



深圳世联行地产顾问股份有限公司

2015 年半年度报告

2015 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人陈劲松、主管会计工作负责人王海晨及会计机构负责人(会计主管人员)欧志鹏声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中涉及的未来计划等前瞻性陈述，属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介	7
第三节 会计数据和财务指标摘要	9
第四节 董事会报告	11
第五节 重要事项	34
第六节 股份变动及股东情况	51
第七节 优先股相关情况	56
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	57
第九节 财务报告	58
第十节 备查文件目录	168

释义

释义项	指	释义内容
世联、世联行或公司、本公司	指	深圳世联行地产顾问股份有限公司
世联中国	指	世联地产顾问（中国）有限公司，世联行之控股股东
FH	指	Fortune Hill Asia Limited,世联中国之控股子公司
卓群创展	指	乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业（有限合伙），世联行之股东之一
北京世联	指	北京世联房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
东莞世联	指	东莞世联地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
上海世联	指	上海世联房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
世联行经纪	指	深圳市世联行房地产经纪有限公司，世联行之全资子公司
惠州世联	指	世联房地产咨询（惠州）有限公司，世联行之全资子公司
广州世联	指	广州市世联房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
天津世联	指	天津世联兴业房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
山东世联	指	山东世联怡高物业顾问有限公司，世联行之控股子公司
四川嘉联	指	四川世联行兴业房地产顾问有限公司，世联行之控股子公司
重庆世联	指	重庆世联行房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
青岛雅园	指	青岛雅园物业管理有限公司，世联行之控股子公司
世联投资	指	深圳世联投资有限公司，世联行之全资子公司
世联小贷	指	深圳市世联小额贷款有限公司，世联行之全资子公司
盛泽担保	指	深圳市盛泽融资担保有限责任公司，世联行之全资子公司
北京安信行	指	北京安信行物业管理有限公司，世联行之控股子公司
珠海世联	指	珠海世联房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
杭州世联	指	杭州世联房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
厦门世联	指	厦门世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
世联先锋	指	深圳世联先锋投资有限公司，世联行之全资子公司
长沙世联	指	长沙世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
沈阳世联	指	沈阳世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
大连世联	指	大连世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
成都世联	指	成都世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
苏州世联	指	苏州世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
常州世联	指	常州世联房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司

西安世联	指	西安世联投资咨询有限公司，由世联行和世联先锋共同投资设立
青岛世联	指	青岛世联兴业房地产顾问有限公司，由世联行和世联先锋共同投资设立
武汉世联	指	武汉世联兴业房地产顾问有限公司，由世联行和世联先锋共同投资设立
三亚世联	指	三亚世联房地产顾问有限公司，由世联行和世联先锋共同投资设立
合肥世联	指	合肥世联投资咨询有限公司，由世联行和世联先锋共同投资设立
无锡世联	指	无锡世联行房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
福州世联	指	福州世联房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
佛山世联	指	佛山世联房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
南昌世联	指	南昌世联置业有限公司，世联行之全资子公司
南京世联	指	南京世联兴业房地产投资咨询有限公司，世联行之全资子公司
长春世联	指	长春世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
南通世联	指	南通世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
昆明世联	指	昆明世联卓群房地产经纪有限公司，世联行之全资子公司
宁波世联	指	宁波世联房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
南宁世联	指	南宁世联房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
苏州居善	指	苏州居善网络技术服务有限公司，世联行之全资子公司
南京云掌柜	指	南京云掌柜信息技术有限公司，世联行之全资子公司
天津居善	指	天津居善电子商务有限公司，世联行之全资子公司
郑州世联	指	郑州世联兴业房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
漳州世联	指	漳州世联房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
徐州世联	指	徐州世联房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
杭州世联卓群	指	杭州世联卓群房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
合肥世联先锋	指	合肥世联先锋房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
北京世联兴业	指	北京世联兴业房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
贵阳世联	指	贵阳世联房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
武汉世联先锋	指	武汉世联先锋房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
惠州世联先锋	指	惠州市世联先锋房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
太原世联	指	太原世联卓群房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
石家庄世联	指	石家庄世联卓群房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
世联资管	指	深圳世联兴业资产管理有限公司，世联行之全资子公司
海南世联	指	海南世联房地产咨询有限公司，世联行之全资子公司
固安世联	指	固安世联房地产经纪有限公司，世联行之全资子公司
廊坊世联	指	廊坊市世联房地产经纪有限公司，世联行之全资子公司
香港世联	指	世联咨询(香港)有限公司，世联行之全资子公司

兰州世联	指	兰州世联行房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
包头世联	指	包头市世联行房地产顾问有限公司，世联行之全资子公司
唐山世联	指	唐山世联行房地产经纪有限公司，世联行之全资子公司
前海资管	指	深圳前海世联资产管理有限公司，世联行之全资子公司
厦门立丹行	指	厦门市立丹行置业有限公司，世联行之控股子公司
先锋居善	指	深圳先锋居善科技有限公司，世联行之全资子公司
世联科创	指	深圳市世联科创科技服务有限公司，世联行之控股子公司

第二节 公司简介

一、公司简介

股票简称	SLH	股票代码	002285
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳世联行地产顾问股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	世联行		
公司的外文名称（如有）	SHENZHEN WORLDUNION PROPERTIES CONSULTANCY INCORPORATED		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	陈劲松		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	袁鸿昌	赵飞鸿
联系地址	深圳市罗湖区深南东路 2028 号罗湖商务中心 12 楼	深圳市罗湖区深南东路 2028 号罗湖商务中心 12 楼
电话	0755-22162824	0755-22162144
传真	0755-22162231	0755-22162231
电子信箱	info@worldunion.com.cn	info@worldunion.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册登记日期和地点、企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等注册情况在报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,915,522,311.43	1,416,504,192.00	35.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	162,952,073.98	140,775,978.97	15.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	162,642,948.61	138,491,949.69	17.44%
经营活动产生的现金流量净额（元）	56,517,507.31	-447,012,760.52	112.64%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.11	18.18%
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.11	18.18%
加权平均净资产收益率	7.15%	7.98%	-0.83%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	6,032,372,021.40	4,115,952,685.29	46.56%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,261,303,617.06	2,026,145,436.48	60.96%

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-278,512.59	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府	926,204.09	

补助除外)		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	931,883.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,392,603.88	
减：所得税影响额	32,791.44	
少数股东权益影响额（税后）	-154,945.78	
合计	309,125.37	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

2015年上半年,全国商品房市场呈现乍暖未暖的特点:一方面,商品房销售情况好转、同比增速由负转正。商品房销售面积50,264万平方米,同比增长3.9%,其中,住宅销售面积44,389万平方米,同比增长4.5%。商品房销售额34,259亿元,同比增长10.0%,其中,住宅销售额28,941亿元,同比增长12.9%。另一方面,目前经济增长承压、汇率波动、股市震荡,市场持续回暖存在不确定性。

决策层稳定住房消费的态度明确,销售形势的回暖,主要受益于政策环境的正向促进。今年税费政策、信贷政策和货币政策三管齐下,以降低购房门槛、提振消费信心,包括推出“3.30”新政,普通二手住房营业税免征年限从五年降至两年;调整二套房的认定标准、最低首付比例降至四成;降低首套房的按揭利率、利率下限最低为贷款基准利率的0.7倍。连续3次下调金融机构存贷款利率,长贷利率降至近年以来最低值5.4%,3次下调存款准备金率至18%。各地的公积金政策也有所松动,支持住房需求。2015年以来促进行业发展的政策实施,与2008年金融危机后的宽松力度相当。

因此,二季度以来,全国商品房销售面积明显好转。1-4月份商品房销售面积同比下降4.8%、较之1-3月份下降9.3%大幅收窄;1-5月份同比下降0.2%、降幅继续收窄;1-6月份同比增长3.9%、实现由负转正。但回顾2014年“9.30”之后的市场表现,由于政策的边际效应递减,需求短暂回暖、持续近3个月以后出现回落。2015年4月份以来,世联行购房领先指标也显示,客户上门量4月好转、5月达阶段性高点,上门指数分别为112、116,6月开始回落至103,上门指数通常领先1个月左右、三季度成交量较二季度或将有所回落。考虑到影响行业发展的经济环境仍不稳定,上半年的市场表现为乍暖未暖。

从目前来看,即便今年三月底决策层出台了支持刚需与改善性住房的信贷政策,但主要利好仍体现在销售层面,去库存仍然是主要城市和大部分房地产企业面临的首要任务,因此并未带动相关投资的提升。占固定资产五分之一份额的房地产投资,上半年仅同比增长4.6%,增速依然是持续回落;房屋新开工面积仍为负增长、同比下降15.8%;房地产开发企业土地购置面积同比下降33.8%,降幅比1-5月份扩大2.8个百分点。可见,房地产企业依然谨慎、保持规模收缩。上半年,相关政策措施的出台,并未有效拉动房地产投资、进而发挥稳增长的作用。

房企之间的分化也在进一步加大。部分房企借助政策利好、顺势而为,调整布局、积极出货。世联行定期监测34家重点房企,约50%销售业绩同比增速高于10%、跑赢大市。同时,领先房企的市场集中度在加速提升。TOP5、TOP10房企的市场占有率分别达13%、19%,五年前,该占比分别为7%、10%。

世联行顺应大势、代理业务叠加创新服务拉动销售,业绩迅猛增长。1-6月份,实现代理销售额1,882亿元,同比增长44.3%;市场份额从2014年同期的4.2%、提升至5.5%。

展望未来,分化深化的格局将成为常态。

首先,城市之间的分化最为明显。上半年,销售额方面,一线大涨、二线小涨、三线普跌,随着政策利好频出,一线成交量快速回暖,而部分二三线城市需求却从未好转、持续低迷;销售价格方面,上半年全国商品住宅销售均价为6520元,同比上涨8.1%,但部分二三线城市出现以价换量、价格同比负增长。房价涨跌共存,导致一二三线城市之间的房价收入比差距进一步拉大。世联行的上车盘指数显示,北上深的房价收入比已高达20,意味着刚需客户购买首套住宅、需要付出20年的家庭可支配收入。而大部分二三线城市,房价收入比为8-9,长沙甚至低至5.7、成为幸福之城。

其次为产品之间的分化。上半年,全国商品住宅销售面积同比增长4.5%,商业用房销售面积同比增长3.5%,而办公楼销售面积同比下降2.4%。实体经济面临较大的下行压力,加上大部分二三线城市的写字楼开发过量、供应饱和,办公物业的需求出现颓势。

第三,购房群体之间的分化也逐渐显现。世联行客户认购数据显示,90后购房者占比在持续减少,从2014年的17%、降至13%。历史数据显示,2007-2013年,购房群体呈现年轻化,35岁以下购房者占比持续增长;2014年以后开始分化,80

后购房者占比继续增加、但90后购房者快速减少。根据我们对人口结构的分析，由于90后（目前年龄处于16-25岁）的出生人口为1.9亿，较之80后（目前年龄为26-35岁）的出生人口2.4亿减幅达20%，意味着5-10年以后，刚需占比下降会更加明显。

预计下半年政策环境将持续宽松，但分化深化的格局不会改变。对于企业而言，在分化深化的市场中，坚决出货、去库存、保持现金流是王道。

在充分研讨行业政策和房地产市场形势后，公司下半年将继续坚持“服务、入口、开放、平台”的祥云战略，勤勉谨慎，稳步前行。

二、主营业务分析

概述

（一）总体情况

公司最近几期经营业绩情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月
总营业收入（万元）	191,552.23	141,650.42	107,205.58
营业利润（万元）	23,176.86	21,634.41	16,197.17
利润总额（万元）	23,102.36	21,672.92	16,263.15
归属于上市公司股东的净利润（万元）	16,295.21	14,077.60	10,436.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,651.75	-44,701.28	16,806.79
营业收入增长率	35.23%	32.13%	55.71%
归属于上市公司股东的净利润增长率	15.75%	34.89%	145.33%

公司本报告期实现营业收入191,552.23万元，同比增长35.23%，归属于上市公司股东的净利润为16,295.21万元，同比增长15.75%，主要原因是：1）2014年下半年至本报告期，公司实现的代理销售金额同比增长了21.16%，有利于本报告期代理销售收入的确认；2）公司家圆云贷业务发展顺利，本报告期公司实现的金融服务业务收入同比增长116.68%；3）公司2014年下半年新开展的互联网+业务本报告期为公司带来收入24,327.17万元。

本报告期公司经营活动产生的现金流量净额同比增长了112.64%，主要原因是：1）2014年下半年新开展的互联网+业务为公司带来经营性现金净流量16,053.69万元；2）公司通过资产证券化、P2P、信托计划等方式盘活信贷资产，加上本报告期贷款业务发放和回收，产生的现金净流出较上年同期减少了44,179.35万元。

（二）收入

说明

1、主营业务收入按业务板块划分

业务板块	2015年1-6月		2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
房地产交易服务	112,187.88	58.62%	95,915.75	67.84%	78,516.99	73.39%
增长率	16.97%		22.16%		70.05%	
资产管理服务	37,262.07	19.47%	37,331.13	26.41%	25,055.96	23.42%
增长率	-0.18%		48.99%		12.51%	

金融服务	17,617.65	9.20%	8,130.75	5.75%	3,407.73	3.19%
增长率	116.68%		138.60%		--	
互联网+	24,327.17	12.71%	--	--	--	--
增长率	--		--		--	
合计	191,394.77	100.00%	141,377.63	100.00%	106,980.68	100.00%

公司业务分为房地产交易服务、资产管理服务、金融服务和互联网+业务四大板块。房地产交易服务包括原来的代理销售业务和经纪业务；资产管理服务包括原来的资产服务业务和顾问策划业务；互联网+业务目前主要是原来的电商业务，即通过建立综合平台，整合营销渠道，收取团购服务费获取购房团购优惠等方式，向开发商、渠道、购房者所提供的服务。

(1) 房地产交易服务业务

房地产交易服务业务目前主要是代理销售业务，代理销售业务收入在这一业务板块的占比达到99%以上。本报告期代理销售业务收入的情况具体如下：

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月
新增签约代理项目面积（万m ² ）	3,948.46	5,800.87	3,125.76
增长率	-31.93%	85.58%	35.83%
已结算代理销售额（亿元）	1,358.17	1,137.88	929.59
增长率	19.36%	22.41%	66.82%
已结算代理销售面积（万m ² ）	1,442.39	1,220.81	1,062.09
增长率	18.15%	14.94%	75.26%
代理销售业务收入（万元）	111,486.30	95,147.34	77,720.16
增长率	17.17%	22.42%	71.34%
代理收费平均费率	0.82%	0.84%	0.84%

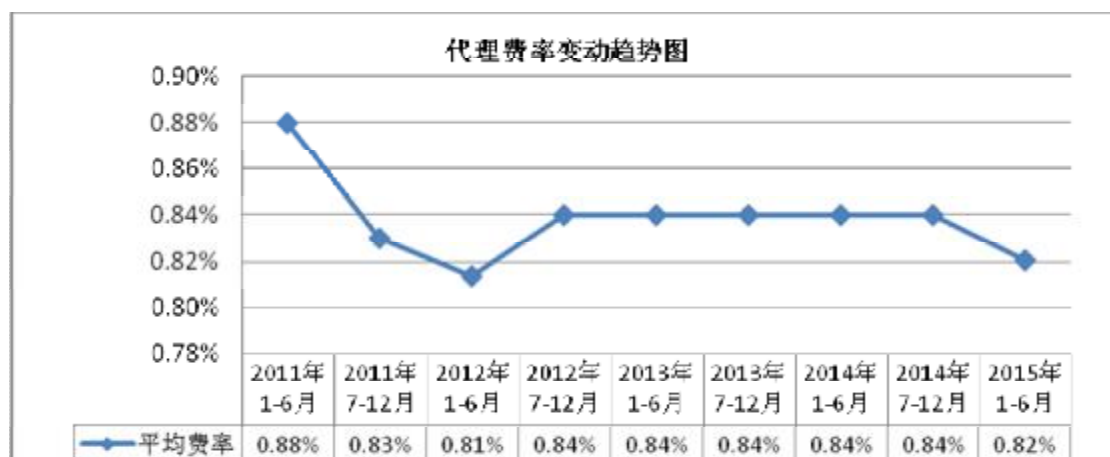
注：1) 代理收费平均费率=代理销售业务收入/已结算代理销售额。

2) 新增签约代理项目面积是按代理合同中约定的实际委托面积统计的，未约定的不予统计。

自2014年下半年以来，国内房地产市场逐步回暖，公司代理销售规模增长较快，有利于本报告期代理业务收入的确认，本报告期代理销售业务实现收入111,486.30万元，同比增长17.17%。

本报告期公司新增签约代理项目面积同比下降了31.93%，一方面因为公司聚焦大客户的战略，大客户的份额占公司代理业务总量的比重越来越大，但由于大客户的代理合同基本上是每年一签，同一项目总面积会被拆分至几个代理合同，从而减少了当年的签约面积；另一方面在迅速变动的市场中，公司没有必要进行储备式签约，而是采取了更为灵活的开盘前选择性签约模式。

本报告期的代理平均费率较前期下降了0.02个百分点，整体变动幅度不大，总结其原因，我们认为除了代理费率的正常波动之外，还受到公司承接的一些费率较低的自住性商品房代理项目的影响。



公司已实现代理销售额在各月的分布情况如下：

月份	1月	2月	3月	4月	5月	6月	合计
2015年已实现的代理销售额(亿元)	240	124	264	353	477	424	1,882
2014年已实现的代理销售额(亿元)	192	123	195	222	233	339	1,304
2013年已实现的代理销售额(亿元)	202	115	259	260	251	259	1,346

根据国家统计局公布的数据，2015年1-6月，商品房销售额34,259亿元，同比增长10.0%，增速提高6.9个百分点，其中住宅销售额增长12.9%。公司本报告期已实现代理销售额同比增长44.33%，继续跑赢大市。

公司目前累计已实现但未结算的代理销售额约2,521亿元，将在未来的3至9个月为公司带来约18.20亿元的代理费收入；其中属于公司100%控股子公司的未结算代理销售额约2,288亿元，将在未来的3至9个月为公司带来约16.50亿元的代理费收入；剩余部分为归属于山东世联、四川嘉联、厦门立丹行的未结算代理销售额和未结算代理费。

(2) 资产管理服务业务

1) 资产服务业务

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月
新增签约的全委托物业管理项目个数	8	10	1
实际在管的全委托项目个数	68	56	10
在管的全委托项目的实际收费面积（万平方米）	251.70	218.80	62.44
资产服务业务收入（万元）	17,904.11	13,393.92	4,550.88

公司的资产服务业务仍处于规模化发展的阶段，截至本报告期末，实际在管的全委托项目个数较上年同期增加了12个，收费面积增加了32.9万平方米，资产服务业务收入同比增长33.67%。

2) 顾问策划业务

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月
顾问业务年度执行合约数(个)	449	574	476
其中：地方政府或土地运营机构策划项目数（个）	11	8	17
房地产开发商策划项目数(个)	438	566	459
顾问策划业务收入（万元）	19,357.96	23,937.22	20,505.08

国家统计局发布的数据显示，2015年1-6月，房地产开发企业土地购置面积9,800万平方米，同比下降33.8%，房屋新开工面积67,479万平方米，下降15.8%。受市场需求下滑的影响，本报告期公司顾问策划业务执行合约数同比减少125个，收入

