

证券代码: 000861

证券简称: 海印股份

公告编号: 2016-53

广东海印集团股份有限公司 非公开发行公司债券预案

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《公司法》《证券法》等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》以及《上市公司证券发行管理办法》《公司债券发行与交易管理办法》《非公开发行公司债券备案管理办法》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关于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。

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非公开发行的普通公司债券。

2、发行规模

本次债券发行总规模不超过人民币15亿元(含15亿元), 拟分期发行。第一期发行总额不超过8亿元, 可超额配售不超过7亿元。如第

一期发行募足15亿元,则本次债券不再分期。

3、票面金额和发行价格

本次发行的公司债券每张面值为100元人民币,按面值发行。

4、债券期限及含权情况

本期债券的期限为不超过3年,附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。最终发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权设置时间由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士根据审核部门及市场情况确定。

5、债券利率及确定方式

本次债券采用固定利率形式,在债券存续期的发行人上调利率选择权前固定不变,在最终的发行人上调利率选择权时点,发行人可选择是否上调票面利率0至100个基点(含本数),如确定进行上调,则债券票面利率为债券原票面利率加上上调基点,在债券存续期后固定不变。本次债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。本期公司债券票面利率具体由发行人和承销商通过市场询价协商一致后确定,债券的利率不超过国务院限定的利率水平。

6、计息方式

本次债券采用单利按年计息,不计复利。

7、担保事项

公司控股股东广州海印实业集团有限公司承诺对公司本次发行的公司债券的到期兑付提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

8、超额配售选择权

发行人和承销商将根据投资者申购情况,决定是否行使超额配售选择权,即在首期发行规模8亿元的基础上,追加不超过7亿元的发行额度。最终超额配售选择权由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士根据审核部门及市场情况确定。

9、发行人上调票面利率选择权

发行人上调利率选择权的上调幅度为0至100个基点(含本数),其中一个基点为0.01%。最终发行人上调票面利率选择权设置时点由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士根据审核部门及市场情况确定。

10、发行人上调票面利率公告日

发行人将于上调利率选择权时点所处计息年度付息日前的第20个工作日刊登关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告。

11、投资者回售选择权

发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本次债券的投资者回售登记期内进行登记,将持有的全部或部分本次债券按面值回售给发行人,或选择继续持有本次债券并接受上述调整。

12、投资者回售登记期

投资者选择将持有的全部或部分本次债券回售给发行人的,须于发行人上调票面利率公告日期起5个工作日内进行登记;若投资者未做登记,则视为继续持有本次债券并接受上述调整。

13、发行方式

本次债券以非公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行。

14、发行对象

本次非公开发行人公司债券发行对象不超过200人。合格机构投资者: 经有关金融监管部门批准设立的金融机构, 包括商业银行、证券公司、基金管理公司、信托公司和保险公司等; 上述金融机构面向投资者发行的理财产品, 包括但不限于银行理财产品、信托产品、投连险产品、基金产品、证券公司资产管理产品等; 注册资本不低于人民币1,000万元的企业法人; 认缴总额不低于5,000万元, 实缴出资总额不低于1,000万元的合伙企业; 符合交易所认可的其他合格投资者。

15、承销方式

本次公司债券由开源证券股份有限公司采取代销的方式承销。

16、募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过15亿元, 扣除发行费用后用于公司补充流动资金与偿还银行贷款。最终公司补充流动资金与偿还银行贷款具体金额由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士确定。

17、债券持有人会议相关事项

在本期公司债券存续期间内, 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。

公司将在本次公司债券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。

18、本次发行公司债券方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行公司债券方案相关决议之日起十二个月内有效。

三、 财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 公司最近两年及一期财务报表

1. 资产负债表

1) 合并资产负债表

单位: 元

| 项目 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 647,620,299.25 | 843,204,105.77 | 1,424,460,138.95 |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 71,065,847.52 | 58,867,615.67 | 46,936,839.21 |
| 预付款项 | 116,714,228.24 | 114,409,574.87 | 87,088,929.50 |
| 其他应收款 | 264,599,739.96 | 217,997,783.98 | 543,122,691.51 |
| 存货 | 2,776,884,925.12 | 2,739,470,311.11 | 2,466,122,430.81 |
| 其他流动资产 | 12,378,750.82 | 12,417,526.51 | 13,806,963.76 |
| 流动资产合计 | 3,889,263,790.91 | 3,986,366,917.91 | 4,581,537,993.74 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | 375,000,000.00 | 366,104,000.00 | 45,000,000.00 |
| 长期应收款 | 17,200,780.33 | 14,634,380.08 | 3,737,504.36 |
| 长期股权投资 | 193,967,689.84 | 148,459,946.70 | 108,400,000.00 |
| 投资性房地产 | 1,094,295,234.61 | 1,102,462,062.37 | 854,162,516.37 |
| 固定资产 | 129,733,827.59 | 135,960,887.09 | 104,239,288.94 |
| 在建工程 | 451,089,668.22 | 414,660,569.92 | 294,858,782.96 |
| 工程物资 | - | - | - |
| 无形资产 | 11,909,019.72 | 11,305,949.70 | 79,457,625.24 |

| | | | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 开发支出 | 5,405,540.74 | 4,846,382.90 | - |
| 商誉 | 579,963,776.12 | 579,963,776.12 | 37,374,766.57 |
| 长期待摊费用 | 351,492,323.97 | 343,850,587.50 | 324,007,920.51 |
| 递延所得税资产 | 5,015,488.47 | 4,373,523.52 | 4,516,518.45 |
| 其他非流动资产 | 799,881,593.52 | 619,427,751.03 | 368,915,238.85 |
| 非流动资产合计 | 4,014,954,943.13 | 3,746,049,816.93 | 2,224,670,162.25 |
| 资产总计 | 7,904,218,734.04 | 7,732,416,734.84 | 6,806,208,155.99 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 550,000,000.00 | 550,000,000.00 | 130,000,000.00 |
| 应付账款 | 63,732,322.72 | 77,534,453.33 | 74,288,984.88 |
| 预收款项 | 14,930,451.66 | 14,009,131.40 | 26,997,109.64 |
| 应付职工薪酬 | 3,633,665.90 | 4,095,437.93 | 1,747,334.13 |
| 应交税费 | 37,291,006.29 | 52,350,652.03 | 78,492,620.49 |
| 应付利息 | 23,575,000.00 | 17,425,000.00 | 17,425,000.00 |
| 应付股利 | 16,076.03 | 16,076.03 | 16,076.03 |
| 其他应付款 | 368,432,393.12 | 655,250,716.92 | 280,154,672.91 |
| 一年内到期的非流动负债 | 518,916,666.66 | 806,609,617.97 | 798,480,440.60 |
| 流动负债合计 | 1,580,527,582.38 | 2,177,291,085.61 | 1,407,602,238.68 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | 2,150,500,000.00 | 1,334,687,500.00 | 872,254,607.46 |
| 应付债券 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 |
| 长期应付款 | 839,166,666.74 | 916,666,666.71 | 1,193,333,333.36 |
| 递延所得税负债 | - | 1,526,000.00 | - |
| 递延收益-非流动负债 | 121,158,469.23 | 100,608,082.36 | 89,815,539.22 |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 3,410,825,135.97 | 2,653,488,249.07 | 2,455,403,480.04 |
| 负债合计 | 4,991,352,718.35 | 4,830,779,334.68 | 3,863,005,718.72 |
| 所有者权益(或股东权益): | | | |
| 实收资本(或股本) | 2,249,862,979.00 | 2,249,862,979.00 | 1,184,138,410.00 |
| 资本公积金 | - | - | 123,516,356.92 |
| 其它综合收益 | 3,306,671.56 | 7,884,671.56 | - |
| 盈余公积金 | 114,161,506.84 | 114,161,506.84 | 101,186,701.73 |
| 未分配利润 | 458,476,859.88 | 424,098,453.41 | 1,520,994,745.22 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 2,825,808,017.28 | 2,796,007,610.81 | 2,929,836,213.87 |
| 少数股东权益 | 87,057,998.41 | 105,629,789.35 | 13,366,223.40 |
| 所有者权益合计 | 2,912,866,015.69 | 2,901,637,400.16 | 2,943,202,437.27 |
| 负债和所有者权益总计 | 7,904,218,734.04 | 7,732,416,734.84 | 6,806,208,155.99 |

2) 母公司资产负债表

单位: 元

| 资 产 | 2016年3月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----|------------|-------------|-------------|
|-----|------------|-------------|-------------|

| | | | |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 503,170,444.39 | 635,557,039.21 | 1,218,104,869.92 |
| 应收账款 | 2,900,496.52 | 2,527,548.20 | 3,854,760.80 |
| 预付款项 | 1,984,150.00 | 2,100,659.92 | 2,530,725.40 |
| 其他应收款 | 3,034,451,024.30 | 3,314,038,564.25 | 2,963,378,300.55 |
| 其他流动资产 | 2,947,130.44 | 3,151,753.27 | 3,028,815.33 |
| 流动资产合计 | 3,545,453,245.65 | 3,957,375,564.85 | 4,190,897,472.00 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | 375,000,000.00 | 366,104,000.00 | 45,000,000.00 |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | 17,200,780.33 | 14,634,380.08 | 3,737,504.36 |
| 长期股权投资 | 2,202,514,003.83 | 2,156,506,260.69 | 1,460,974,307.90 |
| 固定资产 | 2,697,580.98 | 2,892,194.38 | 3,199,487.56 |
| 在建工程 | 5,130,464.65 | 5,042,417.70 | 6,112,453.87 |
| 无形资产 | 7,327,594.64 | 6,906,552.46 | 5,116,305.61 |
| 长期待摊费用 | 7,931,982.14 | 8,534,010.89 | 8,601,961.04 |
| 递延所得税资产 | - | - | - |
| 其他非流动资产 | 588,750,000.00 | 101,750,000.00 | 100,000,000.00 |
| 非流动资产合计 | 3,206,552,406.57 | 2,662,369,816.20 | 1,632,742,020.34 |
| 资产总计 | 6,752,005,652.22 | 6,619,745,381.05 | 5,823,639,492.34 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 550,000,000.00 | 550,000,000.00 | 130,000,000.00 |
| 应付账款 | 244,438.72 | 213,848.59 | 61,538.46 |
| 预收款项 | 1,728,579.25 | 3,527,131.35 | 543,871.80 |
| 应付职工薪酬 | 76,261.61 | 76,261.61 | 76,261.61 |
| 应交税费 | 926,616.39 | 1,209,292.93 | 52,180,724.85 |
| 应付利息 | 23,575,000.00 | 17,425,000.00 | 17,425,000.00 |
| 应付股利 | 16,076.03 | 16,076.03 | 16,076.03 |
| 其他应付款 | 721,222,077.49 | 712,999,033.24 | 406,395,930.54 |
| 一年内到期的非流动负债 | 439,166,666.66 | 726,666,666.68 | 719,730,440.60 |
| 其他流动负债 | 1,736,955,716.15 | 2,012,133,310.43 | 1,326,429,843.89 |
| 流动负债合计 | 550,000,000.00 | 550,000,000.00 | 130,000,000.00 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | 1,300,000,000.00 | 800,000,000.00 | 273,817,107.46 |
| 应付债券 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 |
| 长期应付款 | 839,166,666.74 | 916,666,666.71 | 1,193,333,333.36 |
| 递延收益-非流动负债 | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | 1,526,000.00 | - |
| 非流动负债合计 | 2,439,166,666.74 | 2,018,192,666.71 | 1,767,150,440.82 |
| 负债合计 | 4,176,122,382.89 | 4,030,325,977.14 | 3,093,580,284.71 |
| 所有者权益 | | | |
| 实收资本(或股本) | 2,249,862,979.00 | 2,249,862,979.00 | 1,184,138,410.00 |

| | | | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 资本公积金 | 4,695,754.34 | 4,695,754.34 | 123,109,595.34 |
| 其他综合收益 | 3,306,671.56 | 7,884,671.56 | - |
| 盈余公积金 | 100,515,408.98 | 100,515,408.98 | 87,540,603.87 |
| 未分配利润 | 217,502,455.45 | 226,460,590.03 | 1,335,270,598.42 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 2,575,883,269.33 | 2,589,419,403.91 | 2,730,059,207.63 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 2,575,883,269.33 | 2,589,419,403.91 | 2,730,059,207.63 |
| 负债和所有者权益总计 | 6,752,005,652.22 | 6,619,745,381.05 | 5,823,639,492.34 |

