

# 哈尔滨秋林集团股份有限公司

## 关于非公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 一、关于公司符合非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》、《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，经核查公司相关情况，公司董事会认为：公司符合非公开发行公司债券的有关规定，具备非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

本次非公开发行公司债券的票面总额不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会及其授权人士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）发行方式

本次非公开发行公司债券在获准发行后，可以一次发行或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会及其授权人士根据市场情况和公司资金需求情况确定。

#### （三）债券期限

债券期限：本次非公开发行的公司债券期限不超过 3 年（含 3 年）。可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

#### （四）债券利率及其确定方式

本次债券为固定利率债券，票面利率将以非公开方式向《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》中规定的合格投资者进行询价，由发行人和承销商根据询价结果协商确定。

#### **（五）还本付息方式**

本次债券利息按年支付，本金连同最后一期利息一并偿还。

#### **（六）发行对象及向公司原有股东配售安排**

本次债券发行将以非公开方式向《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》中规定的合格投资者发行，每次发行对象不超过 200 人。

#### **（七）募集资金用途**

本次债券所募集资金扣除发行费用后，拟用于补充公司营运资金。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会及其授权人士根据公司资金需求情况确定。

#### **（八）承销方式**

本次债券由主承销商以代销方式承销。

#### **（九）担保方式**

颐和黄金制品有限公司为本次债券提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

#### **（十）赎回条款或回售条款**

本次债券是否设计赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事会及其授权人士根据相关规定及市场情况确定。

#### **（十一）债券交易流通**

本次发行的公司债券选择在上海证券交易所指定的转让场所转让流通。在满足转让流通条件的前提下，公司在本次债券发行完成后将尽快向上海证券交易所提出债券挂牌转让服务的申请。

#### **（十二）偿债保障措施**

（1）设立募集资金专户，专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动；设立专项偿债账户，用于本次债券偿债资金的接收、存储、划转与本息偿付；

（2）公司应在本次债券付息日七个交易日前，将应付利息全额存入专项偿债账户；在债券到期日（包括回售日、赎回日和提前兑付日等，下同）十个交易日前，将应偿付或可能偿付的债券本息的百分之二十以上存入专项偿债账户，并在到期日七个交易日前，将应偿付或可能偿付的债券本息全额存入专项偿债账户；

（3）按照《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所非公开发行

公司债券业务管理暂行办法》的要求制定《债券持有人会议规则》；

(4) 设立专门的偿付工作小组，全面负责本次债券利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜；

(5) 引入债券受托管理人制度，对公司的相关情况进行监督，保护债券持有人的正当利益；

(6) 遵循真实、准确、完整的信息披露原则，严格履行信息披露义务；

(7) 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时，公司至少采取如下措施：

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与公司债券相关的主要责任人不得调离；

⑤将流动资产变现作为本次债券的应急保障方案。

### **(十三) 决议有效期**

本次非公开发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

### **(十四) 关于本次发行公司债券的授权事项**

根据公司本次债券发行的安排，为合法、高效、有序地完成本次债券发行的相关工作，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》及《上海证券交易所非公开发行公司债券业务管理暂行办法》的有关规定，公司股东大会授权董事会及其授权人全权办理与本次非公开发行公司债券有关的全部事宜，具体内容包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定本次非公开发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次非公开发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券利率及其确定方式、发行时机、发行对象、是否分期发行及发行期数、具体期限构成和各期限品种的发行规模、是否设计回售或赎回条款、确定担保相关事项、信用评级安排、还本付息的期限和方式、偿债保障措施、募集资金具体使用和债券流动转让安排等与发行方案有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次发行的中介机构，签署有关协议及其他法律文件；

3、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、办理本次非公开发行公司债券的备案、发行及转让等事宜，包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送债券发行、备案、转让的材料、签署相关文件及其他法律文件。根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

5、如非公开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、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会依据监管部门的意见对本次非公开发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

6、办理与本次非公开发行公司债券有关的其他事项；

7、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司董事长为本次债券发行的获授权人士，具体处理与本次发行有关的事务并签署相关法律文件。上述获授权人士有权根据公司股东大会决议确定的授权范围及董事会的授权，代表公司在本次债券发行过程中处理与本次债券发行有关的上述事宜。

