

浙江东方金融控股集团股份有限公司

公开发行公司债券预案公告

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。

为优化债务结构，拓宽融资渠道，降低融资成本，经浙江东方金融控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）八届董事会第十七次会议审议通过，公司拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行公司债券。

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，结合公司自身实际情况，经对照自查，公司董事会认为公司符合现行法律法规和规范性文件中关于公开发行公司债券的有关规定，具备公开发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次公开发行的公司债券规模合计不超过人民币 35 亿元（含 35 亿元），且不超过发行前最近一期末净资产额的 40%。具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况在上述范围内确定。

（二）发行方式

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

（三）票面金额及发行价格

本次发行的公司债券面值 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

本次公司债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售。

（五）债券期限

本次发行的公司债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定、市场情况和发行时公司资金需求情况予以确定。

（六）债券利率及确定方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，并将不超过国务院或其他有权机构限定的利率水平。票面利率及发行后涉及的利率调整提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据市场询价协商确定。

（七）债券的还本付息方式

本次发行的公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

（八）赎回条款或回售条款

本次公司债券是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士，根据相关规定及市场情确定。

（九）募集资金用途

本次公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于补充营运资金、偿还公司到期债务及符合法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

（十）偿债保障措施

根据有关规定，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、主要责任人不得调离。

（十一）担保事项

本次发行的公司债券为无担保债券。

（十二）承销方式及上市安排

本次发行的公司债券由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。

（十三）本次发行决议的有效期

关于本次发行公司债券事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起二十四个月。

三、关于本次发行公司债券的授权事项

为保证公司高效、有序地完成本次公司债券的发行工作，依照相关法律、法规以及《公司章程》的有关规定，公司董事会提请股东大会授权董事会或董事会授权人士，在股东大会审议通过的发行方案框架和原则下，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理本次公开发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

（一）在法律、法规、规章、规范性文件等允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、发行价格、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、债券期限、债券品种、是否设置回售条款、赎回条款和利率调整条款等含权条款、评级安排、还本付息的期限和方式、具体配售安排、上市安排等，以及在股东大会核准的用途范围内决定募集资金的具体使用及其他为完成本次发行公司债券所必须确定的一切事宜；

（二）决定并聘请参与本次发行的中介机构，就完成公司债券发行做出所有必要和附带的行动（包括但不限于取得审批、确定承销安排、编制及向监管机构报送有关申请文件，并取得监管机构的批准等）；

（三）决定并聘请债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

（四）执行发行及申请上市所有必要的步骤，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次发行及上市相关的所有必要的文件、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、各种公告、信息披露等）及在董事会或董事会授权人士已就发行做出任何上述行动及步骤的情况下，批准、确认及追认该等行动及步骤；

（五）根据证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜；

（六）在市场环境和政策法规发生重大变化时，根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；如监管部门对发行公司债券的政策发生变化，或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表

决的事项外，授权董事会或董事会授权人士根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

（七）办理与本次发行公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司董事长为本次发行公司债券的董事会获授权人士，自股东大会审议通过本次发行公司债券方案之日起，董事会或董事会授权人士可行使上述授权。

上述授权有效期自股东大会审议通过本次发行公司债券方案之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

四、本公司简要财务会计信息

（一）简要财务信息和分析

本部分中出现的 2016 年度、2017 年度及 2018 年度财务信息均来源于本公司的 2016 年度、2017 年度及 2018 年度经审计的财务报告。如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，则该差异是由于四舍五入造成。