2. 利润表

1) 合并利润表

单位: 元

| 项 目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 491,335,292.11 | 1,652,387,189.89 | 1,918,665,597.10 |
| 其中: 营业收入 | 491,335,292.11 | 1,652,387,189.89 | 1,918,665,597.10 |
| 二、营业总成本 | 454,626,424.07 | 1,451,983,925.80 | 1,723,655,173.23 |
| 其中: 营业成本 | 306,193,879.31 | 1,000,245,304.33 | 1,155,314,192.70 |
| 营业税金及附加 | 25,132,745.38 | 81,963,704.22 | 88,484,697.10 |
| 销售费用 | 32,992,535.46 | 71,403,899.04 | 107,785,648.22 |
| 管理费用 | 53,208,255.97 | 173,329,160.27 | 217,776,110.77 |
| 财务费用 | 37,038,837.94 | 125,476,016.83 | 150,609,884.69 |
| 资产减值损失 | 60,170.01 | -434,158.89 | 3,684,639.75 |
| 投资收益 | 21,505,244.39 | 56,819,814.60 | 195,801,941.98 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | 4,322,594.14 | 14,810,247.29 | -522,146.31 |
| 三、营业利润 | 58,214,112.43 | 257,223,078.69 | 390,812,365.85 |
| 加: 营业外收入 | 5,154,469.79 | 52,445,662.70 | 43,896,515.49 |
| 减: 营业外支出 | 81,322.22 | 6,311,109.41 | 1,987,365.76 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | | 114,903.38 | 622,029.86 |
| 四、利润总额 | 63,287,260.00 | 303,357,631.98 | 432,721,515.58 |
| 减: 所得税费用 | 22,814,653.47 | 96,618,811.55 | 147,968,422.32 |
| 五、净利润 | 40,472,606.53 | 206,738,820.43 | 284,753,093.26 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 34,378,406.47 | 195,924,245.58 | 282,268,043.86 |
| 少数股东损益 | 6,094,200.06 | 10,814,574.85 | 2,485,049.40 |
| 其他综合收益的税后净额 | - | 7,884,671.56 | - |
| 六、综合收益 | 40,472,606.53 | 214,623,491.99 | 284,753,093.26 |
| 归属于母公司所有者的综合收益 | 34,378,406.47 | 203,808,917.14 | 282,268,043.86 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 6,094,200.06 | 10,814,574.85 | 2,485,049.40 |
| 六、每股收益 | | | |
| 基本每股收益 | 0.02 | 0.09 | 0.26 |
| 稀释每股收益 | 0.02 | 0.09 | 0.26 |

2) 母公司利润表

单位: 元

| 项 目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------|---------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 59,568,891.05 | 246,802,870.65 | 265,968,476.45 |

| 项 目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 其中: 营业收入 | 59,568,891.05 | 246,802,870.65 | 265,968,476.45 |
| 二、营业总成本 | 101,572,071.46 | 393,266,178.83 | 380,439,462.04 |
| 其中: 营业成本 | 48,481,181.76 | 192,121,193.62 | 182,981,793.29 |
| 营业税金及附加 | 3,670,862.35 | 14,065,854.66 | 15,464,697.56 |
| 销售费用 | 71,133.00 | 2,110,806.22 | 1,969,672.79 |
| 管理费用 | 19,226,333.85 | 72,319,578.16 | 70,809,378.14 |
| 财务费用 | 30,062,582.67 | 112,666,256.27 | 109,220,549.10 |
| 资产减值损失 | 59,977.83 | -17,510.10 | -6,628.84 |
| 投资收益 | 33,045,044.39 | 274,711,398.93 | 481,303,780.34 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | 4,322,594.14 | - | - |
| 三、营业利润 | -8,958,136.02 | 128,248,090.75 | 366,832,794.75 |
| 加: 营业外收入 | 1.44 | 1,502,960.39 | 12,601,647.22 |
| 减: 营业外支出 | - | 3,000.07 | 103,000.00 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | - | - | - |
| 四、利润总额 | -8,958,134.58 | 129,748,051.07 | 379,331,441.97 |
| 减: 所得税费用 | - | - | 51,068,361.97 |
| 五、净利润 | -8,958,134.58 | 129,748,051.07 | 328,263,080.00 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | -8,958,134.58 | 129,748,051.07 | 328,263,080.00 |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 其他综合收益的税后净额 | - | 7,884,671.56 | - |
| 六、综合收益 | -8,958,134.58 | 137,632,722.63 | 328,263,080.00 |
| 归属于母公司所有者的综合收益 | -8,958,134.58 | 137,632,722.63 | 328,263,080.00 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - |

3. 现金流量表

1) 合并现金流量表

单位: 元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014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 | 495,051,719.98 | 1,693,275,907.27 | 1,785,750,140.45 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 339,415,215.53 | 596,132,110.59 | 1,407,563,384.39 |
| 经营活动现金流入小计 | 834,466,935.51 | 2,289,408,017.86 | 3,193,313,524.84 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 261,936,999.06 | 970,562,053.06 | 1,043,455,361.25 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 60,629,357.79 | 163,911,618.95 | 180,994,284.46 |
| 支付的各项税费 | 61,059,743.10 | 253,762,532.96 | 250,535,864.43 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 510,146,571.29 | 537,819,047.29 | 1,353,118,869.67 |
| 经营活动现金流出小计 | 893,772,671.24 | 1,926,055,252.26 | 2,828,104,379.81 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -59,305,735.73 | 363,352,765.60 | 365,209,145.03 |