### 三、发行人的简要财务会计信息

公司已于 2015 年 10 月 8 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准哈尔滨秋林集团股份有限公司向天津嘉颐实业有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2015〕2204 号），核准公司发行股份购买资产并募集配套资金事宜。2015 年 10 月 13 日，完成标的资产股权过户手续及相关工商登记手续，公司新增深圳市金桔莱黄金珠宝首饰有限公司 100% 股权。

公司假设 2013 年 1 月 1 日已完成上述重大资产重组，编制了 2014 年及 2015 年 1-3 月的备考合并财务报表（包括合并资产负债表、合并利润表），并由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华阅字〔2015〕第 23050001 号审阅报告。

公司 2013 年、2014 年财务报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为瑞华审字〔2014〕第 23050004 号、瑞华审字〔2015〕23050001 号带强调事项段的无保留意见的审计报告。非经特别说明，以下财务数据主要摘自发行人 2013 年、2014 年经审计的财务报告及 2015 年 1-9 月未经审

计的财务报表。

### （一）最近两年及一期合并范围变化情况

本节所指合并报表范围的变化是指公司最近两年及一期财务报告披露报表合并范围的变化，而非指公司所编制的备考合并财务报表合并范围的变化。

1、2013 年度，发行人无增加、减少合并单位。

2、发行人 2014 年末较 2013 年末合并报表新增 1 家合并单位，具体情况如下表所示：

子公司名称	业务性质	持股比例	注册资本（万元）	取得方式
哈尔滨秋林彩宝经贸有限公司	宝石销售	100.00%	500.00	新设立

3、2015 年 1-9 月，发行人合并报表新增 1 家合并单位，具体情况如下表所示：

子公司名称	业务性质	持股比例	注册资本（万元）	取得方式
秋林金汇（北京）网络科技有限公司	网络科技	100.00%	5,000.00	新设立

因处置子公司减少 1 家合并单位，具体情况如下表所示：

子公司名称	股权处置价款（万元）	股权处置比例	丧失控制权的时点	丧失控制权之日剩余股权的比例
哈尔滨秋林百货有限公司	217.00	60.00%	2015 年 3 月	0

### （二）发行人最近两年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

#### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日
		备考口径	实际口径	
<b>流动资产：</b>				
货币资金	35,689.86	49,591.19	48,445.34	64,118.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,125.00	2,040.00	2,040.00	1,400.00
应收账款	314.69	38,853.03	424.20	383.74
预付款项	7,382.17	24,491.61	15,353.55	129.25
应收利息		24.33	24.33	14.03
其他应收款	3,665.79	11,815.08	3,627.48	3,535.74
存货	22,603.98	101,133.73	1,580.73	1,745.39
其他流动资产	3,417.99	14,685.50	1,998.20	
<b>流动资产合计</b>	<b>76,199.48</b>	<b>242,634.48</b>	<b>73,493.83</b>	<b>71,326.99</b>

