

厦门国贸集团股份有限公司

二〇一五年度公开发行可转换公司债券预案公告

重要内容提示：

- 本次公开发行证券方式：本次发行采用公开发行可转换公司债券的方式进行。
- 公司控股股东厦门国贸控股有限公司拟就本次公开发行可转换公司债券事宜请示厦门市人民政府国有资产监督管理委员会，公司将在取得相关批复后另行公告。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规的规定，公司董事会对公司发行可转换公司债券的资格进行了认真的分析研究，认为公司符合现行法律法规和规范性文件中关于发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券(以下简称“可转债”)。该可转债及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次发行的可转债总额为不超过人民币28亿元(含28亿元)，具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币100元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起6年。

（五）票面利率

本次发行的可转债票面利率不超过每年4.0%。具体每一一年度的利率水平提请股东大会授权公司董事会根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：年利息额；

B：本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总额；

i：可转债的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的5个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量Q的计算方式为： $Q=V/P$ 。

其中：V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的5个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易额/该日公司股票交易量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中：P1为调整后转股价，P0为调整前转股价，n为送股或转增股本率，A为增发新股价或配股价，k为增发新股或配股率，D为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格的向下修正

1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司A股股票在任意连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前20个交易日公司A股股票交易均价和前一交易日公司A股股票的交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述30个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应

按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后5个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构及主承销商协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

A. 在本次发行的可转债转股期内，如果公司A股股票连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）。

B. 当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述30个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司A股股票在任何连续30个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日

按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述30个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

在本次发行的可转债存续期内，若公司根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债可向公司原A股股东优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售比例提请股东大会授权董事会根据具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原A股股东优先配售之外的余额和原A股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销团包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）债券持有人会议相关事项

在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- 1、公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- 2、公司未能按期支付本期可转债本息；
- 3、公司发生减资、合并、分立、被接管、歇业、解散或者申请破产；
- 4、拟变更、解聘本期可转债债券受托管理人；
- 5、担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- 6、公司董事会书面提议召开债券持有人会议；
- 7、单独或合计持有本期可转债10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；
- 8、债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议；
- 9、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 10、根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及《公司A股可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在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。

（十六）本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过28亿元，扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：亿元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入总额
1	上海市松江区佘山北地块项目	49.48	15.00
2	漳州国贸·润园项目	19.73	8.00

3	南昌国贸春天项目	13.72	2.00
4	南昌国贸蓝湾项目	10.74	3.00
合计		93.67	28.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十七）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十八）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（十九）本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债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）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31	2011. 12. 31
流动资产：				
货币资金	2,512,091,827.77	2,192,118,672.76	1,895,458,493.05	1,293,870,316.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	232,573,828.77	185,260,000.00	121,083,170.17	-
衍生金融资产	82,370,649.44	104,175,097.96	12,381,130.39	23,572,316.39
应收票据	1,677,298,527.42	1,789,771,201.02	993,084,164.44	677,979,633.90
应收账款	1,696,269,182.51	1,626,262,710.91	1,423,244,272.16	1,045,975,808.85

预付款项	3,076,022,041.95	3,212,962,738.35	2,108,327,050.17	2,325,663,321.64
应收货币保证金	769,321,139.62	804,054,818.35	666,307,862.25	550,177,474.88
应收质押保证金	30,335,100.00	103,399,420.00	61,396,876.00	56,569,000.00
应收利息	5,229,247.13	4,126,441.87	3,822,396.43	244,303.61
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	1,330,878,537.31	1,275,127,397.91	530,767,513.59	315,411,284.51
存货	18,335,325,692.58	13,905,370,235.69	13,417,744,868.56	12,142,411,400.25
一年内到期的非流动资产	13,312,037.88	22,315,174.42	29,680,939.49	13,648,233.93
其他流动资产	1,374,536,287.96	82,533,024.53	83,150,000.00	78,000,000.00
流动资产合计	31,135,564,100.34	25,307,476,933.77	21,346,448,736.70	18,523,523,094.95
非流动资产：				
可供出售金融资产	276,193,077.82	260,189,896.86	228,266,446.04	537,933,716.49
持有至到期投资	45,897,061.25	27,997,874.99	-	-
长期应收款	4,548,493.18	43,852,458.78	70,221,201.76	67,388,223.80
长期股权投资	1,127,546,515.30	1,059,520,625.40	571,235,029.20	297,695,784.13
投资性房地产	362,886,946.59	106,266,384.93	107,130,927.31	110,999,028.22
固定资产	1,117,070,533.16	647,994,753.62	976,496,739.11	1,064,274,587.45
在建工程	31,038,050.76	332,422,350.44	252,252,969.79	70,176,746.10
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	202,695,904.90	208,555,192.69	290,778,993.37	306,617,236.91
开发支出	-	-	-	-
商誉	24,114,298.41	24,114,298.41	20,830,288.42	20,830,288.42
长期待摊费用	45,137,762.66	52,619,587.30	33,120,994.31	34,120,759.06
递延所得税资产	335,725,814.12	284,081,730.41	205,772,575.88	171,420,240.03
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	3,572,854,458.15	3,047,615,153.83	2,756,106,165.19	2,681,456,610.61

资产总计	34,708,418,558.49	28,355,092,087.60	24,102,554,901.89	21,204,979,705.56
流动负债：				
短期借款	7,396,777,035.35	4,785,795,325.05	5,070,802,225.36	6,018,561,936.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,949,111,496.04	2,069,196,607.00	-	-
衍生金融负债	33,401,161.48	61,869,808.03	42,235,693.39	25,657,436.38
应付票据	2,361,213,786.49	2,218,084,368.94	2,644,698,019.69	2,766,728,944.52
应付账款	1,590,703,611.13	1,433,270,278.93	1,109,766,928.21	725,946,512.73
预收款项	4,415,881,999.62	6,951,694,325.96	5,558,694,614.49	2,774,376,484.19
应付货币保证金	938,084,888.56	976,656,008.19	694,389,040.47	515,225,968.59
应付质押保证金	30,335,100.00	103,399,420.00	61,396,876.00	56,569,000.00
应付职工薪酬	193,770,719.30	204,964,246.89	139,107,418.82	121,906,487.95
应交税费	317,060,569.49	-177,781,150.92	-57,096,732.93	340,346,998.25
应付利息	106,937,460.29	57,874,525.19	39,250,758.44	35,682,481.51
应付股利	-	-	2,072,210.19	224,393,479.46
其他应付款	1,810,356,116.29	931,050,281.75	626,751,228.74	406,418,483.82
一年内到期的非流动负债	1,009,250,000.00	800,450,000.00	240,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债	1,266,790,350.95	846,775,350.57	724,389,849.34	14,159,172.50
流动负债合计	25,419,674,294.99	21,263,299,395.58	16,896,458,130.21	14,075,973,386.59
非流动负债：				
长期借款	434,328,100.00	123,500,000.00	49,938,866.33	902,960,000.00
应付债券	397,181,141.39	395,720,085.42	1,190,266,315.99	793,400,000.00
长期应付款	2,946,862.42	4,258,200.99	8,661,215.95	15,978,112.94
长期应付职工薪酬	31,378,054.74	-	-	-
专项应付款	10,937,749.20	10,937,749.20	6,317,113.10	1,278,507.00
预计负债	-	-	-	-
递延收益	2,039,525.52	2,082,919.68	2,126,313.84	-
递延所得税负债	58,622,387.23	60,642,794.39	280,621,343.61	263,723,438.12

