

## 辽宁成大股份有限公司 公司债券发行预案公告

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。

### 一、关于公司符合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》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，本公司认为本公司符合向《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条件。

### 二、本次发行概况

1、发行规模：本次在中国境内发行的公司债券本金总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。具体发行规模将提请公司股东大会授权董事会或董事长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。

2、债券期限：本次发行的公司债券期限为不超过 7 年（含 7 年），可以为单一年限品种，也可以为多期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模将提请公司股东大会授权董事会或董事长根据法律法规的规定和发行时市场情况确定。

3、债券利率和确定方式：本次发行的公司债券所涉利率将提请公司股东大会授权董事会或董事长根据发行时的市场情况由公司和主承销商按照法律法规的规定协商一致后确定。

4、发行方式：本次公司债券发行方式为公开发行，公司在核准文件有效期内可一次发行或分期发行。具体发行方式将提请公司股东大会授权董事会或董事长根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

5、发行对象：本次公司债券向符合法律法规规定的对象发行，投资者以现金方式认购。

6、募集资金用途：本次发行的公司债券拟用于偿还公司债务和补充公司

营运资金，具体募集资金用途将提请公司股东大会授权董事会或董事长根据公司资金需求情况在上述范围内确定。

7、偿债保障措施：提请公司股东大会授权董事会或董事长在本次发行的公司债券出现预计不能按时偿付债券本息或到期未能按时偿付债券本息时，作出如下决议并采取相应措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂停重大对外投资、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) 与发行本次公司债券相关的公司主要负责人不得调离。

8、决议的有效期：本次发行公司债券决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。

9、本次公司债券的发行及上市方案需以最终获得相关主管部门审批通过或备案的方案为准。

### 三、发行的人简要财务会计信息

(一) 最近三年及一期的合并财务报表

1、公司最近三年及一期合并财务报表

(1) 公司最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	113,533.98	168,094.34	275,614.29	100,985.39
交易性金融资产	6,742.36	1,705.22	9,800.65	747.74
应收票据	13,995.07	7,445.06	1,031.63	8,682.71
应收账款	147,177.92	149,126.55	155,466.32	137,021.36
预付款项	39,376.52	35,189.71	37,511.77	80,067.51
其他应收款	49,283.39	8,823.02	113,551.56	12,256.84
存货	142,385.41	148,849.13	93,890.10	100,833.20
划分为持有待售的资产	-	-	-	1,615.15
其他流动资产	188,725.86	44,131.09	80,887.12	10,182.98
<b>流动资产合计</b>	<b>701,220.51</b>	<b>566,426.87</b>	<b>767,753.45</b>	<b>452,392.88</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	27,686.20	29,735.91	22,928.72	8,948.52
长期应收款	-	-	20.00	40.00
长期股权投资	2,217,805.72	2,160,943.87	1,273,267.28	850,697.22

