

祥源控股集团有限责任公司

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

公司在报告期内的风险因素与上年度不存在重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
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.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	13
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.....	15
五、 持有人会议召开情况.....	18
六、 受托管理人履职情况.....	18
第三节 财务和资产情况.....	19
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 主要资产和负债变动情况.....	20
五、 逾期未偿还债务.....	22
六、 权利受限资产情况.....	22
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	22
八、 对外担保的增减变动情况.....	22
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	22
第四节 业务和公司治理情况.....	23
一、 公司业务情况.....	23
二、 公司主要经营情况.....	31
三、 严重违约情况.....	33
四、 公司独立性情况.....	33
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	34
六、 公司治理、内部控制情况.....	34
第五节 重大事项.....	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	34
二、 关于破产相关事项.....	34
三、 关于司法机关调查事项.....	34
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	35
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第七节 备查文件目录.....	37
附件 审计报告、财务报表及附注.....	39
母公司资产负债表.....	42

合并利润表.....	44
母公司利润表.....	45
合并现金流量表.....	46
母公司现金流量表.....	48
合并所有者权益变动表.....	50
母公司所有者权益变动表.....	52
担保人财务报表.....	55

释义

公司、本公司、发行人	指	祥源控股集团有限责任公司
《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》
《公司章程》	指	祥源控股集团有限责任公司公司章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
13 祥源债	指	2013 年祥源控股集团有限责任公司公司债券
15 祥源债	指	祥源控股集团有限责任公司 2015 年公司债券
16 祥源债	指	祥源控股集团有限责任公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券
16 祥源 01	指	祥源控股集团有限责任公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
报告期、本期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
亿元	指	人民币亿元

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	祥源控股集团有限责任公司
中文简称	祥源控股
外文名称（如有）	Sunriver co, LTD
外文缩写（如有）	Sunriver
法定代表人	俞发祥
注册地址	绍兴市迪荡新城汇金大厦十楼
办公地址	合肥市濉溪路 310 号祥源广场 A 座
邮政编码	230041
公司网址	www.sunriver.cn
电子信箱	cwglb@sunriver.cn

二、信息披露负责人

姓名	陈晓山
联系地址	合肥市濉溪路 310 号祥源广场 A 座
电话	0551-67119295
传真	0551-67119999
电子信箱	Chenxiaoshan2008@sunriver.cn

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	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	祥源控股集团有限责任公司

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

无

(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

(一) 董事会成员的变动

选举俞红华为董事，同时免去胡先宽、张长琚、黄桦的董事职务；发行人董事会成员由 7 人调整为 5 人。

董事会成员：俞发祥、赖志林、沈保山、干勇、黄桦、张长琚、胡先宽变更为俞发祥、赖志林、沈保山、干勇、俞红华。

俞红华简历：俞红华，女，1979 年 8 月生，本科学历，中级会计师。1998 年 9 月参加工作，曾任绍兴祥源房地产开发有限公司会计，伊莎贝尔矿泉水海南有限公司财务经理，安徽省交通建设股份有限公司财务总监。现任发行人董事、财务总监。

(二) 监事会成员的变动

选举余汉平、赵咏梅为监事；免去俞水祥、裴世捷的监事职务。

监事会成员：裴世捷、俞水祥、杨林态变更为赵咏梅、杨林态、余汉平。

赵咏梅、余汉平简历：

赵咏梅，女，1971 年 10 月生，本科学历。1993 年 8 月参加工作，曾任普华永道（深圳）国际会计师事务所审计师，鹏元资信评估有限公司评估研究师组长，IBM 全球生产采购业务控制主管，华为技术有限公司内控专家，新奥集团有限公司副总督察。现任发行人监事会主席，祥源控股集团有限责任公司审计监察中心总经理。现任发行人监事。

余汉平，男，1977 年 4 月生，研究生学历，2007 年 6 月参加工作，曾任重庆尚源建筑景观设计有限公司西安公司总经理，重庆宏帆实业有限公司项目公司总经理，祥源园林景观公司总经理，祥源旅游产业研究设计院副院长兼任祥源控股集团有限责任公司设计管理中心总经理。现任发行人监事。

(三) 高级管理人员变动

聘任刘启山、宣勇担任公司副经理。

刘启山、宣勇简历：

刘启山，1971 年 9 月生，本科学历。1992 年 7 月参加工作，曾任汕头潮阳建总工程师总监，美的集团房产本部总裁助理，上海德曼特集团总裁助理、大连万达集团商业地产集团北方项目管理中心副总经理，中弘股份有限公司副总裁。现任发行人副经理。

宣勇，1975 年 11 月生，本科学历。1996 年 7 月参加工作，曾任大连万达集团商业地产集团区域项目总经理，苏宁置业华南区总经理，华夏幸福廊坊区域总经理。现任发行人副经理。

五、中介机构情况

债券代码：124206

债券简称：13 祥源债

(一) 会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室
签字会计师（如有）	陈刚、周先宏

(二) 受托管理人

名称	东方花旗证券有限公司
办公地址	上海市中山南路 318 号 24 层
联系人	浦晓舟
联系电话	021-23153406

(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 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码：122438

债券简称：15 祥源债

(一) 会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室
签字会计师（如有）	陈刚、周先宏

(二) 受托管理人

名称	华林证券股份有限公司
办公地址	西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道 1-1 号君泰国际 B 栋一层 3 号
联系人	杨敏、吴燕萍
联系电话	021-20281181

(三) 资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码：136744

债券简称：16 祥源债

(一) 会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室
签字会计师（如有）	陈刚、周先宏

(二) 受托管理人

名称	华融证券股份有限公司
----	------------

办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 16 层
联系人	蹇敏生、谢金印、王升武、孙乃玮
联系电话	010-85556350

（三）资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码：135785

债券简称：16 祥源 01

（一）会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼（B2）座 301 室
签字会计师（如有）	陈刚、周先宏

（二）受托管理人

名称	西部证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 59 号新华大厦 3 层
联系人	姜明磊、张德银、李雪
联系电话	010-68086722

（三）资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

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	124206
2、债券简称	13 祥源债
3、债券名称	2013 年祥源控股集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2013 年 2 月 26 日
5、到期日	2020 年 2 月 26 日
6、债券余额	6