非流动负债合计	937,433,820.50	597,141,749.68	1,537,931,168.82	1,977,340,058.06
负债合计	26,357,108,115.49	21,860,441,145.26	18,434,389,299.03	16,053,313,444.65
所有者权益：				
实收资本（或股本）	1,664,470,022.00	1,330,835,888.00	1,330,835,888.00	1,330,835,888.00
资本公积	2,000,581,827.45	952,609,423.69	949,548,373.69	946,965,333.76
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-40,451,297.99	-54,428,592.65	2,712,751.11	146,532,236.23
专项储备	85,046.81	93,056.06	677,253.06	-
盈余公积	262,594,628.04	262,594,628.04	236,968,577.24	201,907,896.15
一般风险准备	16,428,507.00	14,338,507.00	7,768,507.00	-
未分配利润	3,431,284,274.10	3,004,399,658.59	2,220,666,060.61	1,962,319,303.35
归属于母公司所有者权益合计	7,334,993,007.41	5,510,442,568.73	4,749,177,410.71	4,588,560,657.49
少数股东权益	1,016,317,435.59	984,208,373.61	918,988,192.15	563,105,603.42
所有者权益合计	8,351,310,443.00	6,494,650,942.34	5,668,165,602.86	5,151,666,260.91
负债和所有者权益总计	34,708,418,558.49	28,355,092,087.60	24,102,554,901.89	21,204,979,705.56

2、合并利润表

单位：元

	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	41,549,168,874.86	49,068,478,715.70	41,835,135,285.63	45,631,394,903.63
减：营业成本	38,860,648,204.16	46,087,143,760.59	39,142,587,217.60	43,180,064,285.69
营业税金及附加	477,566,760.77	679,731,799.82	551,355,150.37	482,029,225.64
销售费用	790,296,924.33	1,049,906,915.79	847,329,785.86	880,104,192.08
	102,971,178.53	130,577,298.05	120,832,931.40	117,920,655.27

管理费用				
财务费用	489,561,204.17	148,291,238.43	547,901,066.81	451,066,269.66
资产减值 损失	91,375,326.85	135,507,636.05	83,577,238.92	44,425,176.16
加：公允价 值变动收 益(损失以 “-”号填 列)	42,133,323.17	89,562,120.01	-28,044,086.02	-5,219,728.80
投资收益 (损失以 “-”号填 列)	243,796,686.78	520,802,317.53	199,929,900.66	492,544,055.83
其中：对联 营企业和 合营企业 的投资收 益	20,884,838.78	13,688,475.91	4,618,656.60	24,258,662.37
二、营业利 润(损失以 “-”号填 列)	1,022,679,286.00	1,447,684,504.51	713,437,709.31	963,109,426.16
加：营 业外收入	32,434,307.91	47,092,859.49	50,930,107.34	58,545,237.68
其中：非 流动资产 处置利得	4,093,808.68	3,836,972.81	1,540,062.62	14,743,831.25
减：营 业外支出	19,267,620.32	73,023,513.71	25,951,736.80	13,507,015.62
其中：非	124,478.32	7,978,217.44	19,757,863.72	620,736.32

流动资产 处置损失				
三、利润总额 (损失以 “-”号填 列)	1,035,845,973.59	1,421,753,850.29	738,416,079.85	1,008,147,648.22
减：所 得税费用	285,383,499.55	333,699,966.93	180,767,786.42	281,963,684.73
四、净利润 (损失以 “-”号填 列)	750,462,474.04	1,088,053,883.36	557,648,293.43	726,183,963.49
归属于母 公司股东 的净利润	719,668,510.87	942,443,237.58	386,565,950.51	541,105,428.86
少数股东 损益	30,793,963.17	145,610,645.78	171,082,342.92	185,078,534.63
五、其他综 合收益	14,692,618.20	-58,355,877.05	-143,851,572.07	-134,973,596.12
归属于母 公司股东 的其他综 合收益的 税后净额	13,977,294.66	-57,141,343.76	-143,819,485.12	-134,716,812.27
(一)以后 不能重分 类进损益 的其他综 合收益				
(二)以后 将重分类 进损益的	13,977,294.66	-57,141,343.76	-143,819,485.12	-134,716,812.27

其他综合收益				
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-45,743,477.20	8,301.99	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	10,642,159.05	-1,215,352.33	-144,112,743.56	-119,743,156.11
3、外币财务报表折算差额	3,335,135.61	-10,182,514.23	284,956.45	-14,973,656.16
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	715,323.54	-1,214,533.29	-32,086.95	-256,783.85
六、综合收益总额	765,155,092.24	1,029,698,006.31	413,796,721.36	591,210,367.37
归属于母公司股东的综合收益总额	733,645,805.53	885,301,893.82	242,746,465.39	406,388,616.59
归属于少数股东的	31,509,286.71	144,396,112.49	171,050,255.97	184,821,750.78

综合收益 总额				
七、每股收 益				
（一）基 本每股收 益	0.51	0.71	0.29	0.41
（二）稀释 每股收益	0.51	0.71	0.29	0.41

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011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	44,216,390,907.92	54,708,294,561.00	50,353,423,046.00	51,704,644,630.34
收到的税费返还	320,560,347.86	194,487,244.42	169,417,490.86	190,517,169.88
收到其他与经营 活动有关的现金	1,582,548,858.09	871,318,585.31	395,605,897.77	156,036,525.87
经营活动现金流 入小计	46,119,500,113.87	55,774,100,390.73	50,918,446,434.63	52,051,198,326.09
购买商品、接受 劳务支付的现金	49,358,553,998.30	52,995,246,872.75	45,748,014,039.71	50,849,090,934.54
支付给职工以及 为职工支付的现 金	444,138,721.48	484,208,588.70	448,302,746.55	411,071,573.87
支付的各项税费	871,296,153.30	1,353,048,257.12	1,211,047,954.79	1,029,433,384.76
支付其他与经营 活动有关的现金	1,005,804,768.38	1,629,666,578.21	1,263,331,148.01	1,045,822,016.69