投资性房地产	9,395.45	9,500.30	9,919.68	10,339.06
固定资产	322,596.81	328,299.69	360,941.46	473,393.76
在建工程	14,881.38	12,021.70	9,828.22	61,720.82
工程物资	160.27	157.06	483.00	347.90
无形资产	94,530.61	95,300.90	100,893.77	120,051.77
商誉	7,746.39	7,746.39	7,746.39	7,317.96
长期待摊费用	10,494.42	10,697.72	14,299.55	15,391.38
递延所得税资产	2,096.44	2,181.54	4,189.50	3,926.60
其他非流动资产	105,557.38	102,219.24	88,981.28	23,569.34
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,812,951.05</b>	<b>2,758,804.32</b>	<b>1,893,498.84</b>	<b>1,575,744.33</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,514,171.56</b>	<b>3,325,231.19</b>	<b>2,661,252.29</b>	<b>2,028,137.21</b>
流动负债:				
短期借款	553,000.00	476,300.00	163,955.86	27,719.10
应付票据	43,588.77	28,724.34	25,383.93	32,305.59
应付账款	77,163.20	143,116.34	97,698.20	99,829.68
预收款项	22,278.77	9,491.52	3,612.21	26,782.98
应付职工薪酬	2,089.28	6,929.95	7,350.49	7,712.76
应交税费	4,093.78	3,718.45	3,329.86	3,572.44
应付利息	16,415.80	11,978.93	11,546.39	9,004.27
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	13,953.56	12,670.20	5,013.83	6,971.76
一年内到期的非流动负债	100,873.31	100,788.94	101,008.69	4,567.99
其他流动负债	440,000.00	370,000.00	210,000.00	35,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,273,456.47</b>	<b>1,167,066.59</b>	<b>628,899.46</b>	<b>253,466.56</b>
非流动负债:				
长期借款	-	-	-	36,550.00
应付债券	100,000.00	100,000.00	100,000.00	200,000.00
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	613.82	613.82	613.82	550.85
预计负债	14,426.47	14,178.35	13,250.80	14,322.48
递延所得税负债	-	-	29.78	18.69
递延收益-非流动负债	15,165.75	15,275.82	19,293.60	34,240.53
其他非流动负债	27,221.44	27,735.15	30,505.40	-
非流动负债合计	157,427.48	157,803.15	163,693.39	285,682.55
<b>负债合计</b>	<b>1,430,883.95</b>	<b>1,324,869.74</b>	<b>792,592.86</b>	<b>539,149.12</b>
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	152,970.98	152,970.98	152,970.98	142,970.98
资本公积金	640,718.24	640,826.75	614,330.67	263,002.72
其它综合收益	46,213.34	31,024.97	39,331.34	24,347.81
专项储备	373.74	390.29	342.6	-
盈余公积金	82,436.01	82,436.01	82,436.01	82,436.01
未分配利润	1,018,179.68	948,644.20	853,863.79	833,007.96

归属于母公司所有者权益合计	142,395.61	144,068.25	1,743,275.39	1,345,765.48
少数股东权益	142,395.61	144,068.25	125,384.05	143,222.61
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,083,287.61</b>	<b>2,000,361.45</b>	<b>1,868,659.43</b>	<b>1,488,988.09</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,514,171.56</b>	<b>3,325,231.19</b>	<b>2,661,252.29</b>	<b>2,028,137.21</b>

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>328,341.92</b>	<b>874,970.81</b>	<b>913,999.75</b>	<b>923,855.78</b>
减：营业成本	287,632.35	692,157.97	742,519.63	766,448.46
营业税金及附加	1,113.30	4,153.80	2,546.30	2,272.62
销售费用	20,753.30	87,094.81	81,907.43	68,480.10
管理费用	10,009.78	56,040.56	56,218.88	43,494.08
财务费用	12,785.08	51,784.98	21,102.82	8,094.67
资产减值损失	6,900.48	3,754.61	61,713.11	37,991.67
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	383.62	-1,070.15	608.07	71.40
投资收益（损失以“-”号填列）	81,565.46	160,897.77	208,834.84	104,841.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	41,673.48	150,234.04	207,867.20	103,386.56
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>71,096.71</b>	<b>139,811.70</b>	<b>157,434.47</b>	<b>101,987.18</b>
加：营业外收入	289.83	2,620.35	8,010.95	4,458.94
减：营业外支出	1,085.34	20,386.49	106,151.16	1,103.11
其中：非流动资产处置损失	-	100.36	2,430.18	57.35
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>70,301.20</b>	<b>122,045.57</b>	<b>59,294.26</b>	<b>105,343.01</b>
减：所得税费用	2,296.44	15,090.26	11,869.23	8,841.52
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>68,004.76</b>	<b>106,955.31</b>	<b>47,425.03</b>	<b>96,501.49</b>
归属于母公司股东的净利润	69,535.48	94,780.41	51,450.02	81,296.97
少数股东损益	-1,530.73	12,174.90	-4,024.99	15,204.52

(3) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、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	315,771.18	846,765.43	903,055.53	903,709.76
收到的税费返还	3,009.15	11,490.41	10,213.40	9,115.45