7、利率 (%)	6.85%
8、还本付息方式	按年付息、到期还本
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格机构投资者
11、报告期内付息兑付情况	报告期内本公司已发行的公司债券均按期付息或兑付。
12、特殊条款的触发及执行情况	“13 祥源债”附第 4 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，转售工作已经完成。

1、债券代码	122438
2、债券简称	15 祥源债
3、债券名称	祥源控股集团有限责任公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 8 月 24 日
5、到期日	2018 年 8 月 24 日
6、债券余额	10
7、利率 (%)	6.5%
8、还本付息方式	按年付息、到期还本
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格机构投资者
11、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债务未达付息兑付期
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136744
2、债券简称	16 祥源债
3、债券名称	祥源控股集团有限责任公司 2016 年公司债券
4、发行日	2016 年 9 月 29 日
5、到期日	2021 年 9 月 29 日
6、债券余额	6
7、利率 (%)	6.49%
8、还本付息方式	按年付息、到期还本
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格机构投资者
11、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债务未达付息兑付期
12、特殊条款的触发及执行情况	“16 祥源债”附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内条款未触发

1、债券代码	135785
2、债券简称	16 祥源 01
3、债券名称	祥源控股集团有限责任公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 8 月 29 日
5、到期日	2019 年 8 月 29 日
6、债券余额	5
7、利率 (%)	7%
8、还本付息方式	按年付息、到期还本
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格机构投资者

11、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债务未达付息兑付期
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124206

债券简称	13 祥源债
募集资金专项账户运作情况	2013 年 2 月募集资金 6 亿元存入募集资金专项账户，2013 年 3 月划出 6 亿元用于齐云山生态文化旅游综合开发项目
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	全部使用
募集资金使用履行的程序	按照募集说明书和相关规定履行募集资金规定的用途
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于齐云山生态文化旅游综合开发项目
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
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：122438

债券简称	15 祥源债
募集资金专项账户运作情况	2015 年 8 月募集资金 10 亿元存入募集资金专项账户，2015 年 8 月-12 月资金陆续划出满足公司日常运营中流动资金需求
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	全部使用
募集资金使用履行的程序	按照募集说明书和相关规定履行募集资金规定的用途
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	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）	无
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：136744

债券简称	16 祥源债
募集资金专项账户运作情况	2016 年 9 月募集资金 6 亿元存入募集资金专项账户，2016 年 10 月-12 月资金陆续划出满足公司日常运营中流动资金需求
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	全部使用
募集资金使用履行的程序	按照募集说明书和相关规定履行募集资金规定的用途
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	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）	无
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：135785

债券简称	16 祥源 01
募集资金专项账户运作情况	2016 年 8 月募集资金 5 亿元存入募集资金专项账户，2016 年 8 月-12 月资金陆续划出满足公司日常运营中流动资金及贷款偿还需求
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	全部使用
募集资金使用履行的程序	按照募集说明书和相关规定履行募集资金规定的用途
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充营运资金、偿还借款
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
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

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124206
债券简称	13 祥源债
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 26 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	债务安全性很高，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	未对投资者适当性产生影响

债券代码	122438
债券简称	15 祥源债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 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	债务安全性很高，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	未对投资者适当性产生影响

债券代码	136744
债券简称	16 祥源债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 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	债务安全性很高，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	未对投资者适当性产生影响

债券代码	135785
债券简称	16 祥源 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 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	债务安全性很高，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	未对投资者适当性产生影响

(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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124206

	2017年6月末
债券简称	13祥源债
保证人名称	新光控股集团有限公司
净资产额	296.97
资产负债率(%)	58.26
净资产收益率(%)	2.99
流动比率	2.94
速动比率	1.93
累计对外担保余额	18.95
累计对外担保余额占净资产比率(%)	6.38
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	AA
保证担保在报告期内的执行情况	未执行
相关变化对债券持有人利益的影响	无

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：124206

债券简称	13 祥源债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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

债券代码：122438

债券简称	15 祥源债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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

债券代码：136744

债券简称	16 祥源债
报告期内偿债计划和其他偿	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债

债保障措施执行情况	券本息的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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

债券代码：135785

债券简称	16 祥源 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
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：124206

债券简称	13 祥源债
账户资金的提取情况	公司为“13 祥源债”在徽商银行合肥稻香楼支行设立了偿债资金专户，以确保债券本息按期兑付，保障投资者利益。公司将在每个付息/兑付日的十个工作日前，将当期应付利息和本金款项足额存入偿债资金专户，以确保债券本息的按时支付。
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

债券代码：122438

债券简称	15 祥源债
账户资金的提取情况	公司为“15 祥源债”在中国工商银行股份有限公司合肥城建支行建立偿债资金专户，以确保债券本息按期兑付，保障投资者利益。公司将在每个付息/兑付日的六个工作日前

	，将当期应付利息和本金款项足额存入偿债资金专户，以确保债券本息的按时支付。
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

债券代码：136744

债券简称	16 祥源债
账户资金的提取情况	公司为“16 祥源债”在中国工商银行股份有限公司合肥城建支行建立募集资金专户，以确保债券本息按期兑付，保障投资者利益。公司将在每个付息/兑付日的十个工作日前，将当期应付利息和本金款项足额存入募集资金专户，以确保债券本息的按时支付。
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

债券代码：135785

债券简称	16 祥源 01
账户资金的提取情况	公司为“16 祥源 01”在徽商银行合肥庐阳支行建立专项账户，以确保债券本息按期兑付，保障投资者利益。公司将在每个付息/兑付日的五个工作日前，将当期应付利息和本金款项足额存入专户，以确保债券本息的按时支付。
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：124206

债券简称	13 祥源债
受托管理人履行职责情况	“13 祥源债”债券存续期内，债权代理人东方花旗证券有限公司严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信

	状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：122438

债券简称	15 祥源债
受托管理人履行职责情况	“15 祥源债”债券存续期内，受托管理人华林证券股份有限公司已正常履行受托管理人职责。严格按照《受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：136744

