

东方国际创业股份有限公司

公开发行可交换债券预案公告

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

一、关于公司符合公开发行可交换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，东方国际创业股份有限公司（以下简称“公司”）不存在不得公开发行可交换公司债券的情形，具备向合格投资者公开发行可交换公司债券的资格和条件。

二、本次可交换公司债券发行概况

（一）发行债券的种类

本次发行债券的种类系可交换为公司所持有的华安证券股份有限公司（以下简称“华安证券”）A 股股票（600909.SH）的可交换公司债券。

（二）发行方式和规模

本次可交换公司债券采用公开发行的方式，规模为总额不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元），可分期发行。具体发行规模及发行期次安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（三）票面金额和发行价格

本次可交换公司债券每张面值人民币 100 元，按面值平价发行。

（四）发行对象及向公司股东配售的安排

本次可交换公司债券的发行对象为符合《管理办法》以及其他有关投资者适当性管理规定的合格投资者。本次发行可交换公司债券不向公司股东优先配售。

（五）债券期限和品种

本次可交换公司债券的期限为发行首日起不超过三年（含三年），具体期限

构成和各期品种的发行规模将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时市场情况与主承销商协商确定。

（六）票面利率

本次可交换公司债券为固定利率，在债券存续期间内固定不变，采取单利按年计息，不计复利。票面利率将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据询价结果在预设利率区间内与主承销商协商确定。

（七）初始换股价格

本次可交换公司债券的初始换股价格应不低于募集说明书公告日前一个交易日、前二十个交易日、前三十个交易日华安证券 A 股股票交易均价的孰高者（若在前述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价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）。具体初始换股价格将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况与主承销商协商确定。

（八）担保措施

预备用于交换的华安证券 A 股股票及其孳息（包括转股、送股和现金分红，不包括增发、配股及在办理信托担保登记手续前已经产生并应当归属于公司的现金分红等）是本次发行可交换公司债券的担保财产。关于担保比例及其计算方式等事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（九）募集资金用途和募集资金专项账户

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金等用途。募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况确定。

公司将根据相关法律、法规的规定指定募集资金专项账户，用于本次可交换公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（十）偿债保障措施

公司将本次可交换公司债券的按时、足额偿付制定一系列工作计划，包括但不限于确定相关部门与人员、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等。

（十一）债券上市安排

本次可交换公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所申请本次可交换公司债券上市交易。具体上市安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据监管机构要求确定。

（十二）承销方式

本次可交换公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

（十三）其他事项

与有关本次可交换公司债券发行有关的其他事项（包括但不限于债券名称、付息期限和方式、赎回条款、回售条款、换股期限、换股价格调整方式及向下修正等）将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（十四）决议有效期

关于发行本次可交换公司债券的相关事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

三、授权事项

为有效协调本次可交换公司债券发行过程中的具体事宜，董事会将提请股东大会授权董事长，在股东大会决议的框架和原则下，全权办理本次公开发行可交换公司债券的有关事项，包括但不限于：

- 1、根据法律、法规、规章、规范性文件的规定和公司股东大会的决议，结合公司和市场实际情况，确定本次可交换公司债券的最终方案和条款，包括但不限于确定具体发行规模、债券期限、发行对象、发行期次、换股期限、初始换股价格、担保措施、债券利率、募集资金具体用途、换股价格调整及向下修正、赎回及回售机制、信用评级、偿债保障和交易流通安排、决定本次发行时机、设立偿债保障金专户和募集资金专户以及其他与发行方案相关的事宜。

- 2、聘请为本次可交换公司债券提供服务的中介机构及债券受托管理人。

- 3、具体实施本次可交换公司债券发行申请、上市申请等事宜，包括但不限

于制作、签署、修改、报送、执行与本次发行可交换公司债券有关的协议、申报文件、反馈文件、信息披露公告以及其他法律文件。

4、按照法律、法规、规章、规范性文件的规定以及发行文件的约定，具体办理本次可交换公司债券存续期管理工作，包括但不限于信息披露、还本付息、换股价格调整及向下修正实施、赎回及回售实施等事宜。

5、因法律法规、监管政策、市场情况发生变化或者出现不可抗力情形，除涉及相关法律、法规、规章、规范性文件、监管机构要求以及《公司章程》规定必须由股东大会重新表决的事项外，对本次发行可交换公司债券的具体方案进行修改、调整或根据情况酌情决定本次发行延期实施或是否继续开展。

上述授权事项中，除第 4 项授权有效期为本次可交换公司债券的存续期内外，其余事项有效期为 24 个月，自公司股东大会审议通过本议案之日起计算。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