1、公司最近三年财务报表

（1）最近三年合并财务报表

① 合并资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	266,154.90	295,130.25	273,033.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,770.10	88,634.39	38,425.48
衍生金融资产	331.14	283.14	-
应收票据及应收账款	30,925.93	32,698.22	44,901.61
预付款项	6,201.98	12,894.14	9,018.90
其他应收款	32,376.59	37,296.58	38,610.04
买入返售金融资产	64,880.00	17,770.00	23,000.00
存货	132,012.39	128,097.25	233,839.37
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	203,925.37	175,627.20	139,030.37
流动资产合计	778,578.40	788,431.16	799,859.43
非流动资产：			
发放贷款和垫款	40,571.26	80,000.00	-
可供出售金融资产	486,587.00	647,690.98	436,106.41
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	218,199.37	80,053.41	98,528.80

长期股权投资	189,289.72	209,899.81	74,897.46
投资性房地产	5,073.73	5,303.30	5,488.49
固定资产	9,654.15	10,247.24	10,879.20
在建工程	36,002.05	22,326.23	11,963.35
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	50,219.60	50,831.11	52,126.60
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	909.60	559.22	300.21
递延所得税资产	21,187.22	16,136.46	22,949.13
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,057,693.71	1,123,047.75	713,239.64
资产总计	1,836,272.11	1,911,478.91	1,513,099.07
流动负债：	-	-	-
短期借款	154,218.77	115,056.33	115,866.64
拆入资金	55,000.00	54,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	21,343.06	118,754.15	2,678.15
衍生金融负债	1,696.58	103.69	-
应付票据及应付账款	34,550.15	36,923.41	47,069.85
预收款项	116,455.59	85,579.30	25,659.14
应付职工薪酬	33,864.24	29,543.46	21,647.39
应交税费	36,571.63	25,438.59	33,678.30
其他应付款	39,280.50	28,740.88	134,141.83
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	140.00	687.30	4,695.98
其他流动负债	250,546.66	227,982.56	203,026.22
流动负债合计	743,667.18	722,809.67	588,463.47
非流动负债：	-	-	-
长期借款	39,790.00	-	691.30
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	12,918.00	10,383.00	14,778.00
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	10,081.70	10,081.70	9,033.52
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	47,879.02	96,256.45	81,678.31
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	110,668.72	116,721.15	106,181.13
负债合计	854,335.89	839,530.82	694,644.60
股东权益：	-	-	-
股本	87,438.81	67,260.62	50,547.35
其他权益工具	-	-	-

其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	193,391.50	213,343.40	76,796.31
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	145,230.19	287,015.57	249,670.63
专项储备	-	-	-
盈余公积	37,973.69	32,574.51	28,951.33
一般风险准备	5,006.44	4,064.28	1,453.77
未分配利润	453,651.96	398,373.30	339,228.16
归属于母公司股东权益合计	922,692.59	1,002,631.69	746,647.55
少数股东权益	59,243.63	69,316.40	71,806.92
股东权益合计	981,936.22	1,071,948.09	818,454.47
负债和股东权益总计	1,836,272.11	1,911,478.91	1,513,099.07

② 合并利润表

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	1,071,775.33	981,145.02	583,742.24
营业收入	989,274.44	918,600.89	549,315.65
利息收入	9,830.47	8,187.40	6,342.34
手续费及佣金收入	72,670.42	54,356.73	28,084.25
二、营业总成本	1,074,416.87	979,409.99	572,990.85
营业成本	953,553.37	880,318.90	469,689.93
利息支出	2,928.94	5,925.24	383.19
手续费及佣金支出	8.49	6.75	16.06
税金及附加	1,649.66	1,850.11	4,813.46
销售费用	27,107.37	26,072.47	35,274.93
管理费用	62,816.06	49,454.05	37,908.84
财务费用	6,815.25	3,629.93	6,904.97
资产减值损失	19,537.74	12,152.55	17,999.47
加：其他收益	1,636.30	893.25	-
投资收益	104,736.70	91,620.13	90,369.54
公允价值变动收益	-1,520.58	7,999.66	3,878.19
资产处置收益	162.82	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	102,373.71	102,248.07	104,999.12
加：营业外收入	636.85	230.78	1,748.12
减：营业外支出	303.78	186.64	472.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	102,706.78	102,292.22	106,274.43
减：所得税费用	24,810.67	28,118.45	26,916.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,896.11	74,173.77	79,357.45
归属于母公司所有者的净利润	70,363.88	71,949.98	73,438.77
少数股东损益	7,532.23	2,223.78	5,918.68