债券简称	16 祥源债
受托管理人履行职责情况	“16 祥源债”债券存续期内，受托管理人华融证券股份有限公司已正常履行受托管理人职责。严格按照《受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：135785

债券简称	16 祥源 01
受托管理人履行职责情况	“16 祥源 01”债券存续期内，受托管理人西部证券股份有限公司已正常履行受托管理人职责。严格按照《受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
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	270.44	255.38	5.90	
归属母公司股东的净资产	76.53	71.78	6.62	
流动比率	2.22	1.99	11.56	
速动比率	0.81	0.83	-3.04	
资产负债率 (%)	67.89	68.76	-1.25	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	39.86	31.89	24.99%	
归属母公司股东的净利润	4.80	3.01	59.47%	日常经营盈利稳步增长
经营活动产生的现金流净额	2.24	-7.79	-128.75%	报告期末发生大额经营性支出
EBITDA	6.81	4.84	40.70%	利润总额增长
EBITDA 利息倍数	1.67	1.55	7.74%	
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00%	
利息偿付率 (%)	100	100	0.00%	

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余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	31.02	30.51	1.66	
应收账款	12.08	15.71	-23.08	
预付款项	5.78	10.38	-44.26	土地保证金转土地款，预付工程款转入存货成本
其他应收款	15.09	14.69	2.75	
存货	111.83	100.72	11.03	
一年内到期的非流动资产	-	1.21	-100.00	BT 项目应收款收回
可供出售金融资产	2.70	4.45	-39.36	凤凰古城项目持股比例增加纳入合并抵消
长期应收款	4.73	4.80	-1.48	

长期股权投资	2.01	0.08	2,267.93	丹霞山索道项目收购
投资性房地产	58.39	58.39	0.00	
固定资产	8.10	5.80	39.57	凤凰古城项目相关资产纳入合并范围
在建工程	8.51	6.58	29.26	
无形资产	1.65	0.53	210.61	凤凰古城项目相关资产纳入合并范围
商誉	5.79	-	-	凤凰古城项目溢价收购形成
长期待摊费用	1.91	0.86	122.95	非自持项目装修改造投入，凤凰古城项目相关资产纳入合并范围
短期借款	6.57	4.69	39.98	凤凰古城项目相关负债纳入合并范围
应付票据	2.89	3.55	-18.82	
应付账款	18.55	18.27	1.54	
预收款项	30.26	38.81	-22.03	
应交税费	3.96	5.70	-30.61	16 年度所得税汇算清缴缴纳税款
应付利息	1.26	0.77	63.27	2016 年新发行公司债应付利息计提
其他应付款	4.98	4.72	5.63	
一年内到期的非流动负债	9.54	9.81	-2.75	
其他流动负债	1.04	0.50	109.08	凤凰古城项目相关负债纳入合并范围
长期借款	68.36	52.20	30.95	根据业务匹配项目贷款及凤凰古城项目收购
应付债券	28.31	28.35	-0.15	
长期应付款	0.75	1.22	-38.33	重分类为一年内到期的非流动负债
专项应付款	0.02	0.01	120.01	凤凰古城项目相关负债纳入合并范围
其他非流动负债	0.18	-	-	凤凰古城项目相关负债纳入合并范围

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：亿元 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	1.97	银行承兑汇票票据保证金、工程项目保函保证金等	
存货	41.23	抵押	
固定资产	0.31	抵押	
无形资产	0.07	抵押	
投资性房地产	42.32	抵押	
合计	85.90	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

□适用 √不适用

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：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.14

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
东亚银行	0.20	0.00	按时偿还
工商银行	7.07	3.77	按时偿还
光大银行	0.05	0.05	按时偿还
广发银行	0.50	0.12	按时偿还
国家开发银行	1.05	0.09	按时偿还
华夏银行	0.40	0.20	按时偿还
徽商银行	38.77	5.54	按时偿还
建设银行	3.00	0.04	按时偿还
科农商业银行	1.10	0.55	按时偿还
柳陂农村商业银行	0.30	—	按时偿还
民生银行	3.00	0.20	按时偿还
农商行祁门县支行	0.42	—	按时偿还
农业银行	3.65	0.06	按时偿还
平安银行	0.80	0.80	按时偿还

浦发银行	0.80	0.80	按时偿还
绍兴恒信农村合作银行	0.25	-	按时偿还
绍兴银行营业部	0.40	-	按时偿还
武当山农商行	0.29	0.03	按时偿还
兴业银行	0.35	-	按时偿还
颍淮农商行	5.70	0.05	按时偿还
招商银行	1.20	0.83	按时偿还
浙商银行	0.35	-	按时偿还
中国银行	2.92	0.88	按时偿还
合计	72.57	14.01	-

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	旅游业、基础设施建设、房地产等
主要产品及其用途	旅游景区、旅游产品运营；公路、市政建设领域相关的工程施工以及勘察设计、工程检测、养护业务；城市地产开发运营；日用电子仪器制造等
经营模式	发行人自成立以来，通过产业化投资，专业化运营，以壮大旅游目的地整体竞争力为目的，形成了旅游、基础设施建设、茶业、家用电器制造、房地产开发协同发展的综合业务体系。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>公司是一家以构建旅游目的地为战略目标的综合型控股集团，主要从事旅游、基础设施建设、房地产开发、家用电器制造、茶业等业务。</p> <p>1、公司所属行业的特点</p> <p>(1) 旅游行业特点</p> <p>旅游行业属于消费行业，不但与国民收入水平高度相关，而且还受季节因素和政策因素影响。随着我国居民可支配收入的增长，我国旅游行业的消费正逐步由观光旅游升级到度假游、休闲游。我国幅员辽阔、历史悠久、山川秀美，形成了无比丰富的旅游资源，自然类和人文类的旅游资源数目居世界第一位。各地特色的风土人情，多姿多彩的城市风光，雄伟壮观的建设工程等，为我国境内旅游业的发展提供了得天独厚的条件和基础。</p> <p>中国旅游市场平稳增长，根据国家统计局公布的数据，自 2010 年至</p>

2014 年期间，我国国内旅游收入从 12,579.77 亿元上升至 30,312.87 亿元，年复合增长率高达 24.59%。我国国内游客从 21 亿人次增加至 36 亿人次，年复合增长率为 14.42%。

