证券代码:600693　证券简称:东百集团　公告编号:临2017—062

福建东百集团股份有限公司关于公开发行公司债券预案公告

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。

为进一步拓宽融资渠道,优化债务结构、满足公司资金需求,福建东百集团股份有限公司(以下简称"公司")拟面向合格投资者公开发行公司债券。公司第九届董事会第五次会议、第九届监事会第五次会议审议通过了本次公开发行公司债券(以下简称"本次债券")的相关议案,上述事项尚需提交公司2017年第三次临时股东大会审议。现将有关事项公告如下:

一、关于公司符合向合格投资者公开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》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,经对公司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后,董事会认为公司符合现行公司债券政策和面向合格投资者公开发行公司债券条件的各项规定,具备向合格投资者公开发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

(一)发行规模

本次债券的发行规模不超过人民币8亿元(含8亿元),具体发行规模提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据公司资金需求情况和发行时市场情况在上述范围内确定。

(二)票面金额及发行价格

本次债券每张面值为人民币100元,按面值平价发行。

(三)发行对象

本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》的合格投资者。

(四)品种及债券期限

本次债券期限为不超过5年(含5年),可为单一期限品种,也可为多种期限的混合品种,本次债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模由股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层在发行前根据相关规定及市场情况确定。

(五)债券利率及付息方式

本次债券采取单利按年计息、不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一同支付。本次债券的具体票面利率和付息方式提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层与主承销商根据本次公司债券发行时市场情况确定,并将不超过国务院或其他有权机构限定的利率水平。如发行后涉及利率调整,提请股东大会授权董事会授权公司经营层根据市场情况确定。

(六)发行方式

本次债券在经过上海证券交易所预审无异议并获得中国证券监督管理委员会核准后,以一次或分期的形式在中国境内公开发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据市场情况和公司资金需求情况确定。

(七)担保事项

本次债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据相关规定及市场情况确定。

(八)募集资金用途

本次债券发行的募集资金扣除发行费用后可用于偿还公司债务、补充流动资金等相关法规许可的用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据公司实际需求情况确定。

(九)上市安排

本次债券发行完毕后,在满足上市条件的前提下,公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易,经监管部门批准/核准,在相关法律法规允许的前提下,公司亦可申请本次债券于其他交易场所上市交易。

(十)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。若公司本次债券发行后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形时,将采取如下措施:

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。

(十一)承销方式

本次债券的承销方式为余额包销。

(十二)决议有效期

本次发行公司债券决议的有效期为股东大会审议通过之日起24个月。

(十三)授权事项

为有效协调本次公开发行公司债券过程中的具体事宜,拟提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层在股东大会审议通过的发行方案的基础上,从维护公司利益最大化的原则出发,全权办理本次公开发行的相关事项,包括但不限于:

1、依据国家法律、法规、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实际情况,制定及调整本次债券的具体发行方案,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、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行方式(包括是否分期发行及分期发行的数量等),是否设置回售条款和赎回条款及设置的具体内容,担保安排、还本付息的期限和方式、募集资金用途、评级安排、偿债保障安排(包括但不限于本次公开发行方案项下的偿债保障措施),具体事项由股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据公司实际情况确定;

2、决定聘请中介机构,协助公司办理本次债券公开发行的申报及上市相关事宜;

3、为本次公开发行选择债券受托管理人,签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

4、制定、批准、签署、修改、公告与本次公开发行有关的各项法律文件,并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整;

5、在本次公开发行完成后,办理本次公开发行的公司债券上市事宜;

6、如监管部门对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公开发行的相关事项进行相应调整,或根据实际情况决定是否继续实施本次公开发行;

7、办理与本次公开发行有关的其他事项;

8、在上述授权获得股东大会批准的前提下,公司董事会授权公司经营层具体办理与本次债券有关的上述事宜;

9、授权有效期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、本公司主要财务会计信息

(一)最近三年一期本公司及下属子公司合并财务报表、母公司(即本公司)财务报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位:万元