收到其他与经营活动有关的现金	954.11	5,984.64	8,396.03	10,066.24
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>319,734.44</b>	<b>864,240.48</b>	<b>921,664.96</b>	<b>922,891.45</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	318,899.99	650,036.04	734,003.79	726,370.46
支付给职工以及为职工支付的现金	19,807.44	61,843.33	69,275.72	63,389.18
支付的各项税费	6,913.40	35,124.43	31,192.99	33,346.43
支付其他与经营活动有关的现金	12,848.61	58,235.50	62,101.93	57,172.20
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>358,469.43</b>	<b>805,239.30</b>	<b>896,574.43</b>	<b>880,278.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-38,734.99</b>	<b>59,001.18</b>	<b>25,090.53</b>	<b>42,613.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	29,760.41	221,792.85	14,786.99	35,344.05
取得投资收益收到的现金	105.15	110,075.66	26,147.49	26,796.40
处置固定资产、无形资产和其他	18.86	52.20	2,295.39	3,241.49
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	-	862.02	11,182.00	-
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>29,884.43</b>	<b>332,782.72</b>	<b>54,411.86</b>	<b>65,381.93</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,126.53	25,434.93	37,796.14	126,444.22
投资支付的现金	176,319.15	903,200.75	212,654.50	11,343.40
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	523.54	14,537.92	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>184,969.22</b>	<b>943,173.60</b>	<b>250,450.64</b>	<b>137,787.62</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-155,084.80</b>	<b>-610,390.88</b>	<b>-196,038.78</b>	<b>-72,405.69</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		26,487.65	139,300.00	85,225.00
其中：吸收少数股东投资收到的现金	-	26,487.65	-	1,335.00
取得借款收到的现金	225,000.00	1,560,344.00	431,295.66	347,242.11
收到其他与筹资活动有关的现金		800.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>225,000.00</b>	<b>1,587,631.65</b>	<b>570,595.66</b>	<b>432,467.11</b>
偿还债务支付的现金	78,300.00	1,089,971.40	157,393.79	347,429.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,909.66	57,776.73	62,043.98	32,287.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	131.77	7,920.13	13,964.53	13,721.92
支付其他与筹资活动有关的现金	380.89	1,350.01	703.34	984.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>85,590.55</b>	<b>1,149,098.14</b>	<b>220,141.11</b>	<b>380,701.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>139,409.45</b>	<b>438,533.51</b>	<b>350,454.55</b>	<b>51,765.36</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价</b>	<b>63.85</b>	<b>1,027.95</b>	<b>822.06</b>	<b>105.92</b>

物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-54,346.49	-111,828.24	180,328.36	22,078.77
加：年初现金及现金等价物余额	156,029.74	267,857.98	87,529.62	65,450.85
六、年末现金及现金等价物余额	101,683.25	156,029.74	267,857.98	87,529.62

## 2、母公司最近三年及一期财务报表

### (1) 母公司最近三年及一期资产负债表

单位：万元

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	39,008.10	2,752.95	75,027.20	4,317.00
交易性金融资产	-	-	758.22	747.74
应收账款	-	21.73	54.34	2,008.38
预付款项	210.36	214.70	65.24	188.38
其他应收款	332,746.66	267,374.72	425,644.11	433,155.33
应收股利	3,897.51	-	-	-
存货	-	-	20.23	20.23
划分为持有待售的资产	-	-	-	1,615.15
其他流动资产	95,313.16	381.04	59,908.32	321.54
<b>流动资产合计</b>	<b>477,918.16</b>	<b>276,347.88</b>	<b>561,477.64</b>	<b>442,373.76</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	19,000.00	21,252.41	15,252.41	8,388.02
长期应收款	-	0.00	67,606.11	67,606.11
长期股权投资	2,449,224.90	2,392,419.06	1,499,725.02	1,067,044.38
投资性房地产	9,395.45	9,500.30	9,919.68	10,339.06
固定资产	5,971.02	6,084.76	6,409.44	6,766.86
无形资产	388.26	396.75	390.33	384.04
递延所得税资产	76.99	96.11	61.16	53.14
其他非流动资产	113,205.38	113,205.39	83,644.14	
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,597,262.00</b>	<b>2,542,954.78</b>	<b>1,683,008.29</b>	<b>1,160,581.62</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,075,180.17</b>	<b>2,819,302.66</b>	<b>2,244,485.93</b>	<b>1,602,955.37</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	520,000.00	435,000.00	125,000.00	5,000.00
应付票据	-	-	-	-
应付账款	2.58	2.58	137.04	73.64
预收款项	-	-	-	3,209.00
应付职工薪酬	410.86	1,042.53	1,298.47	1,268.91
应交税费	64.299888	76.725887	248.02	116.73
应付利息	16,415.80	11,978.93	11,349.25	9,004.27