<b>非流动资产：</b>				
发放委托贷款及垫款	4,507.92	3,031.17	3,031.17	3,411.06
可供出售金融资产		1,050.00		
投资性房地产	18,734.13	19,576.75	19,576.75	19,338.03
固定资产	10,767.83	24,754.12	11,923.25	14,970.78
生产性生物资产	56.65	58.24	58.24	60.36
无形资产	9,901.72	11,606.35	10,181.80	10,612.25
商誉	1,159.47	1,159.47	1,159.47	1,159.47
长期待摊费用	36.25	52.57	52.57	74.32
递延所得税资产	948.96	1,030.54	951.93	1,125.50
<b>非流动资产合计</b>	<b>46,112.92</b>	<b>62,319.20</b>	<b>46,935.18</b>	<b>50,751.77</b>
<b>资产总计</b>	<b>122,312.39</b>	<b>304,953.68</b>	<b>120,429.01</b>	<b>122,078.76</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款		7,798.65		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		31,638.39		
应付账款	6,487.94	9,539.69	7,603.44	12,373.89
预收款项	785.34	15,941.20	881.11	659.36
应付职工薪酬	239.27	666.03	302.31	220.27
应交税费	262.22	3,077.61	1,541.01	1,738.60
应付利息	161.74	245.29	153.99	136.90
应付股利	487.78	53.23	53.23	49.91
其他应付款	22,056.39	21,899.00	21,699.00	21,839.98
一年内到期的非流动负债		900.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>30,480.68</b>	<b>91,759.09</b>	<b>32,234.10</b>	<b>37,018.91</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款		1,100.00		
递延所得税负债	1,257.56	1,925.12	1,321.64	1,425.69
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,257.56</b>	<b>3,025.12</b>	<b>1,321.64</b>	<b>1,425.69</b>
<b>负债合计</b>	<b>31,738.24</b>	<b>94,784.21</b>	<b>33,555.74</b>	<b>38,444.61</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	32,552.89	55,473.10	32,552.89	32,552.89
资本公积	34,396.84	111,492.13	34,396.84	34,396.84
盈余公积	3,934.57	6,269.73	3,934.57	3,494.72
一般风险准备	20.50	20.50	20.50	
未分配利润	17,537.59	34,671.14	13,725.62	10,962.77
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>88,442.39</b>	<b>207,926.61</b>	<b>84,630.42</b>	<b>81,407.23</b>
少数股东权益	2,131.76	2,242.85	2,242.85	2,226.93
<b>股东权益合计</b>	<b>90,574.15</b>	<b>210,169.46</b>	<b>86,873.27</b>	<b>83,634.16</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>122,312.39</b>	<b>304,953.68</b>	<b>120,429.01</b>	<b>122,078.76</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度		2013年度
		备考口径	实际口径	
<b>营业总收入</b>	<b>31,961.90</b>	<b>442,005.87</b>	<b>38,536.02</b>	<b>38,656.10</b>
营业收入	31,614.19	441,385.70	37,915.85	38,121.51
利息收入	347.71	620.17	620.17	534.59
<b>营业总成本</b>	<b>25,890.73</b>	<b>423,003.78</b>	<b>32,455.22</b>	<b>33,499.68</b>
营业成本	20,830.71	409,526.98	24,960.60	25,831.06
营业税金及附加	455.24	998.78	713.51	723.95
销售费用	1,014.13	2,251.02	1,342.59	1,203.01
管理费用	3,616.21	7,295.31	5,554.48	5,315.71
财务费用	-455.99	2,377.42	-502.63	-251.23
资产减值损失	430.43	554.27	386.67	677.18
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-519.25		
投资收益（损失以“-”号填列）	43.84	602.60	59.70	16.08
<b>营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,115.01</b>	<b>19,085.44</b>	<b>6,140.49</b>	<b>5,172.50</b>
加：营业外收入	7.05	195.23	21.20	74.36
其中：非流动资产处置利得			0.29	0.13
减：营业外支出	106.87	62.40	10.64	0.69
其中：非流动资产处置损失	0.71		8.00	0.24
<b>利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>6,015.18</b>	<b>19,218.28</b>	<b>6,151.05</b>	<b>5,246.17</b>
减：所得税费用	868.66	4,934.53	1,616.14	1,584.89
<b>净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,146.52</b>	<b>14,283.74</b>	<b>4,534.91</b>	<b>3,661.28</b>
归属于母公司股东的净利润	5,113.21	14,267.82	4,518.98	3,639.62
少数股东损益	33.30	15.93	15.93	21.67
<b>综合收益总额</b>	<b>5,146.52</b>	<b>14,283.74</b>	<b>4,534.91</b>	<b>3,661.28</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	5,113.21	14,267.82	4,518.98	3,639.62
归属于少数股东的综合收益总额	33.30	15.93	15.93	21.67
<b>每股收益：</b>				
基本每股收益	0.16	0.26	0.14	0.11

稀释每股收益	0.16	0.26	0.14	0.11
--------	------	------	------	------

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>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	36,360.68	44,289.23	44,575.61
收取利息、手续费及佣金的现金	364.45	609.21	525.12
收到其他与经营活动有关的现金	31,987.71	670.62	765.45
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>68,712.84</b>	<b>45,569.05</b>	<b>45,866.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	35,314.44	48,883.63	24,729.69
客户贷款及垫款净增加额	1,772.27	-18.75	-1,203.98
支付给职工以及为职工支付的现金	1,432.72	2,699.70	2,536.26
支付的各项税费	3,680.80	4,549.56	4,812.01
支付其他与经营活动有关的现金	37,534.36	3,233.45	3,880.26
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>79,734.59</b>	<b>59,347.58</b>	<b>34,754.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,021.75</b>	<b>-13,778.53</b>	<b>11,111.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	7,226.10		
取得投资收益收到的现金	30.73	59.70	16.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.69	4.52	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	217.00		
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>7,474.52</b>	<b>64.22</b>	<b>16.08</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72.24	180.60	77.09
投资支付的现金	8,311.10	640.00	1,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>8,383.34</b>	<b>820.60</b>	<b>1,477.09</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-908.83</b>	<b>-756.37</b>	<b>-1,461.01</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
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			
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>			



偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	824.91	1,138.59	1,781.93
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>824.91</b>	<b>1,138.59</b>	<b>1,781.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-824.91</b>	<b>-1,138.59</b>	<b>-1,781.93</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	-12,755.49	-15,673.49	7,869.01
加：期初现金及现金等价物余额	48,445.34	64,118.83	56,249.82
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>35,689.86</b>	<b>48,445.34</b>	<b>64,118.83</b>

#### 4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	29,501.20	46,202.82	62,618.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,000.00		
预付款项	40.78	13,117.07	50.41
其他应收款	15,145.20	5,585.64	3,557.72
存货	11,073.64	426.00	456.26
其他流动资产	1,252.59	1,517.12	
<b>流动资产合计</b>	<b>60,013.41</b>	<b>66,848.65</b>	<b>66,683.00</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	17,902.70	9,132.01	9,602.70
投资性房地产	18,734.13	19,576.75	19,338.03
固定资产	7,761.62	8,146.29	10,923.91
无形资产	9,613.88	9,864.49	10,251.37
递延所得税资产	844.91	1,087.58	1,081.15
<b>非流动资产合计</b>	<b>54,857.25</b>	<b>47,807.13</b>	<b>51,197.15</b>
<b>资产总计</b>	<b>114,870.66</b>	<b>114,655.78</b>	<b>117,880.15</b>
<b>流动负债：</b>			
应付账款	5,688.50	7,040.47	11,802.56
预收款项	383.12	838.26	619.63
应付职工薪酬	234.93	241.45	213.57
应交税费	20.30	1,246.32	1,630.91
应付利息	161.74	153.99	136.90
应付股利	487.78	53.23	49.91
其他应付款	21,969.22	21,686.38	21,852.58
<b>流动负债合计</b>	<b>28,945.59</b>	<b>31,260.10</b>	<b>36,306.07</b>
<b>非流动负债：</b>			

递延所得税负债	715.02	740.96	792.85
<b>非流动负债合计</b>	<b>715.02</b>	<b>740.96</b>	<b>792.85</b>
<b>负债合计</b>	<b>29,660.61</b>	<b>32,001.07</b>	<b>37,098.92</b>
<b>股东权益</b>			
股本	32,552.89	32,552.89	32,552.89
资本公积金	34,396.84	34,396.84	34,396.84
盈余公积金	3,619.08	3,619.08	3,302.15
未分配利润	14,641.24	12,085.90	10,529.34
<b>股东权益合计</b>	<b>85,210.05</b>	<b>82,654.71</b>	<b>80,781.23</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>114,870.66</b>	<b>114,655.78</b>	<b>117,880.15</b>

## 5、母公司利润表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2014年度
<b>营业收入</b>	<b>25,784.62</b>	<b>31,422.27</b>	<b>31,453.21</b>
减：营业成本	17,629.02	21,592.22	22,171.95
营业税金及附加	342.97	567.83	588.32
销售费用	244.14	309.76	203.12
管理费用	2,857.92	4,576.39	4,379.96
财务费用	-432.21	-494.53	-246.53
资产减值损失	421.35	1,228.55	456.51
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）	0.40	500.00	557.20
<b>营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,721.82</b>	<b>4,142.04</b>	<b>4,457.07</b>
加：营业外收入	6.53	14.47	70.02
其中：非流动资产处置利得			0.03
减：营业外支出	105.00	8.05	0.07
其中：非流动资产处置损失		8.00	0.07
<b>利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>4,623.35</b>	<b>4,148.46</b>	<b>4,527.02</b>
减：所得税费用	766.77	979.18	1,157.92
<b>净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,856.58</b>	<b>3,169.28</b>	<b>3,369.10</b>
<b>综合收益总额</b>	<b>3,856.58</b>	<b>3,169.28</b>	<b>3,369.10</b>
<b>每股收益：</b>			
基本每股收益	0.12		
稀释每股收益	0.12		