同比下降19.13%。

(3) 金融服务业务

产品类型	2015年1-6月			2014年1-6月			2013年1-6月	
	金额(万元)	比重	增长率	金额(万元)	比重	增长率	金额(万元)	比重
小额贷款	17,615.41	99.99%	138.49%	7,386.21	90.84%	267.24%	2,011.29	59.02%
其中:家圆云贷	17,624.91	--	193.80%	5,999.01	73.78%	--	--	--
投资管理	--	--	-100.00%	647.50	7.97%	51.24%	428.13	12.56%
现金赎楼	2.24	0.01%	-97.69%	97.04	1.19%	-89.46%	920.77	27.02%
其他金融服务	--	--		--	--	-100.00%	47.54	1.40%
合计	17,617.65	100.00%	116.68%	8,130.75	100.00%	138.60%	3,407.73	100.00%

公司金融服务业务主要来源于家圆云贷产品的收入。本报告期,家圆云贷产品的放贷共计13,178笔,放贷金额为111,446万元,同比分别增长174.66%、102.17%,同时该产品为公司带来收入17,624.91万元,同比增长193.80%。

(5) 互联网+业务

项目	2015年1-6月
在执行项目数(个)	360
未结转的预收费金额(万元)	10,473.99
互联网+业务收入(万元)	24,327.17

公司目前的互联网+业务主要是通过建立综合平台,整合营销渠道,收取团购服务费获取购房团购优惠等方式,向开发商、渠道、购房者所提供的服务。该业务于2014年下半年开始运营,本报告期内,公司互联网+业务实现收入24,327.17万元;截至本报告期末,账面上尚有未结转的预收费金额10,473.99万元,这部分预收费金额将根据合同的约定结转为公司的收入或退还给未购房的客户。

2、主营业务收入按地区分类

区域	2015年1-6月		2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
华南区域	88,606.38	46.30%	52,770.36	37.33%	39,579.65	37.00%
增长率	67.91%		33.33%		47.72%	
华东区域	39,683.70	20.73%	30,956.49	21.90%	25,324.73	23.67%
增长率	28.19%		22.24%		70.32%	
华北区域	34,342.78	17.94%	30,998.14	21.93%	18,694.53	17.47%
增长率	10.79%		65.81%		61.67%	
华中及西南区域	18,735.80	9.79%	14,293.52	10.11%	14,142.38	13.22%
增长率	31.08%		1.07%		47.91%	
山东区域	10,026.13	5.24%	12,359.12	8.74%	9,239.39	8.64%
增长率	-18.88%		33.77%		63.31%	
合计	191,394.79	100.00%	141,377.63	100.00%	106,980.68	100.00%

本报告期,得益于金融服务业务和互联网+业务的发展,华南区域营业收入同比增长了67.91%,增速比上年同期提高了34.58个百分点。同时,受房地产交易市场回暖的影响,华中及西南区域本报告期实现收入18,735.80万元,同比增长31.08%。

另外，公司通过并购厦门立丹行以及资产服务业务的落地扩大了在华东区域的收入规模，本报告期，华东区域实现收入 39,683.70 万元，同比增长 28.19%。

根据山东统计信息网发布的数据，山东 2014 年 7-12 月份，商品房销售额同比下降 9.5%，2015 年第一季度，商品房销售额同比下降 11.5%，山东房地产交易市场回落明显。受此影响，加之本报告期山东区域的互联网+业务刚刚启动，未能及时产生新的收入来源，所以山东区域上半年实现收入 10,026.13 万元，同比下降 18.88%，占比也下降了 3.5 个百分点。

（三）主营业务成本

1、总体情况

公司最近各期的成本情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额 (万元)	占营业收入 的比重	金额 (万元)	占营业收入 的比重	金额 (万元)	占营业收入 的比重
营业收入	191,552.23	100.00%	141,650.42	100.00%	107,205.58	100.00%
增长率	35.23%		32.13%		55.71%	
营业成本	138,678.00	72.40%	97,953.00	69.15%	73,201.24	68.28%
增长率	41.58%		33.81%		47.35%	
营业成本中的工资奖金	86,383.36	45.10%	72,981.09	51.52%	55,161.46	51.45%
增长率	18.36%		32.30%		56.65%	
工资奖金占营业成本的比重	62.29%		74.51%		75.36%	

本报告期，营业成本同比增长 41.58%，主要原因是：1）互联网+业务于 2014 年下半年开始运营，该业务发展迅速，本报告期互联网+业务成本为 22,273.05 万元，占营业成本增长总额的 54.69%，主要是支付给第三方的营销费用；2）本报告期公司资产服务业务、金融服务业务继续坚持规模化发展，这两项业务本报告期产生的营业成本较上年同期增加了 9,994.70 万元，占营业成本增长总额的 24.54%；3）本报告期，公司已实现代理销售额同比增长 44.33%，为实现公司的销售目标，公司相应增加了投入，特别是人力成本。本报告期发生的代理销售业务成本较上年同期增加 8,867.53 万元，占营业成本增长总额的 21.77%。

本报告期，工资奖金占营业成本的比重较上年同期下降了 12.22 个百分点，主要是因为本报告期营业成本增长的一半来源于互联网+业务。

2、毛利分析

公司最近各期各项业务的毛利情况如下：

业务类别	2015年1-6月			2014年1-6月			2013年1-6月		
	金额 (万元)	占比	毛利率	金额 (万元)	占比	毛利率	金额 (万元)	占比	毛利率
代理销售业务	34,935.34	66.07%	31.34%	27,463.91	62.85%	28.86%	23,780.58	69.93%	30.60%
增长率	27.20%		2.48%	15.49%		-1.74%	101.71%		4.61%
顾问策划业务	5,679.62	10.74%	29.34%	9,186.12	21.02%	38.38%	7,472.33	21.97%	36.44%
增长率	-38.17%		-9.04%	22.94%		1.94%	15.91%		1.32%
资产服务业务	2,497.91	4.72%	13.95%	2,334.44	5.34%	17.43%	801.49	2.36%	17.61%
增长率	7.00%		-3.48%	191.26%		-0.18%	-19.65%		-7.85%
金融服务业务	8,869.33	16.77%	50.34%	5,030.40	11.51%	61.87%	1,953.79	5.75%	57.33%

增长率	76.31%		-11.53%	157.47%		4.54%	--		--
互联网+业务	2,054.12	3.88%	8.44%	--	--	--	--	--	--
增长率	--		--	--		--	--		--
其他业务（含经纪业务）	-1,162.09	-2.20%	-135.28%	-317.45	-0.72%	-30.49%	-3.85	-0.01%	-0.38%
合计	52,874.23	100.00%	27.60%	43,697.42	100.00%	30.85%	34,004.34	100.00%	31.72%
注:毛利=收入-成本									

本报告期，除顾问策划业务外，公司其他各项主营业务的毛利保持稳步增长，具体情况如下：

1) 代理销售业务实现毛利34,935.34万元，同比增长27.20%，毛利率同比上升2.48个百分点，上半年公司代理业务市场占有率首次超过5%，规模效益显现，产品的赢利能力保持稳定。

2) 金融服务业务实现毛利8,869.33万元，同比增长76.31%，但本报告期加大了业务拓展力度、风控力度以及新产品的调研和设计的投入，使得毛利率较上年同期下降了11.53个百分点。

3) 资产服务业务实现毛利2,497.91万元，同比增长7.00%，但毛利率同比下降3.48个百分点，主要是因为本报告期资产服务业务继续推进规模化发展，加速业务落地分公司，前期投入增加所致。

4) 互联网+业务是去年下半年新增业务，本报告期实现毛利2,054.12万元，毛利率8.44%。

5) 顾问策划业务实现毛利5,679.62万元，毛利率同比下降9.04个百分点，主要是因为顾问策划业务收入规模受市场影响而有所下降所致。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,915,522,311.43	1,416,504,192.00	35.23%	主要是受市场回暖和公司新业务发展较快的影响，详见上面主营业务分析中的内容。
营业成本	1,386,780,028.93	979,529,953.16	41.58%	主要是因为公司业务规模进一步扩大，相应的投入增加，详见上面主营业务分析中关于主营业务成本的内容。
管理费用	144,515,595.81	132,558,674.13	9.02%	
财务费用	13,796,362.48	-5,185,735.56	366.04%	主要是因为本报告期公司利用财务杠杆拓展业务规模，导致借款利息支出增加。
所得税费用	60,908,228.41	63,083,639.64	-3.45%	
经营活动产生的现金流量净额	56,517,507.31	-447,012,760.52	112.64%	主要原因是：1) 2014 年下半年新开展的互联网+业务为公司带来经营性现金净流量 16,053.69 万元；2) 公司通过资产证券化、P2P、信托计划等方式盘活信贷资产，加上本报告期贷款业务发放和回收，产生的现金净流出较上年同期减少了 44,179.35 万元。
投资活动产生的现金流量净额	-21,824,960.61	-17,014,148.84	28.28%	

筹资活动产生的现金流量净额	1,687,167,862.22	102,710,775.60	1,542.64%	主要原因是：1) 本报告期公司非公开发行股票募得资金 112,101.77 万元，上年无此项现金流入；2) 本报告期公司通过银行贷款、私募基金、资产证券化等方式融入的资金较上年同期增加了 90,187.62 万元；3) 本报告期公司偿还借款及利息、分配现金红利等，较上年同期增加了现金流出 41,516.64 万元。
现金及现金等价物净增加额	1,721,865,566.19	-361,311,665.16	576.56%	详见上述经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量净额变动的说明。
提取保险合同准备金净额		-139,034.72	-100.00%	主要原因是公司已于 2013 暂停了担保业务，截至本报告期末已经没有担保费收入及担保责任余额，无须再计提担保赔偿准备金和未到期责任准备金，而且前期已经计提的此两项准备金也于 2014 年按公司会计政策全部冲销。
营业税金及附加	103,948,553.44	77,699,444.17	33.78%	主要是因为本报告期公司营业收入增长，依据税法规定需要缴纳的营业税金及附加相应增加。
资产减值损失	39,470,460.57	17,654,503.15	123.57%	主要原因是：1) 现金赎楼业务遗留的部分应收款项经风险评估后增加计提了坏账准备，公司已于 2013 年停止了现金赎楼业务；2) 根据公司会计政策，按照账龄分析法计提的应收账款坏账准备增加。
投资收益	4,757,247.71	1,957,686.76	143.00%	主要原因是：1) 本报告期公司转让持有的北京家捷送电子商务有限公司的 3.936% 股权取得投资收益 123 万元；2) 本报告期收到的中城联盟的现金红利比上年同期增加 166.99 万元。
营业外支出	2,566,255.12	1,673,834.34	53.32%	增加的金额主要是世联小贷本报告期处置抵债资产产生的损失。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

适用 不适用

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，在国内经济增长持续放缓的“新常态”下，公司在确立了传统业务的行业领先优势下，继续扩大交易入口份额，切入存量房市场，同时，着力于新兴领域的服务布局，深化用户服务。

第一、经营指标稳步增长：公司上半年主要经营指标实现正增长，代理销售额为 1,882 亿，同比增 44.3%，跑赢大市；实现营收 19.2 亿，较去年同期增 35.2%；归属上市公司股东的净利润为 1.6 亿，同比增 15.8%；经营活动产生的现金流量净额为 0.6 亿，同比增 112.6%；每股收益为 0.13 元，同比增 18.2%。

第二、入口份额规模提升：房地产交易服务深耕 140 多个城市，上半年开设 1306 个售楼处，较 2014 年底净增 106 个，总接待客户逾 100 万组，同比增 25.2%；互联网+（电商服务）服务布局 54 个城市，较 2014 年底增 15 个，在执行项目数 360 个，销售金额达到 327 亿；世联集注册会员人数已超 200 万，实现翻番，覆盖 152 个城市，服务项目 1042 个，推荐客

户 5 万多批。

第三、创新服务有序推进：在传统业务巩固、入口规模扩大的基础上，世联行凭借对行业发展的理解和客户需求的认识，深化了金融、资管、互联网+（电商）的服务，满足客户的多样性的需求，将多样化的产品与服务推向市场。家圆云贷实现收益与规模的均衡发展；世联集金平台 3 月底上线以来，两个月累计注册会员即突破 2 万人；资产服务新增签约项目 8 个，在 14 个城市开展服务，实际在管全委托项目 68 个，同比增 21.4%；互联网+服务（电商服务）实现营收 2.4 亿，较 2014 年增 255.7%，为公司带来经营性现金净流量 1.6 亿。

第四、收入结构不断优化：金融服务、资产服务和互联网+服务（电商服务）等创新业务收入占总营收比例同比上升 16 个百分点，毛利贡献度提升近 10 个百分点，其中，金融服务毛利贡献度从 11.5% 升至 16.8%，收入转型持续推进。

第五、外延并购与自我创新定义新的服务边界：增资收购山东怡高 24.5% 股权，进一步扩大交易入口；筹划入股 Q 房、收购上海晟曜行、投资微家、成立红璞公寓管理公司，进入存量住宅资产管理领域；与清控科创合资成立世联科创科技服务公司，进入创业服务资产管理领域；新研发二手房置业贷和“世联+贷”切入存量房金融市场，其中世联+贷上线一个月即突破 1 亿。

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
房地产中介服务 业	1,913,947,758.76	1,385,131,139.65	27.63%	35.38%	41.60%	-3.18%
分产品						
代理销售业务	1,114,862,964.10	765,509,593.17	31.34%	17.17%	13.10%	2.48%
顾问策划业务	193,579,623.82	136,783,389.48	29.34%	-19.13%	-7.27%	-9.04%
资产服务业务	179,041,065.10	154,061,995.10	13.95%	33.67%	39.30%	-3.48%
金融服务业务	176,176,540.96	87,483,274.44	50.34%	116.68%	182.17%	-11.53%
互联网+业务	243,271,743.24	222,730,499.49	8.44%			
其他房地产交易 服务	7,015,821.54	18,562,387.97	-164.58%	-8.70%	51.65%	-105.29%
分地区						
华南区域	886,063,774.07	589,826,540.00	33.43%	67.91%	82.09%	-5.19%
华东区域	396,836,956.59	296,456,125.98	25.30%	28.19%	32.72%	-2.55%
华北区域	343,427,778.42	280,296,947.20	18.38%	10.79%	14.88%	-2.91%
华中及西南区域	187,357,950.77	138,239,542.46	26.22%	31.08%	24.03%	4.20%
山东区域	100,261,298.91	80,311,984.01	19.90%	-18.88%	6.45%	-19.05%

四、核心竞争力分析

1、稳步增长的传统业务

世联行专注房地产服务业廿二载，以代理业务起家，与全国两万多家开发商都有不同程度的业务合作；拥有六十余家各地分公司，覆盖全国所有核心城市；公司在房地产服务行业积累了较丰富的经验，具备良好的专业能力，在传统业务领域占据领先地位。上半年世联行实现代理销售额1,882亿人民币，同比增44.3%，跑赢大市，市场份额扩大至5.5%，稳居全国第一。

2、规模提升的入口份额

公司认识到入口份额的重要性，始终将扩大交易入口作为公司战略的首要目标之一。相对领先的入口份额将会成为业务量变到质变的催化剂，让公司能够较稳妥地应对市场变化、创新产品迭代和业务品类叠加等管理经营问题。以房地产交易服务为例，目前深耕140多个城市，上半年开设1306个售楼处，较2014年底新增106个售楼处，接待客户逾100万组，同比增25.2%，为创新服务的叠加奠定基石。

3、有序推进的创新服务

移动互联网风起云涌，互联网金融方兴未艾。在传统业务巩固、入口规模扩大的基础上，世联行凭借对行业发展的理解和客户需求的认识，深化了金融、资管、互联网+（电商）的服务，获得了一定的成功：针对房地产交易的拓展环节，公司利用互联网工具整合线下渠道；针对房地产交易的支付环节，公司推出了面向消费者的金融服务。面对不断变化的市场环境，公司通过创新能力把握住了机遇，在服务转型上获得了进展。

4、持续增强的资本运营

作为国内唯一一家A股上市的房地产服务商，公司2009年通过上市使自身业务扩展能力获得释放；在过去6年，公司通过合适的并购，整合行业资源，涉足新兴领域，使得竞争力进一步提升。公司财务常年稳健，资产负债率在同行业中保持较低水平，资本结构稳定；金融业务通过资产证券化获得长足发展。2015年5月底，11.2亿定增资金到位，使得公司在战略布局时期获得充足的资本储备，资本实力再次增强，为发力移动互联、深化C端服务打下基础。

五、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
283,131,960.00	291,058,405.00	-2.72%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
厦门市立丹行置业有限公司	房地产项目行销策划、投资咨询、物业代理	51.00%
外贸信托·汇金 9 号个人贷款集合资金信托计划		50.1588%
青岛荣置地顾问有限公司	房地产项目策划，受托代理房产销售代理	51.00%
深圳市世联科创科技服务有限公司	计算机软件开发；物业租赁；技术咨询；经济信息咨询；文化活动策划；投资管理；技术咨询；会议服务；企业管理咨询	51.25%

山东世联	房地产中介服务及信息咨询服务；物业管理	75.50%
深圳英博科技产业培育有限公司	科技项目的研究开发、技术咨询、技术服务、技术转让；科技企业的孵化管理；股权投资、投资管理、投资咨询	2.00%
深圳英智投资管理有限公司	投资管理、投资咨询；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；企业管理咨询；对未上市企业进行股权投资（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动、不得从事公开募集基金管理业务）。	2.50%
深圳英智剑桥科技投资基金合伙企业（有限合伙）	以投资剑桥大学的科技类项目为主,兼顾欧洲\美国其他高校与研究机构的科技项目,以及国内外高校、研究机构的合作科技项目	10.00%
武汉都市世联资产管理有限公司	对租赁及商务服务进行投资；物业管理；房地产中介服务；工程管理服务；企业管理咨询；	50.00%
惠东红璞元屿海公寓管理有限公司	物业管理、租赁、信息咨询；公寓管理	100.00%
深圳世联云贷陆号投资管理合伙企业（有限合伙）	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理、股权投资、受托资产管理、投资咨询、信息咨询（不含金融、证券、保险、人才中介等其他限制项目）	1.8519%
深圳市罗湖区不倒翁养老服务中心	养老服务的设计、策划、咨询、方案；养老服务评估	55.00%
世联小贷	小额贷款业务	100.00%

（2）持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期未持有金融企业股权。

（3）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（4）持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	171,843.82
报告期投入募集资金总额	1,919.1
已累计投入募集资金总额	49,406.31
报告期内变更用途的募集资金总额	3,489.95
累计变更用途的募集资金总额	17,773.83
累计变更用途的募集资金总额比例	10.34%

募集资金总体使用情况说明**1、首次公开发行股票募集资金**

本公司经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]740号文核准，在深圳证券交易所公开发行人民币普通股（A）股3,200万股。发行采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下向配售对象发行640万股，其余2,560万股于2009年8月17日通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行，每股发行价为人民币19.68元，募集资金总额为人民币62,976万元，扣除发行费用人民币2,934.95万元后，募集资金净额为人民币60,041.05万元。截至2009年8月20日止的上述募集资金到位情况业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的深南验字（2009）第157号验资报告予以验证。

本次募集资金承诺投资项目的总额为人民币31,923.67万元，计划投资于顾问代理业务全国布局项目、集成服务管理平台项目、人力发展与培训中心项目和品牌建设项目。截至本报告期末，原承诺项目累计使用募集资金为人民币8,149.84万元。公司超募资金为人民币28,117.38万元，截至本报告期末，超募资金已经全部使用完毕，并累计使用超募资金专户的存款利息收入共计人民币1,339万元。公司累计变更募集资金投资项目人民币17,773.83万元，截至本报告期末，变更项目已累计使用募集资金人民币13,139.09万元，并使用募集资金专户的存款利息收入共计人民币361.01万元。