六、其他综合收益的税后净额	-142,744.98	37,344.29	67,714.24
七、综合收益总额	-64,848.87	111,518.06	147,071.70
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.80	1.10	1.27
（二）稀释每股收益(元/股)	0.80	1.10	1.27

③ 合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 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	1,136,736.69	1,096,639.46	589,458.09
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	6,000.00	536.28	25,868.02
收取利息、手续费及佣金的现金	119,692.52	93,807.66	66,333.45
拆入资金净增加额	1,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	-47,110.00	5,230.00	-
收到的税费返还	22,958.98	23,280.24	46,927.50
收到其他与经营活动有关的现金	6,936,754.29	10,569,947.94	9,278,352.45
经营活动现金流入小计	8,176,032.49	11,789,441.57	10,006,939.52
购买商品、接受劳务支付的现金	1,113,322.57	1,041,211.56	533,536.57
客户贷款及垫款净增加额	137,931.73	-14,000.26	1,712.72
支付利息、手续费及佣金的现金	16,640.58	25,565.24	23,520.96
支付给职工以及为职工支付的现金	52,341.46	40,462.60	52,762.03
支付的各项税费	30,672.44	38,105.08	63,857.80
支付其他与经营活动有关的现金	6,936,658.17	10,574,033.46	9,322,859.17
经营活动现金流出小计	8,287,566.95	11,705,377.68	9,998,249.25
经营活动产生的现金流量净额	-111,534.45	84,063.89	8,690.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	527,897.77	419,655.13	110,565.23
取得投资收益收到的现金	22,082.27	23,377.67	14,387.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	380.40	0.69	24.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	267.24	3,726.29	-
收到其他与投资活动有关的现金	649,102.20	2,274,523.69	302,444.48
投资活动现金流入小计	1,199,729.88	2,721,283.48	427,421.40

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,579.94	10,584.23	4,532.71
投资支付的现金	531,805.44	787,185.89	80,691.81
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	371.06	-
支付其他与投资活动有关的现金	634,864.05	2,195,854.90	324,191.31
投资活动现金流出小计	1,180,249.43	2,993,996.08	409,415.83
投资活动产生的现金流量净额	19,480.45	-272,712.61	18,005.56
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	121,800.00	300.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	1,800.00	300.00
取得借款收到的现金	249,132.60	224,073.57	151,816.78
收到其他与筹资活动有关的现金	12,539.60	123,666.30	30,019.89
筹资活动现金流入小计	261,672.20	469,539.87	182,136.67
偿还债务支付的现金	170,727.47	175,583.85	124,324.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,749.80	17,543.87	25,611.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,946.81	2,501.15	13,166.65
支付其他与筹资活动有关的现金	12,933.14	65,771.88	37,766.09
筹资活动现金流出小计	201,410.42	258,899.60	187,701.77
筹资活动产生的现金流量净额	60,261.79	210,640.27	-5,565.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	127.91	-17.27	161.16
五、现金及现金等价物净增加额	-31,664.30	21,974.28	21,291.89
加：年初现金及现金等价物余额	289,263.17	267,288.89	245,997.00
六、期末现金及现金等价物余额	257,598.87	289,263.17	267,288.89

(2) 最近三年母公司财务报表

① 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	28,848.01	32,101.99	18,658.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,263.03	43,111.08	4,570.60
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	3,680.47	2,035.03	5,300.96