四、发行人简要财务会计信息

（一）本公司最近三年合并报表范围变化情况

1、截至 2017 年 12 月 31 日纳入合并范围的子公司情况

子公司名称
东方国际创业闵行服装实业有限公司
东方国际创业浦东服装进出口有限公司
上海东创嘉利国际贸易有限公司
东方国际创业白鹤服装实业有限公司
上海高南制衣有限公司
东方国际物流（集团）有限公司
上海经贸嘉华进出口有限公司
上海东松医疗科技股份有限公司
东方国际集团上海市针织品进出口有限公司
东方国际集团上海市纺织品进出口有限公司
东方国际商业(集团)有限公司
O.I.E. AUSTRALIA PTY. LTD
O.I.E HONGKONG CO.,LTD.
上海领秀电子商务有限公司
上海东方国际创业品牌管理股份有限公司
上海嘉棉服饰有限公司

上海经贸国际货运实业有限公司
东方金发国际物流有限公司
上海众合制衣有限公司
上海东贸贸易有限公司
上海朗绅服饰有限公司
上海东睦仓储有限公司
上海瑞合仓储有限公司
东方创业（上海）国际服务贸易有限公司

2、最近三年公司合并报表范围变化情况

（1）2015 年公司合并报表范围变化情况

公司 2015 年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
普捷有限公司	100%	同一控制下企业合并
上海东方国际创业品牌管理股份有限公司	100%	新设
上海嘉棉服饰有限公司	100%	新设

公司 2015 年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海祥丰制衣有限公司	100%	清算歇业

（2）2016 年公司合并报表范围变化情况

公司 2016 年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海朗绅服饰有限公司	79%	非同一控制下企业合并
上海经贸仁东供应链管理有限公司	100%	新设

2016 年无减少合并单位的情况。

（3）2017 年公司合并报表范围变化情况

公司 2017 年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
东方国际集团广告展览有限公司	100%	同一控制下企业合并
上海国际服务贸易集团人力资源服务有限公司	100%	同一控制下企业合并
上海东方和平国际旅行社有限公司	55%	同一控制下企业合并

公司 2017 年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
吴江上海东和针织制衣有限公司	100%	产权转让
上海东松融资租赁有限公司	100%	产权转让

(二) 本公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,712,791,938.92	2,555,081,469.54	1,749,788,790.41
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,461,391.27	6,667,077.95	20,352,571.05
衍生金融资产			
应收票据	12,838,804.92	11,560,174.16	17,893,035.20
应收账款	669,126,573.85	815,630,424.31	667,961,975.65
预付款项	651,253,669.20	562,721,538.53	435,116,008.97
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	15,508,330.77	10,164,802.08	17,753,948.63
应收股利	5,647,274.37	5,955,761.83	7,102,934.84
其他应收款	415,707,199.99	419,209,284.04	521,272,829.58
买入返售金融资产			
存货	430,638,795.04	407,925,394.79	506,608,264.02
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	186,757,306.18	177,076,346.39	62,465,115.57
流动资产合计	5,108,731,284.51	4,971,992,273.62	4,006,315,473.92
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	2,229,891,072.49	1,235,510,910.96	1,110,332,108.21
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12,703,327.60	13,897,384.99	18,648,789.28
投资性房地产	54,318,545.95	56,974,771.99	59,490,949.23
固定资产	943,292,228.82	814,093,073.06	865,143,168.92
在建工程	14,682,890.41	10,079,935.65	8,330,847.95
工程物资			
固定资产清理			75,279.61
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	86,839,842.98	91,387,078.40	94,070,416.78
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	22,803,231.49	21,583,748.98	17,814,174.02
递延所得税资产	62,033,151.50	58,409,435.04	57,051,550.42
其他非流动资产	-	31,842.72	109,600.00
非流动资产合计	3,426,564,291.24	2,301,968,181.79	2,231,066,884.42
资产总计	8,535,295,575.75	7,273,960,455.41	6,237,382,358.34
流动负债：			
短期借款	341,556,008.70	319,940,001.09	152,194,880.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存款			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		33,903,313.12	18,336,976.00
应付账款	1,003,293,137.52	1,225,987,614.44	1,486,933,676.92
预收款项	1,959,507,290.65	1,634,175,144.65	728,439,773.89
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	43,915,883.01	42,421,337.38	26,187,470.48
应交税费	78,088,201.18	87,483,386.69	91,173,154.88
应付利息	382,011.33	1,518,231.37	1,741,036.79
应付股利	750,781.48	1,230,781.48	2,987,597.41
其他应付款	223,947,350.43	168,836,723.30	174,419,347.61
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	126,110,060.00		119,806,920.00
其他流动负债			
流动负债合计	3,777,550,724.30	3,515,496,533.52	2,802,220,833.98
非流动负债：			
长期借款		137,683,527.00	126,625,200.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	10,243,145.81	10,686,651.00	11,198,742.01
专项应付款	171,993.80	171,993.80	1,586,013.80
预计负债			
递延收益	6,219,214.05	6,816,002.95	6,448,061.96
递延所得税负债	379,940,363.51	121,309,862.92	115,817,659.23
其他非流动负债			

