

**珠海华发集团有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2017 年)**

二〇一七年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告未经审计。

## 重大风险提示

一、公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

二、经联合信评估有限公司评级，本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。虽然公司目前资信状况良好，但在债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。在本期债券存续期间，若出现任何影响公司信用级别或债券信用级别的事项，评级机构调低公司信用级别或债券信用级别，都将会对债券投资人的利益产生不利影响。

三、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策，财政、货币政策和国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值在其存续期内将随市场利率的波动而变动，从而将给债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。

四、证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证公司债券在上海证券交易所和/或经监管部门批准的其他交易场所上市后本公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

五、公司债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2017 年 1-6 月，本公司合并口径营业收入为 139.91 亿元；归属于母公司所有者的净利润为 7.05 亿元；经营活动产生的现金流净额为-2.56 亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

六、联合资信评估有限公司将在债券信用等级有效期内或者债券存续期内，持续关注公司债券本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对公司发行债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。联合资信评级有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站予以公告。本公司亦将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述评级结果及报告。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	7
五、 中介机构情况.....	7
六、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	14
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	16
五、 持有人会议召开情况.....	17
六、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 财务和资产情况.....	18
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 主要资产和负债变动情况.....	18
五、 逾期未偿还债务.....	19
六、 权利受限资产情况.....	19
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	20
八、 对外担保的增减变动情况.....	20
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	21
第四节 业务和公司治理情况.....	21
一、 公司业务情况.....	21
二、 公司主要经营情况.....	22
三、 严重违约情况.....	23
四、 公司独立性情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	24
六、 公司治理、内部控制情况.....	24
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	25
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第七节 备查文件目录.....	27
附件 审计报告、财务报表及附注.....	29
担保人财务报表.....	47

## 释义

公司、本公司、华发集团	指	珠海华发集团有限公司
控股股东、珠海国资委	指	珠海市人民政府国有资产监督管理委员会
半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《珠海华发集团有限公司公司债券半年度报告（2017年）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	珠海华发集团有限公司董事会
公司监事会	指	珠海华发集团有限公司监事会
审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所
资信评级机构、评级机构、联合资信	指	联合资信评估有限公司
募集资金账户和偿债保证金专户监管人	指	中国工商银行股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
新会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
《38号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第38号——公司债券年度报告的内容与格式》
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期	指	2017年1月1日至2017年6月30日
上年度末	指	2016年12月31日
报告期末	指	2017年6月30日

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	珠海华发集团有限公司
中文简称	华发集团
外文名称（如有）	ZHUHAI HUAFA GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	HUAFA GROUP
法定代表人	李光宁
注册地址	珠海市拱北联安路 9 号
办公地址	珠海市拱北联安路 9 号
邮政编码	519020
公司网址	<a href="http://www.cnhuafag.com/">http://www.cnhuafag.com/</a>
电子信箱	<a href="mailto:zqb@cnhuafas.com">zqb@cnhuafas.com</a>

### 二、信息披露负责人

姓名	岳玲荣
联系地址	珠海市拱北昌盛路 155 号
电话	0756-8303128
传真	0756-8303128
电子信箱	<a href="mailto:yuelingrong@huafagroup.com">yuelingrong@huafagroup.com</a>

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	珠海市拱北联安路 9 号

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

##### (一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

发行人由珠海国资委 100%持股，实际控制人为珠海国资委，报告期内公司股东和实际控制人未发生变化。

##### (二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

根据珠企干【2017】11 号文，免去王喆通知华发集团董事职务，发行人现任董事会成员为李光宁、徐荣、谢伟、张葵红、周优芬；监事会成员无变化，为丁艳、范燕鸿、包晟易、姜虹、杨霏；根据珠华集人任【2017】6 号文，免去钟铭同志华发集团副总经理职务；根据任【2017】19 号文，聘任谢辉同志为华发集团董事会秘书，免去苏华同志华发集团董事会秘书职务，其余高级管理层人员无变化。

#### 五、中介机构情况

债券代码：1280014（银行间）、122743（上交所） 1380215（银行间）、124317（上交所）

债券简称：12 华发集团债、PR 华发集 13 华发集团债、PR 华发债

##### (一) 会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	珠海香洲兴业路 215 号（南区）
签字会计师（如有）	-

##### (二) 受托管理人

名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 层
联系人	李磊
联系电话	021-61036972

##### (三) 资信评级机构

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京朝阳区建国门外大街 2 号人保财险大厦 17 层

债券代码：136247、136281

债券简称：16 华综 01、16 华综 02

##### (一) 会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	珠海香洲兴业路 215 号（南区）
签字会计师（如有）	-

**(二) 受托管理人**

名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 层
联系人	王玮
联系电话	021-68826801

**(三) 资信评级机构**

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽公寓 508

债券代码：122028

债券简称：09 华发债

**(一) 会计师事务所**

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号
签字会计师（如有）	-

**(二) 受托管理人**

名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 层
联系人	王玮
联系电话	021-68826801

**(三) 资信评级机构**

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号

债券代码：136057

债券简称：15 华发 01

**(一) 会计师事务所**

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号
签字会计师（如有）	-

**(二) 受托管理人**

名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 层
联系人	王玮
联系电话	021-68826801