（2）基础设施建设行业特点

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。

我国的基础设施建设发展迅猛，但整体而言，城市基础设施现状相对于城市化的要求仍有较大的差距，进一步改善城市基础设施环境，筹措、运用和管理建设资金已成为我国现阶段城市化发展进程中的重要议题。随着政策和实践的发展，我国城市基础设施建设已经逐步向市场化迈进，城市基础设施建设资金的来源和渠道更加多元化，从事城市基础设施建设的企业的经营实力和盈利能力也在不断增强。

（3）房地产行业特点

2015 年房地产开工面积增速和房地产投资增速依然低位徘徊，全国房地产市场区域分化严重、库存高依然是行业面临的重要问题和最大特点。2015 年 12 月结束的中央经济工作会议强调要“化解房地产库存”，并明确提出五大措施来消化房地产库存。

作为公司房地产业务主要布局的区域安徽省，2015 年 6 月 2 日下发《关于促进房地产市场平稳健康发展的意见》。一是推行棚户区改造货币化安置。要求 2015 年货币化安置比例原则上不低于 40%。二是鼓励农民退出宅基地进城购房。三是科学把握商品房及用地供应。四是落实支持居民合理住房消费的财税、金融和住房公积金政策。宽松的政策与信贷环境、城市发展利好等因素驱动下，安徽房地产市场整体平稳上扬，作为省城合肥市更是一枝独秀，据世联数据平台显示，2014 年合肥商品住宅去化周期 4.86 月，2015 年上半年，合肥市商品住宅去

化周期 3 个月左右。未来几年，合肥市场需求旺盛，去化速度快，商品住宅价格处于持续稳定增长，整体市场发展较为稳健。

（4）日用电器制造行业特点

我国日用电器制造业经过多年的高速发展，逐步形成一套先进的制造工艺、专业的管理模式和完善的售后服务体系，实现了行业业绩稳步增长。

根据中国家电协会的监测数据显示，2014 年中国家用电冰箱产量为 9,337 万台，比去年同期下降 0.04%。从 2010 年至 2014 年，我国家用电冰箱产量从 7,546 万台增长至 2014 年的 9,337 万台，年复合增长率为 5.47%，行业处于稳定发展期。

（5）茶叶行业特点

改革开放以来，我国茶叶产业进入快速发展阶段。我国茶叶生产已实现连续 19 年增产增收，茶园面积和茶叶总产量继续超历史，茶叶总产值首次突破 1,000 亿元大关。根据《农业部发布 2014 年中国茶叶种植生产情况》2014 年，我国共计茶园面积 4112 万亩，同比增加 202.8 万亩，增 5.19%。其中采摘面积 3162 万亩，同比增加 244 万亩，增 8.36%。干毛茶总产量 209.2 万吨，同比增加 19.5 万吨，增 10.33%。干毛茶总产值大幅增加，达到 1349 亿元，同比增加 216 亿元，增 19.07%。

茶叶已成为我国居民日常生活的必需品之一，作为一种传统饮料，其天然、健康的特性将会越来越受到消费者的喜爱。随着收入水平的不断提高，人们的健康消费理念也不断增强，茶叶消费量也将随着消费理念的改变而进一步增加。总体来看，国内茶叶发展环境良好，茶叶行业的发展前景乐观。

报告期内，公司所属行业的特点未发生重大变化。

2、公司的行业地位

2008 年起，公司提出“伸五指不如握一拳”业务聚合的思路进行企业战略转型，将基础设施建设、区域综合价值提升开发、商业运营和资本运营有机融合，清晰各产业板块

的协同效应，重点构建旅游目的地，围绕“食、住、行、游、购、娱”等旅游服务要素，以自然资源为核心、以当地文化为底蕴、完善旅游基础设施，提升接待服务水平，努力成为不断创造可持续消费的生态型领先企业。

目前，公司具有良好的金融资信信用，与多家商业银行建立了稳固的合作关系，具备较强的融资优势。另外，公司所从事的业务符合国家鼓励和支持的产业发展方向，具备战略优势。

（1）旅游目的地建设和运营的先行者

近年来，旅游开发建设作为公司未来核心发展战略，公司通过打造旅游景观集群和积极参与资本市场拓展上下游产业链整合，逐步摸索出与公司现有业务板块融合程度较高的商业模式，在旅游资源、运营模式、业务融合、管理和项目经验上并具备一定的竞争优势。

在旅游资源方面，公司拥有稀缺优质的旅游资源。公司现已拥有安徽齐云山、安徽阜阳颍淮生态乐园、湖北武当山太极湖等多个旅游精品项目的开发权和运营权，这些地区的旅游资源丰富，公司以这些自然资源为核心，以地方文化为底蕴，通过高效的资源整合、产业协同及专业运营，注重各景区的差异化建设，力争将这些旅游资源打造成满足各类旅游者的不同需求、拥有良好的旅游设施和交通条件的全国一流的旅游目的地。

在商业模式和开发模式上，其主要特点是通过构建满足旅游者需求的服务和设施中心，并利用其特有的核心文化和健康的休闲方式，将自然人文景观、现代化的休闲娱乐等要素有机集合在一起。公司逐步探索并深耕的“自然生态模式”以生态自然景区+生态休闲综合体+旅居物业有机自然融合的开发模式。

在产业协同和业务融合方面，公司经过在基建和地产领域的长期发展，积累了资金、基础设施建设和区域综合开发能力和经验，基础设施建设和区域综合投资开发等业务一方面是旅游目的地开发建设的具体

承建方，另一方面在旅游目的地建设中业务得到发展，起到了业务放大效应和产业链协同的作用。通过优化旅游产业布局，旅游目的地的投资开发及运营能够和公司其他产业板块之间有效呼应，相互支撑，在提升景区综合价值的同时，企业综合竞争力也进一步得到巩固和加强，从而形成一定的竞争壁垒和提高了旅游产业的准入门槛。