经营活动现金流出小计	51,679,793,641.46	56,462,170,296.78	48,670,695,889.06	53,335,417,909.86
经营活动产生的现金流量净额	-5,560,293,527.59	-688,069,906.05	2,247,750,545.57	-1,284,219,583.77
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	182,552,361.61	381,070,098.47	344,427,536.62	465,994,874.43
取得投资收益收到的现金	12,384,749.55	31,716,643.98	39,529,989.96	31,663,328.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	57,192,040.04	41,577,863.54	33,071,612.56	33,744,838.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1,150,028.35	11,685,933.55	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	8,158,026.01	-	-
投资活动现金流入小计	252,129,151.20	463,672,660.35	428,715,072.69	531,403,041.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	280,638,098.81	276,574,731.85	245,441,964.92	207,996,164.81
投资支付的现金	245,206,683.62	295,068,298.63	579,510,992.23	113,399,606.31
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	19,950,483.23	249,611,725.89	30,706,434.04
支付其他与投资活动有关的现金	3,844,153.06	421,881.57	-	-

投资活动现金流出小计	529,688,935.49	592,015,395.28	1,074,564,683.04	352,102,205.16
投资活动产生的现金流量净额	-277,559,784.29	-128,342,734.93	-645,849,610.35	179,300,836.63
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,420,856,348.55	-	40,000,000.00	14,697,521.44
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	40,400,000.00	-	40,000,000.00	14,697,521.44
取得借款收到的现金	23,644,576,981.44	19,248,309,125.07	22,982,935,024.00	22,991,421,884.05
发行债券收到的现金	1,195,475,000.00	796,800,000.00	1,089,880,618.11	792,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,912,040,076.94	1,814,648,857.41	6,490,000.00	933,763.00
筹资活动现金流入小计	28,172,948,406.93	21,859,757,982.48	24,119,305,642.11	23,799,853,168.49
偿还债务支付的现金	21,314,762,990.26	20,281,969,152.49	24,605,226,931.66	22,193,976,928.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	706,844,187.23	376,143,008.44	596,717,158.42	613,525,380.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	42,535,257.76	20,427,106.09	37,885,293.50	34,275,924.43
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	22,021,607,177.49	20,658,112,160.93	25,201,944,090.08	22,807,502,309.10

筹资活动产生的现金流量净额	6,151,341,229.44	1,201,645,821.55	-1,082,638,447.97	992,350,859.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-63,700,813.83	-21,172,543.21	-15,731,631.79	81,377,600.84
五、现金及现金等价物净增加额	249,787,103.73	364,060,637.36	503,530,855.46	-31,190,286.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,982,156,692.91	1,618,096,055.55	1,114,565,200.09	1,145,755,487.00
六、期末现金及现金等价物余额	2,231,943,796.64	1,982,156,692.91	1,618,096,055.55	1,114,565,200.09

4、合并所有者权益变动表

(1) 2014年1-9月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备	未分配利润		
一、上年年末余额	1,330,835,888.00	952,609,423.69	-	-54,428,592.65	93,056.06	262,594,628.04	14,338,507.00	3,004,399,658.59	984,208,373.61	6,494,650,942.34
二、本年期初余额	1,330,835,888.00	952,609,423.69	-	-54,428,592.65	93,056.06	262,594,628.04	14,338,507.00	3,004,399,658.59	984,208,373.61	6,494,650,942.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	333,634,134.00	1,047,972,403.76	-	13,977,294.66	-8,009.25		2,090,000.00	426,884,615.51	32,109,061.98	1,856,659,500.66

2. 提取一般风险准备							2,090,000.00			2,090,000.00
3. 对股东的分配								-292,783,895.36	-44,543,510.52	-337,327,405.88
4. 其他										-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-8,009.25	-	-	-	-	-8,009.25

1. 本期提取					53,181.61					53,181.61
2. 本期使用（以负号填列）					-61,190.86					-61,190.86
(六) 其他										-
四、本期期末余额	1,664,470,022.00	2,000,581,827.45	-	-40,451,297.99	85,046.81	262,594,628.04	16,428,507.00	3,431,284,274.10	1,016,317,435.59	8,351,310,443.00

(2) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备	未分配利润		
一、上年年末余额	1,330,835,888.00	949,548,373.69	-	2,712,751.11	677,253.06	236,968,577.24	7,768,507.00	2,220,666,060.61	918,988,192.15	5,668,165,602.86

四、本年年末余额	1,330,835,888.00	952,609,423.69	-	-54,428,592.65	93,056.06	262,594,628.04	14,338,507.00	3,004,399,658.59	984,208,373.61	6,494,650,942.34
----------	------------------	----------------	---	----------------	-----------	----------------	---------------	------------------	----------------	------------------

(3) 2012 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备	未分配利润		
一、上年年末余额	1,330,835,888.00	946,965,333.76	-	146,532,236.23		201,907,896.15	-	1,962,319,303.35	563,105,603.42	5,151,666,260.91
二、本年年初余额	1,330,835,888.00	946,965,333.76	-	146,532,236.23	-	201,907,896.15	-	1,962,319,303.35	563,105,603.42	5,151,666,260.91
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	2,583,039.93	-	-143,819,485.12	677,253.06	35,060,681.09	7,768,507.00	258,346,757.26	355,882,588.73	516,499,341.95

(一) 综合收益总额			-	-143,819,485.12	-	-	-	386,565,950.51	171,050,255.97	413,796,721.36
(二) 股东投入和减少资本	-	2,583,039.93	-	-	-	-	-	-	278,504,022.69	281,087,062.62
1. 股东投入资本		580,795.23							280,506,267.39	281,087,062.62
2. 股份支付计入股东权益的金额		-								-
3. 其他		2,002,244.70							-2,002,244.70	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	35,060,681.09	7,768,507.00	-128,219,193.25	-93,671,689.93	-179,061,695.09

一、上年年末余额	1,023,719,914.00	1,250,440,724.00		281,249,048.50		201,907,896.15		1,523,585,865.89	457,981,978.13	4,738,885,426.67
二、本年年初余额	1,023,719,914.00	1,250,440,724.00		281,249,048.50	-	201,907,896.15	-	1,523,585,865.89	457,981,978.13	4,738,885,426.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	307,115,974.00	-303,475,390.24	-	-134,716,812.27	-	-	-	438,733,437.46	105,123,625.29	412,780,834.24
（一）综合收益总额			-	-134,716,812.27	-	-	-	541,105,428.86	184,821,750.78	591,210,367.37
（二）股东投入和减少资本	-	3,640,583.76	-	-	-	-	-	-	18,971,278.40	22,611,862.16
1. 股东投入资本									22,611,862.16	22,611,862.16

1. 资本公积转增股本	307,115,974.00	-307,115,974.00									-
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(以负号填列)											-
(六) 其他											-
四、本年年末余额	1,330,835,888.00	946,965,333.76	-	146,532,236.23	-	201,907,896.15	-	1,962,319,303.35	563,105,603.42	5,151,666,260.91	