## 6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>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	29,354.02	35,924.99	35,941.24
收到其他与经营活动有关的现金	26,475.61	584.85	394.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>55,829.63</b>	<b>36,509.85</b>	<b>36,336.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	23,332.06	42,888.25	20,585.13
支付给职工以及为职工支付的现金	765.26	1,192.04	1,042.95
支付的各项税费	2,538.43	3,220.71	3,220.48
支付其他与经营活动有关的现金	33,235.62	4,470.18	2,803.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>59,871.37</b>	<b>51,771.19</b>	<b>27,652.46</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,041.73</b>	<b>-15,261.34</b>	<b>8,683.69</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金		500.00	557.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3.92	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	217.00		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>217.00</b>	<b>503.92</b>	<b>557.20</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51.97	19.79	10.39
投资支付的现金	12,000.00	500.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>12,051.97</b>	<b>519.79</b>	<b>10.39</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,834.97</b>	<b>-15.87</b>	<b>546.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
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>			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	824.91	1,138.59	1,627.13
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>824.91</b>	<b>1,138.59</b>	<b>1,627.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-824.91</b>	<b>-1,138.59</b>	<b>-1,627.13</b>
汇率变动对现金的影响			
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-16,701.61</b>	<b>-16,415.79</b>	<b>7,603.37</b>
加：期初现金及现金等价物余额	46,202.82	62,618.61	55,015.25
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>29,501.20</b>	<b>46,202.82</b>	<b>62,618.61</b>

### (三) 发行人最近两年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
--------	------------	-------------	-------------

流动比率（倍）	2.50	2.28	1.93
速动比率（倍）	1.76	2.23	1.88
资产负债率（%）	25.95	27.86	31.49
<b>主要财务指标</b>	<b>2015年1-9月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
应收账款周转率（次）	85.57	93.86	114.86
存货周转率（次）	1.72	15.01	15.04
总资产周转率（次）	0.26	0.31	0.32

注：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 6、总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额；

#### （四）管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近两年及一期的合并财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

##### 1、资产结构分析

单位：万元，%

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	35,689.86	29.18	48,445.34	40.23	64,118.83	52.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,125.00	2.55	2,040.00	1.69	1,400.00	1.15
应收账款	314.69	0.26	424.2	0.35	383.74	0.31
预付款项	7,382.17	6.04	15,353.55	12.75	129.25	0.11
应收利息		0.00	24.33	0.02	14.03	0.01
其他应收款	3,665.79	3.00	3,627.48	3.01	3,535.74	2.90
存货	22,603.98	18.48	1,580.73	1.31	1,745.39	1.43
其他流动资产	3,417.99	2.79	1,998.20	1.66		0.00
<b>流动资产合计</b>	<b>76,199.48</b>	<b>62.30</b>	<b>73,493.83</b>	<b>61.03</b>	<b>71,326.99</b>	<b>58.43</b>
发放委托贷款及垫款	4,507.92	3.69	3,031.17	2.52	3,411.06	2.79

投资性房地产	18,734.13	15.32	19,576.75	16.26	19,338.03	15.84
固定资产	10,767.83	8.80	11,923.25	9.90	14,970.78	12.26
生产性生物资产	56.65	0.05	58.24	0.05	60.36	0.05
无形资产	9,901.72	8.10	10,181.80	8.45	10,612.25	8.69
商誉	1,159.47	0.95	1,159.47	0.96	1,159.47	0.95
长期待摊费用	36.25	0.03	52.57	0.04	74.32	0.06
递延所得税资产	948.96	0.78	951.93	0.79	1,125.50	0.92
<b>非流动资产合计</b>	<b>46,112.92</b>	<b>37.70</b>	<b>46,935.18</b>	<b>38.97</b>	<b>50,751.77</b>	<b>41.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>122,312.39</b>	<b>100.00</b>	<b>120,429.01</b>	<b>100.00</b>	<b>122,078.76</b>	<b>100.00</b>

最近两年及一期期末，发行人资产规模保持相对稳定。2013年末、2014年末及2015年9月末，发行人资产总额分别为122,078.76万元、120,429.01万元及122,312.39万元。发行人主营业务为商品零售，因而资产构成以货币资金、存货、预付款项等流动资产为主。2013年末、2014年末及2015年9月末，发行人流动资产占总资产的比例分别为58.43%、61.03%及62.30%，持续稳定增长。