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 6,586.47 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 31,956,024.91 | 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 | 6,000.00 | 14,120.00 | 6,500.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | 0.00 | 425,491,354.29 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 394,206,896.53 | 286,627,230.41 |
| 投资活动现金流入小计 | 6,000.00 | 426,183,627.91 | 717,084,717.18 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 168,875,333.42 | 596,659,294.76 | 1,045,488,572.07 |
| 投资支付的现金 | 56,185,149.00 | 462,249,997.50 | 293,455,943.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 283,636,708.00 | 410,490,565.49 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 320,000,000.00 | 113,452,678.25 |
| 投资活动现金流出小计 | 508,697,190.42 | 1,789,399,857.75 | 1,452,397,193.32 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -508,691,190.42 | -1,363,216,229.84 | -735,312,476.14 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 4,900,000.00 | 4,000,000.00 | 816,093,089.11 |
| 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 4,900,000.00 | 4,000,000.00 | 600,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 1,329,000,000.00 | 1,550,000,000.00 | 1,052,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 353,452,678.25 | 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 | 1,333,900,000.00 | 1,907,452,678.25 | 5,328,093,089.11 |
| 偿还债务支付的现金 | 812,187,500.00 | 707,514,214.74 | 1,988,252,107.28 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 84,299,380.38 | 531,494,550.86 | 237,611,844.09 |
| 其中:子公司支付给少数股东的现金股利 | 24,665,991.00 | 0.00 | 0.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 64,999,999.99 | 236,383,803.34 | 1,757,238,333.32 |
| 筹资活动现金流出小计 | 986,152,871.37 | 1,475,392,568.94 | 3,983,102,284.69 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 347,747,128.63 | 432,060,109.31 | 1,344,990,804.42 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -195,583,806.52 | -567,803,354.93 | 974,887,473.31 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | 843,204,105.77 | 1,411,007,460.70 | 436,119,987.39 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 647,620,299.25 | 843,204,105.77 | 1,411,007,460.70 |

2) 母公司现金流量表

单位: 元

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------|-----------|--------|--------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | | | |

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 56,426,553.97 | 246,870,436.91 | 263,705,475.19 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,317,982,643.87 | 2,401,819,007.76 | 3,519,277,053.84 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,374,409,197.84 | 2,648,689,444.67 | 3,782,982,529.03 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 47,452,463.03 | 184,547,187.88 | 176,830,602.03 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 16,128,591.94 | 72,059,261.77 | 47,067,381.91 |
| 支付的各项税费 | 4,012,857.58 | 66,426,588.65 | 16,630,482.66 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,191,487,633.90 | 2,661,138,544.13 | 3,983,569,180.78 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,259,081,546.45 | 2,984,171,582.43 | 4,224,097,647.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 115,327,651.39 | -335,482,137.76 | -441,115,118.35 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | - |
| 收回投资收到的现金 | - | 6,586.47 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 11,539,800.00 | 31,956,024.91 | 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 | - | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | 419,047,800.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 373,306,671.56 | 272,046,730.41 |
| 投资活动现金流入小计 | 11,539,800.00 | 405,269,282.94 | 696,054,162.89 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,512,327.05 | 8,873,589.32 | 413,750,855.10 |
| 投资支付的现金 | 340,321,857.00 | 617,234,997.50 | 328,866,659.00 |
| 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 | - | 315,000,000.00 | 113,452,678.25 |
| 投资活动现金流出小计 | 341,834,184.05 | 941,108,586.82 | 856,070,192.35 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -330,294,384.05 | -535,839,303.88 | -160,016,029.46 |
| 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 | 1,000,000,000.00 | 1,550,000,000.00 | 817,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 3,160,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | 353,452,678.25 | 300,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,000,000,000.00 | 1,903,452,678.25 | 5,092,493,089.11 |
| 偿还债务支付的现金 | 800,000,000.00 | 640,214,214.74 | 1,604,502,107.28 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 52,419,862.17 | 497,678,841.03 | 183,180,617.24 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 64,999,999.99 | 463,333,333.30 | 1,757,238,333.32 |
| 筹资活动现金流出小计 | 917,419,862.16 | 1,601,226,389.07 | 3,544,921,057.84 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 82,580,137.84 | 302,226,289.18 | 1,547,572,031.27 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -132,386,594.82 | -569,095,152.46 | 946,440,883.46 |

| 项目 | 2016年1-3月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------|----------------|------------------|------------------|
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 635,557,039.21 | 1,204,652,191.67 | 258,211,308.21 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 503,170,444.39 | 635,557,039.21 | 1,204,652,191.67 |

4. 股东权益变动表

1) 2016年1-3月合并所有者权益变动表

| 项目 | 2016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 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上期期末余额 | 2,249,862,979.00 | - | 7,884,671.56 | 114,161,506.84 | 424,098,453.41 | 105,629,789.35 | 2,901,637,400.16 |
| 二、本期期初余额 | 2,249,862,979.00 | - | 7,884,671.56 | 114,161,506.84 | 424,098,453.41 | 105,629,789.35 | 2,901,637,400.16 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | - | - | -4,578,000.00 | - | 34,378,406.50 | -18,571,791.00 | 11,228,615.50 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | -4,578,000.00 | - | 34,378,406.50 | -18,571,791.00 | 11,228,615.50 |
| (二) 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| (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 | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2016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 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 2,249,862,979.00 | - | 3,306,671.56 | 114,161,506.84 | 458,476,859.88 | 87,057,998.41 | 2,912,866,015.69 |