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31	2011. 12. 31
流动资产：				
货币资金	246,042,779.85	284,556,284.04	398,794,814.72	311,732,558.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	39,508,755.00	53,031,732.10	9,698,554.06	22,216,843.53
应收票据	546,848,958.73	327,534,090.60	454,801,631.04	410,896,563.47
应收账款	719,343,243.13	691,267,112.65	650,605,145.48	550,691,190.42
预付款项	769,892,684.48	1,179,729,808.89	970,554,463.12	934,136,097.47
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	360,495,698.89	525,805,231.10	132,903,189.48	143,553,613.45
存货	1,586,912,558.33	1,697,337,599.04	1,402,710,059.68	1,934,059,565.83
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	11,579,914,138.16	5,801,723,774.68	4,810,059,819.16	6,373,322,248.65

流动资产合计	15,848,958,816 .57	10,560,985,633 .10	8,830,127,676. 74	10,680,608,681 .40
非流动资产:	-	-	-	-
可供出售金融资产	154,846,088.72	130,714,398.65	134,273,379.25	491,900,193.49
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	4,350,511,645. 52	4,122,954,505. 20	3,881,903,479. 07	1,860,127,866.2 9
投资性房地产	78,684,928.97	80,446,109.70	82,877,014.38	85,513,227.45
固定资产	116,997,691.21	121,094,218.19	86,813,255.48	90,463,511.50
在建工程	-	-	16,034,548.19	1,116,374.00
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	14,498,002.66	15,005,768.90	13,732,932.86	12,629,906.98
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	196,513,187.38	139,193,272.76	92,953,222.06	69,597,173.82
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	4,912,051,544. 46	4,609,408,273. 40	4,308,587,831. 29	2,611,348,253. 53

资产总计	20,761,010,361 .03	15,170,393,906 .50	13,138,715,508 .03	13,291,956,934 .93
流动负债：				
短期借款	4,998,177,994. 83	1,789,538,631. 26	3,174,997,915. 03	2,850,226,023.0 6
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,873,277,012. 04	1,924,893,842. 00	-	-
衍生金融负债	22,252,832.40	60,832,388.03	13,009,865.00	11,923,485.00
应付票据	1,276,539,407. 55	1,027,866,738. 15	1,373,730,824. 04	2,377,699,741.9 1
应付账款	484,316,639.64	290,115,723.28	393,119,155.38	278,165,014.08
预收款项	665,331,423.00	595,740,473.92	516,150,266.68	546,585,836.81
应付职工薪酬	68,068,628.85	102,231,314.43	77,299,774.69	75,937,078.68
应交税费	3,158,018.30	-99,310,568.07	60,067,754.25	78,170,443.65
应付利息	104,407,364.28	46,723,541.09	32,439,427.94	22,383,786.69
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	123,128,901.18	207,162,436.37	63,427,257.36	131,859,378.66
一年内到期的非流动负债	800,000,000.00	800,200,000.00	210,000,000.00	-

其他流动负债	4,005,710,217.40	5,190,834,414.10	3,262,128,225.91	2,192,258,215.35
流动负债合计	16,424,368,439.47	11,936,828,934.56	9,176,370,466.28	8,565,209,003.89
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	-	-	2,000,000.00	813,670,000.00
应付债券	-	-	795,800,000.00	793,400,000.00
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	31,378,054.74	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	15,452,783.48	14,948,656.62	20,692,933.00	75,349,359.77
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	46,830,838.22	14,948,656.62	818,492,933.00	1,682,419,359.77
负债合计	16,471,199,277.69	11,951,777,591.18	9,994,863,399.28	10,247,628,363.66
	-	-	-	-
股本	1,664,470,022.00	1,330,835,888.00	1,330,835,888.00	1,330,835,888.00
资本公积	1,995,305,645.74	948,483,431.19	948,483,431.19	948,483,431.19
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	14,395,086.17	-3,132,027.25	45,280,685.40	203,205,446.63

专项储备		-	-	-
盈余公积	262,594,628.04	262,594,628.04	236,968,577.24	201,907,896.15
一般风险准备		-	-	-
未分配利润	353,045,701.39	679,834,395.34	582,283,526.92	359,895,909.30
股东权益合计	4,289,811,083.34	3,218,616,315.32	3,143,852,108.75	3,044,328,571.27
负债和股东权益总计	20,761,010,361.03	15,170,393,906.50	13,138,715,508.03	13,291,956,934.93

2、母公司利润表

单位：元

	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	14,618,011,368.57	17,611,423,359.67	17,703,761,140.82	21,127,324,178.26
减：营业成本	14,461,771,644.91	17,251,870,159.64	17,281,342,620.01	20,790,487,289.81
营业税金及附加	8,499,736.68	13,325,624.92	81,870,845.27	142,685,152.30
销售费用	196,779,833.24	289,822,848.03	241,393,641.38	272,292,541.04
管理费用	71,477,741.94	89,277,314.60	85,862,139.08	87,587,160.01
财务费用	262,610,221.41	103,164,603.39	323,464,399.39	381,406,570.82
资产减值损失	6,486,574.63	39,713,281.20	20,209,281.38	-1,565,436.09

加：公允价值 变动收益(损 失以“-”号 填列)	54,506,901.43	17,784,313.01	-13,604,669.47	-10,004,469.04
投资收益 (损失以 “-”号填 列)	220,230,016.72	361,263,413.81	642,954,432.99	487,187,628.78
其中：对 联营企业和 合营企业的 投资收益	15,081,740.18	23,891,832.15	2,010,273.30	10,089,478.27
二、营业利润 (损失以 “-”号填 列)	-114,877,466.09	203,297,254.71	298,967,977.83	-68,385,939.89
加：营业 外收入	19,010,040.11	21,018,421.85	27,007,233.07	25,706,152.76
其中：非 流动资产处 置利得	2,122,402.49	40,526.15	—	52,416.31
减：营业 外支出	795,531.51	3,886,552.16	736,520.63	1,769,566.80
其中：非 流动资产处 置损失	17,994.41	70,924.39	64,380.24	82,081.82
三、利润总额 (损失以 “-”号填 列)	-96,662,957.49	220,429,124.40	325,238,690.27	-44,449,353.93
减：所得 税费用	-62,658,158.90	-35,831,383.62	-25,368,120.60	-13,792,466.91

四、净利润 (损失以 “-”号填 列)	-34,004,798.59	256,260,508.02	350,606,810.87	-30,656,887.02
五、其他综合 收益	17,527,113.42	-48,412,712.65	-157,924,761.23	-111,225,356.99
六、综合收益 总额	-16,477,685.17	207,847,795.37	192,682,049.64	-141,882,244.01