## (三) 资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽公寓 508

债券代码：135266、135267、135329、135330、135834

债券简称：16 华发 01、16 华发 02、16 华发 03、16 华发 04、16 华发 05

## (一) 会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号
签字会计师（如有）	-

## (二) 受托管理人

名称	华金证券股份有限公司
办公地址	上海市自由贸易试验区杨高南路 759 号 30 层
联系人	
联系电话	

## (三) 资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽公寓 508

## 六、中介机构变更情况

适用  不适用

## 第二节 公司债券事项

## 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1280014 （银行间）、 122743（ 上交所）	1380215 （银行间）、 124317（ 上交所）	122028（ 上交所）	136057（ 上交所）	135266（ 上交所）	135267（ 上交所）
2、债券简称	12 华发集 团债、PR 华发集	13 华发集 团债、PR 华发集	09 华发债	15 华发 01	16 华发 01	16 华发 02
3、债券名称	2012 年珠 海华发集 团有限公	2013 年珠 海华发集 团有限公	2009 年珠 海华发实 业股份有	2015 年珠 海华发实 业股份有	珠海华发 实业股份 有限公司	珠海华发 实业股份 有限公司

	司市政项目 建设债券	司公司债 券	限公司公 司债券	限公司公 司债券（ 第一期）	非公开发 行 2016 年公司债 券（第一 期）	非公开发 行 2016 年公司债 券（第二 期）
4、发行日	2012 年 2 月 16 日	2013 年 6 月 5 日	2009 年 10 月 16 日	2015 年 11 月 26 日	2016 年 3 月 3 日	2016 年 3 月 3 日
5、到期日	2018 年 2 月 15 日	2019 年 6 月 4 日	2017 年 10 月 16 日	2020 年 11 月 26 日	2021 年 3 月 2 日	2019 年 3 月 3 日
6、债券余额（ 亿元）	6.25	4	17.99	30	5	15
7、利率（%）	8.43	5.50	7.6	4.5	4.8	4.39
8、还本付息方 式	本期债券 设置本金 提前偿还 条款，在 债券存续 期的第 3 、4、5、 6 年末分 别偿还本 金的 25% ，每年支 付利息	本期债券 设置本金 提前偿还 条款，在 债券存续 期的第 3 、4、5、 6 年末分 别偿还本 金的 25% ，每年支 付利息	每年付息 一次，到 期还本	每年付息 一次，到 期还本	本期公司 债券按年 付息、到 期一次还 本。利息 每年支付 一次，最 后一期利 息随本金 一起支付 。	本期公司 债券按年 付息、到 期一次还 本。利息 每年支付 一次，最 后一期利 息随本金 一起支付 。
9、上市或转让 场所	银行间市 场、上海 交易所	银行间市 场、上海 交易所	上海交易 所	上海交易 所	上海交易 所	上海交易 所
10、投资者适 当性安排	网上公开 发行和机 构投资者 协议发行	网上公开 发行和机 构投资者 协议发行	网下协议 发行和网 上公开发 行	合格投资 者	合格投资 者	合格投资 者
11、报告期内 付息兑付情况	正常还本 付息	正常还本 付息	正常付息	正常付息	正常付息	正常付息
12、特殊条款 的触发及执行 情况	本期债券 设提前偿 还条款， 在债券存 续期的第 3、4、5 、6 年末 分别偿还 本金的 25%。均 按照条款 执行，无 违约情形	本期债券 设提前偿 还条款， 在债券存 续期的第 3、4、5 、6 年末 分别偿还 本金的 25%。均 按照条款 执行，无 违约情形	附第 5 个 计息年度 ，发行人 调整票面 利率选择 权、投资 者回售选 择权。均 按照条款 约定执行 ，无违约 情形	-	-	-

1、债券代码	135329	135330	135834	136247	136281
2、债券简称	16 华发 03	16 华发 04	16 华发 05	16 华综 01	16 华综 02
3、债券名称	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第三期）	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第四期）	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第五期）	珠海华发综合发展有限公司 2016 年公司债券（第一期）（品种一）	珠海华发综合发展有限公司 2016 年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2016 年 3 月 21 日	2016 年 3 月 21 日	2016 年 9 月 9 日	2016 年 3 月 11 日	2016 年 3 月 11 日
5、到期日	2021 年 3 月 21 日	2019 年 3 月 21 日	2021 年 9 月 9 日	2021 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 11 日
6、债券余额	15	15	20	25	15
7、利率（%）	4.6	4.27	3.85	3.24	3.57
8、还本付息方式	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	本次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。	本次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。
9、上市或转让场所	上交所	上交所	上交所	上交所	上交所
10、投资者适当性安排	合格投资者	合格投资者	合格投资者	合格投资者	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	正常	正常	正常	正常	正常
12、特殊条款的触发及执行情况	-	-	-	附第 3 年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权。截至报告期末，本次债券尚未到行权日	-

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280014（银行间）、122743（上交所）

债券简称	12 华发集团债、PR 华发集
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	均已按募集说明书约定用途使用
募集资金使用履行的程序	履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准

	使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于珠海十字门中央商务区横琴片区市政基础设施一期工程和补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1380215（银行间）、124317（上交所）

债券简称	13 华发集团债、PR 华发债
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	均已按募集说明书约定用途使用
募集资金使用履行的程序	履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于唐家人才公寓和华发沁园项目
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122028

债券简称	09 华发债
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	18
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	均已按募集说明书承诺的用途使用
募集资金使用履行的程序	履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款、补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用

如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136057

债券简称	15 华发 01
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	均已按募集说明书承诺的用途使用
募集资金使用履行的程序	履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款、补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135266、135267、135329、135330

债券简称	16 华发 01、16 华发 02、16 华发 03、16 华发 04
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	50
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书约定使用
募集资金使用履行的程序	履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款、补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135834