2) 2015年度合并所有者权益变动表

单位: 元

| 项目 | 2015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 | 其他综合收益 | 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) | 1,065,724,569.00 | -123,516,356.92 | 7,884,671.56 | 12,974,805.11 | -1,096,896,291.81 | 92,263,565.95 | -41,565,037.11 |
| (一) 综合收益总额 | - | -5,102,515.92 | 7,884,671.56 | - | 141,661,767.65 | 10,814,574.85 | 155,258,498.14 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | 81,448,991.10 | 81,448,991.10 |
| 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 | - | - | - | - | - | 81,448,991.10 | 81,448,991.10 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | 12,974,805.11 | -291,247,331.46 | - | -278,272,526.35 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | 12,974,805.11 | -12,974,805.11 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | -278,272,526.35 | - | -278,272,526.35 |

| 项目 | 2015 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 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 4. 其他 | - | - | | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | 1,065,724,569.00 | -118,413,841.00 | | - | -947,310,728.00 | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | 118,413,841.00 | -118,413,841.00 | | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | | - | - | - | - |
| 4. 其他 | 947,310,728.00 | - | | - | -947,310,728.00 | - | - |
| (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 | 2,249,862,979.00 | - | 7,884,671.56 | 114,161,506.84 | 424,098,453.41 | 105,629,789.35 | 2,901,637,400.16 |

3) 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 |

| 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 | | |
| 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 |

5. 关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

截至2016年3月31日,公司财务报表合并范围的子公司情况如

下:

| 序号 | 被参控公司 | 注册资本 (万元) | 持股比例 (%) | 主营业务 |
|----|---------|--------------|----------|-----------|
| 1 | 大理海印商贸 | 30,000.00 | 100.00 | 房地产开发 |
| 2 | 桂闲城 | 100.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 3 | 缤缤广场 | 500.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 4 | 海印展销中心 | 2,500.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 5 | 茂名大厦 | 8,500.00 | 100.00 | 国内商品贸易 |
| 6 | 雅逸餐饮 | 2.00 | 100.00 | 餐饮服务 |
| 7 | 总统数码港 | 500.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 8 | 潮楼百货 | 500.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 9 | 潮楼 | 200.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 10 | 从化又一城 | 2,000.00 | 100.00 | 国内贸易、物业管理 |
| 11 | 海弘房地产 | 1,000.00 | 100.00 | 房地产开发 |
| 12 | 国际展贸城 | 10,000.00 | 100.00 | 国内商品贸易 |
| 13 | 海印汇 | 1,000.00 | 100.00 | 国内商品贸易 |
| 14 | 摄影城 | 50.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 15 | 二沙体育 | 98.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 16 | 数码港置业 | 500.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 17 | 海印物业 | 300.00 | 100.00 | 物业管理 |
| 18 | 海印又一城 | 1,001.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 19 | 少年坊 | 100.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 20 | 番禺休闲 | 10,000.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 21 | 番禺总统大酒店 | 15.00 | 100.00 | 酒店运营 |
| 22 | 布料总汇 | 500.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 23 | 布艺总汇 | 100.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 24 | 海印传媒 | 200.00 | 70.00 | 市场营销策划服务 |
| 25 | 电器总汇 | 50.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 26 | 东川名店 | 200.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 27 | 海印广场 | 1,200.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 28 | 江南粮油城 | 3,050.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 29 | 自由闲 | 100.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 30 | 流行前线 | 500.00 | 100.00 | 专业市场租赁经营 |
| 31 | 总统雅逸 | 3.00 | 100.00 | 酒店运营 |
| 32 | 总统大酒店 | 28,010.79 | 100.00 | 酒店运营 |
| 33 | 茂名海悦 | 5,000.00 | 100.00 | 房地产开发经营 |

| | | | | |
|----|-------|-------------------------|--------|--|
| 34 | 海印贸易 | 1,000.00 | 80.00 | 国内商品贸易 |
| 35 | 海印商业 | 200.00 | 100.00 | 房地产开发经营 |
| 36 | 上海海印 | 5,000.00 | 100.00 | 物业管理 |
| 37 | 海印新都荟 | 380.00 | 100.00 | 房地产开发运营 |
| 38 | 又一城百货 | 100.00 | 100.00 | 国内商品贸易 |
| 39 | 大旺又一城 | 10,000.00 | 100.00 | 国内商品贸易 |
| 40 | 鼎湖又一城 | 10,000.00 | 100.00 | 国内商品贸易 |
| 41 | 肇庆鼎湖 | 2.00 | 100.00 | 酒店运营 |
| 42 | 珠海澳杰 | 6,060.00 ^(注) | 67.00 | 房地产开发经营 |
| 43 | 商联支付 | 3,000.00 | 51.00 | 银联 POS 商户拓展与维护, 网络支付技术的研究开发, 与银行合作的联合收单业务。网络支付技术的研究和开发 |
| 44 | 海商网络 | 1,000 | 100.00 | 信息技术 |
| 45 | 肇庆雅逸 | 2.00 | 100.00 | 酒店运营 |
| 46 | 海印互联 | 2,080.00 | 100.00 | 研究和试验发展 |
| 47 | 红太阳演艺 | 2,848.49 | 75.00 | 剧场演出 |
| 48 | 展贸城配送 | 200.00 | 100.00 | 道路运输业 |

注: 1、珠海澳杰的注册资本为 6,060.00 万港元, 下同。

2014 年度合并范围的变更情况

公司 2014 年纳入合并范围企业共 41 家, 较 2013 年末增加 9 家子公司、减少 2 家子公司, 变化情况明细如下:

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 | 80.00% | 子公司 | 1,000.00 | 新设 |
| 2 | 上海海印商业房地产有限公司 | 100.00% | 子公司 | 200.00 | 新设 |
| 3 | 肇庆大旺海印又一城百货有限公司 | 100.00% | 子公司 | 100.00 | 新设 |
| 4 | 广州市海印传媒广告有限公司 | 70.00% | 子公司 | 200.00 | 新设 |

| | | | | | |
|---|-----------------|---------|-----|----------|------------|
| 5 | 广州市总统雅逸酒店管理有限公司 | 100.00% | 子公司 | 3.00 | 新设 |
| 6 | 广州番禺总统大酒店有限公司 | 100.00% | 子公司 | 15.00 | 新设 |
| 7 | 广东茂名大厦有限公司 | 100.00% | 子公司 | 8,500.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 8 | 珠海市澳杰置业有限公司 | 67.00% | 子公司 | 6,060.00 | 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 | 100.00% | 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 | 65.00% | 子公司 | 1,000.00 | 清算 |
| 2 | 北海高岭土科技有限公司 | 100.00% | 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 | 100.00% | 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 | 100.00% | 孙公司 | 500.00 | 控股母公司因出售不再纳入合并范围 |