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011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	18,212,714,715.03	20,703,459,227.04	18,444,269,740.98	24,579,927,619.12
收到的税费返 还	106,187,486.16	65,935,786.01	66,882,199.55	61,017,127.29
收到其他与经 营活动有关的现 金	54,056,506,022.94	6,802,095,574.25	6,064,415,620.76	2,021,972,501.24
经营活动现金流 入小计	72,375,408,224.13	27,571,490,587.30	24,575,567,561.29	26,662,917,247.65
购买商品、接受 劳务支付的现金	17,219,883,808.23	23,772,194,977.81	19,391,681,526.63	24,231,831,847.42
支付给职工以 及为职工支付的 现金	130,124,302.11	140,809,647.37	140,303,961.92	144,407,103.32
支付的各项税 费	62,441,038.08	93,575,605.37	144,400,789.46	253,605,979.17

支付其他与经营活动有关的现金	61,279,909,030.61	3,620,212,619.75	3,309,768,491.34	1,751,476,311.31
经营活动现金流出小计	78,692,358,179.03	27,626,792,850.30	22,986,154,769.35	26,381,321,241.22
经营活动产生的现金流量净额	-6,316,949,954.90	-55,302,263.00	1,589,412,791.94	281,596,006.43
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	19,822,116.07	77,277,353.92	344,427,536.62	382,506,195.31
取得投资收益收到的现金	143,554,088.37	87,660,130.95	266,497,108.63	60,649,898.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	256,026.27	337,935.75	63,061.73	798,730.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,400,000.00		18,849,568.16	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	188,032,230.71	165,275,420.62	629,837,275.14	443,954,824.33
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,551,874.02	27,583,476.75	19,598,836.00	10,798,835.50
投资支付的现金	45,284,670.73	64,963,651.51	342,632,580.61	254,818,985.84

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	212,868,000.00	18,171,075.00	1,764,291,454.15	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	260,704,544.75	110,718,203.26	2,126,522,870.76	265,617,821.34
投资活动产生的现金流量净额	-72,672,314.04	54,557,217.36	-1,496,685,595.62	178,337,002.99
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,380,456,348.55		-	-
取得借款收到的现金	11,923,328,861.16	4,681,699,780.89	12,622,230,556.08	11,607,472,726.35
发行债券收到的现金	1,195,475,000.00	796,800,000.00	697,200,000.00	792,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,977,833,492.94	1,664,190,317.41	-	-
筹资活动现金流入小计	16,477,093,702.65	7,142,690,098.30	13,319,430,556.08	12,400,272,726.35
偿还债务支付的现金	9,516,689,497.59	6,934,133,282.98	12,895,209,160.76	12,469,495,305.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	565,267,829.97	304,564,435.63	430,890,564.33	548,658,576.75
支付其他与筹资活动有关的现金			-	-

筹资活动现金流出小计	10,081,957,327.56	7,238,697,718.61	13,326,099,725.09	13,018,153,881.89
筹资活动产生的现金流量净额	6,395,136,375.09	-96,007,620.31	-6,669,169.01	-617,881,155.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-40,299,077.15	-12,760,212.92	-7,481,956.17	54,821,332.76
五、现金及现金等价物净增加额	-34,784,971.00	-109,512,878.87	78,576,071.14	-103,126,813.36
加：期初现金及现金等价物余额	280,795,750.85	390,308,629.72	311,732,558.58	414,859,371.94
六、期末现金及现金等价物余额	246,010,779.85	280,795,750.85	390,308,629.72	311,732,558.58

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2014 年 1-9 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,330,835,888.00	948,483,431.19	-	-3,132,027.25	-	262,594,628.04	679,834,395.34	3,218,616,315.32
二、本年期初余额	1,330,835,888.00	948,483,431.19	-	-3,132,027.25	-	262,594,628.04	679,834,395.34	3,218,616,315.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	333,634,134.00	1,046,822,214.55	-	17,527,113.42	-	-	-326,788,693.95	1,071,194,768.02

(一) 综合收益总额	-	-	17,527,113.42	-	-	-34,004,798.59	-16,477,685.17
(二) 股东投入和减少资本	333,634,134.00	1,046,822,214.55	-	-	-	-	1,380,456,348.55
1. 股东投入资本	333,634,134.00	1,046,822,214.55					1,380,456,348.55
2. 股份支付计入股东权益的金额							-
3. 其他							-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-292,783,895.36	-292,783,895.36
1. 提取盈余公积							-

2. 对股东的分配							-292,783,895.36	-292,783,895.36
3. 其他		-						-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-		-		-	-
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	-	-	-		-		-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用 (以负号填列)								-
(六) 其他								-
四、本期期末余额	1,664,470,022.00	1,995,305,645.74	-	14,395,086.17	-	262,594,628.04	353,045,701.39	4,289,811,083.34

2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-
(三) 利润分配	-	-	-		-	25,626,050.80	-158,709,639.60	-133,083,588.80
1. 提取盈余公积						25,626,050.80	-25,626,050.80	-
2. 对股东的分配							-133,083,588.80	-133,083,588.80
3. 其他		-						-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-		-	-	-	-
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	-	-	-		-	-	-	-
1. 本期提取								-

2. 本期使用（以负号填列）								-
（六）其他								-
四、本年年末余额	1,330,835,888.00	948,483,431.19	-	-3,132,027.25	-	262,594,628.04	679,834,395.34	3,218,616,315.32

（3）2012 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,330,835,888.00	948,483,431.19	-	203,205,446.63	-	201,907,896.15	359,895,909.30	3,044,328,571.27
二、本年年初余额	1,330,835,888.00	948,483,431.19	-	203,205,446.63	-	201,907,896.15	359,895,909.30	3,044,328,571.27

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-157,924,761.23	-	35,060,681.09	222,387,617.62	99,523,537.48
（一）综合收益总额	-	-	-	-157,924,761.23	-	-	350,606,810.87	192,682,049.64
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本								-
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	35,060,681.09	-128,219,193.25	-93,158,512.16
1. 提取盈余公积						35,060,681.09	-35,060,681.09	-
2. 对股东的分配							-93,158,512.16	-93,158,512.16
3. 其他			-					-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-

一、上年年末余额	1,023,719,914 .00	1,255,599,405 .19	-	314,430,80 3.62	-	201,907,896.1 5	492,924,787.72	3,288,582,806. 68
二、本年年初余额	1,023,719,914 .00	1,255,599,405 .19	-	314,430,80 3.62	-	201,907,896.1 5	492,924,787.72	3,288,582,806. 68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	307,115,974.0 0	-307,115,974. 00	-	-111,225,3 56.99 -	-	-	-133,028,878.4 2	-244,254,235.4 1
（一）综合收益总额	-	-	-	-111,225,3 56.99	-	-	-30,656,887.02	-141,882,244.0 1
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本								-
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-102,371,991.40	-102,371,991.40
1. 提取盈余公积							-	-
2. 对股东的分配							-102,371,991.40	-102,371,991.40
3. 其他		-						-
(四) 股东权益内部结转	307,115,974.00	-307,115,974.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	307,115,974.00	-307,115,974.00						-
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（以负号填列）								-
（六）其他								-
四、本年年末余额	1,330,835,888 .00	948,483,431.1 9	-	203,205,44 6.63	-	201,907,896.1 5	359,895,909.30	3,044,328,571. 27