## 2、负债结构分析

单位：万元，%

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	6,487.94	20.44	7,603.44	22.66	12,373.89	32.19
预收款项	785.34	2.47	881.11	2.63	659.36	1.72
应付职工薪酬	239.27	0.75	302.31	0.90	220.27	0.57
应交税费	262.22	0.83	1,541.01	4.59	1,738.60	4.52
应付利息	161.74	0.51	153.99	0.46	136.9	0.36
应付股利	487.78	1.54	53.23	0.16	49.91	0.13
其他应付款	22,056.39	69.49	21,699.00	64.67	21,839.98	56.81
<b>流动负债合计</b>	<b>30,480.68</b>	<b>96.04</b>	<b>32,234.10</b>	<b>96.06</b>	<b>37,018.91</b>	<b>96.29</b>
递延所得税负债	1,257.56	3.96	1,321.64	3.94	1,425.69	3.71
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,257.56</b>	<b>3.96</b>	<b>1,321.64</b>	<b>3.94</b>	<b>1,425.69</b>	<b>3.71</b>
<b>负债合计</b>	<b>31,738.24</b>	<b>100.00</b>	<b>33,555.74</b>	<b>100.00</b>	<b>38,444.61</b>	<b>100.00</b>

公司最近两年及一期期末负债规模呈逐年下降趋势。2013年末、2014年末

及 2015 年 9 月末，发行人的负债总额分别为 38,444.61 万元、33,555.74 万元及 31,738.24 万元。发行人负债结构以其他应付款和应付账款等流动负债为主。2013 年末、2014 年末及 2015 年 9 月末，发行人流动负债占总负债的比例分别为 96.29%、96.06%及 96.04%，占比保持较高的水平。

### 3、现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
销售商品、提供劳务收到的现金	36,360.68	44,289.23	44,575.61
收取利息、手续费及佣金的现金	364.45	609.21	525.12
收到其他与经营活动有关的现金	31,987.71	670.62	765.45
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>68,712.84</b>	<b>45,569.05</b>	<b>45,866.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	35,314.44	48,883.63	24,729.69
客户贷款及垫款净增加额	1,772.27	-18.75	-1,203.98
支付给职工以及为职工支付的现金	1,432.72	2,699.70	2,536.26
支付的各项税费	3,680.80	4,549.56	4,812.01
支付其他与经营活动有关的现金	37,534.36	3,233.45	3,880.26
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>79,734.59</b>	<b>59,347.58</b>	<b>34,754.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,021.75</b>	<b>-13,778.53</b>	<b>11,111.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-908.83</b>	<b>-756.37</b>	<b>-1,461.01</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-824.91</b>	<b>-1,138.59</b>	<b>-1,781.93</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-12,755.49</b>	<b>-15,673.49</b>	<b>7,869.01</b>

最近两年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 11,111.95 万元、-13,778.53 万元及 -11,021.75 万元，波动较大。2014 年较 2013 年减少 224.00%，主要原因系发行人购买商品支付的现金增加。

最近两年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要受发行人对外投资力度的影响。2014 年投资活动产生的现金流量净额较 2013 年增加 48.23%，主要原因系发行人投资减少。

最近两年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额持续为负，主要原因系股利分配。2014 年筹资活动产生的现金流量净额较 2013 年增加 36.10%，因分配股利减少。

### 4、偿债能力分析

偿债能力指标	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率（倍）	2.50	2.28	1.93
速动比率（倍）	1.76	2.23	1.88
资产负债率（%）	25.95	27.86	31.49

最近两年及一期期末，发行人流动比率分别为 1.93、2.28 和 2.50，稳中有升；发行人速动比率分别为 1.88、2.23 和 1.76，2015 年前三季度因采购商品增加导致存货大幅增长，速动比率有所下降。最近两年及一期期末，发行人资产负债率分别为 31.49%、27.86%、25.95%，发行人资产负债率保持在合理水平，并呈现逐年降低的趋势。总体来看，公司偿债能力较强。

## 5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业总收入	31,961.90	38,536.02	38,656.10
营业收入	31,614.19	37,915.85	38,121.51
营业总成本	25,890.73	32,455.22	33,499.68
营业成本	20,830.71	24,960.60	25,831.06
销售费用	1,014.13	1,342.59	1,203.01
管理费用	3,616.21	5,554.48	5,315.71
财务费用	-455.99	-502.63	-251.23
营业利润	6,115.01	6,140.49	5,172.50
利润总额	6,015.18	6,151.05	5,246.17
净利润	5,146.52	4,534.91	3,661.28

