160.57	265,968,476.45	280,227,954.22	278,135,326.41
二、营业总成本	96,757,322.16	380,439,462.04	278,806,391.56	238,541,681.46
其中：营业成本	47,045,509.18	182,981,793.29	173,364,354.53	156,293,038.01
营业税金及附加	3,471,541.97	15,464,697.56	15,757,165.43	15,575,578.27
销售费用	616,181.50	1,969,672.79	1,094,890.00	963,560.30
管理费用	22,218,143.44	70,809,378.14	61,370,700.44	36,291,388.53
财务费用	23,325,993.64	109,220,549.10	27,218,016.94	29,417,778.96
资产减值损失	79,952.43	−6,628.84	1,264.22	337.39
投资收益	3,677,915.03	481,303,780.34	543,359,000.00	311,034,290.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	751,612.12	–	–	–
三、营业利润	−31,741,246.56	366,832,794.75	544,780,562.66	350,627,935.17
加：营业外收入	126.58	12,601,647.22	3,863,505.66	8,661,300.00
减：营业外支出	–	103,000.00	1,501,109.63	400,000.00
其中：非流动资产处置损失	–	–	–	–
四、利润总额	−31,741,119.98	379,331,441.97	547,142,958.69	358,889,235.17
减：所得税费用	−19,988.11	51,068,361.97		
五、净利润	−31,721,131.87	328,263,080.00	547,142,958.69	358,889,235.17
归属于母公司所有者的净利润	−31,721,131.87	328,263,080.00	547,142,958.69	358,889,235.17
少数股东损益	–	–	–	–
六、综合收益	−31,721,131.87	328,263,080.00	547,142,958.69	358,889,235.17
归属于母公司所有者的综合收益	−31,721,131.87	328,263,080.00	547,142,958.69	358,889,235.17
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–	–
六、每股收益				
基本每股收益	−0.33	0.28	1.11	0.73
稀释每股收益	−0.33	0.28	1.11	0.73

3、现金流量表（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	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	422,036,409.49	1,785,750,140.45	1,870,324,981.23	1,763,331,659.94
收到其他与经营活动有关的现金	1,158,178,975.97	1,407,563,384.39	1,798,369,288.38	499,992,101.48
经营活动现金流入小计	1,580,215,385.46	3,193,313,524.84	3,668,694,269.61	2,263,323,761.42
购买商品、接受劳务支付的现金	279,044,435.11	1,043,455,361.25	998,365,336.31	1,145,983,380.84
支付给职工以及为职工支付的现金	39,589,722.06	180,994,284.46	157,208,760.45	126,401,709.23
支付的各项税费	58,773,404.42	250,535,864.43	264,756,268.34	282,835,260.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,092,894,716.14	1,353,118,869.67	2,116,461,749.22	469,979,801.83
经营活动现金流出小计	1,470,302,277.73	2,828,104,379.81	3,536,792,114.32	2,025,200,151.90
经营活动产生的现金流量净额	109,913,107.73	365,209,145.03	131,902,155.29	238,123,609.52
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	–	–	–
取得投资收益收到的现金	2,147,424.65	4,959,632.48	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	680.00	6,500.00	179,223.50	286,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	330,000,000.00	425,491,354.29	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	3,306,671.56	286,627,230.41	99,502,064.12	380,000.00
投资活动现金流入小计	335,454,776.21	717,084,717.18	99,681,287.62	666,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	143,904,273.12	1,045,488,572.07	971,829,080.33	666,020,251.88
投资支付的现金	237,400,000.00	293,455,943.00	61,313,192.00	–
支付其他与投资活动有关的现金	10,507.09	113,452,678.25	6,212,615.91	–
投资活动现金流出小计	381,314,780.21	1,452,397,193.32	1,039,354,888.24	666,020,251.88
投资活动产生的现金流量净额	−45,860,004.00	−735,312,476.14	−939,673,600.62	−665,353,451.88
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	816,093,089.11	3,500,000.00	–
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	600,000.00	3,500,000.00	–
取得借款收到的现金	400,000,000.00	1,052,000,000.00	2,316,000,000.00	1,250,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,452,678.25	3,160,000,000.00	–	–
发行债券收到的现金	–	300,000,000.00	–	–
筹资活动现金流入小计	413,452,678.25	5,328,093,089.11	2,319,500,000.00	1,250,000,000.00
偿还债务支付的现金	280,987,616.09	1,988,252,107.28	1,244,502,107.33	1,008,317,107.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,112,650.73	237,611,844.09	196,042,294.92	127,417,821.24
支付其他与筹资活动有关的现金	54,999,999.99	1,757,238,333.32	28,605,163.88	8,821,000.00
筹资活动现金流出小计	389,100,266.81	3,983,102,284.69	1,469,149,566.13	1,144,555,928.64
筹资活动产生的现金流量净额	24,352,411.44	1,344,990,804.42	850,350,433.87	105,444,071.36
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	88,405,515.17	974,887,473.31	42,578,988.54	−321,785,771.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,413,887,506.98	436,119,987.39	363,227,419.42	684,801,747.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,502,293,022.15	1,411,007,460.70	405,806,407.96	363,015,976.92

