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。

证券代码:600094、900940　证券简称:大名城、大名城B　编号:2015-066

上海大名城企业股份有限公司公开发行公司债券预案

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

上海大名城企业股份有限公司(以下简称“公司”)为进一步改善债务结构、拓宽公司融资渠道、满足公司资金需求、降低公司融资成本,公司拟公开发行公司债券。根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《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,公司董事会将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关于向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者(以下简称“合格投资者”)公开发行公司债券的现行规定,具备公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况

(一)发行规模及发行方式

本次发行的公司债券票面总额为不超过人民币28亿元(含28亿元)以分期形式面向合格投资者公开发行。具体发行规模及分期方式提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在前述范围内确定。

(二)票面金额和发行价格

本次公司债券面值100元,按面值平价发行。

(三)发行对象

本次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。

本次发行公司债券不安排向原有股东优先配售。

(四)债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过7年(含7年)。债券品种可以为单一期限品种,多种期限的混合品种,有担保债券,无担保债券或有担保债券、无担保债券混合品种,具体品种提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

(五)债券利率及还本付息方式

本次发行的公司债券票面利率及其还本付息方式由公司与主承销商根据市场情况确定。

(六)担保方式

本次公司债券是否全部或部分采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

(七)募集资金用途

扣除发行费用后,本次发行公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金。具体用途提请股东大会授权董事会根据公司财务状况确定。

(八)募集资金专项账户

本次发行公司债券募集资金到位后将存放于公司董事会决定的专项账户中。

(九)偿债保障措施

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未能按期偿付债券本息的情况时,同意公司至少采取如下措施,并提请股东大会授权公司董事会办理与下述措施相关的一切事宜:

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。

(十)发行债券的上市安排

本次发行公司债券完成后,公司将申请本次发行公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准,在相关法律法规允许的前提下,公司亦可申请本次发行公司债券于其他交易场所上市交易。

(十一)决议有效期

本次公开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。

(十二)授权事宜

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜,董事会提请股东大会授权董事会,根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议,在股东大会审议通过的框架和原则下,从维护本公司利益最大化的原则出发,全权办理本次发行公司债券的全部事项,包括但不限于:

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的决议,根据公司和债券市场的具体情况,制定及调整公司债券的具体方案,包括但不限于具体发行金额、发行数量、分期安排、债券期限、债券利率、发行安排、担保安排、评级安排、具体申购办法、具体配售安排(包括超额配售权)、赎回条款或回售条款、募集资金用途、债券上市交易等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜;

2、决定聘请中介机构,办理本次发行公司债券的申报事宜,以及在本次发行公司债券完成后,办理本次发行公司债券的挂牌、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交易相关的所有必要的文件、合同、协议、合约(包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、挂牌协议及其他法律文件等);

3、为本次发行公司债券选择债券受托管理人,签署受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

4、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,依据监管部门意见、政策变化,或市场条件变化,对与本次公开发行公司债券有关的事项进行相应调整,或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的发行工作;

5、办理与本次发行公司债券有关的其他事项。

以上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。

三、简要财务会计信息

对于公司2012年、2013年、2014年财务报告,天职国际分别出具了天职沪SJ[2013]1264号、天职业字[2014]248号、天职业字[2015]5567号标准无保留意见审计报告。公司2015年1季度财务报告未经审计。公司2012-2014年及2015年1-3月(以下简称“报告期”)财务会计信息情况如下:

(一)最近三年及一期财务报表

1、合并资产负债表

单位:元

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
流动资产:				
货币资金	946,430,731.20	1,538,717,152.62	1,656,223,849.62	1,001,192,719.24
应收票据	3,400,000.00	1,394,824.00		
应收账款	136,006,381.19	130,849,684.94	989,500.38	1,849,992.30
预付款项	1,994,841,884.64	1,383,294,244.74	1,042,362,314.83	1,452,013,787.88
其他应收款	692,750,655.52	232,456,990.75	31,239,837.37	20,931,656.90
存货	17,549,311,837.80	16,779,170,635.30	11,379,039,837.42	6,849,625,976.59
其他流动资产				500,000.00
流动资产合计	21,322,741,490.35	20,065,883,532.35	14,109,855,339.62	9,326,114,132.91
非流动资产:				
可供出售金融资产	106,299,994.49	370,000,000.00		
持有至到期投资				125,000,000.00
长期股权投资	2,341,261.14	2,341,261.14	2,752,894.55	124,466,151.52
投资性房地产	176,135,114.39	177,243,158.57	115,155,917.78	9,891,030.04
固定资产	452,835,992.31	456,917,069.83	467,812,249.35	552,896,568.78
在建工程	9,392,848.50	9,392,848.50	6,660,069.48	2,000,778.37
长期待摊费用	4,154,545.81	4,651,182.48	3,349,165.10	4,524,356.11
递延所得税资产	345,186,126.85	354,345,395.89	290,614,616.47	240,598,404.06
其他非流动资产	87,171,876.74	87,780,052.61	90,212,756.09	
非流动资产合计	1,183,517,760.23	1,462,670,969.02	976,557,668.82	1,059,377,288.88
资产总计	22,506,259,250.58	21,528,554,501.37	15,086,413,008.44	10,385,491,421.79
流动负债:				
短期借款	980,000,000.00	351,000,000.00		
应付账款	1,762,773,818.21	1,902,417,028.94	734,916,121.37	572,025,903.84
预收款项	2,762,512,604.55	2,161,210,671.44	1,220,293,119.64	1,179,618,432.49
应付职工薪酬	4,652,077.91	5,717,997.00	5,630,375.56	5,056,401.86
应交税费	930,499,418.73	1,152,026,141.14	1,028,425,994.92	895,567,861.79
应付利息	52,514,407.57	53,137,145.01	24,349,085.84	9,024,280.78
应付股利	15,000,000.00	15,000,000.00		
其他应付款	1,743,057,953.50	2,501,085,855.19	2,492,162,632.33	1,637,861,255.19
一年内到期的非流动负债	352,000,000.00	652,000,000.00	503,000,000.00	455,100,000.00
流动负债合计	8,603,010,280.47	8,793,594,838.72	6,008,777,329.66	4,754,254,135.95
非流动负债:				
长期借款	6,693,000,000.00	5,556,000,000.00	4,512,510,000.00	2,099,500,000.00
长期应付款	50,462,392.14	62,445,957.79	108,126,806.37	
非流动负债合计	6,743,462,392.14	5,618,445,957.79	4,620,636,806.37	2,099,500,000.00
负债合计	15,346,472,672.61	14,412,040,796.51	10,629,414,136.03	6,853,754,135.95
股东权益:				
股本	2,011,556,942.00	2,011,556,942.00	1,511,556,942.00	1,511,556,942.00
资本公积	2,484,547,921.14	2,484,547,921.14	411,801,892.64	411,801,892.64
减:库存股				
盈余公积	239,335,227.83	239,335,227.83	226,894,628.39	226,894,628.39
未分配利润	831,030,730.58	809,167,610.96	476,174,937.52	220,724,056.44
归属于母公司所有者权益合计	5,566,470,821.55	5,544,607,701.93	2,626,428,400.55	2,370,977,519.47
少数股东权益	1,593,315,756.42	1,571,906,002.93	1,830,570,471.86	1,160,759,766.37
股东权益合计	7,159,786,577.97	7,116,513,704.86	4,456,998,872.41	3,531,737,285.84
负债和股东权益总计	22,506,259,250.58	21,528,554,501.37	15,086,413,008.44	10,385,491,421.79