债券简称	16 华发 05
------	----------

募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书约定使用
募集资金使用履行的程序	履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本次债券的募集资金在扣除发行费用后将全部用于偿还公司金融机构借款
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136247、136281

债券简称	16 华综 01、16 华综 02
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	40
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书约定使用
募集资金使用履行的程序	公司制定专门的债券募集资金使用计划，履行相关审批流程
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还金融机构借款，优化债务结构和补充流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

### 三、资信评级情况

#### （一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122743、124317
债券简称	PR 华发集、PR 华发债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 5 月 18 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风

	险极低
上一次评级结果的对比	上调
对投资者适当性的影响	-

债券代码	122028
债券简称	09 华发债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 6 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	-

债券代码	136057
债券简称	15 华发 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 6 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	“AA”级别的含义为“偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低”，“AA+”级别为略高于“AA”级别。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	-

债券代码	135266、135267、135329、135330、135834
债券简称	16 华发 01、16 华发 02、16 华发 03、16 华发 04、16 华发 05
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 6 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	“AA”级别的含义为“偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低”，“AA+”级别为略高于“AA”级别。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	-

债券代码	136247、136281
债券简称	16 华综 01、16 华综 02
评级机构	联合信用评级有限公司

评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	AA 级：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；“+”表示略高于本等级
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

### （一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

#### 1、 增信机制

##### （1）. 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

##### （2）. 抵押或质押担保

适用 不适用

##### （3）. 其他方式增信

适用 不适用

**2、 偿债计划或其他偿债保障**

√适用 □不适用

债券代码：122743、124317、122028、136057、135266、135267、135329、135330、135834、136247、136281

债券简称	PR 华发集、PR 华发债、09 华发债、15 华发 01、16 华发 01、16 华发 02、16 华发 03、16 华发 04、16 华发 05、16 华综 01、16 华综 02
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	截至报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

**3、 专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：122743、124317、122028

债券简称	PR 华发集、PR 华发债、09 华发债
账户资金的提取情况	按募集说明书约定用途和程序提取
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

**五、 持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**六、 受托管理人履职情况**

债券代码：122743、124317、122028、136057、135266、135267、135329、135330、135834、136247、136281

债券简称	PR 华发集、PR 华发债、09 华发债、15 华发 01、16 华发 01、16 华发 02、16 华发 03、16 华发 04、16 华发 05、16 华综 01、16 华综 02
受托管理人履行职责情况	受托管理人积极按照受托管理协议的规定履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 三、主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	1,972.72	1,891.91	4.27	
归属母公司股东的净资产	244.29	241.58	1.12	
流动比率	2.03	1.99	2.01	
速动比率	0.62	0.62	0	
资产负债率 (%)	76.16	75.46	0.93	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	139.91	118.01	18.56	
归属母公司股东的净利润	7.05	2.06	242.23	主营业务利润增加及权益法核算投资收益增加所致
经营活动产生的现金流净额	-2.56	32.38	-107.91	主要系产权中心归还保证金金额较大所致
EBITDA	26.67	20.65	29.15	
EBITDA 利息倍数	1.52	1.04	39.64	主要系利润总额大幅度上涨所致
贷款偿还率 (%)	100	100	0	
利息偿付率 (%)	100	100	0	

#### 四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末	变动比例 (%)	原因
----	-------	----------------	----------	----

		余额		
<b>流动资产：</b>				
货币资金	177.94	209.59	-15.1	
存放同业及其他金融机构款项	91.47	78.9	15.93	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	51.35	41.34	24.24	
预付款项	46.47	49.08	-5.32	
其他应收款	53.62	9.28	477.8	主要系股份公司竞买土地保证金增加所致
存货	1,139.60	1,071.80	6.33	
其他流动资产	52.63	46.04	14.3	
<b>流动资产合计</b>	<b>1,642.76</b>	<b>1,554.80</b>	<b>5.67</b>	
<b>非流动资产</b>				
可供出售金融资产	55.6	52.98	4.95	
长期股权投资	104.68	101.24	3.4	
投资性房地产	25.59	25.59	0	
固定资产	94.57	96.7	-2.2	
递延所得税资产	12.92	11.74	10.05	
<b>非流动资产合计</b>	<b>329.96</b>	<b>337.11</b>	<b>-2.12</b>	
<b>资产总计</b>	<b>1,972.72</b>	<b>1,891.91</b>	<b>4.3</b>	
<b>流动负债：</b>				
短期借款	53.6	55.3	-3.07	
预收款项	264.84	250.98	5.52	
应付账款	87.95	96.93	-9.26	
卖出回购金融资产款	52.93	41.72	26.87	
其他流动负债	101.47	61.74	64.35	发行超短融增加所致
<b>流动负债合计</b>	<b>809.80</b>	<b>779.85</b>	<b>3.87</b>	
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	441.96	403.76	9.46	
应付债券	233.18	226.38	3	
长期应付款	10.46	10.54	-0.76	
<b>非流动负债合计</b>	<b>692.62</b>	<b>647.8</b>	<b>6.92</b>	
<b>负债合计</b>	<b>1,502.43</b>	<b>1,427.65</b>	<b>5.25</b>	

## 五、逾期未偿还债务

适用 不适用

## 六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	205,119.50	票据借款保证金	-
存货	3,935,708.90	贷款抵押	-
投资性房地产	236,055.57	贷款抵押	-
在建工程	42,197.45	贷款抵押	-
长期股权投资	270,579.38	贷款抵押	-
固定资产	634,415.20	贷款抵押	-
合计	5,324,076.00	-	-