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产:				
货币资金	99,690.40	62,728.13	79,250.92	72,249.48
交易性金融资产		3,889.10	8,276.02	4,723.52
应收票据		-	120.00	-
应收账款	1,206.04	1,005.77	261.96	374.48
预付款项	3,101.28	731.82	2,125.21	687.00
其他应收款	20,122.14	18,906.88	14,245.87	13,789.12
存货	315,378.67	329,268.78	298,882.72	246,280.22
一年内到期的非流动资产	123.74	143.89	7.52	108.42
其他流动资产	14,075.39	11,456.22	27,766.04	3,128.24
流动资产合计	453,697.67	428,130.59	430,936.27	341,340.48
非流动资产:				
可供出售金融资产	444.96	444.96	444.96	444.96
投资性房地产	19,398.78	19,765.75	13,698.34	14,933.31
固定资产	34,523.36	35,184.53	32,899.83	31,311.46
在建工程	47,867.80	30,835.64	25,740.89	371.27
无形资产	44,614.31	39,079.28	142.38	132.49
商誉	488.75	488.75	488.75	488.75
长期待摊费用	21,050.12	22,278.64	20,359.61	20,028.57
递延所得税资产	4,869.38	3,986.88	3,993.59	2,919.80
其他非流动资产	18,385.77	3,102.27	-	-
非流动资产合计	191,643.24	155,166.71	97,768.36	70,630.61
资产总计	645,340.91	583,297.30	528,704.62	411,971.09
流动负债:				
短期借款	50,278.00	57,150.00	16,600.00	27,800.00
应付账款	26,278.97	34,296.52	15,232.36	19,438.71
预收款项	77,710.32	70,293.01	102,545.91	58,831.92
应付职工薪酬	793.67	1,734.56	1,639.19	1,535.25
应交税费	6,059.44	11,531.93	3,752.14	5,825.92
应付利息	329.34	265.59	39.19	-
应付股利	116.50	116.50	129.69	650.37
其他应付款	65,507.31	69,194.85	63,186.74	62,466.95
一年内到期的非流动负债	31,768.00	31,564.00	33,775.00	6,300.00
其他流动负债	-	-	40,760.98	-
流动负债合计	258,841.55	276,146.97	277,661.19	182,849.11
非流动负债:				
长期借款	142,502.00	83,372.00	56,295.00	93,600.00
长期应付款	611.41			
长期应付职工薪酬	39.09	45.95	-	-
预计负债	-	53.74	-	-
递延所得税负债	6,798.76	6,883.28	6,998.08	6,922.66
递延收益-非流动负债	3,384.17	3,000.00	-	-
其他非流动负债	12,232.27	5,028.45	-	-
非流动负债合计	165,567.70	98,383.42	63,293.08	100,522.66
负债合计	424,409.25	374,530.39	340,954.27	283,371.77
所有者权益:				
股本	89,822.91	89,822.91	44,911.46	34,322.26
资本公积金	12,741.28	12,741.28	57,653.64	4,233.64
盈余公积金	18,526.02	18,526.02	17,959.53	17,452.40
未分配利润	79,586.64	70,262.06	60,723.88	65,276.00
归属于母公司所有者权益合计	200,676.85	191,352.27	181,248.51	121,284.30
少数股东权益	20,254.81	17,414.65	6,501.85	7,315.02
所有者权益合计	220,931.66	208,766.92	187,750.36	128,599.32
负债和所有者权益总计	645,340.91	583,297.30	528,704.62	411,971.09

2、合并利润表

合并利润表

单位:万元

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
一、营业总收入	189,701.07	300,989.89	162,619.68	174,633.55
其中:营业收入	189,701.07	300,989.89	162,619.68	174,633.55
二、营业总成本	173,985.99	272,655.78	161,039.70	174,397.00
其中:营业成本	155,104.85	225,250.09	124,553.17	136,147.06
营业税金及附加	4,985.34	17,596.15	4,556.10	3,595.84
销售费用	9,032.71	19,784.08	24,279.94	26,122.40
管理费用	4,055.44	9,782.65	7,381.43	6,324.80
财务费用	737.37	227.58	274.62	892.55
资产减值损失	70.29	15.24	-5.56	1,314.35
公允价值变动净收益	-290.93	-187.19	992.40	1,720.69
投资净收益	450.98	942.91	3,018.93	19,248.45
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	18,277.26
三、营业利润	15,875.13	29,089.83	5,591.31	21,205.69
加:营业外收入	578.98	607.04	1,706.19	133.19
减:营业外支出	102.21	1,672.64	969.73	3,148.88
四、利润总额	16,351.89	28,024.24	6,327.77	18,189.99
减:所得税	4,122.30	7,743.13	2,203.64	4,989.49
五、净利润	12,229.59	20,281.10	4,124.13	13,200.50
少数股东损益	2,905. 01	10,176.44	-813.17	-1,423.34
归属于母公司所有者的净利润	9,324.58	10,104.67	4,937.30	14,623.84
六、综合收益总额	12,229.59	20,281.10	4,124.13	13,200.50
减:归属于少数股东的综合收益总额	2,905.01	10,176.44	-813.17	-1,423.34
归属于母公司普通股东综合收益总额	9,324.58	10,104.67	4,937.30	14,623.84