非流动负债合计	396,574,717.17	276,668,037.67	261,675,677.00
负债合计	4,174,125,441.47	3,792,164,571.19	3,063,896,510.98
股东权益：			
股本	522,241,739.00	522,241,739.00	522,241,739.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	961,620,700.02	962,229,478.85	879,749,263.44
减：库存股			
其他综合收益	1,172,383,182.27	407,989,874.71	333,144,655.23
专项储备			
盈余公积	217,788,813.41	201,305,582.16	175,474,562.84
一般风险准备			
未分配利润	1,195,680,882.37	1,085,147,399.77	1,009,118,876.13
归属于母公司所有者权益合计	4,069,715,317.07	3,178,914,074.49	2,919,729,096.64
少数股东权益	291,454,817.21	302,881,809.73	253,756,750.72
股东权益合计	4,361,170,134.28	3,481,795,884.22	3,173,485,847.36
负债及股东权益合计	8,535,295,575.75	7,273,960,455.41	6,237,382,358.34

2、合并利润表

单位：元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
一、营业总收入	15,833,649,846.57	15,378,142,700.47	14,174,385,896.65
其中：营业收入	15,833,649,846.57	15,378,142,700.47	14,174,385,896.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	15,783,575,521.55	15,310,762,953.57	14,131,073,091.67
其中：营业成本	14,954,193,958.17	14,563,625,663.93	13,447,764,072.18
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	15,026,633.52	15,000,473.47	8,233,047.57
销售费用	524,962,440.88	492,914,566.61	457,492,759.71
管理费用	255,424,006.06	242,971,420.24	239,164,432.21
财务费用	24,750,890.56	-19,762,942.28	-37,282,583.93
资产减值损失	9,217,592.36	16,013,771.60	15,701,363.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,188,673.79	-1,205,777.91	3,247,827.54

投资收益（损失以“-”号填列）	231,646,156.53	168,350,919.68	145,196,427.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,292,338.02	1,143,209.49	1,365,750.26
资产处置收益	487,838.47		
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	3,851,502.73		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	287,248,496.54	234,524,888.67	191,757,059.89
加：营业外收入	4,385,422.14	13,301,118.38	58,520,579.40
其中：非流动资产处置利得		3,194,458.48	2,186,842.84
减：营业外支出	1,908,239.87	896,037.57	509,054.87
其中：非流动资产处置损失		281,205.62	134,974.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	289,725,678.81	246,929,969.48	249,768,584.42
减：所得税费用	87,134,001.25	71,646,129.45	69,563,535.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	202,591,677.56	175,283,840.03	180,205,048.88
其中：被合并方在合并前实现的净利润	451,480.09		
归属于母公司所有者的净利润	173,442,386.24	148,861,299.47	147,352,175.89
少数股东损益	29,149,291.32	26,422,540.56	32,852,872.99
六、其他综合收益的税后净额		75,151,843.56	-149,297,410.48
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	764,393,307.56	74,845,219.48	-149,619,192.04
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	764,393,307.56	74,845,219.48	-149,619,192.04
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			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	763,490,757.59	75,173,872.52	-152,521,533.08
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额	902,549.97	-328,653.04	2,902,341.04

6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-269,409.39	306,624.08	321,781.56
七、综合收益总额	966,715,575.73	250,435,683.59	30,907,638.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	937,835,693.80	223,706,518.95	-2,267,016.15
归属于少数股东的综合收益总额	28,879,881.93	26,729,164.64	33,174,654.55
八、每股收益			
（一）基本每股收益	0.33	0.29	0.28
（二）稀释每股收益	0.33	0.29	0.28