2、非公开发行股票募集资金

本公司经中国证券监督管理委员会以证监许可[2015]377号文核准，向特定对象非公开发行22,365.463万股股份，发行价格为人民币5.11元/股，共募集资金人民币114,287.52万元，扣除发行费用人民币2,484.75万元，募集资金净额为人民币111,802.77万元。截至2015年5月14日止的上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出

具的 XYZH/2015SZA40026 号验资报告予以验证。

本次募集资金将投资于基于大数据的 O2M 平台建设项目以及用于补充流动资金，截至本报告期末，公司刚完成了验资、专户开设和签订《募集资金三方监管协议》等工作，募集资金暂未投入使用；专户存款余额为 112,282.64 万元，其中募集资金本金可用余额 111,802.77 万元，利息收入 180.87 万元，尚未转出的发行费用 299 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
顾问代理业务全国布局项目	是	17,393.27	9,200		3,200	34.78%	2012年08月28日	2,740.11	否	否
集成服务管理平台项目	是	5,732.4	2,242.45		2,242.45	100.00%	2012年08月28日		否	否
人力发展与培训中心项目	是	4,248	1,396.38		1,396.38	100.00%	2012年08月28日		否	否
品牌建设项目	是	4,550	1,311.01		1,311.01	100.00%	2012年08月28日		否	否
基于大数据的 O2M 平台建设项目	否	40,000	40,000				2017年07月04日		否	否
补充流动资金	否	71,802.77	71,802.77						否	否
承诺投资项目小计	--	143,726.44	125,952.61		8,149.84	--	--	2,740.11	--	--
超募资金投向										
收购山东世联 51% 股权	否	4,000	4,000		4,000	100.00%	2010年05月31日	21.01	否	否
增资盛泽担保，持有其 37.5% 的股权	否	4,608	4,608		4,608	100.00%	2010年06月30日	-72.12	否	否
收购青岛雅园 60% 股权	否	2,100	2,100		2,100	100.00%	2012年01月01日	183.11	否	否
四川嘉联股权收购款余款	否	990.83	990.83		990.83	100.00%	2011年02月28日	330.56	否	否
收购盛泽担保 62.5% 的股权	否	10,569.88	10,569.88		10,569.88	100.00%	2012年09月01日	-120.2	否	否
收购世联投资 100% 的股权	否	2,348.51	2,348.51		2,348.51	100.00%	2012年09月01日	-1,178.98	否	否
收购世联小贷 29%	否	2,871.16	2,871.16		2,871.16	100.00%	2012年09月01日	1,338.79	否	否

的股权										
收购厦门立丹行 51% 的股权	否	629	629	629	629	100.00%	2015 年 01 月 12 日			否
超募资金投向小计	--	28,117.38	28,117.38	629	28,117.38	--	--	502.17	--	--
合计	--	171,843.82	154,069.99	629	36,267.22	--	--	3,242.28	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>1、顾问代理业务全国布局项目原计划使用募集资金总额为 17,393.27 万元，截至本报告期末，原承诺投资项目累计投入 3,200 万元，变更后投资项目累计投入 5,960 万元；专户存款余额为 10,375.20 万元，其中募集资金本金可用余额 8,233.27 万元，利息收入 2,141.93 万元。</p> <p>由于不同城市的房地产市场在宏观调控下呈现出不同的发展特征，使得原募投计划涉及的资金投放进度和城市布局变得不能适应当前的市场变化情况，所以公司在原募投计划之内适当调整了不同城市资金投放的先后顺序，并针对原募投计划未覆盖的城市，根据公司战略和市场情况运用自有资金 13,735.85 万元进行布局，两部分合计投入 16,935.85 万元，与原募投项目的资金总额基本一致。在公司上市后至 2014 年 12 月 31 日这期间，采用自有资金投资新设或并购的子公司共计为公司创造了净利润 18,883.94 万元。原募投计划实施和自有资金实现布局的情况详见公司公告的《2015 年半年度募集资金年度存放与使用情况专项报告》中备注一的相关内容。</p> <p>目前公司顾问代理业务全国布局已经基本完成，原募投计划涉及需增资的核心城市子公司和绝大多数新设的分子公司经过几年的发展和沉淀，目前流动资金充足，无需额外再投入资金。按照战略，公司将以上述子公司为基础继续布局三四线城市，由于这些区域市场业务发展不太成熟，公司的发展策略是现有子公司先就近支持，待市场成熟后再考虑开设分支机构，这样可以最大程度地节省分子公司的中后台运营成本，提高资金使用效率，比原募投计划实施的效果更好。</p> <p>公司上市以来有效利用资源把握发展机会，业绩规模已大幅提升。2014 年实现净利润 39,434.42 万元，较上市前一年 2008 年净利润 7,973.06 万元增长 394.60%，公司整体效益表现良好。</p> <p>对于上述无需继续投入的募集资金，公司积极考虑新的方案：</p> <p>1) 2014 年 7 月 11 日，公司召开了 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司部分变更募集资金投资项目，使用本项目募集资金 3,500 万元用于收购四川嘉联兴业地产顾问有限公司 24.5% 股权；该笔款项已经按协议约定支付完毕，详细情况请见本报告中关于募集资金项目变更的内容。</p> <p>2) 2014 年 11 月 12 日，公司召开了 2014 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目及使用超募资金的议案》，同意公司变更募集资金投资项目和使用超募资金共计 8,200 万元用于收购厦门立丹行置业有限公司 51% 的股权，其中使用本项目尚未使用的募集资金本金投入 4,693.27 万元、及该项目专用账户的利息净额投入 1,306.73 万元；使用超募资金本金投入 629 万元、超募资金专用账户的利息净额投入 1,571 万元；截至报告期末，新项目已经累计使用原项目的募集资金 2,460 万元，使用超募资金 629 万元以及超募资金专户的存款利息收入 1,339 万元，详细情况请见本报告中关于募集资金项目变更的内容。</p> <p>3) 剩余尚未确定使用用途的募集资金，公司将继续考虑新的方案，待方案成熟后提交董事会和股东大会审批。</p> <p>2、集成服务管理平台项目、人力发展与培训中心项目及品牌建设项目募集资金总额为 14,530.40 万元，截至本报告期末，原承诺投资项目累计投入 4,949.84 万元，变更后投资项目累计投入 7,540.10 万元（包括使用了专户的存款利息收入 361.01 万元），变更项目的详细情况请见本报告中关于募集资金项目变更的内容。截至本报告期末，上述三个项目的募集资金专户存款余额合计为 3,415.42 万元，其中本金可用余额 2,401.47 万元，利息收入 1,013.95 万元。</p> <p>公司自 2009 年上市以来，房地产市场在持续的宏观调控下运行，公司代理收入结算周期加长，从而影响公司收入，进而影响公司利润。由于上述三个项目系费用化支出，如果仍然按照原募投计划投入，将会影响公司当期利润，所以公司有意控制了投入进度，并采取以下措施完成相应的工作：</p> <p>(1) 软件采购主要由外购方式转为自行开发。</p> <p>(2) 人力资源的日常培训工作利用公司现有场所，培训中心项目未启动。</p>
-------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>(3) 图书出版、品牌运营等的主要工作由内部自行完成。</p> <p>因此，上述三个项目对应的募集资金在使用进度上远远慢于原募投计划。目前因为原募投计划资金的使用期限已经到期，公司暂停了原募投计划的资金使用，对于确需投入的项目，公司正在使用自有资金继续投入。</p> <p>针对剩余募集资金的使用问题，公司积极考虑新的方案。具体如下：</p> <p>1) 2013 年 9 月 12 日，公司召开了 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目议案》，同意公司部分变更募集资金投资项目，将人力发展与培训中心项目和品牌建设项目尚未使用的募集资金用于布局资产服务业务，即通过深圳世联兴业资产管理有限公司（以下简称“世联资管”）收购北京安信行物业管理有限公司（以下简称“北京安信行”）60%的股权，股权收购价款为 7,800 万元，其中使用自有资金投入 1,250 万元，使用原项目尚未使用的募集资金投入 6,090.61 万元、原项目专用账户的利息净额投入 459.39 万元。截至 2015 年 6 月 30 日止，新项目已经实际使用募集资金 5,888.99 万元、使用利息 361.01 万元，详细情况请见本报告中关于募集资金项目变更的内容。</p> <p>2) 2015 年 1 月 9 日，公司召开了 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目及使用自有资金的议案》，同意公司变更募集资金投资项目，将集成服务管理平台项目尚未使用的募集资金用于收购青岛荣置地顾问有限公司 51%的股权，股权收购价款为 5,375.40 万元（本次交易的股权转让价款以目标公司 2014 年实际净利润不低于承诺净利润为基础，如目标公司 2014 年实际净利润低于当年承诺净利润的，本次交易的股权转让价款相应调整），其中使用自有资金投入 1,320.93 万元，使用原项目尚未使用的募集资金投入 3,489.95 万元、原项目专用账户的利息净额投入 564.52 万元。本报告期，新项目已经实际使用募集资金款项共计 1,290.10 万元，详细情况请见本报告中关于募集资金项目变更的内容。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>本次发行取得超募资金 28,117.38 万元，截至本报告期末，超募资金本金已经全部使用完毕；专户存款余额 255.06 万元，均为存款利息收入。超募资金投入情况说明如下：</p> <p>1、公司第一届股东大会于 2010 年 4 月 15 日召开，审议通过了《关于使用部分超募资金收购济南信立怡高物业顾问有限公司的议案》，同意公司以超募资金 4,000 万元收购信立怡高 51%的股权，股权转让款已经按协议约定支付完毕。信立怡高（后更名为山东世联）为公司第一家并购的企业，为公司主营业务的并购整合工作积累了经验。整合初期，该公司业绩增长不明显，但经过磨合，山东世联的经营已经步入正轨，业绩增长迅速，2014 年山东世联实现的净利润为 3,693.66 万元，是合并当年实现的净利润的 58.58 倍。本报告期受山东当地市场变化的影响，山东世联实现的净利润为 41.19 万元。</p> <p>2、公司第一届股东大会于 2010 年 4 月 15 日召开，审议通过了《关于使用部分超募资金对深圳盛泽担保有限公司增资扩股暨关联交易的议案》，同意公司使用超募资金 4,608 万元对盛泽担保进行增资，增资后公司持有盛泽担保 37.5%的股权，本笔增资款已经按合同约定支付完毕。此次投资项目的实施有助于公司扩大规模，探讨和发展日益增长的存量市场业务、延展产业链的尝试，符合公司战略方向。由于之后二手楼交易量受市场调整的影响出现下滑，同时银行信贷政策从支持传统的个人按揭业务调整为偏向于经营性贷款，另外随着经济环境的变化，中小企业经营困难加大，与中小企业相关的过桥类产品的风险加大，为控制风险，公司主动控制了业务规模，因而影响了效益的增长。</p> <p>随后公司于 2012 年、2014 年又陆续并购了盛泽担保及其子公司世联投资、世联小贷的股权，持有这三家公司 100%的股权，并将其作为一项资产整体进行运营，调整金融服务产品结构，暂停了原来的赎楼、按揭和商工贷等业务，推出了家圆云贷产品，公司家圆云贷产品的收入规模增长迅速，详见下述第 5 点的说明。</p> <p>3、2011 年 8 月 10 日公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于使用超募资金收购青岛雅园物业管理有限公司的议案》，同意公司使用超募资金支付青岛雅园物业管理有限公司的股权转让款 2,100 万元，股权转让款已经按协议约定支付完毕。进军高端资产服务领域，是公司实现房地产综合服务商的战略定位，延展业务服务范围的重要举措。资产服务业务主要特点是收入受经济周期波动的影响很小，但毛利率水平相对较低，公司正在积极推进资产服务业务的规模化发展，前期投入较大，因此实现业绩增长需要一个过程。</p>

	<p>4、2011年8月10日公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于使用超募资金支付四川嘉联兴业地产顾问有限公司和重庆纬联地产顾问有限公司剩余股权转让款的议案》，同意公司在满足股权转让协议约定条件的前提下使用超募资金支付四川嘉联股权转让款余款 1,000 万元以及重庆纬联的股权转让款余款 1,300 万元。根据协议约定，重庆纬联 2011 年的经营业绩未达到要求，该笔余款将不再支付；四川嘉联的款项根据协议约定须按比例支付，调整后的应付金额为 990.83 万元，该笔款项已于 2012 年 5 月 18 日支付。受市场波动和业务整合的影响，四川嘉联在并购后，业绩出现了较大的波动；2014 年公司增加收购了四川嘉联 24.5% 的股权（详见本报告中关于募集资金变更的内容），随着整合工作的逐步深入，本报告期四川嘉联经营业绩出现了恢复增长，实现净利润 648.16 万元。</p> <p>5、2012年5月4日公司召开 2011 年度股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金收购深圳盛泽融资担保有限责任公司 62.5% 股权、收购深圳市世联小额贷款有限公司 29% 股权以及收购深圳世联投资有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》，同意公司使用超募资金支付深圳盛泽融资担保有限责任公司 62.5% 股权的转让款 10,569.88 万元，支付深圳市世联小额贷款有限公司 29% 股权的转让款 2,871.16 万元，支付深圳世联投资有限公司 100% 股权的转让款 2,348.51 万元，以上股权转让款已经按照协议约定支付完毕。本次收购完成后，公司将直接或间接持有这三家公司 100% 的股权。三家公司的业务密切相关，因此将其整体视为一个资产组。</p> <p>自并购后公司对金融业务结构进行了调整，逐步放弃收益情况欠佳、风险较大的服务产品，例如赎楼、按揭等业务，导致金融服务业务的业绩有所下滑，特别是盛泽担保；但公司积极探索利用主营业务机构客户和小业主客户资源，集中精力开发新的房地产金融增值服务产品，于 2013 年下半年推出了家圆云贷产品。随着公司祥云战略的推进，家圆云贷产品的规模迅速放大，促进了公司金融服务业务收入规模的增长，世联小贷 2014 年实现净利润 9,874.22 万元，同比增长 1,442.61%，2015 年 1-6 月实现净利润 4,616.52 万元，同比增长 91.93%，使用募集资金进行投资所获得的收益占 29%。</p> <p>6、2014年11月12日，公司召开了 2014 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目及使用超募资金的议案》，同意公司变更募集资金投资项目和使用超募资金共计 8,200 万用于收购厦门市立丹行置业有限公司 51% 的股权，其中使用顾问代理业务全国布局项目尚未使用的募集资金投入 4,693.27 万元、利息投入 1,306.73 万元；使用超募资金投入 629 万元、利息投入 1,571 万元。截至本报告期末，该笔超募资金已经支付。厦门立丹行 2015 年 1-6 月为公司实现的效益为 309.68 万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>截至 2009 年 8 月 31 日，本公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的金额为人民币 13,284,650.00 元。2009 年 12 月 9 日，公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，公司已于 2009 年 12 月 15 日以 13,284,650.00 元募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2014 年 9 月 5 日，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用顾问代理业务全国布局项目的闲置募集资金 6,000 万元暂时补充流动资金，本次补充流动资金的使用期限为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。截至本报告期末，该笔资金尚未使用。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>募集资金项目结余资金 122,437.52 万元（不包括利息收入及暂未转出的发行费用），结余的原因详见上文“未达到计划</p>

	进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）”栏目中的相关内容。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司暂未使用的募集资金存放于指定的募集资金专户中，并按规定进行使用。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
资产服务业务布局项目	人力发展与培训中心项目及品牌建设项目	6,090.61		5,888.99	96.69%	2013年11月01日	171.2	否	否
收购四川嘉联 24.5% 的股权	顾问代理业务全国布局项目	3,500		3,500	100.00%	2014年08月27日	158.8	否	否
收购厦门立丹行 51% 的股权	顾问代理业务全国布局项目	4,693.27		2,460	52.42%	2015年01月12日	309.68		否
收购青岛荣置地 51% 的股权	集成服务管理平台项目	3,489.95	1,290.1	1,290.1	36.97%				否
合计	--	17,773.83	1,290.1	13,139.09	--	--	639.68	--	--

变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>1、变更原因</p> <p>(1) 人力发展与培训中心项目、品牌建设项目、集成服务管理平台变更</p> <p>公司自 2009 年上市以来，房地产市场在持续的宏观调控下运行，公司代理收入结算周期加长，从而影响公司收入，进而影响公司利润。由于上述三个项目系费用化支出，如果仍然按照原募投计划投入，将会影响公司当期利润，所以公司有意控制了投入进度，并采取以下措施完成相应的工作：</p> <p>1) 软件采购主要由外购方式转为自行开发。</p> <p>2) 人力资源的日常培训工作利用公司现有场所，培训中心项目未启动。</p> <p>3) 图书出版、品牌运营等的主要工作由内部自行完成。</p> <p>因此，上述三个项目对应的募集资金在使用进度上远远慢于原募投计划。目前因为原募投计划资金的使用期限已经到期，公司暂停了原募投计划的资金使用，对于确需投入的</p>
---------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

项目，公司正在使用自有资金继续投入。对于暂未使用的募集资金，公司积极考虑新方案：

1) 根据公司的总体规划，要实现从单一业务领先，到多业务领先，最后到集成服务和企业外包服务领先，构建房地产集成服务平台，在此发展过程中，资产服务业务将成长为公司新的增长点。为了支持公司的战略发展，公司决定将人力发展与培训中心项目和品牌建设项目尚未使用的募集资金用于布局资产服务业务，即通过“世联资管”收购北京安信行 60% 的股权。

2) 为推进规模化战略，保证代理市场份额的快速增长和绝对领先，公司拟通过收购青岛荣置地 51% 的股权，以提高公司在青岛市场代理、顾问等主营业务市场份额，并逐步接入金融等综合业务，强化荣置地竞争优势，实现地区市场份额的绝对领先。因此，公司决定将集成服务管理平台项目尚未使用的募集资金用于支付青岛荣置地的部分股权收购款。

(2) 顾问代理业务全国布局项目变更

由于不同城市的房地产市场在宏观调控下呈现出不同的发展特征，使得原募投计划涉及的资金投放进度和城市布局变得不能适应当前的市场变化情况，所以公司在原募投计划之内适当调整了不同城市资金投放的先后顺序，并针对原募投计划未覆盖的城市，根据公司战略和市场情况运用自有资金 13,735.85 万元进行布局或升级。目前公司顾问代理业务地全国布局已经基本完成，原募投计划涉及需增资的核心城市子公司和绝大多数新设的分子公司经过几年的发展和沉淀，目前流动资金充足，无需额外再投入资金。

公司于 2010 年 12 月收购了四川嘉联 51% 股权。经过 3 年多的发展，四川嘉联在四川地区的业务覆盖率亦不断提升。2014 年，为了加快公司“祥云战略”落地实施，打造房地产集成服务平台，进一步巩固和提高公司在四川区域代理业务市场的占有率和地位，公司将顾问代理业务全国布局项目尚未使用的募集资金 3,500 万元用于继续收购四川嘉联 24.5% 的股权。项目实施将促成公司进一步提高市场占有率，加快其在四川省域放大市场份额，并加快布局房地产综合业务服务。