（2）母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	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	59,877,449.01	263,705,475.19	276,550,205.52	278,494,608.20
收到其他与经营活动有关的现金	382,624,713.48	3,519,277,053.84	5,525,547,595.42	3,011,163,273.92
经营活动现金流入小计	442,502,162.49	3,782,982,529.03	5,802,097,800.94	3,289,657,882.12
购买商品、接受劳务支付的现金	46,109,779.08	176,830,602.03	169,915,621.86	154,896,459.29
支付给职工以及为职工支付的现金	15,360,044.87	47,067,381.91	36,948,006.84	21,016,861.28
支付的各项税费	3,890,871.83	16,630,482.66	16,713,326.59	16,378,991.07
支付其他与经营活动有关的现金	392,089,331.43	3,983,569,180.78	5,277,776,320.64	3,177,129,003.73
经营活动现金流出小计	457,450,027.21	4,224,097,647.38	5,501,353,275.93	3,369,421,315.37
经营活动产生的现金流量净额	−14,947,864.72	−441,115,118.35	300,744,525.01	−79,763,433.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	–	–	134,290.22
取得投资收益收到的现金	2,147,424.65	4,959,632.48	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	3,000.00	–
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	330,000,000.00	419,047,800.00	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	3,306,671.56	272,046,730.41	17,288,405.43	–
投资活动现金流入小计	335,454,096.21	696,054,162.89	17,291,405.43	134,290.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,786,131.14	413,750,855.10	208,961,763.74	170,328,716.92
投资支付的现金	237,420,000.00	328,866,659.00	363,813,192.00	150,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		113,452,678.25		
投资活动现金流出小计	241,206,131.14	856,070,192.35	572,774,955.74	320,328,716.92
投资活动产生的现金流量净额	94,247,965.07	−160,016,029.46	−555,483,550.31	−320,194,426.70
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	815,493,089.11	–	–
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	400,000,000.00	817,000,000.00	1,746,000,000.00	1,140,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,452,678.25	3,160,000,000.00	–	–
发行债券收到的现金	–	300,000,000.00	–	–
筹资活动现金流入小计	413,452,678.25	5,092,493,089.11	1,746,000,000.00	1,140,000,000.00
偿还债务支付的现金	253,534,276.82	1,604,502,107.28	1,102,502,107.33	871,817,107.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,449,283.88	183,180,617.24	154,495,563.02	96,665,274.55
支付其他与筹资活动有关的现金	54,999,999.99	1,757,238,333.32	405,163.88	1,221,000.00
筹资活动现金流出小计	355,983,560.69	3,544,921,057.84	1,257,402,834.23	969,703,381.95
筹资活动产生的现金流量净额	57,469,117.56	1,547,572,031.27	488,597,165.77	170,296,618.05
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	136,769,217.91	946,440,883.46	233,858,140.47	−229,661,241.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,204,652,191.67	258,211,308.21	24,353,167.74	254,014,409.64
六、期末现金及现金等价物余额	1,341,421,409.58	1,204,652,191.67	258,211,308.21	24,353,167.74