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
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	16,735,301,893.15	16,161,275,278.74	13,498,101,901.34
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	1,334,262,856.25	1,302,393,786.09	1,351,993,803.18
收到其他与经营活动有关的现金	303,532,210.57	319,017,176.10	449,461,108.83
经营活动现金流入小计	18,373,096,959.97	17,782,686,240.93	15,299,556,813.35
购买商品、接受劳务支付的现金	16,921,232,720.18	15,985,581,493.61	13,850,547,496.22
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金	417,210,752.21	392,224,285.54	395,295,539.09
支付的各项税费	208,549,548.61	176,708,212.57	119,584,257.09
支付其他与经营活动有关的现金	623,645,557.41	637,274,385.77	710,752,863.27
经营活动现金流出小计	18,170,638,578.41	17,191,788,377.49	15,076,180,155.67
经营活动产生的现金流量净额	202,458,381.56	590,897,863.44	223,376,657.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	9,747,023,547.96	3,896,709,075.63	11,214,414,980.39
取得投资收益收到的现金	214,538,201.95	168,984,505.84	70,754,588.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,185,079.69	6,910,477.78	2,762,452.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12,826,190.08		
收到其他与投资活动有关的现金	1,319,884.91	135,131,570.26	133,488,163.90
投资活动现金流入小计	9,976,892,904.59	4,207,735,629.51	11,421,420,185.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	213,457,486.30	39,401,381.69	35,813,514.69
投资支付的现金	9,715,319,144.89	3,945,373,597.93	11,185,783,417.64
质押贷款净增加额			
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	15,494,018.50	3,347,924.62	135,775,639.16
投资活动现金流出小计	9,944,270,649.69	3,988,122,904.24	11,357,372,571.49
投资活动产生的现金流量净额	32,622,254.90	219,612,725.27	64,047,613.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		179,054,804.10	12,371,749.14
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		139,473,182.30	12,371,749.14
取得借款收到的现金	540,634,652.22	363,764,891.69	328,789,783.41
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	540,634,652.22	542,819,695.79	341,161,532.55
偿还债务支付的现金	532,117,348.40	315,819,910.52	213,824,268.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	94,578,980.42	137,803,881.00	97,775,945.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	32,028,490.51	68,928,563.32	30,342,627.02
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计	626,696,328.82	453,623,791.52	311,600,213.90
筹资活动产生的现金流量净额	-86,061,676.60	89,195,904.27	29,561,318.65
四、汇率变动对现金的影响	-25,348,851.21	21,110,907.05	29,086,857.50
五、现金及现金等价物净增加额	123,670,108.65	920,817,400.03	346,072,447.81
加：期初现金及现金等价物余额	2,434,211,987.91	1,493,143,151.25	1,147,070,703.44
六、期末现金及现金等价物余额	2,557,882,096.56	2,413,960,551.28	1,493,143,151.25

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	360,351,616.59	385,529,180.39	388,933,663.63
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,233.14		1,277,785.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	129,241,379.36	149,642,080.09	123,241,519.65
预付款项	104,270,938.07	83,706,246.62	75,224,284.48
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	22,737,027.77	12,448,539.58	17,780,577.80
应收股利			624,666.97
其他应收款	274,161,939.66	236,314,543.34	107,614,682.47
买入返售金融资产			
存货	137,049,698.72	67,360,860.30	70,370,583.55
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	41,444,535.08	32,535,085.79	2,782,075.33
流动资产合计	1,069,285,368.39	967,536,536.11	787,849,838.88
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	2,154,115,258.70	1,136,592,993.73	961,756,184.09
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,569,243,287.33	1,475,597,427.49	1,257,163,557.05
投资性房地产			
固定资产	109,343,316.27	116,995,172.84	124,014,602.99
在建工程			
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	906,985.04	1,018,772.55	1,000,909.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	24,313,920.13	20,543,530.11	34,688,120.99
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,857,922,767.47	2,750,747,896.72	2,378,623,374.18
资产总计	4,927,208,135.86	3,718,284,432.83	3,166,473,213.06
流动负债：			
短期借款	260,000,000.00	260,000,000.00	120,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
拆入资金			
应付票据			
应付账款	201,411,190.91	198,312,751.06	153,477,100.51
预收款项	166,904,899.13	104,952,671.70	117,286,221.20
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	3,402,527.16	3,006,932.13	2,769,455.22
应交税费	45,155,928.31	39,568,564.22	26,048,346.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	26,279,740.78	30,863,950.30	36,008,988.51
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		1,333,470.64	
流动负债合计	703,154,286.29	638,038,340.05	455,590,111.77
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	8,901,615.72	8,916,223.56	9,001,100.09

专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	362,556,685.79	104,630,962.37	82,376,038.05
其他非流动负债			
非流动负债合计	371,458,301.51	113,547,185.93	91,377,138.14
负债合计	1,074,612,587.80	751,585,525.98	546,967,249.91
所有者权益：			
股本	522,241,739.00	522,241,739.00	522,241,739.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,157,970,228.60	1,157,970,228.60	1,134,503,099.25
减：库存股			
其他综合收益	1,141,344,423.49	373,278,338.32	260,860,960.63
专项储备			
盈余公积	203,378,476.03	186,895,244.78	161,064,225.46
一般风险准备			
未分配利润	827,660,680.94	726,313,356.15	540,835,938.81
所有者权益合计	3,852,595,548.06	2,966,698,906.85	2,619,505,963.15
负债及所有者权益合计	4,927,208,135.86	3,718,284,432.83	3,166,473,213.06