3、合并现金流量表

合并现金流量表

单位:万元

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
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	231,897.68	285,831.88	222,431.63	226,325.55
收到其他与经营活动有关的现金	3,995.99	5,743.38	7,339.11	10,801.87
经营活动现金流入小计	235,893.68	291,575.26	229,770.75	237,127.42
购买商品、接受劳务支付的现金	181,542.69	231,930.38	182,097.09	229,463.39
支付给职工以及为职工支付的现金	7,975.65	15,448.90	12,474.82	9,733.18
支付的各项税费	20,154.53	18,401.29	21,415.56	12,945.39
支付其他与经营活动有关的现金	15,745.01	28,776.74	22,190.43	23,051.02
经营活动现金流出小计	225,417.88	294,557.31	238,177.90	275,192.98
经营活动产生的现金流量净额	10,475.80	-2,982.05	-8,407.16	-38,065.56
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	18,724.72	185,621.48	634,820.90	53,694.64
取得投资收益收到的现金	50.22	667.10	32.23	15,095.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	77.41	5.25	13.97	12.67
投资活动现金流入小计	18,852.35	186,293.84	634,867.09	68,802.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,196.07	29,667.11	32,362.22	5,637.83
投资支付的现金	13,869.69	169,951.05	653,394.30	42.81
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,488.27	18,310.55	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	0.18
投资活动现金流出小计	46,554.03	217,928.70	685,756.52	5,680.81
投资活动产生的现金流量净额	-27,701.68	-31,634.87	-50,889.43	63,121.90
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	100.00	1,502.00	64,009.20	-
取得借款收到的现金	87,991.89	154,897.30	73,100.00	44,700.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,201.13	5,028.45	-	-
发行债券收到的现金	-	-	39,840.00	-
筹资活动现金流入小计	95,293.01	161,427.75	176,949.20	44,700.00
偿还债务支付的现金	37,588.61	134,425.79	94,130.00	20,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,873.20	9,773.20	16,388.53	248.78
支付其他与筹资活动有关的现金	156.19	141.18	139.19	231.75
筹资活动现金流出小计	42,617.99	144,340.18	110,657.72	20,780.53
筹资活动产生的现金流量净额	52,675.02	17,087.58	66,291.48	23,919.47
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	35,449.15	-17,529.34	6,994.90	48,975.81
期初现金及现金等价物余额	61,715.04	79,244.37	72,249.48	23,273.67
期末现金及现金等价物余额	97,164.18	61,715.04	79,244.37	72,249.48