2015 年度合并范围的变更情况

公司 2015 年纳入合并范围企业共 57 家, 较 2014 年末增加 17 家子公司, 减少 1 家子公司, 变化情况明细如下:

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 | 71.00% | 子公司 | 3,000.00 | 非同一控制下企业合并 |

| | | | | | |
|----|-----------------|---------|-----|----------|------------|
| 2 | 肇庆鼎湖雅逸酒店管理公司 | 100.00% | 子公司 | 2.00 | 新设 |
| 3 | 肇庆高新区雅逸酒店管理有限公司 | 100.00% | 子公司 | 2.00 | 新设 |
| 4 | 广州海商网络科技有限公司 | 60.00% | 子公司 | 1,000.00 | 新设 |
| 5 | 广州海印互联网科技有限公司 | 100.00% | 子公司 | 2,080.00 | 新设 |
| 6 | 广州商联网络服务有限公司 | 100.00% | 孙公司 | 3,000.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 7 | 广州商付通投资管理有限公司 | 100.00% | 孙公司 | 100.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 8 | 惠州商联网络技术有限公司 | 70.00% | 孙公司 | 100.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 9 | 广东双联超市管理连锁有限公司 | 100.00% | 孙公司 | 5,000.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 10 | 肇庆鼎湖雅逸餐饮有限公司 | 100.00% | 子公司 | 2.00 | 新设 |
| 11 | 广州爱付网络技术有限公司 | 100.00% | 孙公司 | | 非同一控制下企业合并 |
| 12 | 湖南红太阳演艺有限公司 | 75.00% | 子公司 | | 非同一控制下企业合并 |
| 13 | 石家庄红太阳文化演艺有限公司 | | 孙公司 | | 非同一控制下企业合并 |
| 14 | 郴州新田汉文化管理有限公司 | | 孙公司 | | 非同一控制下企业合并 |
| 15 | 昆明兰阳演艺管理有限公司 | | 孙公司 | | 非同一控制下企业合并 |
| 16 | 南昌市新中原文化演艺有限公司 | | 孙公司 | | 非同一控制下企业合并 |
| 17 | 喀什红太阳演艺管理有限公司 | | 孙公司 | | 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 | 100.00% | 子公司 | 100.00 | 清算 |

2016年1-3月合并范围的变更情况

公司 2016 年 1-3 月纳入合并范围企业共 48 家, 较 2015 年末增加 1 家子公司, 变化情况明细如下:

| 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 | 广州海印展贸城配送服务有限公司 | 100% | 子公司 | 200.00 | 设立 |

(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 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------------|--------------|---------|---------|
| 基本每股收益(元/每股) | 0.02 | 0.09 | 0.26 |
| 稀释每股收益(元/每股) | 0.02 | 0.09 | 0.26 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益(元/每股) | 0.01 | 0.06 | 0.10 |
| 加权平均净资产收益率 | 1.22% | 6.69% | 14.26% |
| 扣除非经常性损益加权平均净资产收益率 | 1.08% | 4.81% | 5.39% |

2、其他主要财务指标

| 项目 | 2016 年 3 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率(合并) | 63.15% | 62.47% | 56.76% |
| 资产负债率(母公司) | 61.85% | 60.88% | 53.12% |
| 流动比率(倍) | 2.46 | 1.83 | 3.25 |
| 速动比率(倍) | 0.70 | 0.57 | 1.50 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -5,930.57 | 36,335.28 | 36,520.91 |

(三) 公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

最近三年及一期各期末, 公司资产构成情况如下表:

单位: 万元

| 项目 | 2016年3月31日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 总资产% | 金额 | 总资产% | 金额 | 总资产% |
| 货币资金 | 64,762.03 | 8.19% | 84,320.41 | 10.90% | 142,446.01 | 20.93% |
| 应收账款 | 7,106.58 | 0.90% | 5,886.76 | 0.76% | 4,693.68 | 0.69% |
| 预付款项 | 11,671.42 | 1.48% | 11,440.96 | 1.48% | 8,708.89 | 1.28% |
| 其他应收款 | 26,459.97 | 3.35% | 21,799.78 | 2.82% | 54,312.27 | 7.98% |
| 存货 | 277,688.49 | 35.13% | 273,947.03 | 35.43% | 246,612.24 | 36.23% |
| 其他流动资产 | 1,237.88 | 0.16% | 1,241.75 | 0.16% | 1,380.70 | 0.20% |
| 流动资产合计 | 388,926.38 | 49.20% | 398,636.69 | 51.55% | 458,153.80 | 67.31% |
| 可供出售金融资产 | 37,500.00 | 4.74% | 36,610.40 | 4.73% | 4,500.00 | 0.66% |
| 长期应收款 | 1,720.08 | 0.22% | 1,463.44 | 0.19% | 373.75 | 0.05% |
| 长期股权投资 | 19,396.77 | 2.45% | 14,845.99 | 1.92% | 10,840.00 | 1.59% |
| 投资性房地产 | 109,429.52 | 13.84% | 110,246.21 | 14.26% | 85,416.25 | 12.55% |
| 固定资产 | 12,973.38 | 1.64% | 13,596.09 | 1.76% | 10,423.93 | 1.53% |
| 在建工程 | 45,108.97 | 5.71% | 41,466.06 | 5.36% | 29,485.88 | 4.33% |
| 无形资产 | 1,190.90 | 0.15% | 1,130.59 | 0.15% | 7,945.76 | 1.17% |
| 开发支出 | 540.55 | 0.07% | 484.64 | 0.06% | - | 0.00% |
| 商誉 | 57,996.38 | 7.34% | 57,996.38 | 7.50% | 3,737.48 | 0.55% |
| 长期待摊费用 | 35,149.23 | 4.45% | 34,385.06 | 4.45% | 32,400.79 | 4.76% |
| 递延所得税资产 | 501.55 | 0.06% | 437.35 | 0.06% | 451.65 | 0.07% |
| 其他非流动资产 | 79,988.16 | 10.12% | 61,942.78 | 8.01% | 36,891.52 | 5.42% |
| 非流动资产合计 | 401,495.49 | 50.80% | 374,604.98 | 48.45% | 222,467.02 | 32.69% |
| 资产总计 | 790,421.87 | 100.00% | 773,241.67 | 100.00% | 680,620.82 | 100.00% |