其他应付款	22,773.52	13,041.93	29,895.83	10,608.80
一年内到期的非流动负债	100,000.00	100,000.00	100,000.00	-
其他流动负债	440,000.00	370,000.00	210,000.00	35,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>1,099,667.06</b>	<b>931,142.69</b>	<b>477,928.61</b>	<b>64,281.35</b>
<b>非流动负债：</b>				
应付债券	100,000.00	100,000.00	100,000.00	200,000.00
递延所得税负债	-	-	12.36	18.69
<b>非流动负债合计</b>	<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>100,012.36</b>	<b>200,018.69</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,199,667.06</b>	<b>1,031,142.691</b>	<b>577,940.96</b>	<b>264,300.04</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	152,970.98	152,970.9816	152,970.98	142,970.98
资本公积金	640,764.05	640,872.564	623,756.15	271,736.42
其它综合收益	46,213.43	31,039.72313	39,328.27	24,347.81
盈余公积金	82,436.01	82,436.01	82,436.01	82,436.01
未分配利润	953,128.64	880,840.69	768,053.57	817,164.12
归属于母公司所有者权益合计	-	-	1,666,544.97	1,338,655.34
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,875,513.11</b>	<b>1,788,159.97</b>	<b>1,666,544.97</b>	<b>1,338,655.34</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,075,180.17</b>	<b>2,819,302.66</b>	<b>2,244,485.93</b>	<b>1,602,955.37</b>

(2) 母公司最近三年及一期利润表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,357.75</b>	<b>6,558.34</b>	<b>3,876.44</b>	<b>10,227.28</b>
减：营业成本	104.85	429.32	419.38	9,296.08
营业税金及附加	73.08	380.85	439.45	259.33
销售费用	18.47	106.86	90.54	301.33
管理费用	1,671.89	8,038.74	7,970.55	7,505.08
财务费用	8,548.24	41,421.12	-2,678.91	-503.98
资产减值损失	21.73	17,660.46	253,155.41	60.29
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	98.44	-154.57	-25.33	71.40
投资收益（损失以“-”号填列）	81,289.06	174,545.80	233,163.38	128,944.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	41,632.13	150,073.45	207,780.86	103,386.56
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>72,306.99</b>	<b>112,912.23</b>	<b>-22,381.93</b>	<b>122,325.18</b>
加：营业外收入	0.07	74.82	4,030.32	1.45
减：营业外支出	-	5.27	179.1	8.35
其中：非流动资产处置损失	-	5.27	175.1	4.36
<b>三、利润总额(亏损以“-”号填列)</b>	<b>72,307.07</b>	<b>112,981.78</b>	<b>-18,530.71</b>	<b>122,318.29</b>
减：所得税费用	19.12	-47.31	-14.35	-433.22

四、净利润(净亏损以“-”号填列)	72,287.95	113,029.08	-18,516.36	122,751.51
-------------------	-----------	------------	------------	------------

(3) 母公司最近三年以一期现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014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	1.94	116.10	2,098.71	8,819.82
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,379.91	124,803.82	27,212.17	14,145.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,381.85</b>	<b>124,919.92</b>	<b>29,310.88</b>	<b>22,965.66</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	3.22	10,584.22
支付给职工以及为职工支付的现金	1,924.62	4,751.36	4,636.34	4,352.52
支付的各项税费	94.69	1,274.68	667.00	3,202.07
支付其他与经营活动有关的现金	22,583.47	67,725.05	125,005.74	138,479.72
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,602.78</b>	<b>73,751.10</b>	<b>130,312.29</b>	<b>156,618.53</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,220.93</b>	<b>51,168.82</b>	<b>-101,001.41</b>	<b>-133,652.87</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	2,974.25	140,787.27	13,014.68	35,344.05
取得投资收益收到的现金	1,344.68	125,567.62	50,890.67	49,125.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	2,229.53	3,209.50
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,318.92</b>	<b>266,354.89</b>	<b>66,134.89</b>	<b>87,679.51</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7.96	275.53	467.45	152.00
投资支付的现金	103,116.45	809,704.07	279,764.93	27,389.01
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>103,124.40</b>	<b>809,979.60</b>	<b>280,232.38</b>	<b>27,541.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-98,805.48</b>	<b>-543,624.71</b>	<b>-214,097.49</b>	<b>60,138.49</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	139,300.00	83,890.00
取得借款收到的现金	225,000.00	1,488,044.00	354,400.00	268,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>225,000.00</b>	<b>1,488,844.00</b>	<b>493,700.00</b>	<b>351,890.00</b>
偿还债务支付的现金	70,000.00	1,020,000.00	60,000.00	273,843.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,348.38	47,330.38	44,695.21	13,639.54
支付其他与筹资活动有关的现金	380.89	1,350.01	703.34	880.28
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>76,729.27</b>	<b>1,068,680.39</b>	<b>105,398.55</b>	<b>288,362.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>148,270.73</b>	<b>420,163.61</b>	<b>388,301.45</b>	<b>63,527.16</b>