5、母公司利润表

单位：元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
一、营业总收入	1,508,156,715.84	2,595,835,652.30	1,357,194,672.62
其中：营业收入	1,508,156,715.84	2,595,835,652.30	1,357,194,672.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1,543,618,781.97	2,609,394,764.81	1,374,052,927.52
其中：营业成本	1,426,803,249.27	2,493,118,075.93	1,284,411,706.99
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	3,353,329.83	3,162,854.14	1,710,925.83
销售费用	74,572,791.16	79,066,441.59	64,745,618.80
管理费用	32,512,480.84	31,778,738.96	31,161,773.36
财务费用	-4,662,957.90	-1,291,470.59	-14,100,362.37

资产减值损失	11,039,888.77	3,560,124.78	6,123,264.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10,279.16	-109,451.46	243,976.71
投资收益（损失以“-”号填列）	236,437,892.05	297,458,956.70	178,623,869.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-19,014.78
资产处置收益	134,474.54		
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	201,120,579.62	283,790,392.73	162,009,591.74
加：营业外收入	242,295.05	483,675.56	471,358.10
其中：非流动资产处置利得		11,050.00	
减：营业外支出	47,013.00		7,099.97
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	201,315,861.67	284,274,068.29	162,473,849.87
减：所得税费用	36,483,549.12	25,963,875.12	16,368,106.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	164,832,312.55	258,310,193.17	146,105,743.35
六、其他综合收益的税后净额	768,066,085.17	112,417,377.69	-181,568,242.40
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	768,066,085.17	112,417,377.69	-181,568,242.40
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			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	768,066,085.17	112,417,377.69	-181,568,242.40
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
七、综合收益总额	932,898,397.72	370,727,570.86	-35,462,499.05
八、每股收益			
（一）基本每股收益			

(二) 稀释每股收益

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
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	1,666,045,030.25	2,832,859,938.42	1,444,791,403.90
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	119,934,305.40	137,214,376.60	93,011,764.67
收到其他与经营活动有关的现金	33,673,792.14	16,318,206.76	108,597,632.25
经营活动现金流入小计	1,819,653,127.79	2,986,392,521.78	1,646,400,800.82
购买商品、接受劳务支付的现金	1,724,620,488.73	2,868,302,211.62	1,442,795,727.74
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	55,515,421.32	51,930,876.23	43,375,075.46
支付的各项税费	71,615,524.33	21,813,154.67	29,298,224.13
支付其他与经营活动有关的现金	94,473,533.73	48,788,854.08	156,178,352.21
经营活动现金流出小计	1,946,224,968.11	2,990,835,096.60	1,671,647,379.54
经营活动产生的现金流量净额	-126,571,840.32	-4,442,574.82	-25,246,578.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	3,114,097,258.19	18,683,779.14	4,535,041,828.86
取得投资收益收到的现金	230,734,516.37	304,450,516.43	113,260,132.91

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	155,000.00	11,050.00	161,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	120,005,509.71	120,000,000.00	129,079,361.60
投资活动现金流入小计	3,464,992,284.27	443,145,345.57	4,777,542,323.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	364,840.13	954,873.75	1,327,990.73
投资支付的现金	3,190,857,220.46	433,571,197.80	4,657,065,827.79
质押贷款净增加额			
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	128,005,509.71		133,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,319,227,570.30	434,526,071.55	4,791,393,818.52
投资活动产生的现金流量净额	145,764,713.97	8,619,274.02	-13,851,495.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,467,129.35	
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	260,000,000.00	260,000,000.00	120,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	260,000,000.00	283,467,129.35	120,000,000.00
偿还债务支付的现金	260,000,000.00	120,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,761,599.90	52,273,115.30	45,769,894.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	316,761,599.90	172,273,115.30	45,769,894.67
筹资活动产生的现金流量净额	-56,761,599.90	111,194,014.05	74,230,105.33
四、汇率变动对现金的影响	-2,974,618.75	1,224,803.51	2,134,801.85
五、现金及现金等价物净增加额	-40,543,345.00	116,595,516.76	37,266,833.31
加：期初现金及现金等价物的余额	252,529,180.39	135,933,663.63	98,666,830.32
六、期末现金及现金等价物余额	211,985,835.39	252,529,180.39	135,933,663.63