2014 年公司启动“祥云战略，代理业务的规模领先是公司新业务的重要基础，公司将继续推进规模化战略，保证代理市场份额的快速增长和绝对领先。这一年，在全国房地产市场进入调整阶段的情况下，厦门地区房地产市场则显示出一定特殊性，整体表现较为平稳，未受到明显冲击。长期来看，国家加快城镇化建设，以及国家调控政策不断推进长效机制和配套政策不断完善，将促使对福建当地房地产长期健康发展。因此，公司将使用本项目尚未使用的募集资金本金投入 4,693.27 万元、本项目专用账户的利息净额投入 1,306.73 万元，使用超募资金本金投入 629 万元、超募资金专用账户的利息净额投入 1,571 万元，共计 8,200 万元用于收购厦门立丹行 51% 的股权。本项目是公司全国规模化战略布局的一环，此次收购对公司有三大重要价值：①把握行业整合机会，推进规模化战略，确立区域市场绝对领先地位；②加快公司祥云战略落地实施；③实现资源的有效叠加，构建公司综合的房地产生态服务链。

2、决策程序及信息披露情况

(1) 公司于 2013 年 8 月 22 日召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过《关于收购北京安信行物业管理有限公司 60% 股权的议案》和《关于部分变更募集资金投资项目议案》，同意公司部分变更募集资金投资项目，将人力发展与培训中心项目和品牌建设项目尚未使用的募集资金用于布局资产服务业务，即通过“世联资管”收购北京安信行 60% 的股权，拟收购北京安信行物业管理有限公司 60% 股权的价款为人民币 7,800 万元，其中使用自有资金投入 1,250 万元，使用原项目尚未使用的募集资金投入 6,090.61 万元、原项目专用账户的利息净额投入 459.39 万元，此两项议案需提交公司股东大会审议；公司第二届董事会第二十五次会议决议公告编号为：2013-035。

	<p>公司于 2013 年 9 月 12 日召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《关于收购北京安信行物业管理有限公司 60% 股权的议案》和《关于部分变更募集资金投资项目议案》，2013 年第一次临时股东大会决议公告编号为：2013-042。</p> <p>(2) 公司于 2014 年 6 月 25 日召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于收购四川嘉联兴业地产顾问有限公司 24.5% 股权的议案》和《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司部分变更募集资金投资项目，使用顾问代理业务全国布局项目募集资金 3,500 万元用于收购四川嘉联兴业地产顾问有限公司 24.5% 股权；此两项议案需提交公司股东大会审议；公司第三届董事会第十二次会议决议公告编号为：2014-030。</p> <p>2014 年 7 月 11 日，公司召开了 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于收购四川嘉联兴业地产顾问有限公司 24.5% 股权的议案》和《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，2014 年第一次临时股东大会决议公告编号为：2014-048。</p> <p>(3) 公司于 2014 年 10 月 24 日召开了第三届董事会第二十次会议，审议通过了《关于收购厦门立丹行置业有限公司 51% 股权的议案》和《关于部分变更募集资金投资项目及使用超募资金的议案》，同意公司变更募集资金投资项目和使用超募资金共计 8,200 万用于收购收购厦门市立丹行置业有限公司 51% 的股权，其中使用顾问代理业务全国布局项目尚未使用的募集资金本金投入 4,693.27 万元、及该项目专用账户的利息净额投入 1,306.73 万元；使用超募资金本金投入 629 万元、超募资金专用账户的利息净额投入 1,571 万元；此两项议案需提交公司股东大会审议；公司第三届董事会第二十次会议决议公告编号为：2014-087。</p> <p>2014 年 11 月 12 日，公司召开了 2014 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于收购厦门立丹行置业有限公司 51% 股权的议案》和《关于部分变更募集资金投资项目及使用超募资金的议案》，2014 年第四次临时股东大会决议公告编号为：2014-098。</p> <p>(4) 公司于 2014 年 12 月 23 日召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于收购青岛荣置地顾问有限公司 51% 股权的议案》以及《关于部分变更募集资金投资项目及使用自有资金的议案》，同意公司变更集成服务管理平台项目以及使用自有资金用于收购收购青岛荣置地顾问有限公司 51% 的股权，新项目拟投入人民币 5,375.40 万元（本次交易的股权转让价款以目标公司 2014 年实际净利润不低于承诺净利润为基础，如目标公司 2014 年实际净利润低于当年承诺净利润的，本次交易的股权转让价款相应调整），其中使用自有资金投入 1,320.93 万元，使用原项目尚未使用的募集资金投入 3,489.95 万元、原项目专用账户的利息净额投入 564.52 万元。此两项议案需提交公司股东大会审议；公司第三届董事会第二十五次会议决议公告编号为：2014-112。</p> <p>2015 年 1 月 9 日，公司召开了 2015 年第一次临时股东大会决议公告，审议通过了《关于收购青岛荣置地顾问有限公司 51% 股权的议案》以及《关于部分变更募集资金投资项目及使用自有资金的议案》，2015 年第一次临时股东大会决议公告编号为：2015-004。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、2013 年 9 月 12 日，公司召开了 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《关于收购北京安信行物业管理有限公司 60% 股权的议案》和《关于部分变更募集资金投资项目议案》，同意公司部分变更募集资金投资项目，将人力发展与培训中心项目和品牌建设项目尚未使用的募集资金用于布局资产服务业务，即通过“世联资管”收购北京安信行 60% 的股权，股权收购价款为人民币 7,800 万元，其中使用自有资金投入 1,250 万元，使用原项目尚未使用的募集资金投入 6,090.61 万元、原项目专用账户的利息净额投入 459.39 万元。截至本报告期末，该项目按合同约定的支付计划已经累计支付款项 7,500 万元，其中使用自有资金 1,250 万元，使用募集资金 5,888.99 万元，使用募集资金专户的存款利息收入 361.01 万元。2014 年，公司加大了资产服务业务的投入，推进规模化发展，但由于新增签约的项目尚未进入</p>

	<p>收费管理阶段，公司的前期投入较大，从而影响了效益的实现。2015 年 1-6 月北京安信行实现净利润为 285.33 万元。</p> <p>2、2014 年 7 月 11 日，公司召开了 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司部分变更募集资金投资项目，使用顾问代理业务全国布局项目募集资金 3,500 万元用于收购四川嘉联兴业地产顾问有限公司 24.5% 股权，该笔款项已经按协议约定支付完毕；本次收购完成后公司持有四川嘉联 75.5% 的股权，使得四川嘉联有条件开始按照世联全资控股子公司的标准将大大加强公司对四川嘉联的经营管控能力纳入公司的统一管理，在管控方式过渡期间，其业务开展受到暂时的影响有所下降，但公司有信心随着整合工作的深入，四川嘉联的业务规模将会得以逐步扩大实现恢复性的增长。2015 年 1-6 月该公司实现净利润 648.16 万元。</p> <p>3、2014 年 11 月 12 日，公司召开了 2014 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目及使用超募资金的议案》，同意公司变更募集资金投资项目和使用超募资金共计 8,200 万用于收购厦门市立丹行置业有限公司 51% 的股权，其中使用顾问代理业务全国布局项目尚未使用的募集资金本金投入 4,693.27 万元、及该项目专用账户的利息净额投入 1,306.73 万元；使用超募资金本金投入 629 万元、超募资金专用账户的利息净额投入 1,571 万元；截至本报告期末，新项目已经按股权转让协议的约定支付了款项 2,460 万元。按照股权转让协议的约定，厦门立丹行 2014 年及以前年度实现的净利润归原股东享有，自 2015 年 1 月 1 日起实现的净利润将由股东按新的股权比例享有和分配，2015 年 1-6 月厦门立丹行为公司实现的效益为 309.68 万元，项目实现效益的情况目前仍处于评估的期限内。</p> <p>4、2015 年 1 月 9 日，公司召开了 2015 年第一次临时股东大会决议公告，审议通过了《关于收购青岛荣置地顾问有限公司 51% 股权的议案》以及《关于部分变更募集资金投资项目及使用自有资金的议案》，同意公司变更集成服务管理平台项目以及使用自有资金用于收购收购青岛荣置地顾问有限公司 51% 的股权，新项目拟投入人民币 5,375.40 万元（本次交易的股权转让价款以目标公司 2014 年实际净利润不低于承诺净利润为基础，如目标公司 2014 年实际净利润低于当年承诺净利润的，本次交易的股权转让价款相应调整），其中使用自有资金投入 1,320.93 万元，使用原项目尚未使用的募集资金投入 3,489.95 万元、原项目专用账户的利息净额投入 564.52 万元。本报告期，公司已经按协议约定支付了第一期款 1,290.10 万元，截至本报告期末，此项交易涉及的资产产权暂未过户。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

(4) 募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
----------	------	------

4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

			或服务						
世联小贷	子公司	金融服务	小额贷款	500,000,000.00	1,459,827,228.89	662,880,870.84	131,798,875.93	63,535,362.05	46,165,197.03
光锋居善	子公司	房地产中介	电子商务及开发	10,000,000.00	258,141,858.17	15,885,676.05	242,967,463.63	15,243,232.54	11,405,235.95

5、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期（如有）	披露索引（如有）
增资世联小贷	20,000	20,000	20,000	100.00%	本报告期世联小贷实现净利润 4,616.52 万元。	2015 年 05 月 08 日	披露网站： http://www.cninfo.com.cn/ 公告名称：《关于对深圳市世联小额贷款有限公司增资的公告》 公告编号：2015-043
合计	20,000	20,000	20,000	--	--	--	--

六、对 2015 年 1-9 月经营业绩的预计

2015 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	0.00%	至	30.00%
2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	21,873.13	至	28,435.07
2014 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	21,873.13		
业绩变动的原因说明	1、2014 年第四季度以来公司已实现代理销售额增长较快，有利于 2015 年 1-9 月份公司代理销售收入的结算； 2、公司金融服务业务、互联网+业务保持快速增长，仍将持续为公司贡献利润。		

七、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

九、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用 不适用

2015 年 4 月 13 日，公司 2014 年度股东大会审议通过了《2014 年度利润分配预案》，以 2014 年 12 月 31 日的总股本 763,776,000 股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 0.6 元（含税），现金红利合计 45,826,560.00 元。同时以 2014 年 12 月 31 日的总股本 763,776,000 股为基数，向全体股东按每 10 股送 2.4 股红股，合计送红股 183,306,240.00 股，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3.6 股，合计转增股本 274,959,360.00 股。本次权益分派股权登记日为：2015 年 4 月 24 日，除权除息日为：2015 年 4 月 27 日。本次利润分配后，公司总股本变更为 1,222,041,600.00 股。截至本报告披露之日止，该利润分配方案已经实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

十、本报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2015 年 04 月 14 日	公司	电话沟通	机构	广发证券、海通证券、高瓴资本、高盛资产、招商证券、东吴基金、中华保险、中欧基金、中航证券、中邮基金、九泰基金、华安基金、华泰柏瑞基金、嘉实基金、国弘资产、国泰基金、大华资产、大华银行、大宏资产、大成基金、天风证券、太平洋资产、宝盈基金、富兰克林华美基金、富敦投资、富邦基金、巴沃资本、平安资产、建信基金、徐工投资、新华资产、景顺长城基金、方正证券、泰信基金、浙商基金、生命资产、红塔红土基金、银河投资、鹏华基金等	1、市场情况 2、与 Q 房网合作进展 3、与搜房的合作进展
2015 年 04 月 27 日	公司	电话沟通	机构	中信证券、英大基金、大成基金、融通基	1、金融业务发展方向 2、

				金、生命保险资产、宝盈基金、国金通用基金等	与 Q 房网合作进展 3、与搜房的合作进展 4、资管业务发展情况
2015 年 04 月 29 日	公司	实地调研	机构	华泰证券、广发证券、华西证券、中投证券及个人投资者	1、与搜房的合作进展 2、公司未来 3—5 年市场份额情况
2015 年 05 月 05 日	公司	实地调研	机构	广发证券	1、金融业务发展情况 2、与 Q 房网合作进展 3、与搜房的合作进展
2015 年 05 月 07 日	公司	实地调研	个人	高盛高华	1、集金平台运营情况 2、资管业务发展情况 3、公司未来业务增长点

第五节 重要事项

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，规范公司运作，加强信息披露，进一步提高公司治理水平。

截至报告期末，公司治理的实际状况符合前述法律法规及深圳证券交易所、中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。具体情况如下：

1、股东与股东大会

报告期内，公司召开了2次股东大会，会议的召集、召开、表决程序符合《公司章程》及《股东大会议事规则》等规定，会议充分预留了股东发言和提问的时间，确保全体股东享有平等地位，充分行使自己的权力，不存在损害中小股东利益的情形。报告期内的股东大会均由董事会召集召开，召开和表决程序均合法。

2、控股股东与上市公司的关系

报告期内公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为。继续保持与本公司在业务、人员、资产、机构、财务方面完全独立，各自独立核算、独立纳税、独立承担责任和风险。

3、董事与董事会

报告期内，公司董事会成员9人，其中独立董事3人，董事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。截止2015年6月30日公司召开董事会10次，会议的召集、召开和表决程序规范。公司全体董事能够按照《董事会议事规则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等的要求认真履行董事诚实守信、勤勉尽责的义务，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。独立董事能够不受影响地独立履行职责，并对公司治理提出了具体的建议。公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，对董事会负责。战略委员会主要探讨公司各业务的发展规划；审计委员会提出内部审计和内部控制的相关意见。

4、监事与监事会

报告期内，公司监事会成员3人，其中1人为职工代表，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。截止2015年6月30日公司召开监事会9次，会议的召集、召开和表决程序规范。公司监事会依据《公司章程》、《监事会议事规则》等法律法规认真履行自己的职责，出席了股东大会，列席了历次董事会，对公司重大事项、财务状况、董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制。目前公司已对董事长、副董事长及高管人员建立了绩效考核体系。公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，认真培养每一位员工，坚持与利益相关者互利共赢的原则，共同推动公司持续、健康、快速发展。公司没有因部分改制等原因存在同业竞争和关联交易问题。

7、信息披露与透明度

公司根据最新修订的《信息披露管理制度》，严格按照有关法律法规和《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务。公司指定董事会秘书为公司信息披露管理负责人，并指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站。公司真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者公平地获取公司信息。

二、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

三、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注2)	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(注4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注5)	披露索引
张雪梅、董媛、陈祖勤、林晨曦、石峰	厦门立丹行51%股权	8,200	所涉及的资产产权已经全部过户	本次收购立丹行51%股权,将确立其在厦门地区的绝对领先、提高市场份额以及构建综合的房地产生态服务链	自购买日起至本报告期末为上市公司贡献的利润为309.68万元	1.90%	否	不适用	2014年10月28日	披露网站: http://www.cninfo.com.cn/ 公告名称《关于收购厦门立丹行置业有限公司51%股权的公告》公告编号:2014-090
高雪晶、徐杰	青岛荣置地51%股权	5,375.4	所涉及的资产产权至本报告期末尚未	本次收购荣置地51%股权,将确立其在青岛地区			否	不适用	2014年12月25日	披露网站: http://www.cninfo.com.cn/ 公告名称《关于收

			过户	的绝对领先、提高山东地区市场份额以及构建综合的房地产生态服务链						购青岛荣置地顾问有限公司 51% 股权的公告》公告编号：2014-114
智强、朱江、聂非	山东世联 24.5% 的股权	6,153.64	所涉及的资产产权至本报告期末尚未过户	本项目实施将促成公司进一步提高市场占有率，加快其在山东省域提升市场份额，并加快布局房地产综合业务服务。			否	不适用	2015 年 06 月 06 日	披露网站： http://www.cninfo.com.cn/ 公告名称《关于收购山东世联怡高物业顾问有限公司股东 24.5% 股权的公告》公告编号：2015-042

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期末未发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

1、本公司经中国证券监督管理委员会以证监许可[2015]377号文核准，向特定对象非公开发行22,365.463万股股份，发行价格为人民币5.11元/股，共募集资金人民币114,287.52万元，其中北京华居天下网络技术有限公司以现金认购145,376,744股，深圳众志联高投资管理合伙企业（有限合伙）以现金认购66,551,860股，林蔚、王伟、王正宇、邢柏静、袁鸿昌以现金分别认购1,758,904股，王海晨和滕柏松以现金分别认购1,465,753股。截至2015年5月14日止的上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的XYZH/2015SZA40026号验资报告予以验证。鉴于公司董事莫天全为搜房控股有限公司董事长，搜房控股有限公司间接控制华居天下，公司董事、总经理朱敏持有众志联高 60%份额，公司副董事长周晓华持有众志联高 40%份额；林蔚、王伟、王正宇、邢柏静、袁鸿昌和王海晨均为公司的高级管理人员，滕柏松为公司监事会主席，因此根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定，上述认购对象为公司的关联人，故向该等人员发行股份的行为构成关联交易。

2、关于本公司发生的关联担保事项详见下表中披露的临时报告、本报告第五节之八之2 担保情况以及第九节之十二之5 中关于关联担保的内容。

关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于非公开发行股票涉及关联交易事项的公告	2014年07月24日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于实际控制人为公司提供担保的关联交易公告	2014年07月15日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于实际控制人为公司及子公司提供担保额度暨关联交易的公告	2014年08月26日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于实际控制人为公司提供担保暨关联交易的公告	2014年09月05日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2014年03月18日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳世联小额贷款有限公司提供担保的补充公告	2014年04月02日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于为深圳市世联小额贷款有限公司向银行申请综合授信提供担保的公告	2014年06月26日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2014年08月02日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于为全资子公司提供担保额度的公告	2014年08月26日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2014年08月26日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2014年09月05日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2014年09月10日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2014年11月05日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

关于对深圳世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2014 年 12 月 25 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于控股股东为公司提供担保暨关联交易的公告	2015 年 01 月 10 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于控股股东为公司提供担保暨关联交易的公告	2015 年 03 月 24 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于控股股东为公司及其全资子公司提供担保暨关联交易的公告	2015 年 06 月 04 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于控股股东为公司提供担保暨关联交易的公告	2015 年 06 月 25 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳市世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2015 年 01 月 22 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对深圳市世联小额贷款有限公司提供担保的公告	2015 年 01 月 27 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于 2015 年度为深圳市世联小额贷款有限公司提供担保额度的公告	2015 年 03 月 24 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

适用 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
外贸信托·汇金 9 号个人贷款集合资金信托计划	2015 年 05 月 08 日	300	2015 年 05 月 06 日	300	质押	一年，以协议约定为准	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				300	报告期内对外担保实际发生额合			300

					计 (A2)			
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)				300	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)			300
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
深圳市世联小额贷款有限公司	2014 年 04 月 02 日	5,000	2014 年 05 月 04 日	5,000	一般保证	保证期间为主债务履行期届满之日起 2 年。	是	否
深圳市世联小额贷款有限公司	2014 年 06 月 26 日	19,000	2014 年 12 月 30 日	7,500	连带责任保证	自保证书生效日起至<授信协议>项下每笔贷款的到期日另加 2 年。	否	否
深圳市世联小额贷款有限公司	2014 年 08 月 02 日	3,270	2014 年 08 月 01 日	3,270	一般保证	自保证合同生效之日起至定向融资工具到期日后 2 年。	否	否
深圳市世联小额贷款有限公司	2014 年 08 月 26 日	15,000	2014 年 08 月 26 日	15,000	一般保证	1 年, 以协议约定为准。	否	否
深圳市世联小额贷款有限公司	2014 年 09 月 05 日	17,000	2014 年 09 月 05 日	15,292.67	一般保证	1 年, 以协议约定为准。	否	否
深圳市世联小额贷款有限公司	2014 年 09 月 10 日	2,018	2014 年 09 月 09 日	2,018	一般保证	本期定向融资工具存续期及本期定向融资工具到期日起两年。	否	否
深圳市世联小额贷款有限公司	2014 年 11 月 05 日	9,200	2014 年 11 月 03 日	8,382.8	连带责任保证	自本合同生效之日起至主债务人的债务履行期届满后两年之日止。	否	否
深圳市世联小额贷款有限公司	2014 年 12 月 25 日	9,400	2014 年 12 月 23 日	8,367.6	连带责任保证	自本合同生效之日起至主债务人的	否	否