## 七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
超短期融资债券	011752037.IB	17 珠海华 SCP005	-
超短期融资债券	011759043.IB	17 珠海华 SCP004	-
超短期融资债券	011751047.IB	17 珠海华 SCP003	-
超短期融资债券	011754048.IB	17 珠海华 SCP002	-
超短期融资债券	011752021.IB	17 珠海华 SCP001	-
超短期融资债券	011698776.IB	16 珠海华 SCP007	-
超短期融资债券	011698685.IB	16 珠海华 SCP006	-
超短期融资债券	011698144.IB	16 珠海华 SCP005	报告期内按时完成本息兑付
超短期融资债券	011699879.IB	16 珠海华 SCP004	报告期内按时完成本息兑付
长周期含权中期票据	101652047.IB	16 珠海华 MTN002	-
长周期含权中期票据	101652039.IB	16 珠海华 MTN001	-
长周期含权中期票据	101552045.IB	15 珠海华 MTN003	-
一般中期票据	101558007.IB	15 珠海华 MTN002	报告期内按时完成利息兑付
一般中期票据	101558002.IB	15 珠海华 MTN001	报告期内按时完成本息兑付
一般中期票据	101458029.IB	14 珠海华 MTN001	-
一般中期票据	101752020.IB	17 华发实业 MTN001	
人民币离岸债券	-	香港华发	报告期内按时完成本息兑付
人民币离岸债券	-	铨瑞投资	-
美元债	-	铨兴投资	-

## 八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：发生变动，比期初减少了 11.49%

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：51.23

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

## 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
农业银行	213.00	159.84	53.16
建设银行	173.00	91.76	81.24
中信银行	120.00	72.00	48.00
招商银行	100.00	68.00	32.00
工商银行	96.00	57.37	38.63
中国银行	112.58	53.02	59.57
上海银行	90.00	41.00	49.00
兴业银行	101.00	40.70	60.30
光大银行	68.00	34.00	34.00
渤海银行	63.00	25.00	38.00
其他	636.25	394.19	242.06
合计	1,772.83	1,036.88	735.95

## 第四节 业务和公司治理情况

## 一、公司业务情况

公司从事的主要业务	城市运营、房产开发、金融产业、产业投资
主要产品及其用途	土地开发、房地产开发，基础设施改造，改善人居环境、金融控股
经营模式	以城市运营、房产开发、金融产业、产业投资为四大核心主业，以商贸服务、文体教育及现代服务等为综合配套业务的“4+1”模式。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>1、近年来中国物流业总体规模快速增长，服务水平显著提高，发展的环境和条件不断改善。发行人下属公司华发商贸经过几年发展，已建立完善的供应商体系，在钢材、管桩、水泥等多个业务品种方面均形成了完善的购销渠道，成为珠海地区最大商业贸易企业之一。</p> <p>2、房地产市场由政府调控逐渐向市场主导切换，供需矛盾逐渐解决，行业发展回归理性，房地产投资增速在未来有望保持稳定。发行人子公司华发股份是国内较早从事房地产开发的企业，积累了丰富的房地产开发运营经验，已成为珠海市房地产开发行业的龙头企业，多个楼盘成为当地市场的年度销售第一，区域竞争实力很强。发行人在立足珠海的基础上，积极向外扩张，公司积极推进“珠海为战略大本营，广州、上海、武汉等一、二线核心城市重点突破”的战略思想，逐步形成以珠海为本营，上海、广州、武汉等核心城市为重点的区域布局。</p> <p>3、土地一级开发具有一定的区域型，且在土地一级开发业务的流程中，征地拆迁、土地平整环节需要大量的资金投入，因此政府需要筹集资金或</p>

	借助有融资能力的企业进行。资本实力相对雄厚、资质和管理经验相对完善、资金获取能力强、融资渠道宽的企业具有一定的竞争优势。发行人下设珠海华发综合发展有限公司作为二级集团，涵盖城市运营板块以及两个配套服务板块（商贸服务及现代服务）。其中，城市运营板块主要的运营实体为华发城市运营投资控股有限公司，主要业务覆盖片区一级开发、公建项目、城市更新项目、保障房建设、市政及房建代建项目、生态及智慧城市建设和运营管理等。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

## 二、公司主要经营情况

### （一）主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率(%)	原因
营业收入	139.91	118.01	18.56	
营业成本	105.84	92.12	14.89	
销售费用	2.61	1.92	35.94	房地产销售收入增加导致相应销售费用增加
管理费用	8.2	6.35	29.13	
财务费用	6.95	8.75	-20.57	
经营活动现金流量净额	-2.56	32.38	-107.91	主要系产权中心归还保证金金额较大所致
投资活动现金流量净额	-111.78	-38.84	187.8	投资支付的现金增加所致
筹资活动现金流量净额	95.86	139.38	-31.22	吸收少数股东投资收到的现金流入及借款债券现金净流入减少

### （二）经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比(%)	收入	成本	收入占比(%)
主营业务						
房地产销售	663,043.52	444,038.64	49.40	471,311.72	355,770.81	41.28
大宗商品批发	436,560.63	434,944.76	32.53	424,534.64	419,231.15	37.19
土地一级开发	146,169.91	82,300.63	10.89	137,095.16	72,276.29	12.01
物业服务	19,297.36	17,696.15	1.44	17,196.05	14,340.73	1.51
汽车销售	17,610.41	15,653.14	1.31	12,471.74	11,248.87	1.09