预付款项	196.60	81.24	60,437.84
其他应收款	184,892.19	67,805.55	173,707.23
存货	45,579.74	49,813.91	41,821.60
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	28,961.00	3,485.72	24,984.82
流动资产合计	309,421.05	198,434.53	329,481.13
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	311,615.28	502,635.39	426,360.42
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	488,329.33	491,926.20	179,548.18
投资性房地产	4,907.80	5,395.26	5,771.51
固定资产	2,490.18	2,562.11	2,705.54
在建工程	26,412.26	18,047.21	10,375.35
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	38,335.68	39,497.36	40,659.05
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	123.69	704.73	99.21
其他非流动资产	20,000.00	20,000.00	20,000.00
非流动资产合计	892,214.22	1,080,768.26	685,519.26
资产总计	1,201,635.27	1,279,202.79	1,015,000.40
流动负债：	-	-	-
短期借款	131,943.77	104,616.33	100,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,829.77	182.00
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	4,794.71	24.07	6,594.39
预收款项	3.63	96.12	665.10
应付职工薪酬	14,151.18	13,890.68	13,559.04
应交税费	8,278.30	1,751.94	9,246.72
其他应付款	37,474.79	52,016.15	123,669.42
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	140.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	196,786.38	174,225.07	253,916.68
非流动负债：	-	-	-
长期借款	39,790.00	-	-
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	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	47,850.90	94,674.52	81,605.51
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	87,640.90	94,674.52	81,605.51
负债合计	284,427.27	268,899.58	335,522.19
股东权益：	-	-	-
股本	87,438.81	67,260.62	50,547.35
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	232,942.39	252,911.50	5,543.84
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	148,782.05	286,659.21	249,575.80
专项储备	-	-	-
盈余公积	37,973.69	32,574.51	28,951.33
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	410,071.06	370,897.36	344,859.89
股东权益合计	917,208.00	1,010,303.20	679,478.21
负债和股东权益总计	1,201,635.27	1,279,202.79	1,015,000.40

② 母公司利润表

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	386,140.26	508,978.84	15,358.19
二、营业总成本	411,837.91	522,881.01	21,512.38
营业成本	390,939.62	507,168.71	14,028.26
税金及附加	345.64	234.21	153.56
销售费用	888.06	1,004.95	458.60
管理费用	10,544.25	9,980.86	11,242.48
研发费用	169.30	-	-
财务费用	2,437.00	-843.03	-6,748.45
资产减值损失	6,514.04	5,335.31	2,377.94
加：其他收益	1,254.64	649.25	-
投资收益	89,507.83	61,280.50	100,444.57
公允价值变动收益	3,644.90	-1,782.11	12.23
资产处置收益	83.92	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	68,793.64	46,245.48	94,302.60
加：营业外收入	3.18	25.00	730.24
减：营业外支出	51.46	28.27	41.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,745.36	46,242.20	94,990.96
减：所得税费用	14,753.61	10,010.39	17,360.64

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	53,991.75	36,231.81	77,630.32
六、其他综合收益的税后净额	-137,877.16	37,083.41	67,587.52
七、综合收益总额	-83,885.40	73,315.22	145,217.84

③ 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 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	446,468.79	594,915.26	17,949.23
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	29,162.68	74,504.87	136,350.89
经营活动现金流入小计	475,631.47	669,420.13	154,300.12
购买商品、接受劳务支付的现金	450,108.36	608,164.70	120,355.44
支付给职工以及为职工支付的现金	5,646.54	5,435.10	4,703.78
支付的各项税费	10,373.80	18,287.77	28,182.85
支付其他与经营活动有关的现金	147,109.81	32,745.46	109,570.67
经营活动现金流出小计	613,238.51	664,633.03	262,812.74
经营活动产生的现金流量净额	-137,607.04	4,787.10	-108,512.62
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资所收到的现金	95,218.57	54,791.44	79,564.94
取得投资收益收到的现金	10,484.98	22,205.62	21,437.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	168.84	0.06	-
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	578,578.06	2,176,997.56	250,570.21
投资活动现金流入小计	684,450.45	2,253,994.68	351,573.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,165.89	8,308.14	1,491.40
投资支付的现金	38,000.00	220,273.12	76,318.13
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	557,250.00	2,100,530.00	235,200.00
投资活动现金流出小计	599,415.89	2,329,111.26	313,009.53
投资活动产生的现金流量净额	85,034.56	-75,116.59	38,563.47
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	120,000.00	-
取得借款收到的现金	192,038.56	152,821.38	115,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,765.30	24,175.00
筹资活动现金流入小计	192,038.56	278,586.69	139,175.00
偿还债务支付的现金	124,781.13	148,205.05	45,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付	14,837.25	13,688.24	8,887.41