报告期内, 公司总资产规模呈逐年增长趋势, 2015 年公司的总资产规模较 2014 年增加了 92,620.86 万元, 增幅 13.61%。2016 年一季度较 2015 年增加了 17,180.20 万元, 增幅 2.22%。

从资产构成来看, 2014 年至 2016 年 3 月末, 公司的流动资产占总资产的比例分别为 67.31%、51.55%和 49.20%, 流动资产占比呈现下降趋势, 非流动资产占比呈现上升趋势。

2015 年公司的流动资产规模较 2014 年减少-59,517.11 万元降幅 12.99%, 其中主要变动科目为: ①货币资金, 减少 58,125.60, 降幅 40.81%; ②其他应收账款, 减少 32,512.49 万元, 降幅 59.86%; ③存货,

增加 27,334.79, 增幅 11.08%。

2015 年公司的非流动资产规模较 2014 年增加 152,137.97 万元增幅 68.39%，其中主要变动科目为：①可供出售的金融资产，增加 32,110.40 万元，增幅 713.56%；②投资性房地产，增加 24,829.95 万元，增幅 29.07%；③在建工程，增加 11,980.18 万元，增幅 40.63%；④商誉，增加 54,258.90 万元，增幅 1451.75%；⑤其他非流动资产，增加 25,051.25 万元，增幅 67.91%。

2、负债构成情况分析

最近三年及一期各期末，公司负债构成情况如下：

| 项目 | 2016 年一季度 | | 2015 年 | | 2014 年 | |
|-------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 | 总负债% | 金额 | 总负债% | 金额 | 总负债% |
| 流动负债： | | | | | | |
| 短期借款 | 55,000.00 | 11.02% | 55,000.00 | 11.39% | 13,000.00 | 3.37% |
| 应付账款 | 6,373.23 | 1.28% | 7,753.45 | 1.61% | 7,428.90 | 1.92% |
| 预收款项 | 1,493.05 | 0.30% | 1,400.91 | 0.29% | 2,699.71 | 0.70% |
| 应付职工薪酬 | 363.37 | 0.07% | 409.54 | 0.08% | 174.73 | 0.05% |
| 应交税费 | 3,729.10 | 0.75% | 5,235.07 | 1.08% | 7,849.26 | 2.03% |
| 应付利息 | 2,357.50 | 0.47% | 1,742.50 | 0.36% | 1,742.50 | 0.45% |
| 应付股利 | 1.61 | 0.00% | 1.61 | 0.00% | 1.61 | 0.00% |
| 其他应付款 | 36,843.24 | 7.38% | 65,525.07 | 13.56% | 28,015.47 | 7.25% |
| 一年内到期的非流动负债 | 51,891.67 | 10.40% | 80,660.96 | 16.70% | 79,848.04 | 20.67% |
| 流动负债合计 | 158,052.76 | 31.67% | 217,729.11 | 45.07% | 140,760.22 | 36.44% |
| 非流动负债： | | | | | | |
| 长期借款 | 215,050.00 | 43.08% | 133,468.75 | 27.63% | 87,225.46 | 22.58% |
| 应付债券 | 30,000.00 | 6.01% | 30,000.00 | 6.21% | 30,000.00 | 7.77% |
| 长期应付款 | 83,916.67 | 16.81% | 91,666.67 | 18.98% | 119,333.33 | 30.89% |
| 递延所得税负债 | - | - | 152.60 | 0.03% | - | - |
| 递延收益-非流动负债 | 12,115.85 | 2.43% | 10,060.81 | 2.08% | 8,981.55 | 2.33% |
| 非流动负债合计 | 341,082.51 | 68.33% | 265,348.82 | 54.93% | 245,540.35 | 63.56% |
| 负债合计 | 499,135.27 | 100.00% | 483,077.93 | 100.00% | 386,300.57 | 100.00% |

报告期内，公司负债规模持续上涨。2015 年末公司负责总额较 2014 年末增加 96,777.36 万元，增幅为 25.05%。2016 年一季度较 2015

年增长 16,057.34 万元, 增幅 3.32%。

从公司负债结构看, 报告期内公司负债中的流动负债占比总体呈下降趋势。报告期内各期末流动负债占比分别为 36.44%、45.07% 和 31.67%, 公司非流动负债主要以长期借款和长期应付款为主, 截至 2015 年 12 月 31 日, 长期借款占负债总额比例为 27.63%, 长期应付款占负债总额的比例为 18.98%。

3、偿债能力分析

最近三年内, 公司各期主要偿债能力指标如下:

| 项目 | 2016 年 3 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率(合并) | 63.15% | 62.47% | 56.76% |
| 资产负债率(母公司) | 61.85% | 60.88% | 53.12% |
| 流动比率(倍) | 2.46 | 1.83 | 3.25 |
| 速动比率(倍) | 0.70 | 0.57 | 1.50 |
| 利息保障倍数(倍) | 1.98 | 2.92 | 4.05 |
| 经营活动现金净流量(万元) | -5,930.57 | 36,335.28 | 36,520.91 |