最近两年，发行人分别实现营业收入 38,121.51 万元、37,915.85 万元，2014 年公司营业收入相对 2013 年下降 0.54%。相较 2013 年，2014 年发行人营业成本减少 3.37%，总体利润有所提升。发行人营业收入主要来自于商品零售、食品加工出售、租赁收入，2014 年，商品零售业务、食品加工出售业务、租赁业务的毛利率分别为 24.36%、31.07% 和 73.15%，盈利能力较好。

## 6、未来业务发展规划及盈利能力的可持续性

近两年一期，发行人主营业务主要由商品零售、食品加工出售、租赁收入构成。电子商务的快速发展使得零售百货业受到极大冲击。在消费进入新的转型时期的大背景下，发行人面临一定的市场销售压力。此外，随着越来越多的大中型百货商场进驻哈尔滨，也给发行人带来了前所未有的经营压力。

随着 2015 年 10 月公司完成发行股份购买深圳市金桔莱黄金珠宝首饰有限公司 100% 股权，发行人将形成以黄金首饰批发及加工为主的新的利润增长点，在

实现产业多元化的同时有利于提升公司的盈利能力和抗风险能力。

业务上，公司将优化经营管理，加强商场特色，通过打造全方位的策划营销模式，确保业绩稳固增长。同时，公司将顺应行业变革转型趋势，助推企业多元化发展。稳步发展秋林食品业务、积极组织彩宝业务营销，实现多元化经营。服务上，强化客服服务，整合VIP客户资源，深化评价管理体系，加快制度改革，为企业可持续发展打下坚实基础。

#### 四、本次债券发行的募集资金用途

本次公司债券发行规模不超过人民币10亿元（含10亿元），募集资金扣除发行费用后拟用于补充公司营运资金。具体用途提请股东大会授权董事会及其授权人士根据公司资金需求情况确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，促进公司稳步健康发展。

#### 五、其他重要事项

##### （一）公司对外担保情况

截至2016年2月22日，发行人对外担保情况如下表。

单位：万元

被担保单位	担保类型	担保金额	担保期限
深圳市金桔莱黄金珠宝首饰有限公司	对子公司担保	5,000.00	保证期间为主合同项下债务人债务履行期限届满之日起一年
	对子公司担保	12,000.00	保证期间为主合同项下债务人债务履行期限届满之日起一年
	对子公司担保	30,000.00	保证期间为主合同项下债务人债务履行期限届满之日起一年
合计		47,000.00	

上述担保生效后，公司对全资子公司担保金额累计为4.7亿元人民币。截止2016年2月26日，公司及控股子公司没有其他对外担保事项。

##### （二）公司未决诉讼或仲裁事项

截至2016年2月26日，公司未决诉讼或仲裁事项如下表：

被告	提起诉讼时间	债权形成时间	诉讼标的（元）	案由	受理法院	诉讼状态
----	--------	--------	---------	----	------	------



黑龙江东北电力工程有限责任公司	2016.02	2008.12.24	6,746,353.97	欠款	南岗区法院	已交纳诉讼费，送达阶段
黑龙江东北电力工程有限责任公司	2016.02	2009.3.6	8,508,027.54	欠款	哈市中级法院	已交纳诉讼费，送达阶段
黑龙江南方实业有限公司	2016.02	2004. 12. 31	4, 979, 037. 53	欠款	道外区法院	已交纳诉讼费，送达阶段
哈尔滨秋林大厦有限公司、黑龙江东北电力工程有限责任公司、哈尔滨盛永经贸有限公司	2016.02	2004. 12. 30	2, 421, 725. 00	欠款、 给付契税	南岗区法院	已交纳诉讼费，送达阶段
哈尔滨通合金属材料有限公司	2016.02	2008. 12. 30	29, 041, 643. 89	欠款	哈市中级法院	已交纳诉讼费，送达阶段

鉴于以上涉诉案件均尚未开庭审理，其对公司利润的影响金额尚无法准确判断。

特此公告。

哈尔滨秋林集团股份有限公司董事会

2016年2月26日