(三) 合并报表范围及变化情况

1、2014年度1-9月合并报表范围的变化情况

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	变更原因	期末净资产	本期净利润
厦门国贸福鑫进出口有限公司	新设成立	31,736,266.72	1,136,266.72
厦门国贸鑫海进出口有限公司	新设成立	31,560,949.97	960,949.97
坤宝贸易（香港）有限公司	新设成立	24,406,530.68	-1,014.15
厦门启铭贸易有限公司	新设成立	20,082,071.13	-17,928.87
ITG Resources (Singapore) Pte. Ltd.	新设成立	-1,898,619.06	-1,889,832.06
上海启润贸易有限公司	新设成立	-26,967.80	-26,967.80
EVEREST TIRE CORPORATION	新设成立	-1,665,741.26	-1,658,220.75
厦门筑成投资有限公司	新设成立	-2,387.77	-2,387.77
上海筑成房地产有限公司	新设成立	1,798,423,218.17	-1,576,781.83
厦门国贸天同房地产有限公司	新设成立	-7,674,381.06	-7,674,381.06
启润物流（厦门）有限公司	新设成立	9,020,603.80	-7,204.58
国贸中燃（厦门）能源有限公司	新设成立	19,977,472.74	-22,527.26
FENG HUANG HAI LIMITED	新设成立	2,137,721.30	1,823,307.93
BAI LU ZHOU LIMITED	新设成立	757,086.12	448,091.05
厦门国贸东方创业投资管理 有限公司	新设成立	3,100,000.00	—
福建国贸宝润新能源汽车销 售服务有限公司	新设成立	5,077,533.53	-22,466.47

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	变更原	处置日净资产	年初至处置日净
宁德国贸中邦汽车销售服务有	股权转	-11,786,949.99	-1,621,643.09

2、2013年度合并报表范围的变化情况

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	变更原因	期末净资产	本期净利润
龙岩国贸地产有限公司	新设成立	193,606,805.85	-6,393,194.15
台湾宝达兴业有限公司	新设成立	3,244,962.64	-982,734.79
厦门国贸海事香港有限公司	非同一控制合 并	31,305.83	-8,131.00
厦门西岸中邦汽车销售服务有限 公司	非同一控制合 并	16,364,749.92	-2,782,484.98
厦门国贸通润汽车服务有限公司	非同一控制合 并	7,498,515.11	-2,501,484.89
厦门国贸福润汽车服务有限公司	非同一控制合 并	7,559,012.80	-2,440,987.20
厦门国贸通达汽车服务有限公司	非同一控制合 并	8,960,857.70	-1,039,142.30
厦门国贸船舶进出口有限公司	非同一控制合 并	33,239,463.24	11,924.27

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	变更原因	处置日净资产	年初至处置日
厦门启润东恒汽车销售有限	股权转让	3,037,160.97	-303,604.42
厦门国贸码头有限公司	非货币性资产交	222,198,369.16	17,742,790.51

3、2012年度合并报表范围的变化情况

(1) 本年新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	变更原因	年末净资产	本年净利润
厦门国贸润园地产有限公司	新设成立	-80,178,597.88	-90,178,597.88
厦门国贸天地房地产有限公司	非同一控制合并	499,114,991.84	-885,008.16
漳州天同地产有限公司	新设成立	194,895,416.76	-5,104,583.24
厦门国贸纸业业有限公司	新设成立	19,581,453.37	-418,546.63
芜湖国贸汽车销售服务有限公司	新设成立	19,657,651.50	-342,348.50
厦门国贸宝润汽车服务有限公司	新设成立	9,877,534.88	-122,465.12
厦门阳光海湾酒店开发有限公司	新设成立	29,977,093.50	-22,906.50
厦门国贸投资有限公司	新设成立	99,829,319.55	-170,680.45

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	变更原因	处置日净资产	年初至处置日净利润
龙岩国贸龙丰汽车销售服务有限公司	股权转让	5,340,258.15	-1,960,809.60

4、2011年度合并报表范围的变化情况

(1) 本年新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	变更原因	年末净资产	本年净利润
泉州金宝润担保有限公司	新设成立	157,957,358.02	7,957,358.02

福建金海峡典当有限公司	新设成立	32,057,735.58	57,735.58
厦门国贸福申汽车贸易有限公司	新设成立	11,986,875.46	-13,124.54
厦门启润东恒汽车销售有限公司	非同一控制合并	4,137,856.94	-862,143.06
泰达物流有限公司	新设成立	294,776.76	-20,542.96
运利有限公司	新设成立	300,321.95	-15,261.13
汉堡王（广州）餐饮有限公司	新设成立	27,575,716.30	-5,108,603.70
ITG VOMA CORPORATION	新设成立	19,371,196.96	480,445.64
广州启润物流有限公司	非同一控制合并	-19,110,331.00	-160,625.86

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	变更原因	处置日净资产	年初至处置日净利润
张家港保税区丰达世纪化工贸易有限公司	注销	757,448.70	-27,142.19

(四) 管理层讨论与分析

1、最近三年及一期主要财务指标

(1) 主要财务指标

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
基本每股收益（元/股）	0.51	0.71	0.29	0.41
稀释每股收益（元/股）	0.51	0.71	0.29	0.41
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.37	0.33	0.19	0.14
加权平均净资产收益率	11.88	18.41	8.29	12.18

(%)				
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.59	8.62	5.47	4.06

(2) 其他主要财务指标

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
流动比率	1.22	1.19	1.26	1.32
速动比率	0.50	0.54	0.47	0.45
资产负债率(合并)	75.94%	77.10%	76.48%	75.71%
资产负债率(母公司)	79.34%	78.78%	76.07%	77.10%
经营性现金流量净额(万元)	-556,029.35	-68,806.99	224,775.05	-128,421.96

2、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	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011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：								
货币资金	251,209.18	7.24%	219,211.87	7.73%	189,545.85	7.86%	129,387.03	6.10%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	23,257.38	0.67%	18,526.00	0.65%	12,108.32	0.50%	-	-