						债务履行期 届满后两年 之日止。		
深圳市世联小额贷款有限公司	2015年01月22日	16,900	2015年01月30日	16,836.5	一般保证	一年，以协议约定为准。	否	否
深圳市世联小额贷款有限公司	2015年01月27日	16,300	2015年01月28日	16,240	一般保证	一年，以协议约定为准	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			33,200	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				33,076.5
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			113,088	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				92,907.57
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			33,500	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				33,376.5
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			113,388	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				93,207.57
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				28.58%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				0				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)				无				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

无

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

九、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无		无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无		无	无
资产重组时所作承诺	无	无		无	无
首次公开发行或再融资时所作承诺	深圳众志联高投资管理合伙企业（有限合伙）	（一）合伙企业保证并承诺，合伙企业参与认购世联行非公开发行的股份的认购资金全部源于全体合伙人对合伙企业的合法自有资金投入。（二）合伙企业保证并承诺，合伙企业参与认购世联行本次非公开发行的股份的认购资金将在世联行向中国证监会报送发行方案前全部募集到位。（三）合伙企业保证并承诺，在合伙企业与世联行签署的《附条件生效的股份认购合同》约定的股份锁定期内，合伙企业全体合伙人不得转让其持有的合伙份额或退出合伙企业。（四）合伙企业全体合伙人作出如下不可撤销承诺：1. 若本人将本人直接或间接持有的世联行的股份在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归世联行所有，世联行董事会有权收回本人所得收益，本人将无条件向世联行上缴本人所得收益。2. 本人不会利用本人知悉或因本人在世联行担任的职务可能知悉的世联行内幕信息从事证券交易活动，也不会以协助、指使、教唆等其他任何方式使其他与世联行或世联行董事、监事、高级管理人员有特殊关系，可能获知内幕信息的自然人、法	2014 年 12 月 02 日		截至公告之日，上述承诺得到了严格履行，没有发生承诺人违反该承诺的情形。

	<p>人或其他组织因获知内幕信息而买卖世联行股份及其衍生品种。3. 本人将严格按照《公司法》、证券法》、上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则及《深圳世联行地产顾问股份有限公司章程》的相关规定，（1）向世联行申报本人直接或间接所持有的世联行的股份及其变动情况，在本人任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有世联行股份总数的 25%。</p> <p>（2）自本人向世联行申报离任日起六个月内不转让本人直接或间接持有及新增的世联行股份。（3）本人应在买卖世联行股份及其衍生品种的 2 个交易日内，通过世联行董事会向深交所申报，并在深交所指定网站进行公告。公告内容包括：①上年末所持世联行股份数量；②上年末至本次变动前每次股份变动的日期、数量、价格；③本次变动前持股数量；④本次股份变动的日期、数量、价格；⑤变动后的持股数量；⑥深交所要求披露的其他事项。（4）在下列期间不买卖世联行股票：①世联行定期报告公告前 30 日内，因特殊原因推迟公告日期的，自原公告日前 30 日起至最终公告日；②世联行业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；③自可能对世联行股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或在决策过程中，至依法披露后 2 个交易日内；④深交所规定的其他期间。（5）若本人直接或间接持有的世联行股份及其变动比例达到《上市公司收购管理办法》规定的，还应当按照《上市公司收购管理办法》等相关法律、行政法规、部门规章和深交所业务规则的规定履行报告和披露等义务。（6）其他有关法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则中关于高管持股变动管理规则等相关规定的义务。4. 合伙企业/本人将严格按照《上市公司收购管理办法》等有关</p>			
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

	<p>法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则和《深圳世联行地产顾问股份有限公司章程》的规定，在履行重大权益变动信息披露、要约收购等法定义务时，将关联合伙人与合伙企业认定为一致行动人，将关联合伙人直接或间接持有的世联行股票数量与合伙企业持有的世联行股票数量合并计算。普通合伙人应当提醒、督促与世联行存在关联关系的有限合伙人履行上述义务并采取以下措施保证关联有限合伙人履行上述义务：（1）普通合伙人在知悉相关重大权益变动、触发要约收购等事宜时，应及时提醒并通告与世联行存在关联关系的有限合伙人向世联行履行相关报告义务；（2）若与世联行存在关联关系的有限合伙人在接到前述通告后，未及时履行相关报告义务的，普通合伙人应主动向世联行、证券监管机构、深交所等报告其知悉的重大权益变动、触发要约收购等情形，并配合世联行履行相关信息披露义务；若合伙企业普通合伙人未能按照合伙协议及其补充协议约定履行上述义务，则其应承担由此给世联行及其股东造成的损失，但其能够证明自己无过错的情形除外。（五）合伙企业全体合伙人之间不存在分级收益等结构化安排，并保证在合伙企业持有世联行股份期间，全体合伙人之间不会存在分级收益等结构化安排。</p>			
朱敏	<p>（一）本人目前担任世联行董事、总经理职务，任期自 2013 年 9 月 12 日起至 2016 年 9 月 11 日止。（二）本人目前持有合伙企业 300 万元出资额，占合伙企业出资总额的比例为 60%，且担任合伙企业执行事务合伙人。（三）本人与合伙企业其他合伙人签署的合伙企业合伙协议及其补充协议均为本人真实意思表示。（四）本人保证并承诺，合伙企业参与认购世联行非公开发行的股份的认购资金全部源于合伙人对合伙企业的合法自有资金投入，且合伙企业参与认购世联行本次非公开发行的股份的认购资金将在世联行向中国证监会报送发行方案</p>	2014 年 12 月 02 日		截至公告之日，上述承诺得到了严格履行，没有发生承诺人违反该承诺的情形。

	<p>前全部募集到位。(五)本人保证并承诺,在合伙企业与世联行签署的《附条件生效的股份认购合同》约定的股份锁定期内,本人不转让本人持有的合伙企业份额或退出合伙企业。(六)本人保证并承诺:1.若本人将本人直接或间接持有的世联行的股份在买入后六个月内卖出,或者在卖出后六个月内又买入,由此所得收益归世联行所有,世联行董事会有权收回本人所得收益,本人将无条件向世联行上缴本人所得收益。2.本人不会利用本人知悉或因本人在世联行担任的职务可能知悉的世联行内幕信息从事证券交易活动,也不会以协助、指使、教唆等其他任何方式使其他与世联行或世联行董事、监事、高级管理人员有特殊关系,可能获知内幕信息的自然人、法人或其他组织因获知内幕信息而买卖世联行股份及其衍生品种。3.本人将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则及《深圳世联行地产顾问股份有限公司章程》的相关规定,(1)向世联行申报本人直接或间接持有的世联行的股份及其变动情况,在本人任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有世联行股份总数的 25%。</p> <p>(2)自本人向世联行申报离任日起六个月内不转让本人直接或间接持有及新增的世联行股份。(3)本人应在买卖世联行股份及其衍生品种的 2 个交易日内,通过世联行董事会向深交所申报,并在深交所指定网站进行公告。公告内容包括:①上年末所持世联行股份数量;②上年末至本次变动前每次股份变动的日期、数量、价格;③本次变动前持股数量;④本次股份变动的日期、数量、价格;⑤变动后的持股数量;⑥深交所要求披露的其他事项。(4)在下列期间不买卖世联行股票:①世联行定期报告公</p>			
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

	<p>告前 30 日内,因特殊原因推迟公告日期的,自原公告日前 30 日起至最终公告日;②世联行业绩预告、业绩快报公告前 10 日内;③自可能对世联行股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或在决策过程中,至依法披露后 2 个交易日;④深交所规定的其他期间。(5)若本人直接或间接持有的世联行股份及其变动比例达到《上市公司收购管理办法》规定的,还应当按照《上市公司收购管理办法》等相关法律、行政法规、部门规章和深交所业务规则的规定履行报告和披露等义务。(6)其他有关法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则中关于高管持股变动管理规则等相关规定的义务。4. 本人将严格按照《上市公司收购管理办法》等有关法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则和《深圳世联行地产顾问股份有限公司章程》的规定,在履行重大权益变动信息披露、要约收购等法定义务时,将本人与合伙企业认定为一致行动人,将本人直接或间接持有的世联行股票数量与合伙企业持有的世联行股票数量合并计算。本人作为合伙企业普通合伙人,将提醒、督促与世联行存在关联关系的有限合伙人履行上述义务并采取以下措施保证关联有限合伙人履行上述义务:(1)本人在知悉相关重大权益变动、触发要约收购等事宜时,应及时提醒并通告与世联行存在关联关系的有限合伙人向世联行履行相关报告义务;(2)若与世联行存在关联关系的有限合伙人在接到前述通告后,未及时履行相关报告义务的,本人将主动向世联行、证券监管机构、深交所等报告其知悉的重大权益变动、触发要约收购等情形,并配合世联行履行相关信息披露义务;若本人未能按照合伙协议及其补充协议约定履行上述义务,则本人将承担由此给世联行及其股东造成的损失,但其能够证明本人无过错的情形除外。(七)本人保证并承诺,本人与合伙企业其他合伙人之间不存在分级收益等结构化安排,并保证在合伙</p>			
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

		<p>企业持有世联行股份期间，本人与合伙企业其他合伙人之间不会存在分级收益等结构化安排。(八) 本人保证上述声明及承诺事项的真实性、准确性和完整性，并愿意承担相应的法律责任。</p>			
	周晓华	<p>(一) 本人目前担任世联行副董事长职务，任期自 2013 年 9 月 12 日起至 2016 年 9 月 11 日止。本人目前通过持有乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业（有限合伙）50% 的出资额间接持有世联行 5.025% 的股份，并担任乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。(二) 本人目前持有合伙企业 200 万元出资额，占合伙企业出资总额的比例为 40%，为合伙企业有限合伙人。(三) 本人与合伙企业其他合伙人签署的合伙企业合伙协议及其补充协议均为本人真实意思表示。(四) 本人保证并承诺，合伙企业参与认购世联行非公开发行的股份的认购资金全部源于合伙人对合伙企业的合法自有资金投入，且合伙企业参与认购世联行本次非公开发行的股份的认购资金将在世联行向中国证监会报送发行方案前全部募集到位。</p> <p>(五) 本人保证并承诺，在合伙企业与世联行签署的《附条件生效的股份认购合同》约定的股份锁定期内，本人不转让本人持有的合伙企业份额或退出合伙企业。(六) 本人保证并承诺：1. 若本人将本人直接或间接持有的世联行的股份在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归世联行所有，世联行董事会有权收回本人所得收益，本人将无条件向世联行上缴本人所得收益。2. 本人不会利用本人知悉或因本人在世联行担任的职务可能知悉的世联行内幕信息从事证券交易活动，也不会以协助、指使、教唆等其他任何方式使其他与世联行或世联行董事、监事、高级管理人员有特殊关系，可能获知内幕信息的自然人、法人或其他组织因获知内幕信息而买卖世联行股份及其衍生品种。3. 本人将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司董事、</p>	2014 年 12 月 02 日		<p>截至公告之日，上述承诺得到了严格履行，没有发生承诺人违反该承诺的情形。</p>

	<p>监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则及《深圳世联行地产顾问股份有限公司章程》的相关规定，（1）向世联行申报本人直接或间接所持有的世联行的股份及其变动情况，在本人任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有世联行股份总数的 25%。（2）自本人向世联行申报离任日起六个月内不转让本人直接或间接持有及新增的世联行股份。（3）本人应在买卖世联行股份及其衍生品种的 2 个交易日内，通过世联行董事会向深交所申报，并在深交所指定网站进行公告。公告内容包括：①上年末所持世联行股份数量；②上年末至本次变动前每次股份变动的日期、数量、价格；③本次变动前持股数量；④本次股份变动的日期、数量、价格；⑤变动后的持股数量；⑥深交所要求披露的其他事项。（4）在下列期间不买卖世联行股票：①世联行定期报告公告前 30 日内，因特殊原因推迟公告日期的，自原公告日前 30 日起至最终公告日；②世联行业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；③自可能对世联行股票交易价格产生重大影响的事项发生之日或在决策过程中，至依法披露后 2 个交易日内；④深交所规定的其他期间。（5）若本人直接或间接持有的世联行股份及其变动比例达到《上市公司收购管理办法》规定的，还应当按照《上市公司收购管理办法》等相关法律、行政法规、部门规章和深交所业务规则的规定履行报告和披露等义务。（6）其他有关法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则中关于高管持股变动管理规则等相关规定的义务。4. 本人将严格按照《上市公司收购管理办法》等有关法律、行政法规、规范性文件及深交所业务规则和《深圳世联行地产顾问股份有限公司章程》的规定，在履行重大权益变动信息披露、</p>			
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

		<p>要约收购等法定义务时，将本人与合伙企业认定为一致行动人，将本人直接或间接持有的世联行股票数量与合伙企业持有的世联行股票数量合并计算。本人作为合伙企业有限合伙人，将按照合伙协议及其补充协议约定，主动或在合伙企业普通合伙人提醒后及时向世联行报告相关重大权益变动、触发要约收购等事宜，并配合世联行履行相关信息披露义务。若本人未能按照合伙协议及其补充协议约定履行上述义务，则本人将承担由此给世联行及其股东造成的损失，但其能够证明本人无过错的情形除外。</p> <p>（七）本人保证并承诺，本人与合伙企业其他合伙人之间不存在分级收益等结构化安排，并保证在合伙企业持有世联行股份期间，本人与合伙企业其他合伙人之间不会存在分级收益等结构化安排。（八）本人保证上述声明及承诺事项的真实性、准确性和完整性，并愿意承担相应的法律责任。</p>			
	深圳世联行地产顾问股份有限公司；世联地产顾问（中国）有限公司	本公司及本公司关联方不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定，直接或间接对合伙企业及其合伙人，提供财务资助或者补偿。本公司保证本承诺事项的真实性、准确性和完整性，并愿意承担相应的法律责任。	2014年12月02日		截至公告之日，上述承诺得到了严格履行，没有发生承诺人违反该承诺的情形。
	陈劲松;佟捷	本人及本人的关联方不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定，直接或间接对合伙企业及其合伙人，提供财务资助或者补偿。本人保证本承诺事项的真实性、准确性和完整性，并愿意承担相应的法律责任。	2014年12月02日		截至公告之日，上述承诺得到了严格履行，没有发生承诺人违反该承诺的情形。
	陈劲松;苏静;周晓华;梁兴安	间接持有公司股份的董事、监事和高级管理人员陈劲松、苏静、周晓华、梁兴安承诺：在本人担任世联行的董事、监事或高级管理人员期间，每年转让公司的股份不超过其所持有股份总数的25%；在离职后半年内不转让其所持有的公司股份；在其离职6个月后的12个月内，通过证券交易所挂牌交易出售	2009年08月28日		截至公告之日，上述承诺得到了严格履行，没有发生承诺人违反该承诺的情形。

		的公司股份数量不超过其持有公司股份总数的 50%。			
其他对公司中小股东所作承诺	陈劲松;周晓华;朱敏;姜汝祥;莫天全;郇宏伟;陈杰平;但斌;张炯;滕柏松;范雯;李娜;邢柏静;林蔚;王伟;王正宇;王海晨;袁鸿昌	在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司可转让股份总数的 25%; 离职后半年内, 不转让其持有的公司股份; 在其离职 6 个月后的 12 个月内, 通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份数量不超过其持有公司股份总数的 50%。	2013 年 09 月 12 日		截至公告之日, 上述承诺得到了严格履行, 没有发生承诺人违反该承诺的情形。
	世联地产顾问(中国)有限公司; Fortune Hill Asia Limited; 乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业(有限合伙); 陈劲松; 佟捷; 周晓华; 梁兴安; 苏静	作为世联行的股东、或被法律法规认定为实际控制人、关联方期间, 将尽可能避免与世联行及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易, 包括但不限于商品交易, 相互提供服务或者作为代理, 本公司或本人将一律严格遵循等价、有偿、公平交易的原则, 在一项市场公平交易中不要求世联行及其控股子公司提供优于任何第三者给予或给予第三者的条件, 并依据世联行《关联交易管理制度》等有关制度性文件及世联行公司章程履行合法审批程序并订立相关协议/合同, 及时进行信息披露, 规范相关交易行为, 保证不通过关联交易损害世联行及其他股东的合法权益。	2007 年 12 月 10 日		截至公告之日, 上述承诺得到了严格履行, 没有发生承诺人违反该承诺的情形。
	世联地产顾问(中国)有限公司; Fortune Hill Asia Limited; 乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业(有限合伙); 陈劲松; 佟捷; 周晓华; 梁兴安; 苏静	(1)依照中国法律法规被确认为世联行的股东、或被法律法规认定为实际控制人的股东、或关联方期间, 将不会在中国境内或境外以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益)直接或间接从事或参与任何与世联行构成竞争的任何业务或活动, 不以任何方式从事或参与生产任何与世联行产品相同、相似或可能取代世联行产品的业务活动; (2)如从任何第三方获得的商业机会与世联行经营的业务有竞争或可能竞争, 则本公司或本人将立即通知世联行, 并将该商业机会让予世联行; (3)承诺不利用任何方式从事影响或可能影响世联行经营、发展	2007 年 12 月 10 日		截至公告之日, 上述承诺得到了严格履行, 没有发生承诺人违反该承诺的情形。

		的业务或活动。			
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	无				

十、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

十一、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十二、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	254,288	0.03%	223,654,630	61,030	91,543	-6,426	223,800,777	224,055,065	15.50%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	16,065	0.00%	223,654,630	3,856	5,783	-6,426	223,657,843	223,673,908	15.47%
其中：境内法人持股	0	0.00%	211,928,604	0	0	0	211,928,604	211,928,604	14.66%
境内自然人持股	16,065	0.00%	11,726,026	3,856	5,783	-6,426	11,729,239	11,745,304	0.81%
4、外资持股	238,223	0.03%	0	57,174	85,760	0	142,934	381,157	0.03%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	238,223	0.03%	0	57,174	85,760	0	142,934	381,157	0.03%
二、无限售条件股份	763,521,712	99.97%	0	183,245,211	274,867,816	6,426	458,119,453	1,221,641,165	84.50%
1、人民币普通股	763,521,712	99.97%	0	183,245,211	274,867,816	6,426	458,119,453	1,221,641,165	84.50%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	763,776,000	100.00%	223,654,630	183,306,241	274,959,359	0	681,920,230	1,445,696,230	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、经公司2014年度股东大会审议通过，以公司2014年12月31日总股本763,776,000股为基数，向全体股东每10股送红股2.400000股，派0.600000元人民币现金。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3.600000股。权益分派实施后，公司总股本增至1,222,041,600股。

2、公司2014年度非公开发行股票预案获得通过，新增股份223,654,630股，公司总股本增至1,445,696,230股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司2014年度利润分配预案的审批程序

公司2015年3月20日召开的第三届董事会第三十次会议、第三届监事会第十八次会议和2015年4月13日召开的2014年度股东大会审议通过了《2014年度了利润分配预案》。

2、公司2014年度非公开发行股票预案的审批程序

(1) 本次发行履行的内部决策程序

2014年7月23日召开的公司第三届董事会第十五次会议审议通过了公司申请2014年度非公开发行股票的相关议案，公司董事会认为发行人具备非公开发行股票的条件，并对本次非公开发行股票的种类、发行股票面值、发行数量、发行对象及认购方式、定价基准日、发行价格及定价原则、募集资金数额及用途、本次非公开发行股票的锁定期、本次非公开发行前的滚存利润安排、决议的有效期作出决议并提请公司召开股东大会审议。上述董事会决议已于2014年7月24日公告。