利息净收入	26,224.08	-	1.95	21,881.06	0.00	1.92
顾问咨询费	328.96	-	0.02	1,001.68	-	0.09
手续费及佣金收入	5,892.25	88.79	0.44	14,706.66	9.00	1.29
担保业务	640.96	-	0.05	496.82	-	0.04
其他	26,305.73	17,502.49	1.96	40,953.01	15,871.33	3.59
主营业务小计	1,342,073.81	1,012,224.60	100.00	1,141,648.54	888,748.18	100.00
其他业务						
其他业务小计	57,005.88	46,137.57		38,416.75	32,446.81	
合计	1,399,079.69	1,058,362.17		1,180,065.29	921,194.99	

### （三） 其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：160,637.65

报告期非经常性损益总额：1,967.06

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

### （四） 投资状况

#### 1、 报告期内新增投资情况

报告期内，公司长期股权投资余额 104.68 亿元，较报告期初增加 3.44 亿元。

#### 2、 重大股权投资

适用 不适用

#### 3、 重大非股权投资

适用 不适用

### 三、 严重违约情况

适用 不适用

### 四、 公司独立性情况

#### （一） 业务独立性

公司具有自主、独立开展业务的能力，不存在其它需要依赖控股股东及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。

#### （二） 资产独立性

公司拥有完全独立的生产经营系统及设施，不存在资产被控股股东及其控制的其他企业控制及占用的情形。

#### （三） 人员独立性

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。公司董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定。

#### （四）财务独立性

公司设立了独立的财会部门，有独立的财会人员；建立和制定了适合本公司实际、符合国家财务会计核算和管理制度的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户；公司独立经营、独立核算、独立纳税，不存在与其控股股东、实际控制人或其他股东共享银行账户的情况。

#### （五）机构独立性

公司已建立了完善的组织机构和管理体系，生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与控股股东完全独立，各职能部门之间分工明确、各司其职。

### 五、非经营性往来占款或资金拆借情况

#### （一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期末，其他应收款 53.62 亿元，其他应付款 48.47 亿元

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：是 否

#### （二）违规担保

适用 不适用

### 六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司在报告期内在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况；并严格执行募集说明书相关约定和承诺，不存在损害债券投资者利益的情况。

#### （一）公司治理运行情况

公司已按照《公司法》及有关法律、法规的规定，设立了包括董事会、监事会和管理层在内的法人治理结构。董事会根据出资人授权，决定公司重大事项；监事会负责对董事会、公司高级管理人员、公司财务状况进行监督评价；管理层负责公司的日常经营管理，是决策的执行者。

报告期内，公司治理运行正常，不存在违法违规情况。

#### （二）内部控制运行情况

公司重视内部控制体系的建设。根据国家相关政策法规，公司结合自身实际情况，制定并不断完善预算管理制度、财务管理制度、资金管理制度、关联交易制度、对外担保制度、对子公司的管理制度、安全生产制度、人事管理制度、合同审批制度等内部管理制度。

报告期内，公司内部控制制度不断完善，内部控制的运行正常。

(三) 执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司执行了募集说明书的相关约定，将募集资金用于约定的用途。

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露情况

#### (一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《珠海华发集团有限公司公司债券半年度报告（2017年）》之盖章页)



2017年8月30日

附件 审计报告、财务报表及附注

**合并资产负债表**  
2017 年 6 月 30 日

编制单位：珠海华发集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	17,793,977,912.09	20,959,031,569.76
存放同业及其他金融机构款项	9,146,713,455.94	7,889,806,353.10
应收货币保证金	87,656,040.99	110,465,473.68
结算备付金	463,008,728.38	623,917,372.61
拆出资金	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,135,438,566.00	4,133,585,546.56
衍生金融资产	0	0
应收票据	2,659,024.34	2,999,478.10
应收账款	1,773,097,215.60	713,468,074.79
预付款项	4,646,511,716.87	4,907,592,659.59
应收保费	0	0
应收分保账款	0	0
应收分保合同准备金	0	0
应收利息	280,781,793.40	247,673,453.92
应收股利	0	0
其他应收款	5,361,662,643.55	927,927,024.04
买入返售金融资产	361,131,325.50	3,178,998,391.15
存货	113,960,194,795.55	107,179,611,505.79
划分为持有待售的资产	0	0
一年内到期的非流动资产	0	0
其他流动资产	5,262,787,606.10	4,604,459,917.19
流动资产合计	164,275,620,824.31	155,479,536,820.28
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	386,000,000.00	144,750,000.00
可供出售金融资产	5,559,893,348.60	5,298,008,600.63
持有至到期投资	2,007,000,000.01	3,650,193,857.52
长期应收款	3,179,124.80	3,090,283.38
长期股权投资	10,467,930,350.30	10,124,317,354.64
投资性房地产	2,559,033,200.00	2,559,033,200.00
固定资产	9,457,292,935.00	9,669,917,416.07
在建工程	528,094,902.87	387,942,171.55
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0	0
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
无形资产	161,369,749.51	148,568,525.25
开发支出	0	0
商誉	366,921,125.34	366,921,125.34
长期待摊费用	164,034,123.95	141,795,222.32
递延所得税资产	1,291,787,222.47	1,173,861,263.07
其他非流动资产	43,374,307.43	42,959,863.34