汇率变动对现金的影响	10.83	18.03	7.66	-12.53
现金及现金等价物净增加额	36,255.15	-72,274.25	73,210.20	-9,999.74
期初现金及现金等价物余额	2,752.95	75,027.2	1,817.00	11,816.74
期末现金及现金等价物余额	39,008.10	2,752.95	75,027.20	1,817.00

### 3、最近三年及一期合并范围的变化

合并财务报表以本公司及其全部子公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度的财务报表为基础编制。子公司指被本公司控制的被投资单位。

(1) 2014 年合并报表范围重大变化情况与 2014 年度审计报告相比，公司 2014 年度的合并财务报表范围变化如下表：

序号	新增合并子公司
1	辽宁康心美商业连锁有限公司
2	新创达贸易有限公司
3	沈阳首迈钢铁贸易有限公司
4	上海泰运贸易有限公司
5	成大钢铁香港有限公司
6	吉木萨尔县宝盛畜牧科技发展有限公司

公司 2014 年合并财务报表范围新增六家控股子公司，辽宁康心美商业连锁有限公司系辽宁成大股份有限公司的子公司成大方圆医药连锁投资有限公司直接投资新设成立，持股 51%，于 2014 年 3 月纳入合并范围。新创达贸易有限公司系辽宁成大股份有限公司的子公司辽宁成大国际贸易有限公司投资新设成立，持股 100%，于 2014 年 1 月纳入合并范围。沈阳首迈钢铁贸易有限公司系辽宁成大股份有限公司的子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司投资新设成立，持股 100%，于 2014 年 4 月纳入合并范围。上海泰运贸易有限公司系辽宁成大股份有限公司的子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司投资新设成立，持股 100%，于 2014 年 4 月纳入合并范围。成大钢铁香港有限公司系辽宁成大股份有限公司的子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司投资新设成立，持股 100%，于 2014 年 3 月纳入合并范围。吉木萨尔县宝盛畜牧科技发展有限公司，系辽宁成大股份有限公司的子公司新疆宝明矿业有限公司投资新设成立，持股 100%，于 2014 年 10 月纳入合并范围。

(2) 2015 年合并报表范围重大变化情况

2015 年合并范围变更情况如下表：

序号	新增合并子公司	减少合并子公司
1	辽宁志成兴达广告传媒有限公司	成大钢铁（大连）有限公司

2	上海成济国际贸易有限公司	-
3	辽宁成大贸易发展（新加坡）有限公司	-

本报告期新增辽宁志成兴达广告传媒有限公司，该公司系本公司子公司成大方圆医药连锁投资有限公司投资新设成立，持股 100%，于 2015 年 1 月纳入合并范围。本报告期新增上海成济国际贸易有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大国际贸易有限公司投资新设成立，持股 100%，于 2015 年 4 月纳入合并范围。本报告期新增辽宁成大贸易发展（新加坡）有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大贸易发展有限公司投资新设成立，持股 100%，于 2015 年 11 月纳入合并范围。本报告期注销成大钢铁（大连）有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司投资设立，持股 100%，于 2015 年 8 月不再纳入合并范围。