2014年7月24日，公司公告了《关于召开2014年第二次临时股东大会的通知》。2014年8月8日，公司召开2014年第二次临时股东大会，逐项审议通过了本次非公开发行股票的相关议案，并授权董事会办理本次非公开发行股票的相关事宜。2014年8月9日，公司公告了《2014年第二次临时股东大会决议公告》。

(2) 本次发行监管部门核准程序

2015年2月6日，经中国证监会发行审核委员会审核，发行人非公开发行股票申请获得通过。

2015年3月12日，取得中国证监会印发的《关于核准深圳世联行地产顾问股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]377号)。

(3) 募集资金及验资情况

2015年5月11日，招商证券、发行人向本次发行对象发送了缴款通知书。

2015年5月15日，信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具了XYZH/2015SZA40026号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2015年5月14日，发行人本次非公开发行人民币普通股(A股)股票223,654,630股，募集资金总额为人民币1,142,875,159.30元，扣除发行费用(包括承销费、保荐费、审计验资费、律师费、股份登记及上市等其他发行费用)合计人民币24,847,503.26元后，本次发行募集资金净额为人民币1,118,027,656.04元，其中：股本223,654,630元，资本公积894,373,026.04元。本次发行完成后，发行人的注册资本从人民币1,222,041,600.00元增至人民币1,445,696,230.00元，股份总数亦相应变更为1,445,696,230.00股(每股面值为人民币壹元)。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认股款项全部以现金支付。

(4) 股权登记情况

2015年5月25日，本公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕本次发行新增股份登记托管手续，并于2015年5月29日在深圳证券交易所上市。

股份变动的过户情况

适用 不适用

1、本次所送(转)股于2015年4月27日直接记入股东证券账户。

2、2015年5月25日，本公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕本次发行新增股份登记托管手续，并于2015年5月29日在深圳证券交易所上市。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

本报告期内，公司实施了《2014年度利润分配预案》和非公开发行股票，期末股份总数增至1,445,696,230股，股份变动对2014年及本报告期的基本每股收益和稀释每股收益的影响和本报告期末归属于公司普通股股东的每股净资产的影响如下：

1、本报告期基本每股收益和稀释每股收益均为0.13元，同比上涨了18.18%；按2015年全年的普通股加权平均数重新计算，2014年基本每股收益和稀释每股收益由2014年年报中披露的0.52元/股调整为0.29元/股；

2、本报告期末归属于公司普通股股东的每股净资产为2.26元/股，比上年末的每股净资产2.65元/股下降了14.72%。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

1、本报告期，公司的股份变动情况如下：

1) 2015年4月13日，公司2014年度股东大会审议通过了《2014年度利润分配预案》，以2014年12月31日的总股本763,776,000股为基数，向全体股东每10股送2.4股红股，派发现金股利人民币0.6元（含税），同时以资本公积向全体股东每10股转增3.6股。本次权益分派股权登记日为：2015年4月24日，除权除息日为：2015年4月27日。本次利润分配后，公司总股本变更为1,222,041,600.00股。

2) 2015年5月25日，本公司经中国证券监督管理委员会以《关于核准深圳世联行地产顾问股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]377号)文核准，非公开发行人民币普通股(A)股223,654,630股，股权登记日为：2015年5月25日。本次发行完成后，本公司总股数变更为1,445,696,230.00股。

2、截至本报告期末，公司总股本已经增至1,445,696,230股，较年初增长了89.28%，股东结构没有发生重大变化，世联中国持有本公司39.78%的股权，比年初减少8.23个百分点，但仍是公司最大股东。

3、截至本报告期末，公司资产负债率为44.97%，较年初下降了4.31个百分点，主要是因为公司本报告期非公开发行人民币普通股，公司总资产和所有者权益增加。

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	48,968		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0				
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
世联地产顾问（中国）有限公司	境外法人	39.78%	575,036,557	-11,726,582	0	575,036,557	质押	103,000,000
北京华居天下网络技术有限公司	境内非国有法人	10.06%	145,376,744	145,376,744	145,376,744	0		
乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.64%	81,477,972	25,871,398	0	81,477,972		
深圳众志联高投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.60%	66,551,860	66,551,860	66,551,860	0		

全国社保基金一一七组合	其他	3.01%	43,518,230		0	43,518,230		
中国建设银行股份有限公司一易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.75%	25,307,765		0	25,307,765		
中国银行股份有限公司一嘉实研究精选股票型证券投资基金	其他	1.25%	18,061,755		0	18,061,755		
中国建设银行股份有限公司一交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	其他	1.06%	15,286,422		0	15,286,422		
中国工商银行一景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	其他	0.90%	13,000,000		0	13,000,000		
中国工商银行股份有限公司一景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金	其他	0.71%	10,245,798		0	10,245,798		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、陈劲松、佟捷夫妇为公司的实际控制人。公司控股股东世联地产顾问（中国）有限公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。2、公司前 10 名股东中未知相互之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
世联地产顾问（中国）有限公司	575,036,557	人民币普通股	575,036,557					
乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业（有限合伙）	81,477,972	人民币普通股	81,477,972					
全国社保基金一一七组合	43,518,230	人民币普通股	43,518,230					
中国建设银行股份有限公司一易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金	25,307,765	人民币普通股	25,307,765					
中国银行股份有限公司一嘉实研究精选股票型证券投资基金	18,061,755	人民币普通股	18,061,755					
中国建设银行股份有限公司一交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	15,286,422	人民币普通股	15,286,422					
中国工商银行一景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	13,000,000	人民币普通股	13,000,000					
中国工商银行股份有限公司一景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金	10,245,798	人民币普通股	10,245,798					
中国农业银行股份有限公司一景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金	10,000,000	人民币普通股	10,000,000					
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	8,522,599	人民币普通股	8,522,599					
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	1、陈劲松、佟捷夫妇为公司的实际控制人。公司控股股东世联地产顾问（中国）有限公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规							

	定的一致行动人。2、公司前 10 名无限售条件股东中未知相互之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增持股份 数量(股)	本期减持 股份数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授予 的限制性股 票数量(股)	本期被授予 的限制性股 票数量(股)	期末被授予 的限制性股 票数量(股)
陈劲松	董事长	现任	180,013,844	108,008,306	0	288,022,150	0	0	0
周晓华	副董事长	离任	37,823,779	49,315,011	0	87,138,790	0	0	0
朱敏	董事、总经理	现任	0	39,931,116	0	39,931,116	0	0	0
莫天全	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
姜汝祥	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
郜宏伟	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
张炯	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
但斌	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
陈杰平	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
滕柏松	监事会主席	现任	0	1,465,753	0	1,465,753	0	0	0
范雯	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
李娜	监事	现任	10,800	4,860	2,700	12,960	0	0	0
林蔚	副总经理	现任	5,265	1,762,063	0	1,767,328	0	0	0
邢柏静	副总经理	离任	0	1,758,904	0	1,758,904	0	0	0
王正宇	副总经理	现任	0	1,758,904	0	1,758,904	0	0	0
王伟	副总经理	现任	0	1,758,904	0	1,758,904	0	0	0
王海晨	财务总监	现任	0	1,465,753	0	1,465,753	0	0	0
袁鸿昌	副总经理、董 秘	现任	0	1,758,904	0	1,758,904	0	0	0
合计	--	--	217,853,688	208,988,478	2,700	426,839,466	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□ 适用 √ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2014 年年报。

第九节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳世联行地产顾问股份有限公司

2015 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,509,143,880.21	790,782,844.62
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	86,922,816.42	21,959,394.57
应收账款	732,168,145.14	678,862,116.09
预付款项	18,099,174.79	25,854,243.80
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	137,385,006.46	108,696,429.33
买入返售金融资产		
存货		
贷款	1,676,179,493.93	1,634,201,548.17

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		11,820,800.00
流动资产合计	5,159,898,516.95	3,272,177,376.58
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	141,031,500.00	127,530,500.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	73,251,687.58	74,525,200.26
固定资产	205,607,953.62	212,230,456.55
在建工程		
工程物资		
固定资产清理	2,842.80	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	49,805,930.71	46,955,862.40
开发支出		
商誉	245,977,122.67	169,752,180.13
长期待摊费用	16,749,630.43	19,194,254.21
递延所得税资产	102,145,876.64	158,986,855.16
其他非流动资产	37,900,960.00	34,600,000.00
非流动资产合计	872,473,504.45	843,775,308.71
资产总计	6,032,372,021.40	4,115,952,685.29
流动负债：		
短期借款	901,000,000.00	424,200,000.00
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		
应付账款	12,285,603.57	18,730,893.01

预收款项	50,759,736.35	77,572,989.65
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	479,775,491.11	535,090,833.88
应交税费	86,736,926.64	207,455,171.17
应付利息	26,423,171.55	12,543,087.09
应付股利	41,432,269.70	20,373,720.10
其他应付款	272,322,790.00	137,824,422.52
担保赔偿准备		
未到期责任准备金		
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	764,220,427.10	549,786,277.00
流动负债合计	2,634,956,416.02	1,983,577,394.42
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	44,840,000.00	44,840,000.00
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	32,800,000.00	
非流动负债合计	77,640,000.00	44,840,000.00
负债合计	2,712,596,416.02	2,028,417,394.42
所有者权益：		
股本	1,445,696,230.00	763,776,000.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	973,236,531.43	353,822,865.39
减：库存股		
其他综合收益	8,056.45	3,045.89
专项储备		
盈余公积	251,156,606.78	251,156,606.78
一般风险准备		
未分配利润	591,206,192.40	657,386,918.42
归属于母公司所有者权益合计	3,261,303,617.06	2,026,145,436.48
少数股东权益	58,471,988.32	61,389,854.39
所有者权益合计	3,319,775,605.38	2,087,535,290.87
负债和所有者权益总计	6,032,372,021.40	4,115,952,685.29

法定代表人：陈劲松

主管会计工作负责人：王海晨

会计机构负责人：欧志鹏

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,572,028,021.52	368,441,685.50
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	19,373,867.60	
应收账款	66,861,256.62	49,116,971.95
预付款项	1,101,004.16	6,358,537.70
应收利息		
应收股利	16,320,000.00	
其他应收款	1,017,190,499.58	853,404,094.19
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		
流动资产合计	2,692,874,649.48	1,277,321,289.34

非流动资产：		
可供出售金融资产	135,630,000.00	124,130,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,109,913,125.92	830,783,125.92
投资性房地产	197,164,273.20	200,738,980.38
固定资产	13,439,497.39	14,628,759.17
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	5,629,260.09	2,161,370.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,755,582.61	10,794,275.57
递延所得税资产	10,115,515.05	31,880,280.13
其他非流动资产	37,900,960.00	34,600,000.00
非流动资产合计	1,519,548,214.26	1,249,716,791.49
资产总计	4,212,422,863.74	2,527,038,080.83
流动负债：		
短期借款	770,000,000.00	399,200,000.00
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	1,518,338.37	2,235,180.09
预收款项	10,382,312.17	30,912,568.11
应付职工薪酬	84,718,402.27	121,091,462.03
应交税费	3,288,702.48	32,512,829.90
应付利息		
应付股利	25,752,269.70	20,373,720.10
其他应付款	213,168,660.76	199,884,912.08
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		
流动负债合计	1,108,828,685.75	806,210,672.31
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		
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	32,800,000.00	
非流动负债合计	32,800,000.00	
负债合计	1,141,628,685.75	806,210,672.31
所有者权益：		
股本	1,445,696,230.00	763,776,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,011,178,040.86	391,764,374.82
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	251,156,606.78	251,156,606.78
未分配利润	362,763,300.35	314,130,426.92
所有者权益合计	3,070,794,177.99	1,720,827,408.52
负债和所有者权益总计	4,212,422,863.74	2,527,038,080.83

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,915,522,311.43	1,416,504,192.00

其中：营业收入	1,915,522,311.43	1,416,504,192.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,688,511,001.23	1,202,117,804.33
其中：营业成本	1,386,780,028.93	979,529,953.16
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		-139,034.72
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	103,948,553.44	77,699,444.17
销售费用		
管理费用	144,515,595.81	132,558,674.13
财务费用	13,796,362.48	-5,185,735.56
资产减值损失	39,470,460.57	17,654,503.15
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）	4,757,247.71	1,957,686.76
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）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	231,768,557.91	216,344,074.43
加：营业外收入	1,821,342.74	2,058,952.24
其中：非流动资产处置利得	1,972.40	86,362.62
减：营业外支出	2,566,255.12	1,673,834.34
其中：非流动资产处置损失	280,484.99	212,349.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	231,023,645.53	216,729,192.33
减：所得税费用	60,908,228.41	63,083,639.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	170,115,417.12	153,645,552.69
归属于母公司所有者的净利润	162,952,073.98	140,775,978.97
少数股东损益	7,163,343.14	12,869,573.72
六、其他综合收益的税后净额	9,181.37	4,468.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5,010.56	4,468.60

(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	5,010.56	4,468.60
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	5,010.56	4,468.60
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,170.81	
七、综合收益总额	170,124,598.49	153,650,021.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	162,957,084.54	140,780,447.57
归属于少数股东的综合收益总额	7,167,513.95	12,869,573.72
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.13	0.11
(二) 稀释每股收益	0.13	0.11

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：陈劲松

主管会计工作负责人：王海晨

会计机构负责人：欧志鹏

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	237,442,388.61	218,530,964.27
减：营业成本	154,510,053.19	139,530,027.15
营业税金及附加	13,062,084.93	12,023,714.49
销售费用		
管理费用	51,870,802.85	48,247,378.00
财务费用	15,124,031.45	-4,045,555.97
资产减值损失	2,224,675.18	935,523.08
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）	277,280,964.05	305,911,487.68

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	277,931,705.06	327,751,365.20
加：营业外收入	516,648.03	210,266.26
其中：非流动资产处置利得	109.80	27,892.33
减：营业外支出	202,725.59	261,193.51
其中：非流动资产处置损失	145,357.01	101,116.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	278,245,627.50	327,700,437.95
减：所得税费用	479,954.07	6,170,100.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	277,765,673.43	321,530,337.10
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	277,765,673.43	321,530,337.10
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.22	0.26
（二）稀释每股收益	0.22	0.26

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,740,048,006.58	1,342,740,041.08
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	1,296,009,709.29	312,048,241.09
经营活动现金流入小计	3,036,057,715.87	1,654,788,282.17
购买商品、接受劳务支付的现金		
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	1,102,992,077.27	940,968,110.08
支付的各项税费	243,124,112.00	187,451,376.28
支付其他与经营活动有关的现金	1,633,424,019.29	973,381,556.33
经营活动现金流出小计	2,979,540,208.56	2,101,801,042.69
经营活动产生的现金流量净额	56,517,507.31	-447,012,760.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,429,667.88	
取得投资收益收到的现金	3,627,579.83	1,957,686.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	157,318.61	323,554.20
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	24,214,566.32	2,281,240.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,848,845.86	17,495,389.80
投资支付的现金	35,701,960.00	1,800,000.00
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	1,488,721.07	
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	46,039,526.93	19,295,389.80
投资活动产生的现金流量净额	-21,824,960.61	-17,014,148.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,123,467,656.04	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,450,000.00	
取得借款收到的现金	802,411,042.80	165,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	264,465,142.86	
筹资活动现金流入小计	2,190,343,841.70	165,000,000.00
偿还债务支付的现金	374,200,000.00	11,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	102,525,406.12	50,559,044.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,472,858.82	33,221,368.80
支付其他与筹资活动有关的现金	26,450,573.36	730,180.37
筹资活动现金流出小计	503,175,979.48	62,289,224.40
筹资活动产生的现金流量净额	1,687,167,862.22	102,710,775.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,157.27	4,468.60
五、现金及现金等价物净增加额	1,721,865,566.19	-361,311,665.16
加：期初现金及现金等价物余额	785,945,568.39	955,316,658.83
六、期末现金及现金等价物余额	2,507,811,134.58	594,004,993.67

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	170,959,915.99	208,163,453.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,941,055,996.09	646,650,122.27
经营活动现金流入小计	2,112,015,912.08	854,813,576.13
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	182,531,930.05	161,452,609.91
支付的各项税费	22,388,762.39	11,739,868.86
支付其他与经营活动有关的现金	2,128,542,919.84	948,390,729.90
经营活动现金流出小计	2,333,463,612.28	1,121,583,208.67
经营活动产生的现金流量净额	-221,447,700.20	-266,769,632.54

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	19,730,000.00	
取得投资收益收到的现金	259,730,964.05	338,526,760.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,116.11	167,332.81
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	279,499,080.16	338,694,093.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,324,107.58	8,590,099.90
投资支付的现金	234,950,960.00	289,258,405.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	19,680,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	259,955,067.58	297,848,504.90
投资活动产生的现金流量净额	19,544,012.58	40,845,588.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,121,017,656.04	
取得借款收到的现金	670,000,000.00	90,000,000.00
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	1,791,017,656.04	90,000,000.00
偿还债务支付的现金	299,200,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,877,059.04	17,316,050.23
支付其他与筹资活动有关的现金	26,450,573.36	380,180.37
筹资活动现金流出小计	385,527,632.40	27,696,230.60
筹资活动产生的现金流量净额	1,405,490,023.64	62,303,769.40
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	1,203,586,336.02	-163,620,274.50
加：期初现金及现金等价物余额	368,441,685.50	512,597,528.14
六、期末现金及现金等价物余额	1,572,028,021.52	348,977,253.64

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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、上年期末余额	763,776,000.00				353,822,865.39		3,045.89		251,156,606.78		657,386,918.42	61,389,854.39	2,087,535,290.87
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、本年期初余额	763,776,000.00				353,822,865.39		3,045.89		251,156,606.78		657,386,918.42	61,389,854.39	2,087,535,290.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	681,920,230.00				619,413,666.04		5,010.56				-66,180,726.02	-2,917,866.07	1,232,240,314.51
（一）综合收益总额							5,010.56				162,952,073.98	7,167,513.95	170,124,598.49
（二）所有者投入和减少资本	223,654,630.00				894,373,026.04							15,614,688.04	1,133,642,344.08
1. 股东投入的普通股	223,654,630.00				894,373,026.04							2,450,000.00	1,120,477,656.04
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												13,164,688.04	13,164,688.04
（三）利润分配	183,306,240.00										-229,132,800.00	-25,700,068.06	-71,526,628.06

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	183,306,240.00										-229,132,800.00	-25,700,068.06	-71,526,628.06
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	274,959,360.00				-274,959,360.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	274,959,360.00				-274,959,360.00								
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	1,445,696,230.00				973,236,531.43		8,056.45		251,156,606.78		591,206,192.40	58,471,988.32	3,319,775,605.38

上年金额

单位：元

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合
	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、上年期末余额	424,320,000.00				558,183,365.39		1,080.00		187,474,441.50		538,884,920.75	64,237,049.34	1,773,100,856.68
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、本年期初余额	424,320,000.00				558,183,365.39		1,080.00		187,474,441.50		538,884,920.75	64,237,049.34	1,773,100,856.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	339,456,000.00				-169,728,000.00		4,468.60				-71,384,021.03	-20,351,795.08	77,996,651.59
（一）综合收益总额							4,468.60				140,775,978.97	12,869,573.72	153,650,021.29
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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	169,728,000.00										-212,160,000.00	-33,221,368.80	-75,653,368.80
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	169,728,000.00										-212,160,000.00	-33,221,368.80	-75,653,368.80