4、母公司资产负债表

母公司资产负债表

单位:万元

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产:				
货币资金	30,607.77	25,508.09	48,533.86	33,870.15
交易性金融资产		2,404.56	1,062.87	1,097.87
应收账款	41.11	63.85	4.89	14.81
预付款项	31.07	23.99	53.21	107.25
其他应收款	205,297.11	191,016.80	174,379.91	166,264.25
存货	611.67	558.84	688.06	746.21
一年内到期的非流动资产	86.42	35.72	7.17	64.33
其他流动资产	6,453.95	7,098.04	11,000.00	2,407.86
流动资产合计	243,129.10	226,709.90	235,729.98	204,572.72
非流动资产:				
可供出售金融资产	444.96	444.96	444.96	444.96
长期股权投资	90,657.05	79,757.05	63,557.05	65,457.05
固定资产	17,121.56	17,411.56	14,346.44	12,583.70
在建工程	30,380.01	27,288.85	25,740.89	138.72
无形资产	169.83	198.25	130.97	119.26
长期待摊费用	2,912.38	3,354.12	3,940.36	3,914.13
递延所得税资产	2,520.09	2,509.14	1,836.14	106.98
其他非流动资产	15.66	11.54	-	-
非流动资产合计	144,221.55	130,975.47	109,996.82	82,764.80
资产总计	387,350.65	357,685.37	345,726.80	287,337.52
流动负债:				
短期借款	36,178.00	38,050.00	16,600.00	27,800.00
应付账款	6,496.31	10,812.42	7,406.91	9,182.20
预收款项	7,020.05	7,159.20	8,850.87	12,358.49
应付职工薪酬	232.27	516.27	618.06	615.35
应交税费	216.35	758.87	1,397.35	4,238.97
应付利息	220.51	203.02	-	-
应付股利	116.50	116.50	129.69	650.37
其他应付款	4,596.53	2,896.09	14,228.51	16,963.94
一年内到期的非流动负债	31,762.00	31,562.00	33,775.00	6,300.00
其他流动负债	-	-	40,760.98	-
流动负债合计	86,838.52	92,074.38	123,767.38	78,109.33
非流动负债:				
长期借款	89,411.00	63,376.00	33,495.00	80,800.00
长期应付职工薪酬	39.09	45.95	-	-
预计负债	-	53.74	-	-
递延所得税负债	6,798.76	6,838.24	6,860.65	6,922.66
递延收益-非流动负债	3,384.17	3,000.00	-	-
其他非流动负债	12,232.27	5,028.45	-	-
非流动负债合计	111,865.29	78,342.37	40,355.65	87,722.66
负债合计	198,703.81	170,416.75	164,123.03	165,831.99
所有者权益:				
股本	89,822.91	89,822.91	44,911.46	34,322.26
资本公积金	14,173.03	14,173.03	59,084.49	5,664.48
盈余公积金	18,526.02	18,526.02	17,959.53	17,452.40
未分配利润	66,124.88	64,746.66	59,648.30	64,066.39
归属于母公司所有者权益合计	188,646.84	187,268.62	181,603.77	121,505.53
所有者权益合计	188,646.84	187,268.62	181,603.77	121,505.53
负债和所有者权益总计	387,350.65	357,685.37	345,726.80	287,337.52

5、母公司利润表

母公司利润表

单位:万元

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
一、营业总收入	30,999.81	62,776.05	73,790.48	82,724.89
营业收入	30,999.81	62,776.05	73,790.48	82,724.89
二、营业总成本	30,735.67	62,591.62	78,413.97	76,965.04
营业成本	26,031.92	52,523.26	60,532.76	66,998.01
营业税金及附加	510.54	1,301.69	2,101.83	1,373.20
销售费用	2,620.07	6,196.71	5,830.19	5,663.61
管理费用	1,552.18	3,238.97	4,100.69	4,470.13
财务费用	16.38	-680.04	580.54	-1,536.20
资产减值损失	4.58	11.03	5,267.97	-3.72
公允价值变动净收益	-110.75	182.36	-425.76	454.75
投资净收益	1,125.90	6,095.46	8,212.77	16,620.09
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	4,788.86
三、营业利润	1,279.30	6,462.24	3,163.52	22,834.70
加:营业外收入	379.48	188.50	1,383.03	106.05
减:营业外支出	89.05	331.87	50.89	1,401.82
其中:非流动资产处置净损失	2.48	52.87	14.31	1,305.07
四、利润总额	1,569.73	6,318.87	4,495.65	21,538.93
减:所得税	191.51	654.02	-575.67	2,267.04
五、净利润	1,378.21	5,664.85	5,071.33	19,271.88
归属于母公司所有者的净利润	1,378.21	5,664.85	5,071.33	19,271.88
六、综合收益总额	1,378.21	5,664.85	5,071.33	19,271.88
归属于母公司普通股东综合收益总额	1,378.21	5,664.85	5,071.33	19,271.88