非流动资产合计	32,995,910,390.28	33,711,358,883.11
资产总计	197,271,531,214.59	189,190,895,703.39
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,360,162,340.86	5,529,645,453.16
向中央银行借款	0	0
吸收存款及同业存放	888,807,040.34	1,061,913,615.38
拆入资金	400,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
应付票据	442,010,050.16	580,720,962.09
应付账款	8,795,154,021.09	9,693,262,646.57
预收款项	26,484,218,624.27	25,097,675,340.31
卖出回购金融资产款	5,292,850,416.44	4,171,657,013.58
应付手续费及佣金	0	0
应付职工薪酬	212,261,145.21	446,905,145.66
应交税费	250,483,605.12	1,439,202,165.18
应付利息	749,160,571.49	683,346,405.22
应付股利	3,700,129.70	701,233.80
其他应付款	4,847,121,192.15	9,186,509,735.20
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	0	0
代理买卖证券款	866,026,235.75	891,622,616.47
代理承销证券款	-	0
划分为持有待售的负债	0	0
一年内到期的非流动负债	16,241,285,638.20	13,028,234,113.04
其他流动负债	10,146,993,728.14	6,173,506,422.92
流动负债合计	80,980,234,738.92	77,984,902,868.58
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	44,195,947,837.60	40,376,175,283.48
应付债券	23,318,028,767.99	22,637,726,645.56
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
长期应付款	1,045,721,913.01	1,054,005,436.34
长期应付职工薪酬	0	0
专项应付款	105,086,963.12	97,398,419.27
预计负债	-	-
递延收益	92,570,641.11	94,922,972.58
递延所得税负债	504,928,103.80	519,457,931.12
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	69,262,284,226.63	64,779,686,688.35
负债合计	150,242,518,965.55	142,764,589,556.93
<b>所有者权益：</b>		
股本	1,119,789,715.64	1,119,789,715.64
其他权益工具	6,969,140,000.00	6,969,140,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	11,976,417,526.61	12,041,624,892.48

减：库存股		
其他综合收益	841,655,792.62	883,415,059.14
专项储备	-	-
盈余公积	374,781,669.17	374,781,669.17
一般风险准备	318,989,051.99	318,989,051.99
未分配利润	2,828,623,164.38	2,450,184,324.64
归属于母公司所有者权益合计	24,429,396,920.41	24,157,924,713.06
少数股东权益	22,599,615,328.63	22,268,381,433.40
所有者权益合计	47,029,012,249.04	46,426,306,146.46
负债和所有者权益总计	197,271,531,214.59	189,190,895,703.39

法定代表人：李光宁 主管会计工作负责人：吴江 会计机构负责人：胡虹

### 母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：珠海华发集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	145,913,650.64	278,975,670.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0
衍生金融资产	40,827,000.00	0
应收票据	0	0
应收账款	0	0.00
预付款项	0	0.00
应收利息	0	0
应收股利	0	0
其他应收款	3,236,778,230.75	2,642,500,682.14
存货	130,967,403.17	136,675,373.74
划分为持有待售的资产	0	0
一年内到期的非流动资产	0	0
其他流动资产	880,725,858.64	1,151,810,500.00
流动资产合计	4,435,212,143.20	4,209,962,225.94
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	500,000.00	500,000.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0	0
长期股权投资	10,575,174,666.25	10,575,559,714.73
投资性房地产	12,694,551.82	12,990,200.74
固定资产	46,681,619.65	48,167,895.06
在建工程	0.00	0.00
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0	0
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
无形资产	22,029,364.94	22,312,874.24
开发支出	0	0
商誉	0	0

长期待摊费用	239,175.07	56,000.00
递延所得税资产	0	0
其他非流动资产	0	0
非流动资产合计	10,657,319,377.73	10,659,586,684.77
资产总计	15,092,531,520.93	14,869,548,910.71
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,461,000,000.00	9,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
应付票据	0	0.00
应付账款	28,342,101.06	29,980,566.66
预收款项	3,600.00	0.00
应付职工薪酬	11,237,976.09	17,411,225.60
应交税费	2,659,241.73	3,015,761.66
应付利息	-	117,188,615.67
应付股利	0	0
其他应付款	2,447,295,333.00	479,830,755.74
划分为持有待售的负债	0	0
一年内到期的非流动负债	622,737,666.57	1,700,000,000.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	12,573,275,918.45	11,847,426,925.33
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,074,000,000.00	974,000,000.00
应付债券	397,897,674.93	1,845,635,341.50
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0	0
专项应付款	0.00	0.00
预计负债		0
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,471,897,674.93	2,819,635,341.50
负债合计	15,045,173,593.38	14,667,062,266.83
<b>所有者权益：</b>		
股本	1,119,789,715.64	1,119,789,715.64
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	733,002,756.73	733,002,756.73
减：库存股	-	-
其他综合收益	3,630,020.87	3,630,020.87
专项储备	-	-
盈余公积	266,555,224.57	266,555,224.57
未分配利润	-2,075,619,790.26	-1,920,491,073.93
所有者权益合计	47,357,927.55	202,486,643.88

负债和所有者权益总计	15,092,531,520.93	14,869,548,910.71
------------	-------------------	-------------------

法定代表人：李光宁      主管会计工作负责人：吴江      会计机构负责人：胡虹

### 合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：珠海华发集团有限公司

单位：元    币种：人民币    审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	13,990,796,908.09	11,800,652,879.08
其中：营业收入	13,990,796,908.09	11,800,652,879.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,042,105,050.03	11,447,359,833.57
其中：营业成本	10,583,621,767.89	9,211,949,851.32
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	660,858,565.14	493,028,104.11
销售费用	260,928,960.19	191,867,577.26
管理费用	820,295,055.54	635,470,344.42
财务费用	695,460,538.77	875,133,184.79
资产减值损失	20,940,162.50	39,910,771.67
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	34,186,624.33	22,329,035.77
投资收益（损失以“－”号填列）	593,855,675.17	347,039,707.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-28,312.04	142,909.35
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,576,705,845.52	722,804,698.29
加：营业外收入	54,044,110.73	17,947,457.66
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	24,373,482.35	6,321,522.69
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,606,376,473.90	734,430,633.26
减：所得税费用	428,491,114.05	253,637,733.61
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,177,885,359.85	480,792,899.65
归属于母公司所有者的净利润	705,261,839.74	206,280,764.73
少数股东损益	472,623,520.11	274,512,134.92