的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,141.42	34,880.26	21,455.00
筹资活动现金流出小计	140,759.80	196,773.55	75,342.41
筹资活动产生的现金流量净额	51,278.76	81,813.14	63,832.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,293.72	11,483.65	-6,116.57
加：年初现金及现金等价物余额	30,141.73	18,658.08	24,774.64
六、期末现金及现金等价物余额	28,848.01	30,141.73	18,658.08

2、公司最近三年合并范围变化情况

名称	变动方式	变动原因
2018年12月31日		
浙金·汇业 250 号福晟钱隆首府南区项目集合资金信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇实 9 号盾安实业应收债权项目	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇实 13 号凯迪阳光新能源项目	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
东方般若龙井 12 号私募投资基金	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
东方般若龙井 16 号私募投资基金	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
东方般若清波 2 号私募投资基金	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙江东方海纳电子商务有限公司	减少	丧失控制权
浙金·富春 1 号集合资金信托计划	减少	持有的信托份额下降
浙金·汇业 86 号贵万基金壹号集合资金信托计划	减少	持有的信托份额下降
浙金·汇实 36 号金凰珠宝黄金质押贷款集合资金信托计划	减少	持有的信托份额下降
浙金·汇实 37 号顺通新能源集合资金信托计划	减少	持有的信托份额下降
浙金·汇业 137 号海伦堡杭州余杭项目集合信托计划	减少	持有的信托份额下降
浙金·汇实 46 号阳光集团集合资金信托计划	减少	持有的信托份额下降
浙金·汇业 136 号阳光城天津北辰项目集合资金信托计划	减少	持有的信托份额下降
2017年12月31日		
浙江般若资产管理有限公司	增加	新购入全资子公司
杭州济海投资有限公司	增加	新购入控股子公司
大地期货有限公司	增加	重组取得全资子公司
浙江济海贸易发展有限公司	增加	重组取得控股子公司

大地（香港）金融服务有限公司	增加	投资设立
东台泓业服饰有限公司	增加	投资设立
浙商金汇信托股份有限公司	增加	重组取得控股子公司
杭州博富投资管理合伙企业	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
杭州宣富投资管理合伙企业	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
济海套利对冲 5 号基金	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·富春 1 号集合资金信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇业 86 号贵万基金壹号集合资金信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇实 34 号金服项目集合资金信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇实 36 号金凰珠宝黄金质押贷款集合资金信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇实 37 号顺通新能源集合资金信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇业 137 号海伦堡杭州余杭项目集合信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇实 46 号阳光集团集合资金信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
浙金·汇业 136 号阳光城天津北辰项目集合资金信托计划	增加	自行管理，且享有可变回报比例大于 30%
杭州高盛制衣有限公司	减少	丧失控制权
湖州仁皇房地产有限公司	减少	出售股权
2016 年 12 月 31 日		
兴好 1 号私募基金	增加	具有实质控制权
宁波狮丹努集团有限公司	减少	丧失控制权
宁波狮丹努置业有限公司	减少	丧失控制权
宁波狮丹努控股有限公司	减少	丧失控制权
芜湖狮丹努服饰有限公司	减少	丧失控制权
SEDUNO CAMBO KNITTING CO., LTD	减少	丧失控制权
SEDUNO (MYANMAR) FASHION CO., LTD	减少	丧失控制权
香港瑞泰国际贸易有限公司	减少	丧失控制权
香港瑞泰(越南)服饰有限公司	减少	丧失控制权
香港瑞升国际贸易有限公司	减少	丧失控制权
宁波东方宏业进出口有限公司	减少	丧失控制权
宁波狮丹努进出口有限公司	减少	丧失控制权
宁波东方宏业针织有限公司	减少	丧失控制权
宁波狮丹努针织有限公司	减少	丧失控制权
宁波狮丹努新业进出口有限公司	减少	丧失控制权
宁波鸿发服饰有限公司	减少	丧失控制权