6、母公司现金流量表

母公司现金流量表

单位:万元

	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
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	43,202.85	89,483.57	94,629.92	101,853.70
收到其他与经营活动有关的现金	29,004.92	19,039.11	24,173.54	26,566.43
经营活动现金流入小计	72,207.77	108,522.69	118,803.46	128,420.14
购买商品、接受劳务支付的现金	33,758.07	55,046.06	69,256.68	80,834.01
支付给职工以及为职工支付的现金	2,138.24	4,117.22	4,175.39	3,729.77
支付的各项税费	2019.22	5,075.77	6,971.78	3,686.86
支付其他与经营活动有关的现金	46,801.39	61,375.28	42,143.08	50,917.62
经营活动现金流出小计	84,716.93	125,614.33	122,546.93	139,168.26
经营活动产生的现金流量净额	-12,509.15	-17,091.64	-3,743.47	-10,748.12
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	17,224.58	172,473.78	442,093.06	13,238.11
取得投资收益收到的现金	50.22	362.32	32.23	2,716.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	8.77	7.67
投资活动现金流入小计	17,274.80	172,836.10	442,134.05	15,962.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,174.73	5,476.50	28,624.21	533.57
投资支付的现金	24,600.41	179,958.56	452,394.00	540.74
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	-	-	0.17
投资活动现金流出小计	27,775.13	185,435.06	481,018.22	1,074.48
投资活动产生的现金流量净额	-10,500.33	-12,598.95	-38,884.16	14,887.81
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	64,009.20	-
取得借款收到的现金	42,534.00	116,550.00	53,100.00	41,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,201.13	5,028.45	-	-
发行债券收到的现金	-	-	39,840.00	-
筹资活动现金流入小计	49,735.13	121,578.45	156,949.20	41,900.00
偿还债务支付的现金	18,171.00	107,432.00	84,130.00	17,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,718.77	7,341.44	15,393.67	7,132.31
支付其他与筹资活动有关的现金	156.19	141.18	134.19	226.75
筹资活动现金流出小计	22,045.96	114,914.62	99,657.86	24,859.06
筹资活动产生的现金流量净额	27,689.16	6,663.83	57,291.34	17,040.94
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,679.68	-23,026.77	14,663.71	21,180.64
期初现金及现金等价物余额	25,507.09	48,533.86	33,870.15	12,689.52
期末现金及现金等价物余额	30,186.77	25,507.09	48,533.86	33,870.15

(二)合并报表范围变动情况

最近三年一期合并报表范围变动情况

子公司名称	持股比例(%)		变更类型	变更原因
	直接	间接		
2014年12月31日				
福建东方百货管理有限公司	98.75%	1.25%		
福建东百元洪购物广场有限公司	88.33%	11.67%		
福州东百广告信息有限公司	100.00%			
福建东百物业管理有限公司	90.00%	10.00%		
福州百华房地产开发有限公司	85.00%	15.00%		
福州东百超市有限公司	92.31%	7.69%		
莆田东百购物广场有限公司	100.00%			
福建洲际大酒店有限公司	90.00%	10.00%		
中侨(福建)房地产有限公司	75.00%	25.00%		
莆田东百商业管理有限公司	73.33%	26.67%		
兰州东百投资有限公司	80.00%	15.00%		
兰州东方友谊置业有限公司		48.45%		
厦门东百购物中心有限公司	100.00%			
厦门世纪东百商业广场有限公司	100.00%			
福安市东百置业有限公司	100.00%			
福建东百红星商业广场有限公司	100.00%			
2016年12月31日				
福建东百睿信资产管理有限公司	100.00%		增加	设立
福建东百供应链管理有限公司	51.00%		增加	设立
东百瑞兴资本管理有限公司	90.00%		增加	设立
兰州东方友谊物业管理有限公司		48.45%	增加	设立
平潭睿诚工程管理有限公司		88.00%	增加	设立
平潭睿德资产管理有限公司		90.00%	增加	设立
平潭信友资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信远资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭睿志投资管理有限公司		90.00%	增加	设立
平潭信众资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信汇资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
佛山睿信物流管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信海资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信宏资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信隆资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信伟资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信正资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
西藏红坤资本管理有限公司		88.00%	增加	非同一控制下的合并
佛山市空间工业投资中心(有限合伙)		87.19%	增加	非同一控制下的合并
佛山睿优工业投资管理有限公司		87.19%	增加	非同一控制下的合并
福建恒达丰胜实业发展有限公司		100.00%	增加	非同一控制下的合并
北京环博达物流有限公司		100.00%	增加	非同一控制下的合并
2017年6月30日				
平潭信义资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信茂资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
平潭信柏资产管理有限公司		100.00%	增加	设立
广州刚添贸易有限公司		100.00%	增加	非同一控制下的合并
五矿电工(东莞)有限责任公司		100.00%	增加	非同一控制下的合并
西藏红坤资本管理有限公司		100.00%	增加	收购少数股东12%
佛山市空间工业投资中心(有限合伙)	24.6%	0.20%	变动	变动原因详见2017年半年报关于产业基金的说明