六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(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		
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		
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,069,733,231.36	518,553,924.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	663,502,573.22	242,168,455.01
归属于少数股东的综合收益总额	406,230,658.14	276,385,469.59
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李光宁

主管会计工作负责人：吴江

会计机构负责人：胡虹

### 母公司利润表

2017年1—6月

编制单位：珠海华发集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	27,983,833.76	12,211,008.43
减：营业成本	6,409,593.31	3,176,507.23
税金及附加	1,990,246.81	1,128,638.75
销售费用	5,174.70	177,196.32
管理费用	25,988,098.44	15,315,855.66
财务费用	254,942,176.94	283,048,911.27
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	415,773,369.34	108,710,767.77

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	154,421,912.90	-181,925,333.03
加：营业外收入	200.00	21,481.86
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	377,829.23	23,107.61
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	154,044,283.67	-181,926,958.78
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	154,044,283.67	-181,926,958.78
五、其他综合收益的税后净额		
（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		
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		
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		
六、综合收益总额	154,044,283.67	-181,926,958.78
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：李光宁

主管会计工作负责人：吴江

会计机构负责人：胡虹

## 合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：珠海华发集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<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	14,809,770,915.77	21,219,905,374.28
客户存款和同业存放款项净增加额		77,185,252.17
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	495,449,637.96	-4,227,816,648.40
收取利息、手续费及佣金的现金	305,126,994.99	314,478,753.10
拆入资金净增加额	400,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	3,940,430,419.49	5,472,979,734.68
收到的税费返还	14,885,948.89	10,831,127.61
收到其他与经营活动有关的现金	1,494,391,519.77	1,916,288,828.74
经营活动现金流入小计	21,460,055,436.87	24,783,852,422.18
购买商品、接受劳务支付的现金	11,348,638,603.23	11,531,405,521.76
客户贷款及垫款净增加额	250,000,000.00	93,000,000.00
客户存款和同业存放款项净减少额	239,159,425.52	
购置可供出售金融资产净减少额		3,953,343,090.19
代理买卖证券款净减少额	6,351,108.61	
存放中央银行和同业款项净增加额	-83,661,404.22	273,755,012.84
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		57,113,472.67
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,281,344,163.47	828,832,588.97
支付的各项税费	2,692,041,219.51	2,053,069,337.56
支付其他与经营活动有关的现金	5,982,432,051.10	2,754,935,447.55
经营活动现金流出小计	21,716,305,167.22	21,545,454,471.54
经营活动产生的现金流量净额	-256,249,730.35	3,238,397,950.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,134,137,746.66	4,249,849,566.19
取得投资收益收到的现金	193,871,331.50	284,642,224.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	149,981.05	5,614.00
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		20,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,328,159,059.21	4,554,497,404.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,537,259,421.60	7,687,114,368.80
投资支付的现金	3,969,037,831.59	751,777,453.33
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		-
投资活动现金流出小计	13,506,297,253.19	8,438,891,822.13
投资活动产生的现金流量净额	-11,178,138,193.98	-3,884,394,417.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,842,647,300.00	4,159,927,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,842,647,300.00	4,159,927,000.00
取得借款收到的现金	26,619,123,057.80	28,431,059,774.09

发行债券收到的现金	8,976,290,965.56	13,919,545,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	992,938.00
筹资活动现金流入小计	37,458,061,323.36	46,511,524,712.09
偿还债务支付的现金	24,223,760,466.87	28,856,635,794.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,587,659,920.87	3,647,872,447.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	679,458,427.10	125,085,543.25
支付其他与筹资活动有关的现金	60,769,205.74	68,588,396.21
筹资活动现金流出小计	27,872,189,593.48	32,573,096,638.73
筹资活动产生的现金流量净额	9,585,871,729.88	13,938,428,073.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,806,173.87	74,699,499.64
五、现金及现金等价物净增加额	-1,879,322,368.32	13,367,131,105.88
加：期初现金及现金等价物余额	27,231,827,456.43	16,130,323,091.20
六、期末现金及现金等价物余额	25,352,505,088.11	29,497,454,197.08

法定代表人：李光宁 主管会计工作负责人：吴江 会计机构负责人：胡虹

### 母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：珠海华发集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<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	62,640,005.28	236,220,916.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,908,333,744.51	28,069,126,127.01
经营活动现金流入小计	12,970,973,749.79	28,305,347,043.34
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	4,182,940.66
支付给职工以及为职工支付的现金	31,352,305.41	38,129,823.71
支付的各项税费	5,504,778.54	4,582,498.59
支付其他与经营活动有关的现金	11,222,662,172.83	27,722,429,786.28
经营活动现金流出小计	11,259,519,256.78	27,769,325,049.24
经营活动产生的现金流量净额	1,711,454,493.01	536,021,994.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	271,369,000.00	3,123,669,809.33
取得投资收益收到的现金	66,158,417.82	26,817,540.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	337,527,417.82	3,150,487,350.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	309,024.00	221,364.00
投资支付的现金	0.00	1,068,006,332.77
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		10,650.00
投资活动现金流出小计	309,024.00	1,068,238,346.77
投资活动产生的现金流量净额	337,218,393.82	2,082,249,003.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		705,200,000.00
取得借款收到的现金	13,260,000,000.00	6,200,000,000.00
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	13,260,000,000.00	6,905,200,000.00
偿还债务支付的现金	14,724,000,000.00	3,535,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	717,734,906.25	658,668,085.87
支付其他与筹资活动有关的现金		980,000.00
筹资活动现金流出小计	15,441,734,906.25	4,194,648,085.87
筹资活动产生的现金流量净额	-2,181,734,906.25	2,710,551,914.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-133,062,019.42	5,328,822,911.54
加：期初现金及现金等价物余额	278,975,670.06	582,339,225.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	145,913,650.64	5,911,162,137.44