在管理经验方面，公司提出“产业化投资、专业化运营”的经营理念，引进专业化高端人才进行专业化运营管理。目前，公司已成立了旅游产业研究院，依次建立精品酒店、自由家营地、国际旅行社、商业管理等专业公司，景区运营、景区策划、项目建设、商业街区管理、文化演艺、索道经营等专业技术人员百名。从业经验丰富国内顶尖的酒店管理团队、旅游开发团队和资本市场运作团队为公司旅游板块的专业化经营、产业化投资提供了强大的专业智力支持。

在项目经验方面，公司以实现文化旅游资源综合开发为目的，不断加强旅游业务板块建设。公司目前投资建设文化旅游项目包括齐云山生态文化旅游区项目和阜阳颍淮生态文化旅游综合开发项目等，积累了一定的旅游开发经验。

2011年7月，公司投资建设安徽齐云山生态文化旅游综合开发项目，该项目以齐云山风景区为依托，以徽文化和道家养生文化为内核，将特色文化与现代旅游产品相结合，大力发展休闲养生、旅游集散、特色酒店、民俗展示、旅游度假、文化创意、运动体验等新兴旅游产业，得到市场的认可。2014齐云山生态文化旅游服务集聚区获批，成为休宁县首个省级服务业集聚区。

2013年10月，公司投资开发阜阳颍淮生态文化旅游综合开发项目，项目以阜阳市生态乐园为核心，打造欧苏文化体验区、民俗风情商业区、生态农业休闲区、动植物观赏区、主题文化游览区、酒店会议聚集区、主题运动休闲区七大功能区，构建集文化旅游、农业观光、休闲度假、都市娱乐等为一体的现代

服务产业集群，将成为中原现代旅游服务业新地标。

未来几年，公司将继续通过打造旅游景观集群，延伸旅游核心产业价值链，积极参与资本运作，继续探索符合公司发展的商业和开发模式，提升产业协同和业务融合效应，专业化运营和产业化投资，进一步夯实自身在中国旅游目的地建设和运营中的领先地位。

(2) 安徽省基础设施建设龙头企业公司基础设施建设业务范围主要为公路、桥梁工程、公路养护工程、机场设施施工、路桥、市政公用工程、隧道、港口与航道工程等，经营主体为子公司安徽省交通建设有限责任公司（以下简称“安徽交建”），2012~2014 年，安徽交建实现营业收入分别为 17.92 亿元、22.56 亿元和 34.23 亿元，高于全国同行业平均水平，在专业资质、业务收入、净利润等方面达到或超过近年来上市的国内交通施工企业，目前整体收入规模位居省内前三。

在品牌塑造方面和专业资质方面，安徽交建拥有公路工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级和公路行业（公路）甲级设计资质等 10 多项施工总承包资质、专业承包资质和专业设计资质，形成基础设施交通建设上下游环节，完成了“投资—设计—施工—管理”全产业链综合价值的提升，是安徽省目前唯一一家集“设计—施工—投资”于一体的创新型交通建设企业。

在施工经验方面，安徽交建重点参与国家、省、市重点基础设施建设项目。先后承接并完成了多项安徽省内外大型公路及桥梁项目工程，其中，安庆至景德镇高速公路安徽路段获全国公路交通优质工程一等奖，合宁高速 08 合同段获全国优质工程奖。此外，公司还获得全国市政金杯示范工程、庐山杯、黄山杯等国家级、省部级奖项多项。

在业务承揽和项目储备方面，公司承揽的项目较为优质且项目储备较为丰富。2015 年，公司项目承接能力保持稳定，公司新承接 5,000 万

元以上重大项目数量不断提高。

2015 年，公司新签合同额 27.04 亿元，重大工程项目占比为 95.04%。在技术创新和科技人才方面，截止 2015 年 12 月 31 日，安徽交建拥有各类工程经济技术职称人员 547 人，其中高级职称人员 44 人，中级职称人员 82 人；拥有一级建造师 46 人，二级建造师 71 人，此外，公司设立技术质量部，对公路、桥梁、隧道、道路养护、市政工程、园林绿化等工程施工技术和管理技术展开研究，获得多项省、国家级工法和专利。

在项目管理方面，为进一步强化项目现场管理工作，科学解决项目建设中存在的问题，安徽交建从实际出发，颁布《安徽交建工程项目管理手册》，从公司管理架构、项目成本管理、资金管理、合同管理、薪酬管理、机械材料管理等方面系统梳理，实现了项目管理“五控制”（即成本控制、资金控制、进度控制、质量控制、安全控制）、“三管理”（即合同管理、信息管理、现场管理）、“一协调（即组织协调）”，取得较好的成效，赢得了市场的认可。公司为“中国建筑业综合竞争力 50 强”、“中国施工企业综合实力 100 强”、“全国优秀施工企业”、安徽省交通厅 AA 级信用企业”，已成为安徽省内承建大、中型公路、桥梁、交通安全设施、公路养护、公路工程检测、园林绿化的龙头企业。

（3）安徽省城市区域综合开发品牌企业

公司房地产板块扎根安徽，聚焦中部，通过区域运营、产业协同的区域综合开发模式，广泛参与承建政府棚户区及旧城改造项目，重点开发以市场刚需为主的产品，进一步发挥开发成本和运营模式上的市场竞争优势，致力于改善民生，业已成为区域综合价值的专业房产运营商。

资质和运营模式优势：公司房地产开发业务经营主体为祥源房地产集团有限公司，拥有房地产开发一级资质和物业服务一级资质。公司通过区域运营、产业协同的区域综合

开发模式，积极参与承建政府棚户区及旧城改造项目，在开发成本和运营模式上具有市场竞争优势。

项目建设经验优势：公司主要建设的项目有合肥合瓦路旧城改造、五河棚户区改造以及祥源广场等。其中，五河棚户区改造项目为安徽省皖北棚户区改造示范工程，公司按照“统一规划、整体开发、综合配套、分步实施”的原则逐步推进该项目。