4、合并所有者权益变动表

（1）2015年1-3月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,184,138,410.00	123,516,356.92	101,186,701.73	1,520,994,745.22	13,366,223.40	2,943,202,437.27
二、本年年初余额	1,184,138,410.00	123,516,356.92	101,186,701.73	1,520,994,745.22	13,366,223.40	2,943,202,437.27
三、本年增减变动金额（减少以“–”号填列）	–	3,306,671.56	–	46,077,507.14	15,184,999.67	64,569,178.37
(一)综合收益总额	–	3,306,671.56	–	46,077,507.14	547,956.38	49,932,135.08
(二)所有者投入和减少资本	–	–	–	–	14,637,043.29	14,637,043.29
1.股东投入普通股	–	–	–	–	–	–
2.其他权益工具持有者投入资本	–	–	–	–	–	–
3.股份支付计入所有者权益的金额	–	–	–	–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(三)利润分配	–	–	–	–	–	–
1.提取盈余公积	–	–	–	–	–	–
2.提取一般风险准备	–	–	–	–	–	–
3.对所有者（或股东）的分配	–	–	–	–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(四)所有者权益内部结转	–	–	–	–	–	–
1.资本公积转增股本	–	–	–	–	–	–
2.盈余公积转增股本	–	–	–	–	–	–
3.盈余公积弥补亏损	–	–	–	–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(五)专项储备	–	–	–	–	–	–
1.本期提取	–	–	–	–	–	–
2.本期使用	–	–	–	–	–	–
(六)其他	–	–	–	–	–	–
四、本年年末余额	1,184,138,410.00	126,823,028.48	101,186,701.73	1,567,072,252.36	28,551,223.07	3,007,771,615.64

（2）2014年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	492,188,966.00	8,757,309.19	68,360,393.73	1,291,240,567.98	21,725,993.41	1,882,273,230.31
二、本年年初余额	492,188,966.00	8,757,309.19	68,360,393.73	1,291,240,567.98	21,725,993.41	1,882,273,230.31
三、本年增减变动金额（减少以“–”号填列）	691,949,444.00	114,759,047.73	32,826,308.00	229,754,177.24	−8,359,770.01	1,060,929,206.96
(一)综合收益总额	–	−8,757,309.19	–	282,268,043.86	2,485,049.40	275,995,784.07
(二)所有者投入和减少资本	99,880,239.00	715,585,561.92	–	–	−10,844,819.41	804,620,981.51
1.股东投入普通股	99,880,239.00	715,585,561.92	–	–	−10,844,819.41	804,620,981.51
2.其他权益工具持有者投入资本	–	–	–	–	–	–
3.股份支付计入所有者权益的金额	–	–	–	–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(三)利润分配	–	–	32,826,308.00	−52,513,866.62	–	−19,687,558.62
1.提取盈余公积	–	–	32,826,308.00	−32,826,308.00	–	–
2.提取一般风险准备	–	–	–	–	–	–
3.对所有者（或股东）的分配	–	–	–	−19,687,558.62	–	−19,687,558.62
4.其他	–	–	–	–	–	–
(四)所有者权益内部结转	592,069,205.00	−592,069,205.00	–	–	–	–
1.资本公积转增股本	592,069,205.00	−592,069,205.00				
2.盈余公积转增股本	–	–	–	–	–	–
3.盈余公积弥补亏损	–	–	–	–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(五)专项储备	–	–	–	–	–	–
1.本期提取	–	–	–	–	–	–
2.本期使用	–	–	–	–	–	–
(六)其他	–	–	–	–	–	–
四、本年年末余额	1,184,138,410.00	123,516,356.92	101,186,701.73	1,520,994,745.22	13,366,223.40	2,943,202,437.27