(三)最近三年一期主要财务指标

最近三年一期主要财务指标

财务指标	2017年二季度末	2016年末	2015年末	2014年末
流动比率	1.75	1.55	1.55	1.87
速动比率	0.53	0.36	0.48	0.52
资产负债率(%)	65.77	64.21	64.49	68.78
利息保障倍数(倍)	-	4.68	12.28	41.91
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

上述各指标的具体计算公式如下:

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3、资产负债率=负债合计/资产总计

4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

5、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/计入财务费用的利息支出

6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(四)本公司管理层简明财务分析

本公司管理层结合最近三年一期的合并财务报表,对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行分析。

1、资产结构分析

公司最近三年一期资产构成

单位:万元

项目	2017年6月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	453,697.67	70.30%	428,130.59	73.40%	430,936.27	81.51%	341,340.48	82.86%
非流动资产	191,643.24	29.70%	155,166.71	26.60%	97,768.36	18.49%	70,630.61	17.14%
资产总额	645,340.91	100.00%	583,297.30	100.00%	528,704.63	100.00%	411,971.09	100.00%

截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年第二季度末,公司的总资产分别为411,971.09万元、528,704.63万元、583,297.30万元和645,340.91万元,呈上升态势。由于经营规模的不断扩大,公司的资产规模持续增加。2015年末公司资产较2014年末增长28.34%,2016年末公司资产较2015年末增长10.33%。

报告期内,公司资产中流动资产占比高于非流动资产,截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年第二季度末,公司流动资产占总资产的比重分别为82.86%、81.51%、73.40%和70.30%。

2、负债结构分析

公司最近三年一期负债构成

单位:万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	258,841.55	60.99%	276,146.97	73.73%	277,661.19	83.14%	182,849.11	66.14%
非流动负债	165,567.70	39.01%	98,383.42	26.27%	56,295.00	16.86%	93,600.00	33.86%
负债总额	424,409.25	100.00%	374,530.39	100.00%	333,956.19	100.00%	276,449.11	100.00%

截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年第二季度末,公司的总负债分别为276,449.11万元、333,956.19万元、374,530.39万元和424,409.25万元;随着经营规模的不断扩大,公司总负债也随之增加。报告期内,公司负债中流动负债的占比较高,流动负债占总负债的比重分别为66.14%、83.14%、73.73%和60.99%,比重呈波动趋势。

3、现金流量分析

公司最近三年一期现金流量主要数据

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:				
经营活动现金流入小计	235,893.68	291,575.26	229,770.75	237,127.42
经营活动现金流出小计	225,417.88	294,557.31	238,177.90	275,192.98
经营活动产生的现金流量净额	10,475.80	-2,982.05	-8,407.16	-38,065.56
二、投资活动产生的现金流量:				
投资活动现金流入小计	18,852.35	186,293.84	634,867.09	68,802.71
投资活动现金流出小计	46,554.03	217,928.70	685,756.52	5,680.81
投资活动产生的现金流量净额	-27,701.68	-31,634.87	-50,889.43	63,121.90
三、筹资活动产生的现金流量:				
筹资活动现金流入小计	95,293.01	161,427.75	176,949.20	44,700.00
筹资活动现金流出小计	42,617.99	144,340.18	110,657.72	20,780.53
筹资活动产生的现金流量净额	52,675.02	17,087.58	66,291.48	23,919.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	35,449.15	-17,529.34	6,994.90	48,975.81
加:期初现金及现金等价物余额	61,715.04	79,244.37	72,249.48	23,273.67
六、期末现金及现金等价物余额	97,164.18	61,715.04	79,244.37	72,249.48

(1)经营活动产生的现金流量

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月,发行人经营活动现金流入分别为237,127.42万元、229,770.75万元、291,575.26万元和235,893.68万元,公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金,呈现平稳快速的增长趋势,与营业收入的变化态势基本一致。与此同时,发行人经营活动现金流出也表现出类似的