2、合并利润表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
一、营业收入	661,954,746.77	5,379,903,275.23	2,939,893,169.36	1,676,450,139.08
减:营业成本	391,959,836.96	3,474,029,245.97	1,591,373,329.06	888,967,655.36
营业税金及附加	76,749,338.10	563,281,606.06	399,130,452.98	287,769,689.20
销售费用	35,456,994.71	171,942,911.27	103,193,547.32	60,274,805.47
管理费用	64,660,641.66	215,869,242.11	157,107,634.68	81,649,705.86
财务费用	28,020,969.80	135,087,481.46	164,623,390.44	17,695,222.57
资产减值损失		7,391,123.38	520,866.80	641,120.76
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	925,942.80	1,951,309.42	75,915,419.66	3,004,568.22
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		188,366.59	-857,992.83	-2,151,686.69
二、营业利润(亏损以“-”填列)	66,032,908.34	814,252,974.40	599,859,367.74	342,456,508.08
加:营业外收入	50,531.44	256,293.55	5,487.99	36,597.81
减:营业外支出	552,669.26	5,072,282.42	22,986,158.98	2,863,485.69
其中:非流动资产处置损失	1,789.30	116,852.06	-	80,518.33
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	65,530,770.52	809,436,985.53	576,878,696.75	339,629,620.20
减:所得税费用	22,257,897.42	221,148,616.20	166,117,110.18	85,971,131.43
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	43,272,873.10	588,288,369.33	410,761,586.57	253,658,488.77
归属于母公司所有者净利润	21,863,119.62	345,433,272.88	255,450,881.08	188,955,450.37
其中:被合并方在合并前实现的净利润				
少数股东损益	21,409,753.48	242,855,096.45	155,310,705.49	64,703,038.40
五、每股收益				
(一)基本每股收益	0.0109	0.2111	0.1690	0.1250
(二)稀释每股收益	0.0109	0.2111	0.1690	0.1250
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	43,272,873.10	588,288,369.33	410,761,586.57	253,658,488.77
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	21,863,119.62	345,433,272.88	255,450,881.08	188,955,450.37
(二)归属于少数股东的综合收益总额	21,409,753.48	242,855,096.45	155,310,705.49	64,703,038.40

3、合并现金流量表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
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	1,260,794,616.88	6,220,600,141.33	2,981,473,637.48	2,431,111,640.24
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	89,522,629.75	170,417,603.65	237,434,027.42	101,654,001.04
现金流入小计	1,350,317,246.63	6,391,017,744.98	3,218,907,664.90	2,532,765,641.28
购买商品、接受劳务支付的现金	1,736,265,403.35	7,426,258,596.68	5,324,969,858.60	2,955,366,229.07
支付给职工以及为职工支付的现金	67,935,665.32	160,537,743.90	103,336,104.21	64,726,708.59
支付的各项税费	310,946,745.04	748,692,959.28	495,535,085.31	490,619,780.87
支付的其他与经营活动有关的现金	503,050,018.26	692,356,559.22	295,874,172.32	128,129,555.77
现金流出小计	2,618,197,831.97	9,027,845,859.08	6,219,715,220.44	3,638,842,274.30
经营活动产生的现金流量净额	-1,267,880,585.34	-2,636,828,114.10	-3,000,807,555.54	-1,106,076,633.02
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	263,700,005.51	2,126,500,000.00	4,551,629,127.96	2,167,046,254.91
取得投资收益所收到的现金	925,942.80	2,362,942.83	9,193,348.67	900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,295.70	616,117.19	283,946.68	1,656,082.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计	264,627,244.01	2,129,479,060.02	4,561,106,423.31	2,169,602,337.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,013,274.70	19,646,749.76	28,518,715.72	29,857,130.67
投资所支付的现金		2,496,500,000.00	3,964,443,800.00	2,162,390,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	2,013,274.70	2,516,146,749.76	3,992,962,515.72	2,192,247,130.67
投资活动产生的现金流量净额	262,613,969.31	-386,667,689.74	568,143,907.59	-22,644,793.01
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金		3,131,470,000.00	64,500,000.00	73,700,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		171,500,000.00	64,500,000.00	73,700,000.00
借款所收到的现金	2,309,000,000.00	3,281,000,000.00	4,439,510,000.00	1,781,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	145,793,436.66	948,660,461.85	1,962,350,000.00	1,319,047,830.07
现金流入小计	2,454,793,436.66	7,361,130,461.85	6,466,360,000.00	3,173,747,830.07
偿还债务所支付的现金	843,000,000.00	1,737,510,000.00	1,978,600,000.00	1,363,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	192,318,612.59	890,158,144.47	433,840,090.65	289,562,895.74
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		114,240,000.00		
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,000,601,192.80	1,786,656,633.62	1,032,688,096.05	1,012,442.39
现金流出小计	2,035,919,805.39	4,414,324,778.09	3,445,128,186.70	1,654,475,338.13
筹资活动产生的现金流量净额	418,873,631.27	2,946,805,683.76	3,021,231,813.30	1,519,272,491.94
四、汇率变动对现金的影响		-4,440.57	-11,937.39	-10,561.74
五、现金及现金等价物净增加额	-586,392,984.76	-76,694,560.65	588,556,227.96	390,540,504.17
加:期初现金及现金等价物余额	1,509,868,827.12	1,586,563,387.77	998,007,159.81	607,466,655.64
六、现金及现金等价物期末余额	923,475,842.36	1,509,868,827.12	1,586,563,387.77	998,007,159.81