(三) 本公司最近三年主要财务指标

财务指标	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
------	------------------	------------------	------------------

流动比率（倍）	1.35	1.41	1.43
速动比率（倍）	1.24	1.30	1.25
资产负债率（%）	48.90	52.13	49.12
财务指标	2017 年度	2016 年度	2015 年度
总资产周转率（合并）	1.99	2.28	2.28
应收账款周转率（合并）	21.19	20.73	21.17
存货周转率（合并）	37.64	33.48	31.85
EBITDA（亿元）	3.94	3.35	3.30

注：上述指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

总资产周转率=营业收入/平均资产总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

EBITDA=利润总额+列入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产及其他资产摊

销

（四）管理层简明财务分析

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动资产：						
货币资金	271,279.19	31.78	255,508.15	35.13	174,978.88	28.05
结算备付金						
拆出资金						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	846.14	0.10	666.71	0.09	2,035.26	0.33
衍生金融资产						
应收票据	1,283.88	0.15	1,156.02	0.16	1,789.30	0.29
应收账款	66,912.66	7.84	81,563.04	11.21	66,796.20	10.71
预付款项	65,125.37	7.63	56,272.15	7.74	43,511.60	6.98
应收保费						
应收分保账款						
应收分保合同准备金						
应收利息	1,550.83	0.18	1,016.48	0.14	1,775.39	0.28
应收股利	564.73	0.07	595.58	0.08	710.29	0.11
其他应收款	41,570.72	4.87	41,920.93	5.76	52,127.28	8.36
买入返售金融资产						
存货	43,063.88	5.05	40,792.54	5.61	50,660.83	8.12
划分为持有待售的资产						

一年内到期的非流动资产						
其他流动资产	18,675.73	2.19	17,707.63	2.43	6,246.51	1.00
流动资产合计	510,873.13	59.85	497,199.23	68.35	400,631.55	64.23
非流动资产：						
发放贷款及垫款						
可供出售金融资产	222,989.11	26.13	123,551.09	16.99	111,033.21	17.80
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资	1,270.33	0.15	1,389.74	0.19	1,864.88	0.30
投资性房地产	5,431.85	0.64	5,697.48	0.78	5,949.09	0.95
固定资产	94,329.22	11.05	81,409.31	11.19	86,514.32	13.87
在建工程	1,468.29	0.17	1,007.99	0.14	833.08	0.13
工程物资						
固定资产清理					75,279.61	
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	8,683.98	1.02	9,138.71	1.26	9,407.04	1.51
开发支出						
商誉						
长期待摊费用	2,280.32	0.27	2,158.37	0.30	1,781.42	0.29
递延所得税资产	6,203.32	0.73	5,840.94	0.80	5,705.16	0.91
其他非流动资产	-	-	3.18	0.00	10.96	0.00
非流动资产合计	342,656.43	40.15	230,196.82	31.65	223,106.69	35.77
资产总计	853,529.56	100.00	727,396.05	100.00	623,738.24	100.00

最近三年期末，公司总资产分别为 623,738.24 万元、727,396.05 万元和 853,529.56 万元，保持稳步增长的态势。

最近三年期末，公司流动资产总额分别为 400,631.55 万元、497,199.23 万元和 510,873.13 万元，2017 年末公司流动资产较 2016 年末增长主要系货币资金、存货和预付账款的增加所致。

最近三年期末，公司非流动资产总额逐年提高，分别为 223,106.69 万元、230,196.82 万元和 342,656.43 万元。2017 年末公司非流动资产较 2016 年末增长主要系可供出售金融资产公允价值增加所致。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动负债：						

短期借款	34,155.60	8.18	31,994.00	8.44	15,219.49	4.97
向中央银行借款						
吸收存款及同业存款						
拆入资金						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债						
衍生金融负债						
应付票据			3,390.33	0.89	1,833.70	0.60
应付账款	100,329.31	24.04	122,598.76	32.33	148,693.37	48.53
预收款项	195,950.73	46.94	163,417.51	43.09	72,843.98	23.77
卖出回购金融资产款						
应付手续费及佣金						
应付职工薪酬	4,391.59	1.05	4,242.13	1.12	2,618.75	0.85
应交税费	7,808.82	1.87	8,748.34	2.31	9,117.32	2.98
应付利息	38.20	0.01	151.82	0.04	174.10	0.06
应付股利	75.08	0.02	123.08	0.03	298.76	0.10
其他应付款	22,394.74	5.37	16,883.67	4.45	17,441.93	5.69
应付分保账款						
保险合同准备金						
代理买卖证券款						
代理承销证券款						
划分为持有待售的负债						
一年内到期的非流动负债	12,611.01	3.02	0.00	0.00	11,980.69	3.91
其他流动负债						
流动负债合计	377,755.07	90.50	351,549.65	92.70	280,222.08	91.46
非流动负债：						
长期借款			13,768.35	3.63	12,662.52	4.13
应付债券						
其中：优先股						
永续债						
长期应付款						
长期应付职工薪酬	1,024.31	0.25	1,068.67	0.28	1,119.87	0.37
专项应付款	17.20	0.00	17.20	0.00	158.60	0.05
预计负债						
递延收益	621.92	0.15	681.60	0.18	644.81	0.21
递延所得税负债	37,994.04	9.10	12,130.99	3.20	11,581.77	3.78
其他非流动负债						
非流动负债合计	39,657.47	9.50	27,666.80	7.30	26,167.57	8.54
负债合计	417,412.54	100.00	379,216.46	100.00	306,389.65	1.00