2014 年至 2016 年 3 月末, 公司流动比率分别为 3.25、1.83 和 2.46, 速动比率分别为 1.50、0.57 和 0.70。

2015 年末, 公司流动比率与速动比率较 2014 年末有所下降, 主要系公司为减少财务费用, 提高现金资产的收益率, 在当期偿还了部分长期借款和资产证券化所得款项, 并且购买了 2.8 亿元理财产品, 支付了 1.75 亿元商联支付股权收购款, 预付了 3,500 万元中邮消费金融有限公司股权投资款所致。

2016 年 3 月末, 公司流动比率和速动比率较 2015 年末有所上升, 主要系偿还部分控股股东海印集团的无息借款导致公司期末流动负

债减少, 因而流动比率和速动比率相比 2015 年末有所上升。

综上, 报告期内, 公司流动比率和速动比率有所改善, 结合公司商业物业出租铺位的相对稳定、百货业务的快速发展, 以及公司经营活动能够产生稳定、充沛的现金流, 公司的短期偿债风险较低。

4、营运能力分析

最近三年内, 公司主要营运能力指标如下:

| 项目 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 资产周转率(次) | 0.06 | 0.23 | 0.33 |
| 存货周转率(次) | 0.11 | 0.38 | 0.58 |
| 应收账款周转率(次) | 7.56 | 31.23 | 24.83 |

报告期内, 公司应收账款周转率保持相对稳定, 其主要系公司加强对应收账款的管理, 销售贷款的回收速度加快, 同时剥离了高岭土及炭黑等应收账款回收期较长的业务。

报告期内, 公司的存货周转率呈下降趋势, 主要是公司加大了商业物业的开发力度, 在建开发成本及开发产品持续增加, 导致报告期各期末存货占资产总额的比例分别为 36.23%、35.43%和 35.13%, 占比总体上维持在 35%的水平左右。2015 年末存货比 2014 年末增长 11.08%, 2016 年 3 月末存货与 2015 年末基本持平; 而同期营业成本增长率分别为 -5.47%、-13.42%和 -6.94%。存货增长率远高于营业成本增长率, 致使存货周转率呈下降趋势。

同期, 公司的总资产周转率呈下降趋势, 主要是公司在报告期内积极运用股权、债务融资方式, 总资产规模扩张迅速所致。2015 年末总资产较 2014 年末增长了 13.61%。同期, 受公司战略转型, 剥离

高岭土和房地产市场不景气的影响, 2015 年营业收入较 2014 年下降 13.88%。总资产增长率远高于营业收入增长率, 致使总资产周转率呈现下降趋势。

5、盈利能力分析

最近三年, 公司利润表主要指标如下:

单位: 万元

| 项 目 | 2016 年 1-3 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------------|--------------|------------|------------|
| 一、营业总收入 | 49,133.53 | 165,238.72 | 191,866.56 |
| 其中: 营业收入 | 49,133.53 | 165,238.72 | 191,866.56 |
| 二、营业总成本 | 45,462.64 | 145,198.39 | 172,365.52 |
| 其中: 营业成本 | 30,619.39 | 100,024.53 | 115,531.42 |
| 营业税金及附加 | 2,513.27 | 8,196.37 | 8,848.47 |
| 销售费用 | 3,299.25 | 7,140.39 | 10,778.56 |
| 管理费用 | 5,320.83 | 17,332.92 | 21,777.61 |
| 财务费用 | 3,703.88 | 12,547.60 | 15,060.99 |
| 资产减值损失 | 6.02 | -43.42 | 368.46 |
| 投资收益 | 2,150.52 | 5,681.98 | 19,580.19 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | 432.26 | 1,481.02 | -52.21 |
| 三、营业利润 | 5,821.41 | 25,722.31 | 39,081.24 |
| 加: 营业外收入 | 515.45 | 5,244.57 | 4,389.65 |
| 减: 营业外支出 | 8.13 | 631.11 | 198.74 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | 0 | 11.49 | 62.20 |
| 四、利润总额 | 6,328.73 | 30,335.76 | 43,272.15 |
| 减: 所得税费用 | 2,281.47 | 9,661.88 | 14,796.84 |
| 五、净利润 | 4,047.26 | 20,673.88 | 28,475.31 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 3,437.84 | 19,592.42 | 28,226.80 |
| 少数股东损益 | 609.42 | 1,081.46 | 248.50 |
| 其他综合收益的税后净额 | - | 788.47 | - |
| 六、综合收益 | 4,047.26 | 21,462.35 | 28,475.31 |
| 归属于母公司所有者的综合收益 | 3,437.84 | 20,380.89 | 28,226.80 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 609.42 | 1,081.46 | 248.50 |

最近三年, 公司主营业务涉及物业出租及管理、房地产、百货业和酒店业构成, 2014 年度至 2016 年一季度, 公司营业收入分别为 191,866.56 万元、165,238.72 万元和 49,133.53 万元, 业务规模保持平稳。

最近三年, 公司营业利润主要源于物业出租管理和房地产业务。2014 年度至 2016 年一季度, 公司营业利润分别为 39,081.24 万元、25,722.31 万元和 5,821.41 万元, 同期归属于母公司所有者的净利润分别为 28,475.31 万元、20,673.88 万元和 4,047.26 元, 2014 年公司对非金属采矿业(炭黑和高岭土业务)进行了资产剥离, 并将主营业务转型为商业运营、文化娱乐及互联网金融。

四、 本次公开发行的募集资金用途及意义

本次发行募集资金总额不超过 15 亿元, 扣除发行费用后用于公司补充流动资金与偿还银行贷款。最终公司补充流动资金与偿还银行贷款具体金额由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士确定。

本次非公开发行公司债券, 一方面将合理化调整公司债务结构, 实现融资多元化, 减轻企业财务压力, 另一方面将助力公司在确保工程质量的前提下提高目前旗下各项目的实施进度, 促进各项目及早达到预期收益, 从而为全体股东创最大增量价值。

特此公告。

广东海印集团股份有限公司

董事会

二〇一六年七月十一日