4、母公司资产负债表

单位:元

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
流动资产:				
货币资金	90,496,006.81	239,063,557.92	31,813,248.90	577,334.85
预付款项	2,423,214.62	2,401,361.16	3,952,281.04	1,762,518.86
应收股利	35,000,000.00	35,000,000.00	-	-
其他应收款	2,997,178,544.16	2,741,189,803.11	1,127,723,915.26	544,409,931.98
其他流动资产		-	-	500,000.00
流动资产合计:	3,125,097,765.59	3,017,654,722.19	1,163,489,445.20	547,249,785.69
非流动资产:				
可供出售金融资产	100,000,000.00	100,000,000.00		
长期股权投资	4,888,491,770.77	4,883,591,770.77	3,323,886,500.77	2,656,886,500.77
投资性房地产	9,315,474.82	9,379,425.40	9,635,227.72	9,891,030.04
固定资产	20,886,012.21	21,159,063.85	23,104,155.98	21,146,765.32
在建工程				
长期待摊费用	1,079,410.56	1,180,605.16	1,585,384.05	1,911,666.73
非流动资产合计	5,019,772,668.36	5,015,310,865.18	3,358,211,268.52	2,689,835,962.86
资产总计	8,144,870,433.95	8,032,965,587.37	4,521,700,713.72	3,237,085,748.55
流动负债:				
应付账款	878,853.40	878,853.40	338,368.78	352,864.51
应交税费	-34,680.33	-157,986.31	90,643.5	1,450,712.44
其他应付款	1,259,000,680.61	1,608,977,053.80	1,315,469,588.30	108,241.19
流动负债合计	1,259,844,853.68	1,609,697,920.89	1,315,898,600.67	1,911,818.14
非流动负债:				
长期借款	500,000,000.00			
非流动负债合计	500,000,000.00			
负债合计	1,759,844,853.68	1,609,697,920.89	1,315,898,600.67	1,911,818.14
股东权益				
股本	2,011,556,942.00	2,011,556,942.00	1,511,556,942.00	1,511,556,942.00
资本公积	4,155,384,018.53	4,155,384,018.53	1,695,414,018.53	1,695,414,018.53
减:库存股				
盈余公积	144,361,310.99	144,361,310.99	131,920,711.55	131,920,711.55
未分配利润	73,723,308.75	111,965,394.96	-133,089,559.03	-103,717,741.67
所有者权益合计	6,385,025,580.27	6,423,267,666.48	3,205,802,113.05	3,235,173,930.41
负债和股东权益总计	8,144,870,433.95	8,032,965,587.37	4,521,700,713.72	3,237,085,748.55

5、母公司利润表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
一、营业收入				27,162,366.35
减:营业成本				72,649.57
营业税金及附加				1,530,179.77
销售费用				
管理费用	16,725,073.19	45,349,117.84	31,498,642.73	18,146,366.06
财务费用	22,154,572.15	-1,238,149.13	-547,401.50	-250,853.12
资产减值损失		2,089.23	-8,885.05	
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)	637,559.13	301,612,246.60	1,570,587.27	4,052,386.91
其中:对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润(亏损以“-”填列)	-38,242,086.21	257,499,188.66	-29,371,768.91	11,716,410.98
加:营业外收入		7.42		100.00
减:营业外支出		3,642.65	48.45	110,895.74
其中:非流动资产处置损失				
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-38,242,086.21	257,495,553.43	-29,371,817.36	11,605,615.24
减:所得税费用				
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-38,242,086.21	257,495,553.43	-29,371,817.36	11,605,615.24
五、其他综合收益				
六、综合收益总额	-38,242,086.21	257,495,553.43	-29,371,817.36	11,605,615.24