（4）安徽省日用电器制造企业本地品牌出口名列前茅

公司日用电器业务近年来秉承“家电细分市场差异化和特色化”发展思路，在专业化电器细分市场上，具备专业技术优势和互联网销售优势。

公司下属子公司安徽欧力电器有限公司在合肥“家电之都”的集聚效应的推动下建有多项国际标准实验室，产品技术起点高、质量控制严，产品符合绿色环保节能国际标准，并获得 ISO9001、ISO14001 和 OHSAS18001 三标一体的体系认证。安徽欧力电器有限公司产品均通过中国 CCC、美国 ETL、日本 JET 认证、欧盟 CE/GS、澳洲 SAA/MEPS 认证及非洲 SONCAP 等多项国际认证。公司制造的冰箱、酒柜、冷柜和制冰机等产品，主要以出口为主，2012-2014 年安徽欧力电器有限公司连续三年成为安徽省家电出口本地企业前三强。公司研发制造的小单门、小双门冰箱达到国内同行领先工艺水平，多功能制冰、高级酒店自动贩卖机等差异化产品填补国内空白。

在互联网销售方面，公司开拓自主品牌业务，广泛拓展互联网销售平台，积极参与国家“互联网+”战略。与经销商大力推广“only 欧力”品牌，策划有特色的适销产品。根据 JDW 大数据研究提供的最新监测结果，该监测统计了 2015 年 3 月主流电商中最活跃的冰箱品牌排行榜第七名，活跃度占比 4.58%。

（5）致力于小产区特色祥源茶全产业链建设，成为中国最具影响力茶品牌

公司控股子公司祥源茶业股份有限

	<p>公司致力于小产区特色茶的开发和茶文化传播。经过多年的探索和发展，公司在该业务板块具备较好的核心资源优势，一定的技术和规模化优势、人才优势。</p> <p>在优质茶源方面，公司在安徽祁门与云南易武，通过大力度建设生态茶园基地，广泛占有核心产区优质原料资源。通过高起点兴建清洁化、现代化生产加工与研发中心，打造区域茶叶生产规模及标准的标杆。通过完整的历史工艺传承及“非物质文化遗产”展示保护体系，弘扬传统制茶技艺精髓以及祁门红茶和云南普洱茶厚重历史文化。</p> <p>在技术和规模化优势方面，2011 年公司与安徽农业大学合作，共同研制出国内首条拥有自主知识产权的初、精制清洁化、自动化、标准化、连续化祁门红茶生产线，实现了祁门红茶传统加工工艺与现代洁净设备的集成、创新和应用，实现了无尘化、清洁化、连续化和智能化、规模化生产。</p> <p>2014 年 5 月，祥源易武茶厂竣工，是易武茶业发展的标志性生产平台，目前祥源易武茶厂是易武茶区最大的现代化、专业化精品普洱茶生产加工中心，具备年产 1000 吨精品普洱茶的生产能力。</p> <p>在人才优势方面，目前公司拥有 9 名祁门红茶非遗文化传承人，拥有祁门红茶相关发明专利 4 项，新型实用性专利 6 项，并设立安徽农业大学祁门红茶博士后科研基地，拥有万亩优质茶园，建成 14,000 平方米祁门红茶清洁化生产示范工厂、5,000 平方米的中国祁门红茶博物馆，籍此传承和发扬祁门红茶传统制茶技艺，弘扬百年祁红的厚重文化，推动祁红产业转型和升级，现已成为中国最大的祁门红茶生产基地。2014 年公司被国家科技部认定为国家高新技术企业。</p>
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	39.86	31.89	24.99%	-
营业成本	29.28	24.27	20.66%	-
销售费用	1.08	0.61	77.25%	合并公司范围增加, 公司加强旅游等方面宣传力度
管理费用	1.94	1.40	38.65%	合并公司范围增加
财务费用	1.13	0.37	205.90%	合并公司范围增加, 2016 年新发行公司债利息计提
经营活动现金流量净额	2.24	-7.79	-128.75%	报告期未发生大额经营性支出
投资活动现金流量净额	-8.95	-0.69	1192.05%	凤凰古城、黄龙洞景区, 丹霞山索道等旅游资源收购
筹资活动现金流量净额	8.15	16.60	-50.90%	公司优化资产结构, 根据业务减少有息负债

(二) 经营业务构成情况

单位: 亿元 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						
基础设施建设	15.32	13.70	38.43%	12.34	11.18	38.70%
房地产开发	19.11	12.03	47.94%	14.72	9.73	46.16%
电器制造、旅游业、茶业等	4.98	3.5	12.49%	4.41	3.29	13.83%
主营业务小计	39.41	29.23	98.86%	31.47	24.20	98.68%
其他业务						
租金收入	0.45	0.05	100%	0.42	0.07	100%
其他业务小计	0.45	0.05	100%	0.42	0.07	100%
合计	39.86	29.28	100.00%	31.89	24.27	100.00%

(三) 其他损益来源情况

单位: 亿元 币种: 人民币

报告期利润总额: 5.58

报告期非经常性损益总额: 0.07

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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	成立时间	注册地址	注册资本	持股比例%
祥源丹霞旅游投资（广东）有限公司	2017年1月24日	韶关市	2	100
合肥徽银祥源旅游产业投资合伙企业（有限合伙）	2017年4月19日	合肥市	-	25
太姥山祥源旅游发展有限公司	2017年6月7日	福鼎市	2	100

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

公司的控股股东为绍兴世合投资咨询有限公司，公司不存在与控股股东在业务、资产、人员、财务、机构等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

公司的实际控制人为俞发祥，公司不存在与实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

1、业务独立情况

公司内部设置了成本采购中心、品牌营销中心、运营管理中心等业务部门，各部门均有明确分工，并且配置了专职人员，公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司独立开展业务经营活动，其日常业务的经营均无须通过实际控制人，不存在对实际控制人的依赖性。

2、资产独立情况

公司拥有独立完整的资产，产权关系明确。不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。

3、人员独立情况

公司拥有独立的组织架构、劳动、人事及工资管理体系，并按照公司章程规定程序对公司高级管理人员进行任免、考核和管理。总经理、财务总监等高级管理人员均在本公司领取报酬。公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、财务独立情况

公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司的财务人员专职在祥源集团任职，并领取薪酬。公司单独在银行开立账户，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

5、机构独立情况

公司内部的各个经营管理部门均独立于实际控制人。公司拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公。公司与实际控制人均各自独立，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。