### （3）2016 年合并报表范围重大变化情况

2016 年末，纳入公司合并报表范围子公司如下表：

序号	公司名称
1	辽宁成大国际贸易有限公司
2	辽宁成大钢铁贸易有限公司
3	辽宁成大贸易发展有限公司
4	辽宁成大生物股份有限公司
5	成大方圆医药连锁投资有限公司
6	新疆宝明矿业有限公司
7	吉林成大弘晟能源有限公司
8	沈阳成大弘晟能源研究院有限公司
9	青海成大能源有限公司
10	大连成大物业有限公司
11	辽宁田牌制衣有限公司

本公司合并财务报表范围内有 11 家直接控股子公司：辽宁成大国际贸易有限公司、辽宁成大钢铁贸易有限公司、辽宁成大贸易发展有限公司、辽宁成大生物股份有限公司、成大方圆医药连锁投资有限公司、新疆宝明矿业有限公司、吉林成大弘晟能源有限公司、沈阳成大弘晟能源研究院有限公司、青海成大能源有限公司、大连成大物业有限公司、辽宁田牌制衣有限公司。

### （4）公司 2017 年 1-3 月份合并财务报表范围变动情况

公司 2017 年 1-3 月合并报表范围较 2016 年末无变化。

### （三）最近三年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2017 年 3 月末	2016 年度	2015 年度	2014 年度
流动比率（倍）	0.55	0.49	1.22	1.78

速动比率（倍）	0.44	0.36	1.07	1.39
资产负债率（%）	40.72	39.84	29.78	26.58
总资产周转率（倍）	0.10	0.29	0.39	0.48
总资产收益率（%）	1.99	3.57	2.02	5.06
净资产收益率（%）	3.33	5.53	2.82	7.22
营业毛利率（%）	12.40	20.89	18.76	17.04
存货周转率（次/年）	1.98	5.70	7.63	7.31
应收账款周转率（次/年）	2.61	5.75	6.25	6.98
息税折旧摊销前利润（亿元）	8.89	20.64	12.31	13.74
EBITDA 利息保障倍数（倍）	7.64	4.06	6.21	18.44
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

注：2017年3月总资产收益率、净资产收益率、存货周转率、应收账款周转率已经过年化

上述指标依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

总资产收益率=净利润/总资产平均余额

净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额

营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

存货周转率=营业成本/存货平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

#### （四）公司管理层简明财务分析

本公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表，对资产负债结构、现金流量、偿债能力、近三年的盈利能力进行分析。

##### 1、资产结构分析

本公司（合并报表）近三年及一期资产结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2017年3月末		2016年末		2015年末		2014年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	701,220.51	19.95	566,426.87	17.03	767,753.45	28.85	452,392.88	22.31
非流动资产合计	2,812,951.05	80.05	2,758,804.32	82.97	1,893,498.84	71.15	1,575,744.33	77.69
资产总计	3,514,171.56	100.00	3,325,231.19	100.00	2,661,252.29	100.00	2,028,137.21	100.00

三年来，公司资产总额逐年增长。2015年末公司资产总额较2014年末增长了31.21%，2016年末公司总资产额较2015年末增长了24.95%，截至2017年3月末，公司总资产额较2016年末增长了5.68%。

## 2、负债结构分析

单位：万元，%

项目	2017年3月末		2016年12月末		2015年12月末		2014年12月末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
流动负债合计	1,273,456.47	89.00	1,167,066.59	88.09	628,899.46	79.35	253,466.56	47.01
非流动负债合计	157,427.48	11.00	157,803.15	11.91	163,693.39	20.65	285,682.55	52.99
负债合计	1,430,883.95	100.00	1,324,869.74	100.00	792,592.86	100.00	539,149.12	100.00

2014-2016年及2017年3月末，公司负债规模分别为539,149.12万元、792,592.86万元、1,324,869.74万元和1,430,883.95万元，呈波动上升趋势，主要是由于公司随经营以及投资规模扩大增加流动性负债所致。