最近三年期末，公司的负债分别为 306,389.65 万元、379,216.46 万元、417,412.54 万元。2017 年 12 月 31 日的负债总额较 2016 年 12 月 31 日增长，主

要系短期借款、应付票据和预收账款增加所致。

最近三年，公司的负债结构较为稳定。公司的流动负债主要由短期借款、预收款项、其他应付款及应付职工薪酬构成，非流动负债主要由长期应付职工薪酬和递延所得税负债构成。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	1,837,309.70	1,778,268.62	1,529,955.68
经营活动现金流出小计	1,817,063.86	1,719,178.84	1,507,618.02
经营活动产生的现金流量净额	20,245.84	59,089.79	22,337.67
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	997,689.29	420,773.56	1,142,142.02
投资活动现金流出小计	994,427.06	398,812.29	1,135,737.26
投资活动产生的现金流量净额	3,262.23	21,961.27	6,404.76
三、筹资活动产生的现金流量：			0.00
筹资活动现金流入小计	54,063.47	54,281.97	34,116.15
筹资活动现金流出小计	62,669.63	45,362.38	31,160.02
筹资活动产生的现金流量净额	-8,606.17	8,919.59	2,956.13
四、汇率变动对现金的影响	-2,534.89	2,111.09	2,908.69
五、现金及现金等价物净增加额	12,367.01	92,081.74	34,607.24

（1）经营活动产生的现金流量

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 22,337.67 万元、59,089.79 万元和 20,245.84 万元。公司 2017 年经营活动产生的现金流量净额较 2016 年下降 65.74%，主要原因是 2016 年度控股子公司东松公司调整经营架构，经营性现金流入所致。

（2）投资活动产生的现金流量

最近三年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 6,404.76 万元、21,961.27 万元和 3,262.23 万元。公司 2017 年投资活动产生的现金流量净额较 2016 年下降 85.14%，主要原因是全资子公司新海航业购置 2 艘超灵便型散货船，支付了现金所致。

（3）筹资活动产生的现金流量

最近三年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 2,956.13 万元、8,919.59 万元和 -8,606.17 万元。公司 2017 年筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年下降

196.49%，主要原因是 2016 年度公司控股子公司东松公司收到股东健康基金的投资款，而 2017 年无此因素。

4、偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债指标如下：

财务指标	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.35	1.41	1.43
速动比率（倍）	1.24	1.30	1.25
资产负债率（%）	48.90	52.13	49.12
财务指标	2017 年度	2016 年度	2015 年度
EBITDA（亿元）	3.94	3.35	3.30

从以上指标可以看出，从2015年开始，公司各偿债能力指标保持稳定。

近三年公司的流动比率均在 1 倍以上，资产负债率保持稳定且均处于合理的水平，公司息税折旧摊销前利润随公司销售规模的增长而增加，为公司债务偿还提供了充分的保障。因此，从各指标看出，公司偿债能力较强。

5、盈利能力分析

最近三年，公司经营业绩情况如下：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
营业总收入	1,583,364.98	1,537,814.27	1,417,438.59
营业利润	28,724.85	23,452.49	19,175.71
利润总额	28,972.57	24,693.00	24,976.86
归属于母公司所有者的净利润	17,344.24	14,886.13	14,735.22

最近三年，公司营业总收入稳中有升，盈利能力进一步增强。公司 2017 年营业总收入较 2016 年增加 45,550.71 万元，主要原因系 2017 年度国内业务规模增长所致；同时近三年营业利润以及归属于母公司所有者的净利润持续保持稳步增长态势。