6、母公司现金流量表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
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				79,538.46
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	1,095,060,961.46	17,227,337,886.42	1,100,232,832.77	305,172.02
现金流入小计	1,095,060,961.46	17,227,337,886.42	1,100,232,832.77	384,710.48
购买商品、接受劳务支付的现金				162,568.43
支付给职工以及为职工支付的现金	14,085,315.34	31,557,219.84	21,869,165.42	11,448,434.43
支付的各项税费		1,868,289.70	1,360,068.85	751,917.80
支付的其他与经营活动有关的现金	1,725,003,988.82	18,552,047,619.58	376,975,830.56	496,310,822.85
现金流出小计	1,739,089,304.16	18,585,473,129.12	400,205,064.83	508,673,743.51
经营活动产生的现金流量净额	-644,028,342.70	-1,358,135,242.70	700,027,767.94	-508,289,033.03
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金		1,516,000,000.00	3,766,570,587.27	1,820,952,386.91
取得投资收益所收到的现金	637,559.13	266,612,246.60		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额				1,638,390.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金				827,082,827.89
现金流入小计	637,559.13	1,782,612,246.60	3,766,570,587.27	2,649,673,605.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	276,767.54	217,710.04	3,860,068.56	14,067,306.09
投资所支付的现金	4,900,000.00	3,175,705,270.00	4,431,500,000.00	2,139,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	5,176,767.54	3,175,922,980.04	4,435,360,068.56	2,153,267,306.09
投资活动产生的现金流量净额	-4,539,208.41	-1,393,310,733.44	-668,789,481.29	496,406,299.15
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金		2,959,970,000.00		
取得借款所收到的现金	500,000,000.00	388,500,000.00		
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计	500,000,000.00	3,348,470,000.00		
偿还债务所支付的现金		388,500,000.00		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		1,273,987.57		
支付的其他与筹资活动有关的现金				
现金流出小计		389,773,987.57		-
筹资活动产生的现金流量净额	500,000,000.00	2,958,696,012.43		-
四、汇率变动对现金的影响		272.73	-2,372.60	
五、现金及现金等价物净增加额	-148,567,551.11	207,250,309.02	31,235,914.05	-11,882,733.88
加:期初现金及现金等价物余额	239,063,557.92	31,813,248.90	577,334.85	12,460,068.73
六、现金及现金等价物期末余额	90,496,006.81	239,063,557.92	31,813,248.90	577,334.85

(二)合并报表范围的变化情况

最近三年及一期,公司合并报表范围变动情况如下:

公司全称	注册地	经营范围	注册资本(万元)	持股比例	新增(+)减少(-)	变动原因
2015年1-3月						
长乐名城房地产开发有限公司	长乐	房地产开发	30,000	100%	+	新设合并
2014年						
兰州铭悦房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	1,000	100%	+	新设合并
兰州海世实业有限公司	兰州	场馆建设经营	18,000	100%	+	新设合并
兰州新和房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
兰州新顺房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	35,000	100%	+	新设合并
兰州新亚房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	1,000	100%	+	新设合并
兰州恒尚房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	3,000	100%	+	新设合并
兰州海华房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	3,000	100%	+	新设合并
兰州和城房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	1,000	100%	+	新设合并
兰州悦华房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	3,000	100%	+	新设合并
兰州玖城房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
兰州江丰房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	3,000	100%	+	新设合并
上海名城钰企业发展有限公司	上海	管理咨询	10,000	100%	+	新设合并
福州凯远商业管理有限公司	福州	商业管理	1,000	100%	+	新设合并
上海歌韬实业有限公司	上海	投资	1,000	100%	+	新设合并
上海佰升诗企业管理有限公司	上海	商业管理	1,000	100%	+	新设合并
上海福悛实业有限公司	上海	房地产开发	100	100%	+	新设合并
上海凯悛实业有限公司	上海	房地产开发	100	100%	+	新设合并
上海锦茂贸易有限公司	上海	房地产开发	100	100%	+	新设合并
上海锦鹫贸易有限公司	上海	房地产开发	100	100%	+	新设合并
嘉兴名恒投资有限公司	嘉兴	投资	1,000	100%	+	新设合并
嘉兴金城投资合伙企业	嘉兴	投资	3,100	100%	+	合伙协议
嘉兴名岘投资管理有限公司	嘉兴	投资	100	100%	+	新设合并
2013年						
赢今(上海)贸易有限公司	上海	贸易	100	100%	+	新设合并
上海名城实业有限公司	上海	贸易	10,000	100%	+	新设合并
上海名城汇实业发展有限公司	上海	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
名城汇(上海)投资有限公司	上海	管理咨询	100	100%	+	新设合并
名城地产(兰州)有限公司	兰州	房地产开发	50,000	100%	+	新设合并
名城地产(福清)有限公司	福州	房地产开发	100,000	55%	+	新设合并
名城(永泰)城市建设发展有限公司	福州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
名城(福清)城市建设发展有限公司	福州	房地产开发	20,000	100%	+	新设合并
兰州赢今投资有限公司	兰州	管理咨询	100	100%	+	新设合并
兰州英家皇道物业管理有限公司	兰州	物业管理	500	60%	+	新设合并
兰州顺泰房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
兰州昇隧贸易有限公司	兰州	贸易	100	100%	+	新设合并
兰州瑞祥房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
兰州名城园林景观有限公司	兰州	园林绿化	100	100%	+	新设合并
兰州利伟房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
兰州凯安房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
兰州锦泰房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
兰州大名城商厦有限公司	兰州	物业经营管理	100	100%	+	新设合并
兰州大名城贸易有限公司	兰州	贸易	1,000	100%	+	新设合并
兰州大名城酒店管理有限公司	兰州	酒店管理	100	100%	+	新设合并
甘肃名城房地产开发有限公司	兰州	房地产开发	10,000	100%	+	新设合并
2012年						
上海大名城贸易有限公司	上海	贸易	2,000	100%	+	新设合并
名城地产(唐山)有限公司	唐山	房地产开发	3,000	100%	+	新设合并
上海印派森园林景观有限公司	上海	景观设计	300	60%	+	新设合并
兰州高新开发建设有限公司	兰州	房地产开发	30,000	80%	+	新设合并
名城地产(永泰)有限公司	福州	房地产开发	5,000	75%	+	新设合并
名城汇(北京)投资管理有限公司	北京	管理咨询	3,000	100%	+	新设合并

(三)最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动比率	2.48	2.28	2.35	1.96
速动比率	0.44	0.37	0.45	0.52
资产负债率(母公司)	21.61%	20.03%	29.10%	0.06%
资产负债率(合并)	68.19%	66.94%	70.46%	65.99%
每股净资产(元)	2.77	2.76	1.74	1.57
财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	4.72	77.60	1,967.18	879.29
存货周转率(次)	0.02	0.25	0.17	0.14
每股经营活动现金流量(元)	-0.63	-1.31	-1.99	-0.73
每股现金流量净额(元)	-0.29	-0.04	0.39	0.26
息税折旧摊销前利润(万元)	10,184.46	100,336.05	75,896.21	36,445.80
利息保障倍数	0.49	1.20	1.63	1.16

注:上述指标中除母公司资产负债率外,其他均依据合并报表口径计算。除另有说明,上述各指标的具体计算方法如下:

流动比率 = 流动资产/流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货)/流动负债

应收账款周转率 = 营业收入*2/(应收账款当期期末余额 + 应收账款上期期末余额)

存货周转率 = 营业成本*2/(存货当期期末余额 + 存货上期期末余额)

资产负债率 = 总负债/总资产

每股净资产 = 期末归属于母公司的股东权益/期末普通股股份总数

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

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

息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

利息保障倍数=(合并利润总额+利息支出)/(利息支出+资本化利息)

(四)简要管理层讨论分析

公司管理层以最近三年及一期的财务数据为基础,对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了分析和讨论。

1、资产分析

报告期内,公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下:

单位:万元

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	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	94,643.07	4.21%	153,871.72	7.15%	165,622.38	10.98%	100,119.27	9.64%
应收票据	340.00	0.02%	139.48	0.01%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
应收账款	13,600.64	0.60%	13,084.97	0.61%	98.95	0.01%	185.00	0.02%
预付款项	199,484.19	8.86%	138,329.42	6.43%	104,236.23	6.91%	145,201.38	13.98%
其他应收款	69,275.07	3.08%	23,245.70	1.08%	3,123.98	0.21%	2,093.17	0.20%
存货	1,754,931.18	77.98%	1,677,917.06	77.94%	1,137,903.98	75.43%