法定代表人：李光宁

主管会计工作负责人：吴江

会计机构负责人：胡虹

**合并所有者权益变动表**  
2017 年 1—6 月

编制单位：珠海华发集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	1,119,789,715.64			6,969,140,000.00	12,041,624,892.48		879,385,705.88		374,781,669.17	318,141,892.26	2,439,886,283.20	22,261,995,293.14	46,404,745,451.77
加：会计政策变更							4,029,353.26			847,159.73	10,298,041.44	6,386,140.26	21,560,694.69
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	1,119,789,715.64			6,969,140,000.00	12,041,624,892.48		883,415,059.14		374,781,669.17	318,989,051.99	2,450,184,324.64	22,268,381,433.40	46,426,306,146.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-65,207,365.87		-41,759,266.52				378,438,839.74	331,233,895.23	602,706,102.58
（一）综合收益总额							-41,759,266.52				705,261,839.74	406,230,658.14	1,069,733,231.36
（二）所有者投入和减少资本												759,293,017.3	759,293,017.30
1. 所有者投入资本												1,772,960,000	1,772,960,000
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他											-1,013,666,982.70	-1,013,666,982.70
(三) 利润分配										-326,823,000.00	-683,158,556.80	-1,009,981,556.80
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-309,173,000.00	-683,158,556.80	-992,331,556.80
4. 其他										-17,650,000.00		-17,650,000.00
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他											-151,131,223.41	-216,338,589.28
四、本期期末余额	1,119,789,715.64		6,969,140,000.00	11,976,417,526.61	841,655,792.62	374,781,669.17	318,989,051.99	2,828,623,164.38	22,599,615,328.63	47,029,012,249.04		

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	1,000,000,000.00			2,800,000,000.00	11,723,514,921.08		908,449,077.46		374,781,669.17	169,189,645.23	1,819,231,457.62	18,887,227,045.93	37,682,393,816.49
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	1,000,000,000.00			2,800,000,000.00	11,723,514,921.08		908,449,077.46		374,781,669.17	169,189,645.23	1,819,231,457.62	18,887,227,045.93	37,682,393,816.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					910,104,982.23		35,887,690.28			-877,411.83	51,371,164.73	3,326,647,550.28	4,323,133,975.69
（一）综合收益总额							35,887,690.28				206,280,764.73	276,385,469.59	518,553,924.60
（二）所有者投入和减少资本					910,104,982.23							3,050,262,080.69	3,960,367,062.92
1. 所有者投入资本					705,200,000.00							3,050,000,000.00	3,755,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计													

入所有者权益的金额												
4. 其他				204,904,982.23							262,080.69	205,167,062.92
(三) 利润分配										-154,909,600.00		-154,909,600.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-154,909,600.00		-154,909,600.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他										-877,411.83		-877,411.83
四、本期期末余额	1,000,000,000.00		2,800,000,000.00	12,633,619,903.31	944,336,767.74	374,781,669.17	168,312,233.40	1,870,602,622.35	22,213,874,596.21			42,005,527,792.18

法定代表人：李光宁

主管会计工作负责人：吴江

会计机构负责人：胡虹

**母公司所有者权益变动表**  
2017 年 1—6 月

编制单位：珠海华发集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,119,789,715.64				733,002,756.73		3,630,020.87		266,555,224.57	-1,920,491,073.93	202,486,643.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,119,789,715.64				733,002,756.73		3,630,020.87		266,555,224.57	-1,920,491,073.93	202,486,643.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-155,128,716.33	-155,128,716.33
（一）综合收益总额										154,044,283.67	154,044,283.67
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-309,173,000	-309,173,000
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他										-309,173,000	-309,173,000
（四）所有者权益内											

部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,119,789,715.64				733,002,756.73		3,630,020.87		266,555,224.57	-2,075,619,790.26	47,357,927.55

项目	上期										
	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,000,000,000.00				819,987,342.84		9,795,974.16		266,555,224.57	-1,934,008,361.00	162,330,180.57
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,000,000,000.00				819,987,342.84		9,795,974.16		266,555,224.57	-1,934,008,361.00	162,330,180.57
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					525,200,000.00					-297,976,558.78	227,223,441.22
(一) 综合收益总额										-181,926,958.78	-181,926,958.78
(二) 所有者投入和减少资本					525,200,000.00						525,200,000.00
1. 所有者投入资本					525,200,000.00						525,200,000.00
2. 其他权益工具持											

有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									-124,049,600.00	-124,049,600.00	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配									-124,049,600.00	-124,049,600.00	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他									8,000,000.00	8,000,000.00	
四、本期期末余额	1,000,000,000.00				1,345,187,342.84		9,795,974.16		266,555,224.57	-2,231,984,919.78	389,553,621.79

法定代表人：李光宁

主管会计工作负责人：吴江

会计机构负责人：胡虹

## 担保人财务报表

适用 不适用