公司已设置了董事会、监事会、股东会，在董事会下设总经理，并设立了成本采购中心、品牌营销中心、运营管理中心等业务部门，独立行使经营管理职权。

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

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：

无

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：

严格按照募集说明书相关约定或承诺的执行，不存在违反约定或承诺的情况。

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	有	2017年6月6日	因战略发展需要，公司将原营业范围中“旅游开发”，变更为“旅游开发及投资”，并完成工商变更登记	无重大影响
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	有	2017年8月18日	因合并范围增加，公司报告期内累计新增借款 17.25 亿元，占上年末净资产比例为 21.62%	无重大影响
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《祥源控股集团有限责任公司公司债券 2017 年半年度报告》之盖章页)



祥源控股集团有限责任公司

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：祥源控股集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	310,214.58	305,147.88
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		
衍生金融资产		
应收票据	30.00	
应收账款	120,810.51	157,065.55
预付款项	57,846.37	103,787.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	150,945.78	146,912.10
买入返售金融资产		
存货	1,118,301.71	1,007,202.96
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		12,063.76
其他流动资产	135.44	124.53
流动资产合计	1,758,284.40	1,732,303.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	26,964.13	44,464.13
持有至到期投资		
长期应收款	47,300.82	48,009.33
长期股权投资	20,051.52	846.79
投资性房地产	583,894.60	583,894.60
固定资产	80,997.51	58,032.81
在建工程	85,109.43	65,844.42
工程物资		
固定资产清理		423.58
生产性生物资产	1,722.04	1,787.61
油气资产		
无形资产	16,520.40	5,318.67
开发支出		
商誉	57,949.50	
长期待摊费用	19,068.74	8,552.89
递延所得税资产	4,975.31	3,999.71
其他非流动资产	1,535.93	294.01
非流动资产合计	946,089.93	821,468.56
资产总计	2,704,374.33	2,553,772.41

流动负债：		
短期借款	65,720.00	46,948.16
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
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	28,853.87	35,544.67
应付账款	185,536.20	182,725.57
预收款项	302,616.19	388,127.73
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,429.91	1,798.70
应交税费	39,557.94	57,007.23
应付利息	12,623.83	7,731.83
应付股利	77.80	
其他应付款	49,805.65	47,152.35
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	95,350.00	98,050.00
其他流动负债	10,439.25	4,992.83
流动负债合计	792,010.64	870,079.06
非流动负债：		
长期借款	683,560.99	521,989.51
应付债券	283,052.93	283,478.62
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,549.56	12,242.16
长期应付职工薪酬		
专项应付款	154.00	70.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	68,009.73	68,009.73
其他非流动负债	1,753.02	
非流动负债合计	1,044,080.23	885,790.03
负债合计	1,836,090.87	1,755,869.09
所有者权益：		
股本	90,000.00	90,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,607.87	9,661.94
减：库存股		
其他综合收益	252,260.85	252,260.85

专项储备	1,717.42	2,170.14
盈余公积	6,320.96	6,320.96
一般风险准备		
未分配利润	405,375.15	357,346.35
归属于母公司所有者权益合计	765,282.25	717,760.24
少数股东权益	103,001.21	80,143.08
所有者权益合计	868,283.46	797,903.32
负债和所有者权益总计	2,704,374.33	2,553,772.41

法定代表人：俞发祥 主管会计工作负责人：杨林态 会计机构负责人：俞红华

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：祥源控股集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	189,875.25	104,613.39
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		
应收票据		
应收账款		
预付款项	48.06	
应收利息		
应收股利		
其他应收款	700,795.42	643,893.39
存货		
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		22.25
流动资产合计	890,718.74	748,529.03
非流动资产：		
可供出售金融资产	19,525.13	37,025.13
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	313,228.34	259,038.37
投资性房地产		
固定资产	386.90	383.74
在建工程	239.02	
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	386.43	386.43
其他非流动资产		
非流动资产合计	333,765.83	296,833.67
资产总计	1,224,484.56	1,045,362.70
流动负债：		
短期借款	10,000.00	10,000.00
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		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	16.94	16.56
应交税费	208.45	1,488.20
应付利息	9,198.83	4,306.83
应付股利		
其他应付款	652,464.79	548,849.72
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	74,550.00	48,750.00
其他流动负债		
流动负债合计	746,439.02	613,411.31
非流动负债：		
长期借款	130,000.00	77,500.00
应付债券	268,362.30	268,362.30
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
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	398,362.30	345,862.30
负债合计	1,144,801.32	959,273.61
所有者权益：		
股本	90,000.00	90,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	428.29	428.29
未分配利润	-10,745.05	-4,339.21
所有者权益合计	79,683.25	86,089.09
负债和所有者权益总计	1,224,484.56	1,045,362.70

法定代表人：俞发祥 主管会计工作负责人：杨林态 会计机构负责人：俞红华

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：祥源控股集团有限责任公司

单位：万元 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	398,647.90	318,873.20
其中：营业收入	398,647.90	318,873.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	344,086.49	278,906.49
其中：营业成本	292,840.44	242,692.17
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	9,177.87	12,430.05
销售费用	10,751.21	6,065.48
管理费用	19,411.20	14,012.87
财务费用	11,318.42	3,705.91
资产减值损失	587.36	
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）	126.05	1,213.56
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）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	54,687.46	41,180.27
加：营业外收入	2,088.55	1,915.09
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	928.22	586.10
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	55,847.79	42,509.26
减：所得税费用	7,394.94	11,859.76
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	48,452.85	30,649.50
归属于母公司所有者的净利润	48,028.80	30,054.74
少数股东损益	424.05	594.76
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	48,452.85	30,649.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,028.80	30,054.74
归属于少数股东的综合收益总额	424.05	594.76
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：俞发祥 主管会计工作负责人：杨林态 会计机构负责人：俞红华

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：祥源控股集团有限责任公司

单位：万元 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	7.14	7.77
减：营业成本	0.04	1.38
税金及附加		0.44
销售费用		
管理费用	85.35	77.10
财务费用	6,604.52	212.65
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）	276.92	1,213.46
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）	-6,405.84	929.68
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,405.84	929.68
减：所得税费用		232.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,405.84	697.26
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	-6,405.84	697.26
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：俞发祥 主管会计工作负责人：杨林态 会计机构负责人：俞红华