6、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

（1）未来业务目标

公司以对市场需求的充分分析和科学预测为前提，以销售预算为起点，进而延伸到成本、费用和资金收支等经济活动各方面。公司将按照“稳中求进”的原则，努力保持现有出口规模，力争逐步扩大进口规模；在强调风险防范意识的前提下，积极发挥现有的资金优势，努力提高自营业务比例；开拓新的服务贸易项目，积极推进内销业务，打造内贸品牌，提升产品附加值。

公司将继续推进现代物流等服务产业的建设，布局健康和教育产业，积极拓展新的盈利增长点，提升公司核心竞争力。加强各个服装品牌项目的投后管理，扩大各品牌的销售规模。

公司将依据证监会和上交所的要求，加强内控体系建设，完善各项内部管理制度，并定期对内控制度的执行情况进行相应的检查和评估，防范各类风险。公司还将做好干部与员工队伍的建设，加大对员工思想道德、业务技能等方面的教育培训；公司将继续实施人才培养计划，鼓励有志员工在公司转型中，将自己个人成长与公司发展紧密结合，为公司做出贡献。

公司将以打造可控的、有竞争优势的、可持续发展的核心竞争力为手段，在保持适度规模的基础上继续做强、做精、做深、做细货物贸易和现代物流两大主业，以扩大对外投资和重新布局资产格局为途径，实施多元化经营的战略转型，以完善稳健型资产配置为支撑，实现资源的优化配置，争取发展成为一家在货物贸易和现代物流方面具备较强综合实力和竞争力的，多领域发展、多元化经营的上市公司。

（2）公司业务盈利的可持续性

公司是一家主营现代贸易和物流的大型国有控股上市公司，从事国内外贸易长达几十年，是上海最大的进出口企业之一，也是上海最大的物流服务提供商之一。目前，公司拥有从国内外接单、各类原材料和成品采购、专业打样设计、自有工厂生产到全球物流配送等服装纺织品进出口的完整产业链。公司将认清风险挑战，把握稳中求进工作总基调，推进各产业板块保持战略定力、增强内生动力、深化创新驱动、妥善防范风险，在稳健的前提下实现关键领域有所进取。

结合公司目前资产结构、财务状况以及各项业务的开展情况，未来公司的盈利能力具有可持续性，并将得到进一步增强。就各产业板块未来发展而言，国际贸易板块公司通过多元化经营以及业务资源整合，已经建立完整的国内外贸易体系，形成了国内较为完善的轻纺产品的业务链，经营运作情况良好。未来，公司将继续发挥自身的原有优势，推动出口业务增长，拓展进口业务。现代物流业板块，虽然竞争较为激烈，但公司具有多年经营管理的经验，以及遍布全球的物流网络和合作商，业务总体经营稳健。公司拥有齐全的各类物流经营资质、仓储基地在内的各类物流资产、经营能力较强的经营团队等。航运板块方面，公司不断

扩大现有散货船队规模，打造专业散货船队，公司全资子公司新海航业于 2017 年 3 月 22 日以 875 万美元的价格购入一艘船名为 MV“FELIZ N”的超灵便型散货船，目前该船已经开始运营。

在客户信用方面，公司对各类客户采取了较为严格的资信调查与审核制度，并承保了出口信用保险，有效地加强了信用风险管理。同时公司继续深入开展内部管理工作，对 ISO 质量管理体系文件进行了修订；积极推进企业文化，提升企业发展质量和效益；公司建立了较为完整的员工考核激励机制。公司还在考虑进一步完善考核激励制度，并适时试点股权激励，公司进行了后备干部与后备人才选拔，促进人才队伍建设，实现企业可持续发展。

未来随着国家宏观经济的改善、公司发展战略的实施、公司综合服务水平的不断提高、经营规模的不断扩大，公司市场竞争力和盈利能力将得到进一步提升。

五、本次可交换公司债券发行的募集资金用途

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还金融机构借款、补充流动资金等用途。募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况确定。

本次可交换公司债券募集资金的运用将在一定程度上满足公司日常生产经营需求，有助于优化公司债务结构，促进公司持续健康发展。

六、独立董事意见

公司独立董事认为：公司符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规、规章和规范性文件的规定，具备向合格投资者公开发行可交换公司债券的条件和资格；本次发行可交换公司债券的方案合理可行，有利于进一步盘活存量资产、拓宽融资渠道、改善债务结构、降低资金成本。公司独立董事同意该议案，并同意将该议案提请公司股东大会审议。

七、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司担保余额为 127,416,900 元，担保余额均为本公司及下属子公司之间相互提供担保，除此之外，公司不存在其他对外担保的情况。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至本公告披露日，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

以上预案已经公司第七届董事会第十一次会议审议通过，需经公司股东大会审议通过后实施。

特此公告。

东方国际创业股份有限公司

2018 年 4 月 28 日