宁波凯文服饰有限公司	减少	丧失控制权
宁波狮丹努品牌管理有限公司	减少	丧失控制权
宁波狮丹努服饰有限公司	减少	丧失控制权
宁波和祥质量技术服务有限公司	减少	丧失控制权
宁波和盛质量技术服务有限公司	减少	丧失控制权
香港富泰国际有限公司	减少	丧失控制权
SEDUNO INVESTMENT CAMBO FASHION CO., LTD	减少	丧失控制权

3、公司最近三年主要财务指标

主要财务指标	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率	1.05	1.09	1.36
速动比率	0.87	0.91	0.96
资产负债率(%)	46.53%	43.92%	45.91%
EBITDA(万元)	114,086.76	112,404.27	117,302.43
EBITDA利息保障倍数	16.34	12.02	10.59

注：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(倍) = 流动资产 / 流动负债

速动比率(倍) = (流动资产 - 存货净额) / 流动负债

资产负债率 = 总负债 / 总资产

EBITDA = 利润总额 + 计入财务费用的利息支出 + 固定资产折旧 + 摊销

EBITDA利息倍数 = EBITDA / (资本化利息 + 计入财务费用的利息支出)

4、公司管理层简明财务分析

(1) 资产结构分析

① 资产状况

报告期内，公司资产结构如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产	778,578.40	42.40	788,431.16	41.25	799,859.43	52.86
非流动资产	1,057,693.71	57.60	1,123,047.75	58.75	713,239.64	47.14
总资产合计	1,836,272.11	100.00	1,911,478.91	100.00	1,513,099.07	100.00

截至2016年末、2017年末和2018年末，公司资产总额分别为1,513,099.07万元、1,911,478.91万元、1,836,272.11万元，总体呈现为增长趋势，资产结构总体较为稳定。从资产构成来看，报告期内公司资产主要以非流动资产为主，分别占总资产47.14%、58.75%和57.60%。

② 流动资产分析

报告期内，公司的流动资产结构如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	266,154.90	34.18	295,130.25	37.43	273,033.67	34.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,770.10	5.36	88,634.39	11.24	38,425.48	4.80
衍生金融资产	331.14	0.04	283.14	0.04	-	0.00
应收票据及应收账款	30,925.93	3.97	32,698.22	4.15	44,901.61	5.61
预付款项	6,201.98	0.80	12,894.14	1.64	9,018.90	1.13
其他应收款	32,376.59	4.16	37,296.58	4.73	38,610.04	4.83
买入返售金融资产	64,880.00	8.33	17,770.00	2.25	23,000.00	2.88
存货	132,012.39	16.96	128,097.25	16.25	233,839.37	29.24
其他流动资产	203,925.37	26.19	175,627.20	22.28	139,030.37	17.38
流动资产合计	778,578.40	100.00	788,431.16	100.00	799,859.43	100.00

公司的流动资产构成以货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、存货和其他流动资产为主，最近三年，三者合计占流动资产的比例分别为85.56%、87.20%、82.70%，公司资产的流动性较好。