## 3、现金流量分析

公司近三年及一期经营活动、投资活动和融资活动的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流入	319,734.44	864,240.48	921,664.96	922,891.45
经营活动产生的现金流出	358,469.43	805,239.30	896,574.43	880,278.27
经营活动产生的现金流量净额	-38,734.99	59,001.18	25,090.53	42,613.18
投资活动产生的现金流入	29,884.43	332,782.72	54,411.86	65,381.93
投资活动产生的现金流出	184,969.22	943,173.60	250,450.64	137,787.62
投资活动产生的现金流量净额	-155,084.80	-610,390.88	-196,038.78	-72,405.69
筹资活动产生的现金流入	225,000.00	1,587,631.65	570,595.66	432,467.11
筹资活动产生的现金流出	85,590.55	1,149,098.14	220,141.11	380,701.75
筹资活动产生的现金流量净额	139,409.45	438,533.51	350,454.55	51,765.36
现金及现金等价物净额	-54,346.49	-111,828.24	180,328.36	22,078.77

2014年-2016年及2017年1-3月，公司现金及现金等价物增加净额分别为22,078.77万元、180,328.36万元、-111,828.24万元和-54,346.49万元。2016年-2017年1-3月现金及现金等价物净额为负数的原因，主要系当期投资活动产生的现金流出较大。

#### 4、偿债能力分析

公司最近三年及一期的主要偿债能力指标如下：

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
资产负债率	40.72%	39.84%	29.78%	26.58%
流动比率	0.55	0.49	1.22	1.78.
速动比率	0.44	0.36	1.07	1.39

2014-2016年及2017年3月末，公司流动比率分别为1.78、1.22、0.49和0.55，速动比率分别为1.39、1.07、0.36和0.44，流动比例及速动比率有降低趋势，主要由于公司营运资金增加，持续发行超短期融资券导致流动负债增加。

2014-2016年及2017年3月末，公司资产负债率分别为26.58%、29.78%、39.84%和40.72%。近三年来公司的资产负债率尽管呈现增长态势，但一直保持在较低水平，资本结构稳健，财务风险极低，公司的短期偿债能力较强。

#### 5、盈利能力分析

随着经营扩大，公司最近三年营业收入、营业利润、利润总额等情况较好。公司近三年主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	874,970.81	913,999.75	923,855.78
营业成本	692,157.97	742,519.63	766,448.46
投资收益	160,897.77	208,834.84	104,841.05
利润总额	122,045.57	59,294.26	105,343.01
净利润	106,955.31	47,425.03	96,501.49
销售毛利率(%)	20.89	18.76	17.04
净利润率(%)	12.22	5.19	10.45
净资产收益率(%)	5.26	3.19	6.53

#### 6、未来业务目标

公司将努力优化现有经营领域，创新商业模式，促进生物制药、商贸流通、能源开发、金融服务等各个板块的协调发展，努力探索并实现在医疗健康领域的突破；进一步调整经营结构，优化资源配置，逐步形成产融协同，资产、资本经营并举的新格局。在各个经营领域内，实行专业化发展，打造行业地位突出、影

响力显著、竞争力强的一流专业化企业，不断提升公司价值和影响力。

#### 7、盈利的可持续性分析

公司自成立以来，注重产品品质、购建品牌特色。公司生物疫苗产品品牌知名度高、市场份额大，盈利能力强；医药连锁产业规模较大，在辽宁地区具有较强的竞争优势。另外，广发证券作为公司主要参股企业，于2015年H股上市，公司净资产可以得到提升，证券行业业绩大幅提升，公司股权投资增值显著。2016年初，公司收购中华联合保险19.60%股权，中华联合保险盈利能力强，将对公司未来利润形成有力补充。此外，公司还将从以下几个方面重点提升盈利能力：

(1) 公司将积极应国内外市场形势变化，强化国际技术交流与合作，加快高新项目建设。

(2) 公司将进一步提高资金管理效率，合理控制融资成本。在确保公司具备充足的营运资金的同时，通过优化借款期限及结构，将资金综合成本控制在合理水平以内。

(3) 公司将进一步完善内部机构职能，提高管理效益，建立健全内部工作制度，促进公司规范、高效发展。

未来，公司将凭借丰富的运营经验，研判行业走势，分析区域状况与消费需求，合理战略布局，确保公司盈利能力持续性发展。

#### 四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行的公司债券拟用于偿还公司债务和补充公司营运资金，具体募集资金用途将提请公司股东大会授权董事会或董事长根据公司资金需求情况在上述范围内确定。

#### 五、其他重要事项

截至2017年3月末，公司无对外担保情况。

截至2017年3月末，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

辽宁成大股份有限公司董事会

2017年7月29日