（3）2013年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	492,188,966.00	8,757,309.19	109,653,751.24	1,003,531,619.53	17,800,302.39	1,631,931,948.35
二、本年年初余额	492,188,966.00	8,757,309.19	109,653,751.24	1,003,531,619.53	17,800,302.39	1,631,931,948.35
三、本年增减变动金额（减少以“–”号填列）	–	–	−41,293,357.51	287,708,948.45	3,925,691.02	250,341,281.96
(一)综合收益总额	–	–	−96,007,653.38	396,564,030.58	5,612,463.02	306,168,840.22
(二)所有者投入和减少资本	–	–	–	–	3,500,000.00	3,500,000.00
1. 股东投入普通股	–	–	–	–	3,500,000.00	3,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	–	–	–	–	–	–
3. 股份支付计入所有者权益的金额	–	–	–	–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(三)利润分配	–	–	54,714,295.87	−108,855,082.13	−5,186,772.00	−59,327,558.26
1. 提取盈余公积	–	–	54,714,295.87	−54,714,295.87	–	–
2. 提取一般风险准备	–	–	–	–	–	–
3. 对所有者（或股东）的分配	–	–	–	−54,140,786.26	−5,186,772.00	−59,327,558.26
4.其他	–	–	–	–	–	–
(四)所有者权益内部结转	–	–	–	–	–	–
1. 资本公积转增股本	–	–	–	–	–	–
2. 盈余公积转增股本	–	–	–	–	–	–
3. 盈余公积弥补亏损	–	–	–	–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(五)专项储备	–	–	–	–	–	–
1. 本期提取	–	–	–	–	–	–
2. 本期使用	–	–	–	–	–	–
(六)其他	–	–	–	–	–	–
四、本年年末余额	492,188,966.00	8,757,309.19	68,360,393.73	1,291,240,567.98	21,725,993.41	1,882,273,230.31

（4）2012年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	492,188,966.00	8,757,309.19	73,764,827.72	663,169,814.88	19,841,298.31	1,257,722,216.10
二、本年年初余额	492,188,966.00	8,757,309.19	73,764,827.72	663,169,814.88	19,841,298.31	1,257,722,216.10
三、本年增减变动金额(减少以“–”号填列)	–	–	35,888,923.52	340,361,804.65	−2,040,995.92	374,209,732.25
(一)净利润	–	–		425,469,624.77	4,874,700.08	430,344,324.85
(二)综合收益总额	–	–		–	–	–
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	–	–		–	–	–
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	–	–		–	–	–
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	–	–		–	–	–
4.其他	–	–		−2,054,428.21	–	−2,054,428.21
(三)所有者投入和减少资本	–	–		–	–	–
1.股东投入普通股	–	–		–	–	–
2.其他权益工具持有者投入资本	–	–		–	–	–
3.股份支付计入所有者权益的金额	–	–		–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(四)利润分配	–	–	35,888,923.52	−85,107,820.12	−6,915,696.00	−56,134,592.60
1.提取盈余公积	–	–	35,888,923.52	−35,888,923.52	–	–
2.提取一般风险准备	–	–	–	–	–	–
3.对所有者(或股东)的分配	–	–	–	−49,218,896.60	−6,915,696.00	−56,134,592.60
4.其他	–	–	–	–	–	–
(五)所有者权益内部结转	–	–	–	–	–	–
1.资本公积转增股本	–	–	–	–	–	–
2.盈余公积转增股本	–	–	–	–	–	–
3.盈余公积弥补亏损	–	–	–	–	–	–
4.其他	–	–	–	–	–	–
(六)专项储备	–	–	–	–	–	–
1.本期提取	–	–	–	–	–	–
2.本期使用	–	–	–	–	–	–
(七)其他	–	–	–	–	–	–
四、本年年末余额	492,188,966.00	8,757,309.19	109,653,751.24	1,003,531,619.53	17,800,302.39	1,631,931,948.35

5、合并报表范围及变化情况

公司最近三年及一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。公司最近三年合并报表范围变化情况及原因如下：

（1）2015年1-3月合并范围变化情况表

1）本期新纳入合并范围的子公司

序号	增加公司名称	持股比例	子级别	注册资本（万元）	变动原因
1	广东商联支付网络技术有限公司	51%	子公司	3,000.00	非同一控制下企业合并
2	肇庆鼎湖雅逸酒店有限管理公司	100%	子公司	2.00	新设
3	广州商联网络服务有限公司	51%	孙公司	3,000.00	非同一控制下企业合并
4	广州商付通投资管理有限公司	51%	孙公司	100.00	非同一控制下企业合并
5	惠州商联网络技术有限公司	51%	孙公司	100.00	非同一控制下企业合并
6	广东双联超市管理连锁有限公司	51%	孙公司	5,000.00	非同一控制下企业合并