金融资产								
衍生金融资产	8,237.06	0.24%	10,417.51	0.37%	1,238.11	0.05%	2,357.23	0.11%
应收票据	167,729.85	4.83%	178,977.12	6.31%	99,308.42	4.12%	67,797.96	3.20%
应收账款	169,626.92	4.89%	162,626.27	5.74%	142,324.43	5.90%	104,597.58	4.93%
预付款项	307,602.20	8.86%	321,296.27	11.33%	210,832.71	8.75%	232,566.33	10.97%
应收货币保证金	76,932.11	2.22%	80,405.48	2.84%	66,630.79	2.76%	55,017.75	2.59%
应收质押保证金	3,033.51	0.09%	10,339.94	0.36%	6,139.69	0.25%	5,656.90	0.27%
应收利息	522.92	0.02%	412.64	0.01%	382.24	0.02%	24.43	0.00%
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应收款	133,087.85	3.83%	127,512.74	4.50%	53,076.75	2.20%	31,541.13	1.49%
存货	1,833,532.57	52.83%	1,390,537.02	49.04%	1,341,774.49	55.67%	1,214,241.14	57.26%
一年内到期的非流动资产	1,331.20	0.04%	2,231.5	0.08%	2,968.09	0.12%	1,364.82	0.06%

			2					
其他流动资产	137,453.63	3.96%	8,253.30	0.29%	8,315.00	0.34%	7,800.00	0.37%
流动资产合计	3,113,556.41	89.71%	2,530,747.69	89.25%	2,134,644.87	88.57%	1,852,352.31	87.35%
非流动资产：	-	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	27,619.31	0.80%	26,018.99	0.92%	22,826.64	0.95%	53,793.37	2.54%
持有至到期投资	4,589.71	0.13%	2,799.79	0.10%	-	-	-	-
长期应收款	454.85	0.01%	4,385.25	0.15%	7,022.12	0.29%	6,738.82	0.32%
长期股权投资	112,754.65	3.25%	105,952.06	3.74%	57,123.50	2.37%	29,769.58	1.40%
投资性房地产	36,288.69	1.05%	10,626.64	0.37%	10,713.09	0.44%	11,099.90	0.52%
固定资产	111,707.05	3.22%	64,799.48	2.29%	97,649.67	4.05%	106,427.46	5.02%
在建工程	3,103.81	0.09%	33,242.24	1.17%	25,225.30	1.05%	7,017.67	0.33%
无形资产	20,269.5	0.58%		0.74%	29,077.9	1.21%	30,661.7	1.45%

	9		20,855.52		0		2	
商誉	2,411.43	0.07%	2,411.43	0.09%	2,083.03	0.09%	2,083.03	0.10%
长期待摊费用	4,513.78	0.13%	5,261.96	0.19%	3,312.10	0.14%	3,412.08	0.16%
递延所得税资产	33,572.58	0.97%	28,408.17	1.00%	20,577.26	0.85%	17,142.02	0.81%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	357,285.45	10.29%	304,761.52	10.75%	275,610.62	11.43%	268,145.66	12.65%
资产总计	3,470,841.86	100.00%	2,835,509.21	100.00%	2,410,255.49	100.00%	2,120,497.97	100.00%

报告期内，公司资产总额从2011年12月31日的2,120,497.97万元增加至2014年9月30日的3,470,841.86万元，资产总额的增长与公司营业规模不断扩张的趋势相一致。同时，公司2014年采用配股方式募集资金约14亿元，为公司资产规模、营业规模的进一步扩张奠定了基础。

报告期内，公司资产主要由流动资产构成，资产结构未发生重大变化，流动资产占总资产比例均超过87%，公司流动资产主要由存货、预付款项、应收款项及货币资金构成。报告期内，公司流动资产规模呈上升趋势，非流动资产规模基本保持稳定。流动资产的增长主要系由于公司营业规模增加导致存货、预付款项、应收款项及货币资金同步增加。公司主要业务为供应链管理业务及房地产经营业务，行业特点决定公司资产主要由流动资产构成，特别是存货、应收预付款项等构成了主要资产。

(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：

单位：万元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011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：								
短期借款	739,677.70	28.06%	478,579.53	21.89%	507,080.22	27.51%	601,856.19	37.49%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	394,911.15	14.98%	206,919.66	9.47%	-	-	-	-
衍生金融负债	3,340.12	0.13%	6,186.98	0.28%	4,223.57	0.23%	2,565.74	0.16%
应付票据	236,121.38	8.96%	221,808.44	10.15%	276,672.89	15.01%	276,672.89	17.23%
应付账款	159,070.36	6.04%	143,327.03	6.56%	110,976.69	6.02%	72,594.65	4.52%
预收款项	441,588.20	16.75%	695,169.43	31.80%	555,869.46	30.15%	277,437.65	17.28%
应付货币保证金	93,808.49	3.56%	97,665.60	4.47%	69,438.90	3.77%	51,522.60	3.21%
应付质押保		0.12%		0.47%	6,139.69	0.33%	5,656.90	0.35%

证金	3,033.51		10,339.94					
应付职工薪酬	19,377.07	0.74%	20,496.42	0.94%	12,190.65	0.66%	12,190.65	0.76%
应交税费	31,706.06	1.20%	-17,778.12	-0.81%	-5,709.67	-0.31%	34,034.70	2.12%
应付利息	10,693.75	0.41%	5,787.45	0.26%	3,925.08	0.21%	3,568.25	0.22%
应付股利	-	-	-	-	207.22	0.01%	22,439.35	1.40%
其他应付款	181,035.61	6.87%	93,105.03	4.26%	62,675.12	3.40%	40,641.85	2.53%
一年内到期的非流动负债	100,925.00	3.83%	80,045.00	3.66%	5,000.00	0.27%	5,000.00	0.31%
其他流动负债	126,679.04	4.81%	84,677.54	3.87%	72,438.98	3.93%	1,415.92	0.09%
流动负债合计	2,541,967.43	96.44%	2,126,329.94	97.27%	1,689,645.81	91.66%	1,407,597.34	87.68%
非流动负债:	-	-	-	-	-	-	-	-
长期借款	43,432.81	1.65%	12,350.00	0.56%	4,993.89	0.27%	90,296.00	5.62%
应付债券		1.51%		1.81%		4.30%		4.94%

	39,718.11		39,572.01		79,340.00		79,340.00	
长期应付款	294.69	0.01%	425.82	0.02%	866.12	0.05%	1,597.81	0.10%
长期应付职工薪酬	3,137.81	0.12%	-	-	-	-	-	-
专项应付款	1,093.77	0.04%	1,093.77	0.05%	631.71	0.03%	127.85	0.01%
递延收益	203.95	0.01%	208.29	0.01%	212.63	0.01%	-	-
递延所得税负债	5,862.24	0.22%	6,064.28	0.28%	28,062.13	1.52%	26,372.34	1.64%
非流动负债合计	93,743.38	3.56%	59,714.17	2.73%	153,793.12	8.34%	197,734.01	12.32%
负债合计	2,635,710.81	100.00%	2,186,044.11	100.00%	1,843,438.93	100.00%	1,605,331.34	100.00%

报告期内，公司负债规模随资产规模持续增长，公司资产规模2014年9月30日较2011年12月31日增长了63.68%，同期公司负债规模增长了64.18%，负债规模增长率与资产规模增长率保持一致水平。