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：祥源控股集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	362,222.66	382,990.76
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		
收到其他与经营活动有关的现金	21,596.08	10,518.38
经营活动现金流入小计	383,818.74	393,509.14
购买商品、接受劳务支付的现金	285,973.32	415,579.96
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	11,215.30	8,848.05
支付的各项税费	31,953.60	31,992.50
支付其他与经营活动有关的现金	32,267.33	14,947.30
经营活动现金流出小计	361,409.55	471,367.81
经营活动产生的现金流量净额	22,409.19	-77,858.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	112.65	1,400.00
取得投资收益收到的现金	277.02	1,213.56
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	389.67	2,613.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,086.82	7,563.00
投资支付的现金	76,757.50	
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		1,974.03
投资活动现金流出小计	89,844.32	9,537.03
投资活动产生的现金流量净额	-89,454.65	-6,923.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	292,894.00	349,816.25
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,434.87	10,241.66
筹资活动现金流入小计	295,328.87	360,057.91
偿还债务支付的现金	150,126.68	154,406.71
分配股利、利润或偿付利息支付的	35,982.35	35,151.86

现金		
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	27,712.53	4,452.19
筹资活动现金流出小计	213,821.56	194,010.77
筹资活动产生的现金流量净额	81,507.31	166,047.15
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	14,461.86	81,265.01
加：期初现金及现金等价物余额	282,489.87	139,070.30
六、期末现金及现金等价物余额	296,951.73	220,335.30

法定代表人：俞发祥 主管会计工作负责人：杨林态 会计机构负责人：俞红华

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：祥源控股集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7.14	7.77
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	103,615.07	129,889.73
经营活动现金流入小计	103,622.21	129,897.50
购买商品、接受劳务支付的现金	0.04	1.38
支付给职工以及为职工支付的现金	5.82	6.50
支付的各项税费	1,288.63	1.39
支付其他与经营活动有关的现金	48,723.97	131,402.74
经营活动现金流出小计	50,018.47	131,412.00
经营活动产生的现金流量净额	53,603.75	-1,514.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	23,000.00	1,000.00
取得投资收益收到的现金	276.92	1,213.46
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	23,276.92	2,213.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	250.35	
投资支付的现金	71,333.42	5,000.00
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	71,583.77	5,000.00

投资活动产生的现金流量净额	-48,306.85	-2,786.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	115,500.00	63,000.00
发行债券收到的现金		37.99
收到其他与筹资活动有关的现金	1,915.20	
筹资活动现金流入小计	117,415.20	63,037.99
偿还债务支付的现金	37,200.00	43,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	250.24	11,288.01
支付其他与筹资活动有关的现金		270.00
筹资活动现金流出小计	37,450.24	55,058.01
筹资活动产生的现金流量净额	79,964.96	7,979.98
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	85,261.86	3,678.94
加：期初现金及现金等价物余额	104,613.39	2,123.01
六、期末现金及现金等价物余额	189,875.25	5,801.95

法定代表人：俞发祥 主管会计工作负责人：杨林态 会计机构负责人：俞红华

合并所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：祥源控股集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	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	90,000.00				9,661.94		252,260.85	2,170.14	6,320.96		357,346.35	80,143.08	797,903.32
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	90,000.00				9,661.94		252,260.85	2,170.14	6,320.96		357,346.35	80,143.08	797,903.32
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-54.07			-452.72			48,028.80	22,858.14	70,380.14
(一) 综合收益总额											48,028.80	424.05	48,452.85
(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													
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													
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							-452.72					-452.72	
1. 本期提取													
2. 本期使用							452.72						
(六) 其他					-54.07						22,434.09	22,380.02	
四、本期期末余额	90,000.00				9,607.87		252,260.85	1,717.42	6,320.96		405,375.15	103,001.21	868,283.46

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	90,000.00				19,461.48		242,505.88		5,892.67		247,416.22	63,537.97	668,814.22
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	90,000.00				19,461.48		242,505.88		5,892.67		247,416.22	63,537.97	668,814.22
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-9,799.54		9,754.97	2,170.14	428.29		109,930.13	16,605.10	129,089.10
(一) 综合收益总额											110,358.43	6,504.35	116,862.78
(二) 所有者投入和减少												595.00	595.00

资本													
1. 所有者投入资本												595.00	595.00
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								428.29		-428.29			
1. 提取盈余公积								428.29		-428.29			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
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								2,170.14					2,170.14
1. 本期提取								2,170.14					
2. 本期使用													
(六) 其他					-9,799.54		9,754.97					9,505.75	9,461.19
四、本期期末余额	90,000.00				9,661.94		252,260.85	2,170.14	6,320.96		357,346.35	80,143.08	797,903.32

法定代表人：俞发祥 主管会计工作负责人：杨林态 会计机构负责人：俞红华

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

编制单位：祥源控股集团有限责任公司

单位：万元 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	90,000.00							428.29	-4,339.21	86,089.09	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	90,000.00							428.29	-4,339.21	86,089.09	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									-6,405.84	-6,405.84	
（一）综合收益总额									-6,405.84	-6,405.84	
（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											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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											
四、本期期末余额	90,000.00							428.29	-10,745.05	79,683.25	

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	90,000.00									-8,193.86	81,806.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	90,000.00									-8,193.86	81,806.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								428.29	3,854.65	4,282.95	4,282.95
（一）综合收益总额									4,282.95	4,282.95	4,282.95
（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								428.29	-428.29		
1. 提取盈余公积								428.29	-428.29		
2. 对所有者（或股东）的分配											
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											
四、本期期末余额	90,000.00								428.29	-4,339.21	86,089.09

法定代表人：俞发祥 主管会计工作负责人：杨林态 会计机构负责人：俞红华

担保人财务报表

适用 不适用

公司 13 祥源债（代码：124206）担保人为新光控股集团有限公司，该担保人 2017 年半年度财务报告已于上海证券交易所（www.sse.com.cn）网站披露，报告链接（<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3014041112585642.pdf>）。