2）本期不再纳入合并范围的子公司

序号	减少公司名称	持股比例	子级别	注册资本（万元）	变动原因
1	广州市海印酒店管理有限公司	100%	子公司	100.00	清算

（2）2014年合并范围变化情况表

1）本期新纳入合并范围的子公司

序号	增加公司名称	持股比例	子级别	注册资本（万元）	变动原因
1	上海海印贸易有限公司	80%	子公司	1,000.00	新设
2	上海海印商业房地产有限公司	100%	子公司	200.00	新设
3	肇庆大旺海印又一城百货有限公司	100%	子公司	100.00	新设
4	广州市海印传媒广告有限公司	70%	子公司	200.00	新设
5	广州市总统雅逸酒店有限公司	100%	子公司	3.00	新设
6	广州番禺总统大酒店有限公司	100%	子公司	15.00	新设
7	广东茂名大厦有限公司	100%	子公司	8,500.00	非同一控制下企业合并
8	珠海市澳杰医学科技有限公司	67%	子公司	4,780.55	非同一控制下企业合并
9	广州市海印江南粮油城有限公司	100%	子公司	3,500.00	同一控制下企业合并

2）本期不再纳入合并范围的子公司

序号	减少公司名称	持股比例	子级别	注册资本（万元）	变动原因
1	茂名海德房地产开发有限公司	100%	子公司	1,000.00	清算
2	北海高岭土科技有限公司	100%	子公司	10,000.00	股权出售
3	茂名高岭土科技有限公司	87.91%	孙公司	7,151.06	控股母公司因出售不再纳入合并范围
4	南宁鑫博矿业有限公司	100%	孙公司	50.00	控股母公司因出售不再纳入合并范围
5	合浦鑫矿业有限公司	100%	孙公司	500.00	控股母公司因出售不再纳入合并范围

（3）2013年合并范围变化情况表

1）本期新纳入合并范围的子公司

序号	增加公司名称	持股比例	子级别	注册资本（万元）	变动原因
1	茂名海悦房地产开发有限公司	100%	子公司	5,000.00	新设
2	广州从化海印又一城商业有限公司	100%	子公司	2,000.00	新设
3	广州海弘房地产开发有限公司	100%	子公司	1,000.00	新设
4	茂名海德房地产开发有限公司	100%	子公司	1,000.00	新设
5	广州总统大酒店有限公司	100%	子公司	28,010.79	同一控制下企业合并
6	四会市阳光达贸易有限公司	100%	子公司	380.00	非同一控制下企业合并
7	大理海印商贸有限公司	100%	子公司	30,000.00	新设

2）本期不再纳入合并范围的子公司

序号	减少公司名称	持股比例	子级别	注册资本@(万元)	变动原因
1	茂名环星炭黑有限公司	100%	子公司	3,000.00	同一控制下资产置换

（4）2012年合并范围变化情况表

1）本期新纳入合并范围的子公司

序号	增加公司名称	持股比例	子级别	注册资本（万元）	变动原因
1	肇庆鼎湖海印又一 城商业有限公司	100%	子公司	10,000.00	新设
2	上海海印商业管理有限公司	100%	子公司	5,000.00	新设

2）本期不再纳入合并范围的子公司

序号	减少公司名称	持股比例	子级别	注册资本（万元）	变动原因
1	广西合浦鸿腾矿业有限责任公司	100%	孙公司	100.00	清算
2	广西厚发矿业投资有限责任公司	100%	孙公司	1,000.00	清算
3	广西仁宇矿业有限责任公司	100%	孙公司	100.00	清算
4	佛山市顺德区印丰商业有限公司	100%	子公司	50.00	清算
5	广州海誉商贸有限公司	100%	子公司	11,000.00	清算

（二）最近三年一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号–净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算的公司净资产收益率和每股收益如下表所示：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
基本每股收益(元/股)	0.04	0.26	0.81	0.86
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.26	0.81	0.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.03	0.10	0.67	0.86
加权平均净资产收益率	1.56%	14.26%	22.30%	32.16%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.13%	5.39%	18.39%	32.11%

2、其他主要财务指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率(合并)	56.63%	56.76%	62.00%	57.21%
资产负债率(母公司)	54.38%	53.12%	55.95%	54.43%
流动比率(倍)	2.50	3.25	1.18	0.94
速动比率(倍)	1.05	1.50	0.40	0.42
经营性现金流量净额(万元)	10,991.31	36,520.91	13,190.22	23,812.36

（下转B18版）