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	169,728,000.00				-169,728,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	169,728,000.00				-169,728,000.00								
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	763,776,000.00				388,455,365.39	5,548.60		187,474,441.50	467,500,899.72	43,885,254.26	1,851,097,509.47		

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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、上年期末余额	763,776,000.00				391,764,374.82				251,156,606.78	314,130,426.92	1,720,827,408.52
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	763,776,000.00				391,764,374.82				251,156,606.78	314,130,426.92	1,720,827,408.52

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	681,920,230.00				619,413,666.04					48,632,873.43	1,349,966,769.47
（一）综合收益总额										277,765,673.43	277,765,673.43
（二）所有者投入和减少资本	223,654,630.00				894,373,026.04						1,118,027,656.04
1. 股东投入的普通股	223,654,630.00				894,373,026.04						1,118,027,656.04
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	183,306,240.00									-229,132,800.00	-45,826,560.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配	183,306,240.00									-229,132,800.00	-45,826,560.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	274,959,360.00				-274,959,360.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	274,959,360.00				-274,959,360.00						
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	1,445,696,230.00				1,011,178,040.86				251,156,606.78	362,763,300.35	3,070,794,177.99

上年金额

单位：元

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	424,320,000.00				561,492,374.82				187,474,441.50	271,561,765.83	1,444,848,582.15
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	424,320,000.00				561,492,374.82				187,474,441.50	271,561,765.83	1,444,848,582.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	339,456,000.00				-169,728,000.00					109,370,337.10	279,098,337.10
（一）综合收益总额										321,530,337.10	321,530,337.10
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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	169,728,000.00									-212,160,000.00	-42,432,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配	169,728,000.00									-212,160,000.00	-42,432,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	169,728,000.00				-169,728,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	169,728,000.00				-169,728,000.00						
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	763,776,000.00				391,764,374.82				187,474,441.50	380,932,102.93	1,723,946,919.25	

三、公司基本情况

1、本公司的历史沿革

深圳世联行地产顾问股份有限公司(以下简称“本公司”,在包含子公司时统称“本集团”)前身为世联房地产咨询服务(深圳)有限公司,是由香港世联置业有限公司独资设立的外商投资企业。本公司于1993年4月13日取得深圳市工商行政管理局核发的工商外企独粤深字第301534号企业法人营业执照,成立时注册资本为人民币100万元。

1996年2月,香港世联置业有限公司以货币资金方式向本公司增资人民币200万元,增资后本公司注册资本变更为人民币300万元。

1998年9月21日,经深圳市外商投资局以深外资复[1998]B1742号文批准同意,本公司更名为世联地产顾问(深圳)有限公司。

2001年10月26日,经深圳市对外贸易经济合作局以深外经贸资复[2001]0365号文批复同意,本公司的投资者香港世联置业有限公司更名为世联地产顾问(中国)有限公司(以下简称“世联中国”)。

2005年8月,经深圳市罗湖区经济贸易局以深外资罗府[2005]2126号文批复同意,本公司以2002度至2004年度的盈余公积金700万元转增资本,转增后本公司注册资本变更为人民币1,000万元。

2007年4月18日,经深圳市罗湖区贸易工业局以深外资复[2007]2042号文批复同意,本公司之投资者世联中国将其持有的本公司14%、14%、3%及3%的股权分别转让给深圳万凯华信投资有限公司、乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业(有限合伙)(原名:深圳市卓群创展投资有限公司)、深圳市同创伟业创业投资有限公司和上海景林资产管理有限公司。上述股权转让后,本公司由港商独资企业变更为中外合资企业。

2007年4月27日,经深圳市贸易工业局以深贸工资复[2007]1025号文批复同意,深圳市创新资本投资有限公司以货币资金方式向本公司增资人民币30.93万元,增资后本公司的注册资本变更为人民币1,030.93万元。

2007年8月2日,经深圳市贸易工业局以《关于同意世联地产顾问(深圳)有限公司变更为外商投资股份制公司的批复》(深贸工资复(2007)2144号)和中华人民共和国商务部以《关于同意设立深圳世联地产顾问股份有限公司的批复》(商资批(2007)1316号)批准,由世联地产顾问(中国)有限公司、深圳万凯华信投资有限公司、乌鲁木齐卓群创展股权投资合伙企业(有限合伙)、深圳市创新资本投资有限公司、深圳市同创伟业创业投资有限公司及上海景林资产管理有限公司作为发起人,以本公司2007年4月30日经信永中和会计师事务所有限责任公司深圳分所审计的净资产9,734.19万元(审计报告号XYZH/2006SZA2012-12)按1:0.9862比例折股,将本公司整体变更为股份有限公司,股本为人民币9,600万元。

2009年8月17日,经中国证券监督管理委员会以《关于核准深圳世联地产顾问股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2009]740号)批准,本公司公开发行人民币普通股A股3,200万股,并于2009年8月28日在深圳证券交易所上市交易,公开发行后本公司股本变更为人民币12,800万元。上述募集资金到位情况业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的深南验字(2009)第157号验资报告验证。

2010年4月15日,根据本公司2009年度股东大会决议通过的《2009年度利润分配预案》,以本公司2009年末总股本128,000,000股为基数,向全体股东每10股送7股红股,派3元人民币现金(含税),本次送股后本公司的总股本变更为217,600,000股。本次增资事项业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的深南验字(2010)第227号验资报告验证。

2011年4月21日,根据本公司2010年度股东大会决议通过的《2010年度利润分配预案》,以本公司2010年末总股本

217,600,000股为基数，向全体股东每10股送红股1.5股，派2元人民币现金（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3.5股，本次送股及转增股本后，公司总股本变更为326,400,000股。本次增资事项业经中审国际会计师事务所有限公司出具的中审国际验字【2011】09030067号验资报告验证。

2013年4月18日，根据本公司2012年度股东大会决议通过《2012年度利润分配预案》：以2012年12月31日的总股本326,400,000股为基数，拟按每10股派发现金股利人民币3.00元（含税），现金红利合计97,920,000.00元。同时以2012年12月31日的公司总股本326,400,000股为基数，向全体股东按每10股送3股红股，合计送红股97,920,000.00股，本次利润分配后，公司总股本变更为424,320,000股。本次增资事项业经中兴财光华会计师事务所有限公司出具的中兴财光华深圳验字【2013】10号验资报告验证。

2013年11月28日，根据本公司2013年第二次临时股东大会审议通过的《关于变更公司名称的议案》，公司名称变更为深圳世联行地产顾问股份有限公司，已于2013年12月12日完成工商变更手续。

2014年4月28日，根据本公司2013年度股东大会决议通过《2013年度利润分配预案》：以2013年12月31日的总股本424,320,000股为基数，按每10股派发现金股利人民币1.00元（含税），现金红利合计42,432,000.00元。同时以2013年12月31日的总股本424,320,000股为基数，向全体股东按每10股送4股红股，合计送红股169,728,000.00股，以资本公积向全体股东每10股转增4股，合计转增股本169,728,000.00股。本次利润分配后，公司总股本变更为763,776,000.00股。本次增资事项业经信永中和会计师事务所有限公司出具的XYZH/2014SZA4072号验资报告验证。

2015年4月27日，根据本公司2014年度股东大会决议通过《2014年度利润分配预案》：以2014年12月31日的总股本763,776,000股为基数，按每10股派发现金股利人民币0.6元（含税），现金红利合计45,826,560.00元。同时以2014年12月31日的总股本763,776,000股为基数，向全体股东按每10股送2.4股红股，合计送红股183,306,240.00股，以资本公积向全体股东每10股转增3.6股，合计转增股本274,959,360.00股。本次利润分配后，公司总股本变更为1,222,041,600.00股。

2015年5月25日，本公司经中国证券监督管理委员会以《关于核准深圳世联行地产顾问股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]377号）文核准，非公开发行人民币普通股（A）股223,654,630股。本次发行完成后，本公司总股数变更为1,445,696,230.00股。上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的XYZH/2015SZA40026号《验资报告》验证。

2、本公司工商注册登记情况与经营范围

2013年12月12日，本公司取得由深圳市市场监督管理局核发的变更后的440301501120135号企业法人营业执照。注册资本：人民币1,445,696,230.00元；本公司法定代表人陈劲松先生；注册地址：深圳市罗湖区深南东路2028号罗湖商务中心12楼。

本公司属于房地产中介服务行业，主要经营范围：房地产咨询、房地产代理、房地产经纪、物业管理。

3、本公司的组织架构

本公司控股股东为世联地产顾问（中国）有限公司，本集团最终控制人为陈劲松、佟婕夫妇，股东大会是本公司的权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。

本公司实行矩阵式组织管理：纵向自上而下分为总部决策与支持中心，继续推行直辖地区模式，并在直辖地区以外的

其他地区建立地区董事长的管理模式，同时在横向划分为大客户中心、代理事业集群、顾问事业集群、金融事业集群、资产事业集群、战略投资中心、研发中心、风险管理部、总经办、人力资源部、IT部、财务管理中心、品牌部等。

本集团合并财务报表范围包括北京世联房地产顾问有限公司、东莞世联地产顾问有限公司、上海世联房地产顾问有限公司等96家子公司。与上年相比，本期通过非同一控制下企业合并增加厦门市立丹行置业有限公司等6家子公司，投资新设增加深圳市世联科创科技服务有限公司、武汉都市世联资产管理有限公司等9家子公司。

详见本附注“八、合并范围的变更”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注五“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

2、持续经营

本集团至本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、贷款损失准备金、担保赔偿准备未到期责任准备、资产证券化、收入确认和计量等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3、营业周期

本集团营业周期为12个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。

本公司设立在香港的二级子公司世联咨询（香港）有限公司以美元为记账本位币，设立在香港的三级子公司世居置业服务有限公司以港币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6、合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净

负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

本集团截至本报告期止无合营安排企业。

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率（或实际情况）将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或实际情况）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率（或实际情况）折算。汇率

变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10、金融工具

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本集团将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。本集团指定的该类金融资产主要包括交易性金融资产。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉

入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

(3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(4) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(5) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产

和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。

本集团截至本报告期止，暂无以公允价值计量的金融资产和金融负债。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	关联方的应收账款以及单项金额超过 100 万元的非关联方应收账款视为重大应收账款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
按账龄分析法计提坏账准备	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
3 个月以内（仅资产服务业务）	0.00%	
3-6 个月（仅资产服务业务）	30.00%	
6-12 个月（仅资产服务业务）	50.00%	
1-2 年（仅资产服务业务）	100.00%	
6 个月以内（除资产服务业务以外）	0.00%	
6-12 个月（除资产服务业务以外）	10.00%	
1-2 年（除资产服务业务以外）	30.00%	
2—3 年	100.00%	
3 年以上	100.00%	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(4) 其他说明

本集团将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

其他应收款、预付账款的坏账准备按个别认定法计提。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

12、 贷款损失准备

参照人民银行《贷款风险分类指导原则》及《贷款损失准备计提指引》，将贷款分为正常、关注、次级、可疑和损失类并按类别计提贷款损失准备金。每期末按照贷款分类办法对贷款进行分类，按照分类结果逐类差额计提；2012年7月1日起参照执行财政部财金[2012]20号文件关于印发《金融企业准备金计提管理办法》的通知要求，计提比例为：正常类贷款，计提比例为贷款余额1.5%；关注类贷款，计提比例为3%；次级类贷款，计提比例为30%；可疑类贷款，计提比例为60%；损失类贷款，计提比例为100%，次级和可疑类资产的损失准备，计提比例可以根据损失情况上下浮动20%。

13、 抵债资产

抵债资产指本集团金融服务业依法行使债权或担保物权而受偿于债务人、担保人或第三人的实物资产或财产权利。

本集团在实际取得所有权并占有抵债资产时，按抵债资产的公允价值入账。在抵债资产持有保管期间，不计提折旧或摊销费用；取得的收入和发生的直接费用，记入当期损益。取得抵债资产后转为自用的，应在相关手续办妥时，按转换日抵债资产的账面价值转入固定资产。

处置抵债资产时，按资产处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

资产负债表日进行减值测试，有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14、 划分为持有待售资产

本集团将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售资产：一是已经就处置该非流动资产作出决议；二是已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

本集团对于持有待售的固定资产，将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价

值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

15、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产主要是已出租的或持有并计划出租的房屋建筑物。

本集团投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本集团对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	30	10%	3%
商铺	20	10%	4.5%

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的

用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

17、固定资产

(1) 确认条件

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、电子设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

资产负债表日，本集团将对固定资产项目进行检查，如果存在减值迹象的，表明该资产可能发生了减值。在进行减值测试后，如果该项固定资产的账面价值超过其可收回金额，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

本集团于每年期末，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	10.00%	3%
电子设备	年限平均法	5	10.00%	18%
运输设备	年限平均法	5	10.00%	18%
其他设备	年限平均法	5	10.00%	18%
商铺	年限平均法	20	10.00%	4.5%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本集团对租入的固定资产，如果符合以下一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团；②本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，

因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上 (含 75%)]；④本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上 (含 90%)]；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值，采用年限平均法计提折旧。

18、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

19、借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

20、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产包括土地使用权、计算机软件、车位使用权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权、车位使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销，其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本集团在取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团的计算机软件，摊销年限为2年。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

本集团将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

资产负债表日进行减值测试，有迹象表明无形资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本集团内部研究开发项目的研究阶段是指研发项目已经董事会或者相关管理层的批准，并着手收集相关资料、进行调查等的阶段，这一阶段不会形成阶段性成果。开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等，这一阶段往往形成成果的可能性较大。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

21、商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

本集团于资产负债表日进行减值测试，有迹象表明商誉发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

22、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- (2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- (6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

23、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用主要是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的摊销费用，如租入办公场所的装修费、高尔夫球场使用等费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括：职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金，工会经费和职工教育经费、非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

25、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

26、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

27、担保赔偿准备、未到期责任准备

担保赔偿准备、未到期责任准备是本集团在从事金融融资性担保业务时，参照执行2010年3月8日经国务院批准，中国银行业监督管理委员会、中华人民共和国国家发展和改革委员会、中华人民共和国工业和信息化部、中华人民共和国财政部、中华人民共和国商务部、中国人民银行、国家工商行政管理总局制定《融资性担保公司管理暂行办法》规定进行提取。

本集团按照当年融资性担保费收入的50%提取未到期责任准备金，未到期责任准备金按差额提取。按不低于当年年末融资性担保责任余额1%的比例提取担保赔偿准备金，担保赔偿准备金累计达到当年融资性担保责任余额10%的，实行差额提取。

28、优先股、永续债等其他金融工具

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

29、收入

本集团的营业收入主要为提供劳务收入,按照提供劳务所处房地产市场阶段的不同,在本集团内区分为房地产代理销售收入、房地产顾问策划收入、房地产经纪业务收入、资产服务收入、金融服务收入、互联网+业务收入。各种收入确认原则如下:

(1) 房地产代理销售收入

本集团房地产代理销售收入主要是指房地产二级市场代理销售收入,在所提供的代理销售服务达到合同条款约定时,月末按房地产成交金额和合同约定代理费率计算应收取的代理费,开具代理费结算单并经开发商确认后,确认代理销售收入的实现。

(2) 房地产顾问策划收入

在本集团所提供的房地产顾问服务达到合同条款约定时,确认收入的实现。

本集团与客户签订的合同中一般约定按工作进度分首期、中期、末期等分期收款。本集团在收到首期款时作为预收账款入账;本集团在按合同约定完成阶段工作,提交相关报告后,经客户以阶段工作确认书确认后,将预收的首期款及按合同约定的收款金额确认中期顾问策划业务收入的实现;在终稿汇报、提交报告终稿并经客户确认之后,确认末期顾问策划业务收入。

(3) 房地产经纪业务收入

本集团对于房地产经纪业务收入按照代理内容的不同,划分为代理租赁佣金收入和代理销售佣金收入。此处的代理销售佣金收入是指房地产三级市场的代理销售佣金收入。

1) 房地产代理租赁的佣金收入:在本集团所代理的房地产的业主与租赁方签订房屋租赁合同并办理房屋交接手续后,按合同约定的佣金比率计算应收取的佣金,确认收入的实现;

2) 房地产代理销售的佣金收入:在本集团所代理的房地产的业主与购买方签订房屋买卖合同并办理完房屋过户手续,取得新的房产证后,按房屋成交价格与合同约定的佣金比率计算应收取的佣金,确认收入的实现。

(4) 资产服务收入

本集团的资产服务是指在资产的投资、建设、运营等各个阶段为客户提供顾问策划服务、整体物业运作管理服务和经营管理服务。

本集团在提供服务后,按照合同的约定确认收入的实现。

(5) 金融服务收入

本集团金融服务主要在房地产交易领域,包括房地产交易过程中涉及到各种垫资赎楼业务、房地产按揭服务业务、房地产交易担保业务的服务费佣金收入,和贷款业务利息收入。

1) 服务费佣金收入：在本集团所代理的房屋担保、按揭、赎楼等业务而获得的服务费和佣金，于相关服务完成合同约定的条款后确认收入。

2) 利息收入：在本集团放款时，按照实际利息计算的确认收入。计算时考虑贷款的合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括未来信用损失。实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入或流出折现至其金融工具账面净值的利率。

(6) 互联网+业务收入

公司目前的互联网+业务主要是通过收取团购服务费获取购房团购优惠，当购房者参加团购活动并最终成交后，公司根据合同约定，将购房者预先支付的团购费确认为收入。

30、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(3) 确认标准

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

32、所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易

和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

33、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

(2) 融资租赁的会计处理方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本集团作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

(3) 售后租回的会计处理

售后租回是指卖主（即承租人）将一项自制或外购的资产出售后，又将该项资产从买主（即出租人）租回的一种特殊形式的租赁业务。本集团作为承租方在租赁开始日，根据本准则的规定，将售后租回交易认定为融资租赁或经营租赁。

售后租回交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额记录为递延收益，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

售后租回交易认定为经营租赁的，售价与资产账面价值之间的差额记录为递延收益，并在租赁期内按照与确认租金费用相一致的方法进行分摊，作为租金费用的调整。但是，有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值之间的差额应当计入当期损益。

34、资产证券化

金融资产发生转移的，根据相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的转移情况进行判断：已经全部转移的，终止确认相应的金融资产；没有转移且保留了相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不予终止确认；既没有转移也没有保留相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，根据对该项金融资产控制的涉及程度决定是否终止确认：放弃了对该项金融资产控制的，终止确认该项金融资产；未放弃对该项金融资产控制的，按照对其继续涉入该项金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产符合整体终止确认的，转移所收到的对价与相应的账面价值的差额，计入当期损益，原直接计入所有者权益的相关金融资产的公允价值累积变动额，也一并转入当期损益；满足部分转移终止确认条件的，将涉及转移金融资产整体的账面价值在终止确认部分与未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，以分摊后的账面价值作为基础比照整体转移对部分转移的部分进行处理。不符合终止确认条件的，将收到的对价确认为一项金融负债。

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

36、其他

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面值发生重大调整的重要风险。

(1) 应收款项减值的会计估计

本集团在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

(2) 贷款减值损失的会计估计

本集团定期判断是否有任何客观证据表明贷款和垫款在资产负债表日发生了减值损失。如有，本集团将估算减值损失的金额。减值损失金额为贷款和垫款账面金额与预计未来现金流量的现值之间的差额。估算减值损失金额时，对是否存在客观证据表明贷款和垫款已发生减值损失作出重大判断，并对预期未来现金流量的现值作出重大估计。