③ 非流动资产分析

报告期内，公司的非流动资产结构如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款	40,571.26	3.84	80,000.00	7.12	-	0.00
可供出售金融资产	486,587.00	46.00	647,690.98	57.67	436,106.41	61.14
长期应收款	218,199.37	20.63	80,053.41	7.13	98,528.80	13.81
长期股权投资	189,289.72	17.90	209,899.81	18.69	74,897.46	10.50
投资性房地产	5,073.73	0.48	5,303.30	0.47	5,488.49	0.77
固定资产	9,654.15	0.91	10,247.24	0.91	10,879.20	1.53

在建工程	36,002.05	3.40	22,326.23	1.99	11,963.35	1.68
无形资产	50,219.60	4.75	50,831.11	4.53	52,126.60	7.31
长期待摊费用	909.60	0.09	559.22	0.05	300.21	0.04
递延所得税资产	21,187.22	2.00	16,136.46	1.44	22,949.13	3.22
非流动资产合计	1,057,693.71	100.00	1,123,047.75	100.00	713,239.64	100.00

公司非流动资产以可供出售金融资产、长期应收款和长期股权投资为主。最近三年，三者合计占非流动资产比例分别为 85.46%、83.49%和 84.53%。

(2) 负债结构分析

① 负债状况

报告期内，公司负债结构如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债	743,667.17	87.05	722,809.67	86.10	588,463.47	84.71
非流动负债	110,668.72	12.95	116,721.15	13.90	106,181.13	15.29
负债合计	854,335.89	100.00	839,530.82	100.00	694,644.60	100.00

截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年末，公司的负债总额分别为 694,644.60 万元、839,530.82 万元和 854,335.89 万元，其中流动负债分别为 588,463.47 万元、722,809.67 万元和 743,667.17 万元，占负债总额的比例分别为 84.71%、86.10%和 87.05%，主要为短期借款、预收款项和其他流动负债；非流动负债分别为 106,181.13 万元、116,721.15 万元和 110,668.72 万元，占负债总额的比例分别为 15.29%、13.90%和 12.95%，主要为长期借款、长期应付款和递延所得税负债。

② 流动负债分析

公司的流动负债主要由短期借款、预收款项和其他流动负债构成，最近三年公司流动负债的主要构成情况如下表：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	154,218.77	20.74	115,056.33	15.92	115,866.64	19.69

拆入资金	55,000.00	7.40	54,000.00	7.47	-	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	21,343.06	2.87	118,754.15	16.43	2,678.15	0.46
衍生金融负债	1,696.58	0.23	103.69	0.01	-	0.00
应付票据及应付账款	34,550.15	4.65	36,923.41	5.11	47,069.85	8.00
预收款项	116,455.59	15.66	85,579.30	11.84	25,659.14	4.36
应付职工薪酬	33,864.24	4.55	29,543.46	4.09	21,647.39	3.68
应交税费	36,571.63	4.92	25,438.59	3.52	33,678.30	5.72
其他应付款	39,280.50	5.28	28,740.88	3.98	134,141.83	22.80
一年内到期的非流动负债	140.00	0.02	687.3	0.10	4,695.98	0.80
其他流动负债	250,546.66	33.69	227,982.56	31.54	203,026.22	34.50
流动负债合计	743,667.18	100.00	722,809.67	100.00	588,463.47	100.00

③ 非流动负债分析

公司的非流动负债主要由长期借款、长期应付款和递延所得税负债构成，最近三年公司非流动负债的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
长期借款	39,790.00	35.95	-	-	691.30	0.65
长期应付款	12,918.00	11.67	10,383.00	8.90	14,778.00	13.92
预计负债	10,081.70	9.11	10,081.70	8.64	9,033.52	8.51
递延所得税负债	47,879.02	43.26	96,256.45	82.47	81,678.31	76.92
非流动负债合计	110,668.72	100.00	116,721.15	100.00	106,181.13	100.00