公司的资产负债结构主要受供应链管理、房地产经营这两大业务板块决定，贸易及房地产行业的特性及业务模式决定了公司形成以流动负债为主的负债结构。

(3) 偿债能力分析

报告期内，公司各期主要偿债能力指标如下表：

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
流动比率	1.22	1.19	1.26	1.32
速动比率	0.50	0.54	0.47	0.45
资产负债率（合并）	75.94%	77.10%	76.48%	75.71%

资产负债率（母公司）	79.34%	78.78%	76.07%	77.10%
------------	--------	--------	--------	--------

公司由于供应链管理业务和房地产经营业务特点，需要耗用大量资金，报告期内，公司主要通过银行借款、发行债券等方式筹集资金，因此导致资产负债率持续较高。

公司供应链管理业务属于贸易服务类业务，贸易服务类公司都是通过商业信用获得融资支持，因此应付账款、应付票据、预收账款等经营性流动负债金额较大，导致企业流动比率、速动比率较低。公司流动比率均高于1，流动资产可以全部覆盖流动负债。公司速动比率较低，主要是因为供应链管理和房地产经营业务存货较高，公司存货主要构成为库存商品、房地产开发成本，根据行业特点，贸易类存货周转较快，且公司房地产业务近年预售情况良好，存货变现能力较强。

因此，公司资产负债率较高、流动及速动比率较低，主要由于行业特点决定，公司整体不存在偿债风险。

（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	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
应收账款周转率（次）	25.01	32.18	33.89	47.19
存货周转率（次）	2.41	3.37	3.06	3.78

注：2014年1-9月数据未年化。

近三年及一期，公司整体营运指标稳定。公司应收账款周转率于2012年度、2013年度呈下降趋势。一方面，2012年第四季度、2013年第四季度营业收入均高于当期季度平均水平，导致期末应收账款高于期间平均水平，从而降低了应收账款周转率。另一方面，公司供应链管理业务产品结构发生了变化，以赊销为主的境外子公司ITG VOMA业务规模大幅增长，降低了应收账款周转率。

总体来说，公司的各项周转率处于行业合理水平。

（5）盈利能力分析

最近三年及一期内，公司利润表主要项目如下表：

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
一、营业收入	4,154,916.89	4,906,847.87	4,183,513.53	4,563,139.49
减：营业成本	3,886,064.82	4,608,714.38	3,914,258.72	4,318,006.43
营业税金及附加	47,756.68	67,973.18	55,135.52	48,202.92
销售费用	79,029.69	104,990.69	84,732.98	88,010.42
管理费用	10,297.12	13,057.73	12,083.29	11,792.07
财务费用	48,956.12	14,829.12	54,790.11	45,106.63
资产减值损失	9,137.53	13,550.76	8,357.72	4,442.52
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	4,213.33	8,956.21	-2,804.41	-521.97
投资收益(损失以“-”号填列)	24,379.67	52,080.23	19,992.99	49,254.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,088.48	1,368.85	461.87	2,425.87
二、营业利润(损失以“-”号填列)	102,267.93	144,768.45	71,343.77	96,310.94
加：营业外收入	3,243.43	4,709.29	5,093.01	5,854.52
其中：非流动资产处置利得	409.38	383.70	154.01	1,474.38
减：营业外支出	1,926.76	7,302.35	2,595.17	1,350.70
其中：非流动资产处置损失	12.45	797.82	1,975.79	62.07
三、利润总额(损失以“-”号填列)	103,584.60	142,175.39	73,841.61	100,814.76
减：所得税费用	28,538.35	33,370.00	18,076.78	28,196.37
四、净利润(损失以“-”号填列)	75,046.25	108,805.39	55,764.83	72,618.40

归属于母公司股东的净利润	71,966.85	94,244.32	38,656.60	54,110.54
少数股东损益	3,079.40	14,561.06	17,108.23	18,507.85
五、其他综合收益	1,469.26	-5,835.59	-14,385.16	-13,497.36
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	1,397.73	-5,714.13	-14,381.95	-13,471.68
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,397.73	-5,714.13	-14,381.95	-13,471.68
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-4,574.35	0.83	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	1,064.22	-121.54	-14,411.27	-11,974.32
3、外币财务报表折算差额	333.51	-1,018.25	28.50	-1,497.37
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	71.53	-121.45	-3.21	-25.68
六、综合收益总额	76,515.51	102,969.80	41,379.67	59,121.04
归属于母公司股东的综合收益总额	73,364.58	88,530.19	24,274.65	40,638.86
归属于少数股东的综合收益总额	3,150.93	14,439.61	17,105.03	18,482.18
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.51	0.71	0.29	0.41
（二）稀释每股收益（元/股）	0.51	0.71	0.29	0.41

经过多年发展，公司现已形成供应链管理、房地产经营和金融服务三大业务板块：供应链管理业务一直是公司核心的主营业务，也是公司营业收入以及利润的重要来源，公司在该业务领域具有丰富的行业经验及强劲的市场竞争优势，报告期内该项业务的营业收入占比达85%以上；房地产经营业务为公司贡献了可观

的收入、利润，在供应链管理业务出现波动的时候起到了稳定公司业绩的作用，作为厦门第一家拥有自我品牌的房地产公司，公司已凭借多年的房地产开发经验在区域市场形成了较强的核心竞争能力；金融服务是有效链接公司传统业务的纽带，已逐渐上升为公司的核心业务之一，在为外部客户提供综合服务的同时，对接公司的其他主业，以提升公司各类业务间的协同以及与客户的粘合度，未来将成为公司新的利润增长点。

报告期内，除2012年度，公司整体营业收入呈增长态势，得益于各业务板块的稳定发展。

2012年，全球经济持续低迷，美国经济复苏缓慢，欧债危机深度蔓延，新兴经济体增长乏力；国内经济稳中趋缓，经济增长动力减退，经济发展结构不平衡、不可持续问题日显突出。综合上述因素并且大宗商品价格剧烈波动，导致公司2012年度供应链管理业务收入较2011年下降；公司为助推房地产业务的稳步、健康发展，对地产品品牌建设进行优化，2012年度，公司房地产经营业务收入较2011年度增长71.50%。

2013年，公司为应对多变的内外部环境，加强宏观形势研判，优化业务结构和经营模式，加快周转速度，供应链管理业务发展情况较好。2013年度，公司供应链管理业务营业收入430.45亿元，较上年385.43亿元上升11.68%。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过28亿元，扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：亿元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入总额
1	上海市松江区佘山北地块项目	49.48	15.00
2	漳州国贸·润园项目	19.73	8.00
3	南昌国贸春天项目	13.72	2.00
4	南昌国贸蓝湾项目	10.74	3.00
合计		93.67	28.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入

总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

详见公司同日刊登在上海证券交易所网站上的《厦门国贸集团股份有限公司关于二〇一五年度公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性研究报告》。

特此公告。

厦门国贸集团股份有限公司

二〇一五年二月四日