(3) 现金流量分析

最近三年，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-111,534.45	84,063.89	8,690.26
投资活动产生的现金流量净额	19,480.45	-272,712.61	18,005.56

筹资活动产生的现金流量净额	60,261.79	210,640.27	-5,565.10
汇率变动对现金及现金等价物的影响	127.91	-17.27	161.16
现金及现金等价物净增加额	-31,664.30	21,974.28	21,291.89

2016年度、2017年度及2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为8,690.26万元、84,063.89万元和-111,534.45万元，2018年度现金流出主要因为公司融资租赁业务发展较快，对外投放项目规模增长较快；公司筹资活动产生的现金流量为净流入，主要是由于公司为了拓展金融业务版图，对资金的需求增加，导致融资增加。

(4) 偿债能力分析

公司的主要偿债能力指标如下

主要财务指标	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率	1.05	1.09	1.36
速动比率	0.87	0.91	0.96
资产负债率(%)	46.53%	43.92%	45.91%
EBITDA(万元)	114,086.76	112,404.27	117,302.43
EBITDA利息保障倍数	16.34	12.02	10.59

报告期各期末公司的流动比率分别为1.36、1.09和1.05，速动比率分别为0.96、0.91、0.87，基本保持稳定，公司短期偿债能力较强。从长期偿债指标来看，公司资产负债率保持在50%以下，基本稳定，与行业特征相符。

最近三年，公司EBITDA分别为117,302.43万元、112,404.27万元和114,086.76万元。EBITDA利息倍数分别为10.59、12.02和16.34。

公司资产负债率低，利息支付能力强，有充足的能力避免偿债风险。

(5) 盈利能力分析

公司近三年营业总收入、营业总成本、营业利润、利润总额、净利润的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
----	--------	--------	--------

营业总收入	1,071,775.33	981,145.02	583,742.24
营业总成本	1,074,416.87	979,409.99	572,990.85
营业利润	102,373.71	102,248.07	104,999.12
利润总额	102,706.78	102,292.22	106,274.43
净利润	77,896.11	74,173.77	79,357.45

最近三年，公司实现营业总收入分别为583,742.24万元、981,145.02万元、和1,071,775.33万元，收入总体呈现较快增长态势。最近三年，公司营业总成本分别为572,990.85万元、979,409.99万元和1,074,416.87万元，成本增长和收入的表现一致，符合业务发展规律。

最近三年，公司净利润分别为79,357.45万元、74,173.77万元和77,896.11万元，整体上表现比较稳定。

（二）未来业务目标

公司目前拥有信托、期货、融资租赁、股权投资等控股子公司，以及合营人寿保险公司，持牌金融机构及多元化的业务格局有利于提升公司的综合竞争力。未来，公司将继续秉承“外延扩张、内涵提升”的指导方针，稳步推进公司全面转型升级，不断提高可持续发展能力。在综合考虑公司实际经营情况、所处的阶段、股东要求和意愿、社会资金成本和外部融资环境、现金流量状况等情况的基础上，公司将实行持续、稳定的股利分配政策，重视对投资者的合理投资回报。

（三）本次债券发行的募集资金用途

本次公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于补充营运资金、偿还公司到期债务及符合法律法规允许的其他用途。具体用途由股东大会授权董事会（或其转授权人士）根据本公司财务状况与资金需求情况在上述范围内确定。

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

（四）其他重要事项

1、对外担保情况

截至2018年12月31日，公司未发生对外担保。对子公司国金租赁、浙江济海和供应链合计担保余额为74,898.09万元，担保总额占公司净资产的比例为

7.63%；占股东大会审议通过的 2018 年度 110,000 万元担保总额的 68.09%，未超过授权担保总额。

2、未决诉讼及仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2018 年 12 月 31 日，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较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

3、其他

公司发行公司债券尚需经中国证券监督管理委员会核准。

特此公告。

浙江东方金融控股集团股份有限公司董事会

2019 年 4 月 30 日