(3) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(4) 固定资产减值准备的会计估计

本集团在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本集团不能转回原已计提的固定资产减值准备。

(5) 递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

(6) 固定资产、无形资产的可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	顾问、投资咨询收入	3%、6%
营业税	营业收入	5%
城市维护建设税	流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%或核定征收
教育费附加	流转税额	3%
自用房产税	房产原值的 70%	1.2%
出租房产税	房产租赁收入	12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
重庆世联行地产顾问有限公司	15%
世联咨询(香港)有限公司	16.5%
世居置业服务有限公司	16.5%
漳州世联房地产咨询有限公司	核定征收

2、税收优惠

重庆世联减按15%税率征收企业所得税，根据《财政部国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（2012年12号），重庆市地方税务局关于执行西部大开发政策问题的通知（渝地税发[2012]96号）文件实行税收优惠。

3、其他

根据《财政部 国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》，子

公司北京世联、广州世联于2012年完成营改增工作，现按顾问咨询营业额的6%征收增值税；子公司山川投资于2013年完成营改增工作，现按投资咨询收入的6%征收增值税；子公司郑州世联、惠州世联先锋、太原世联、南宁世联于2013年完成营改增工作，现按顾问咨询营业额的3%征收增值税；子公司惠州世联于2013年完成营改增工作，现按顾问咨询营业额的6%征收增值税；子公司天津居善、四川嘉联于2014年完成营改增工作，现按顾问咨询营业额的3%征收增值税；子公司珠海世联、北京世联兴业、山东世联、青岛世联怡高于2014年完成营改增工作，现按顾问咨询营业额的6%征收增值税。

本报告期子公司佛山世联、武汉世联先锋、青岛世联完成营改增工作，按顾问咨询营业额的3%征收增值税；

子公司上海善居、重庆善居、大连善居、世联科创、世联养老、赣榆立丹行按营业额的3%征收增值税，成都善居按营业额的6%征收增值税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	78,468.11	30,619.87
银行存款	2,507,732,666.47	785,914,948.52
其他货币资金	1,332,745.63	4,837,276.23
合计	2,509,143,880.21	790,782,844.62
其中：存放在境外的款项总额	457,330.40	2,907,243.72

其他说明

期末其他货币资金系本公司之子公司世联行经纪在招商银行新闻大厦支行开设的二手楼交易资金监管账户二手楼交易客户缴存的交易结算资金1,332,745.63元。

期末货币资金比期初增加了1,718,361,035.59元，增长了217.30%，增加的金额主要来源于公司非公开发行股票募集的资金、银行借款以及互联网+业务的预收款。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	810,047.00	1,840,000.00
商业承兑票据	86,112,769.42	20,119,394.57
合计	86,922,816.42	21,959,394.57

(2) 其他说明

1) 期末本集团不存在已质押、已背书给他方或已贴现但尚未到期的票据。

2) 期末应收票据比期初增加了64,963,421.85元,增长了295.83%,主要是因为本报告期公司应收服务款结算收到的票据增加。

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	783,114,665.62	99.99%	50,946,520.48	6.51%	732,168,145.14	707,809,773.85	99.99%	28,947,657.76	4.09%	678,862,116
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	84,220.13	0.01%	84,220.13	100.00%	0.00	67,147.83	0.01%	67,147.83	100.00%	0
合计	783,198,885.75	100.00%	51,030,740.61		732,168,145.14	707,876,921.68	100.00%	29,014,805.59		678,862,116

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
6个月内	537,907,550.39	1,187,067.01	0.22%
6-12个月	165,976,392.96	16,685,102.66	10.05%
1年以内小计	703,883,943.35	17,872,169.67	2.54%
1至2年	65,937,673.52	19,781,302.06	30.00%
2至3年	13,293,048.75	13,293,048.75	100.00%
合计	783,114,665.62	50,946,520.48	6.51%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 22,219,838.71 元；本期收回或转回坏账准备金额 481,263.79 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
淮南市文景置业有限责任公司	180,000.00	现金收回
寿县三环鑫鑫置业有限公司	160,000.00	现金收回
昆明扬子江置业有限公司	70,000.00	现金收回
重庆恒诺赛鑫投资有限公司	41,000.00	现金收回
中山市恒茂房地产开发有限公司	21,794.58	现金收回
中山市万通投资有限公司	5,636.21	现金收回
深圳市彭成地产有限公司	2,833.00	现金收回
合计	481,263.79	--

公司对在财务上已经核销的应收款项，仍然会继续催收，并根据情况逐步加大催收力度，本报告期陆续收回了部分前期已核销的应收款项，共计481,263.79元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
应结服务款	685,167.48

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
西安郅辉房地产开发有限公司	应结服务款	120,000.00	无法收回	公司规定程序	否
大连中信海港投资有限公司	应结服务款	75,265.00	无法收回	公司规定程序	否
西安陆港愿景置业有限公司	应结服务款	71,700.00	无法收回	公司规定程序	否
保利房地产（集团）股份有限公司	应结服务款	47,681.00	无法收回	公司规定程序	否
威海保利置业有限公司	应结服务款	43,739.00	无法收回	公司规定程序	否
西安新兴房地产开发有限公司	应结服务款	40,434.00	无法收回	公司规定程序	否
惠州恒地房地产开发有限公司	应结服务款	33,124.00	无法收回	公司规定程序	否
盾安重庆房地产开发有限公司	应结服务款	31,059.00	无法收回	公司规定程序	否

保利房地产（集团）股份有限公司	应结服务款	25,000.00	无法收回	公司规定程序	否
衡阳富丽房地产开发有限责任公司	应结服务款	20,000.00	无法收回	公司规定程序	否
重庆宏帆实业有限公司	应结服务款	19,311.00	无法收回	公司规定程序	否
安徽保利和新房地产有限公司	应结服务款	19,000.00	无法收回	公司规定程序	否
苏州中润置业有限公司	应结服务款	16,334.62	无法收回	公司规定程序	否
长沙礼盛房地产开发有限公司	应结服务款	15,400.28	无法收回	公司规定程序	否
五矿地产(湘潭)开发有限公司	应结服务款	15,000.00	无法收回	公司规定程序	否
陕西华东金城投资发展有限公司	应结服务款	13,439.00	无法收回	公司规定程序	否
武汉中央商务区建设投资股份有限公司	应结服务款	10,070.00	无法收回	公司规定程序	否
长沙市万科房地产开发有限公司	应结服务款	10,000.00	无法收回	公司规定程序	否
合肥保利和筑房地产有限公司	应结服务款	10,000.00	无法收回	公司规定程序	否
合肥保利房地产开发有限公司	应结服务款	9,800.00	无法收回	公司规定程序	否
合肥保利房地产开发有限公司	应结服务款	9,500.00	无法收回	公司规定程序	否
安徽保利和新房地产有限公司	应结服务款	6,000.00	无法收回	公司规定程序	否
武汉万科城花璟苑房地产有限公司	应结服务款	5,200.00	无法收回	公司规定程序	否
苏州凯拓房地产发展有限公司	应结服务款	4,657.00	无法收回	公司规定程序	否
佳兆业地产（武汉）有限公司	应结服务款	2,939.97	无法收回	公司规定程序	否
武汉保利五月花房地产开发有限公司	应结服务款	2,786.56	无法收回	公司规定程序	否
武汉奥明房地产开发有限公司	应结服务款	2,000.00	无法收回	公司规定程序	否
惠东兴汇城建有限公司	应结服务款	1,448.49	无法收回	公司规定程序	否
大连万科城置业有限公司	应结服务款	1,250.00	无法收回	公司规定程序	否
长沙玫瑰园房地产开发有限公司	应结服务款	875.00	无法收回	公司规定程序	否
惠州市建曙房地产开发有限公司	应结服务款	729.69	无法收回	公司规定程序	否
武汉万科城花璟苑房地产有限公司	应结服务款	600.00	无法收回	公司规定程序	否
郴州市乾嘉盛房地产有限公司	应结服务款	503.72	无法收回	公司规定程序	否
大连万科金域蓝湾开发有限公司	应结服务款	320.15	无法收回	公司规定程序	否
合计	--	685,167.48	--	--	--

应收账款核销说明：

本期核销的应收账款主要是公司应收的代理服务费和顾问策划费，对于这些在财务上已经核销的应收款项，公司仍会继续催收。

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额43,623,311.23元，占应收账款年末余额合计数的比例5.57%，相应计

提的坏账准备年末余额汇总金额2,576,852.70元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	16,915,825.37	93.46%	24,948,465.13	96.49%
1 至 2 年	347,617.42	1.92%	82,616.67	0.32%
2 至 3 年	12,750.00	0.07%	7,380.00	0.03%
3 年以上	822,982.00	4.55%	815,782.00	3.16%
合计	18,099,174.79	--	25,854,243.80	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	款项性质	未结算原因
惠州市稳坤房地产发展有限公司	815,387.00	开发商以房抵付代理费	未达到结算条件
贵阳华冠装饰工程有限公司	179,754.42	办公室装修工程预付款	未达到结算条件
万阅城写字楼A804-806叶秀荣	66,230.00	预付写字楼房租	未达到结算条件
贵阳格隆贸易有限公司	41,080.00	办公室装修工程预付款	未达到结算条件
贵州剑立消防工程有限公司	22,453.00	办公室装修工程预付款	未达到结算条件
杭州江干区丁桥观筑艺居1-1-101刘靖	18,900.00	预付房租	未达到结算条件
阿里云计算有限公司	13,500.00	预付的网络服务费	未达到结算条件
杨丽	12,750.00	租金	未达到结算条件
其他	13,295.00		未达到结算条件
合计	1,183,349.42		

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额5,529,062.93元，占预付账款年末余额合计数的比例30.55%。

其他说明：

期末预付账款比期初减少7,755,069.01元，下降了30.00%，主要是因为前期公司互联网+业务预付的第三方费用和IT系统平台建设的预付款项，本报告期内已结转入费用或无形资产。

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	181,637,472.12	100.00%	44,252,465.66	24.36%	137,385,006.46	142,443,764.61	100.00%	33,747,335.28	23.69%	108,696,429.33
合计	181,637,472.12	100.00%	44,252,465.66	24.36%	137,385,006.46	142,443,764.61	100.00%	33,747,335.28	23.69%	108,696,429.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
个别认定不在减值的其他应收款	133,715,666.41	73.62%			133,715,666.41	89,971,995.28	63.16%			89,971,995.28
个别认定存减值的其他应收款	47,921,805.71	26.38%	44,252,465.66	92.34%	3,669,340.05	52,471,769.33	36.84%	33,747,335.28	64.32%	18,724,434.05
合计	181,637,472.12	100.00%	44,252,465.66	24.36%	137,385,006.46	142,443,764.61	100.00%	33,747,335.28	23.69%	108,696,429.33

期末其他应收款账面余额比期初增加了39,193,707.51元，增长27.52%，主要原因是：

- 1) 本报告期公司支付的业务合作预付款5,000.00万元；
- 2) 本报告期公司收回前期支付的股权收购定金1,000.00万元。

(2) 个别认定存在减值的其他应收款

1) 个别认定存在减值的其他应收款明细

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	计提原因
北京欧狮龙建材工业有限责任公司	17,000,000.00	16,855,000.00	99.15%	垫资赎楼款，超期未收回
陈小春	8,590,000.00	8,418,200.00	98.00%	垫资赎楼款，超期未收回
黄方友/深圳万禧通电子有限公司	6,981,790.93	6,842,155.11	98.00%	垫资赎楼款，超期未收回
高锐伟/张爱彬/东莞快美加礼品公司	6,612,211.65	6,507,407.42	98.41%	垫资赎楼款，超期未收回
李勇/深圳鑫德宝汽车销售有限公司	4,134,900.00	1,653,960.00	40.00%	垫资赎楼款，超期未收回
周小平	1,710,000.00	1,710,000.00	100.00%	垫资赎楼款，超期未收回
胡先金	1,380,400.00	828,240.00	60.00%	垫资赎楼款，超期未收回
成都众怡房地产开发有限公司	800,000.00	800,000.00	100.00%	项目保证金，预期无法收回
蔡扬凯/廖颖毅	313,036.38	313,036.38	100.00%	垫资赎楼款，超期未收回
李志高/皮立志/郑菲	300,000.00	225,000.00	75.00%	垫资赎楼款，超期未收回
方凯铭	99,466.75	99,466.75	100.00%	预计无法收回
合计	47,921,805.71	44,252,465.66		

2) 个别认定未发生减值的其他应收款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	99,163,262.06	74.16%	58,494,582.54	65.00%
1-2年	23,404,089.43	17.50%	18,594,732.67	20.67%
2-3年	3,009,772.15	2.25%	3,055,005.59	3.40%
3-4年	4,565,434.31	3.41%	4,000,481.47	4.45%
4-5年	1,760,144.68	1.32%	3,382,859.01	3.76%
5年以上	1,812,963.78	1.36%	2,444,334.00	2.72%
合计	133,715,666.41	100.00%	89,971,995.28	100.00%

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 10,682,563.93 元；本期收回或转回坏账准备金额 450,619.62 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
彭爽	149,656.00	现金收回

蔡扬凯/廖颖毅	300,963.62	现金收回
合计	450,619.62	--

公司对在财务上已经核销或认定为存在减值的应收款项，仍然会继续催收，并根据情况逐步加大催收力度，本报告期收回了部分前期已核销的应收款项450,619.62元。

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
代交代扣款	112,017.55
押金保证金	65,416.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
离职员工	代交代扣款	112,017.55	无法收回	公司规定程序	否
项目宿舍	房屋租赁押金	65,416.00	无法收回	公司规定程序	否
合计	--	177,433.55	--	--	--

其他应收款核销说明：

本期核销的其他应收款主要是员工离职无法收回的代交代扣款项。

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
业务合作预付款	50,000,000.00	
垫资赎楼	47,022,338.96	51,572,302.58
押金、保证金	30,322,698.89	34,287,695.26
业务借款	19,331,041.90	12,670,600.68
客户业务合作款	12,992,465.00	11,866,218.00
预支薪资	7,997,030.13	11,440,589.64
收购股权款定金		10,000,000.00
物业管理应收款	7,443,812.84	6,087,967.59
非公开发行相关费用		2,183,000.00
代收代付款	954,593.63	117,449.40
P2P 业务代收款	3,527,330.59	
其他	2,046,160.18	2,217,941.46

合计	181,637,472.12	142,443,764.61
----	----------------	----------------

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳市云房网络科技有限公司	业务合作预付款	50,000,000.00	1 年以内	27.53%	
北京欧狮龙建材工业有限责任公司	垫资赎楼款	17,000,000.00	2-3 年	9.36%	16,855,000.00
南京世茂房地产开发有限公司	业务合作款	10,192,465.00	1 年以内	5.61%	
陈小春	垫资赎楼款	8,590,000.00	2-3 年	4.73%	8,418,200.00
黄方友/深圳万禧通电子有限公司	垫资赎楼款	6,981,790.93	4-5 年	3.84%	6,842,155.11
合计	--	92,764,255.93	--	51.07%	32,115,355.11

6、贷款

类别	期末余额			期初余额		
	金额	比例	贷款损失准备	金额	比例	贷款损失准备
正常类	1,672,274,647.02	1.50%	25,084,119.71	1,647,472,282.64	1.50%	24,712,084.24
关注类	22,848,450.59	3.00%	685,453.52	10,284,876.00	3.00%	308,546.28
次级类	6,223,630.22	26.99%	1,679,723.91	1,783,333.32	30.00%	535,000.00
可疑类	6,899,299.39	69.83%	4,817,854.92	1,083,433.57	80.00%	866,746.84
损失类	42,567,442.63	99.53%	42,366,823.86	41,387,355.11	100.00%	41,387,355.11
合计	1,750,813,469.85	--	74,633,975.92	1,702,011,280.64	--	67,809,732.47

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵债资产		11,820,800.00
合计		11,820,800.00

其他说明：

公司抵债资产在本报告期已全部处置。

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	141,031,500.00	0.00	141,031,500.00	127,530,500.00	0.00	127,530,500.00
按成本计量的	141,031,500.00	0.00	141,031,500.00	127,530,500.00	0.00	127,530,500.00
合计	141,031,500.00	0.00	141,031,500.00	127,530,500.00	0.00	127,530,500.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
上海中城联盟投资管理有限公司	55,630,000.00			55,630,000.00					3.056%	3,627,579.8
上海城凯投资有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00					9.804%	
北京家捷送电子商务有限公司	18,500,000.00		18,500,000.00	0.00					0.00%	
深圳市南电云商有限公司	1,300,000.00			1,300,000.00					13.00%	
上海中城创盈商业经营管理有限公司	1,000,500.00			1,000,500.00					6.67%	
云贷壹号	800,000.00		800,000.00	0.00					0.00%	
云贷贰号	100,000.00			100,000.00					0.5115%	
云贷叁号	100,000.00			100,000.00					0.7576%	
云贷伍号	100,000.00			100,000.00					0.4950%	
外贸信托·汇金 9 号个人贷款集合资金信托计划		30,000,000.00		30,000,000.00					50.1588%	
深圳英智剑桥科技投资基金合伙		1,498,500.00		1,498,500.00					10.00%	

企业(有限合伙)										
深圳英博科技产业培育有限公司		800,000.00		800,000.00					2.00%	
云贷陆号		500,000.00		500,000.00					1.8519%	
深圳英智投资管理有限公司		2,500.00		2,500.00					2.50%	
合计	127,530,500.00	32,801,000.00	19,300,000.00	141,031,500.00					--	3,627,579.8

(3) 其他说明

1) 外贸信托·汇金9号个人贷款集合资金信托计划是由中国对外经济贸易信托有限公司设立管理的信托计划，该信托计划募集的资金将用于公司的家園云贷业务；

2) 云贷陆号为深圳世联云贷陆号投资管理合伙企业（有限合伙），本集团之三级子公司深圳世联山川投资管理有限公司做为普通合伙人对其进行投资管理。

9、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	84,900,844.34			84,900,844.34
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	84,900,844.34			84,900,844.34
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	10,375,644.08			10,375,644.08
2.本期增加金额	1,273,512.68			1,273,512.68

(1) 计提或摊销	1,273,512.68			1,273,512.68
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	11,649,156.76			11,649,156.76
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	73,251,687.58			73,251,687.58
2.期初账面价值	74,525,200.26			74,525,200.26

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
济南市历下区经十东路北侧鲁商国奥城 18 层	19,355,446.94	开发商统一办理，提交资料中
沈阳世贸广场一期 3 号楼 1301 室、1302 室、1308-1310 室	11,308,803.13	开发商统一办理，提交资料中

其他说明

10、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	其他	合计
一、账面原值：				

1.期初余额	197,032,369.24	45,456,682.26	70,819,026.31	313,308,077.81
2.本期增加金额		2,967,604.26	4,039,672.93	7,007,277.19
(1) 购置		257,525.26	2,781,650.93	3,039,176.19
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加		2,710,079.00	1,258,022.00	3,968,101.00
3.本期减少金额		1,520,794.00	1,614,012.95	3,134,806.95
(1) 处置或报废		1,520,794.00	1,614,012.95	3,134,806.95
4.期末余额	197,032,369.24	46,903,492.52	73,244,686.29	317,180,548.05
二、累计折旧				
1.期初余额	32,708,117.68	27,151,860.45	41,217,643.13	101,077,621.26
2.本期增加金额	3,004,608.34	4,540,354.45	5,702,104.12	13,247,066.91
(1) 计提	3,004,608.34	2,904,989.20	4,963,417.75	10,873,015.29
(2)企业合并增加		1,635,365.25	738,686.37	2,374,051.62
3.本期减少金额		1,393,137.65	1,358,956.09	2,752,093.74
(1) 处置或报废		1,393,137.65	1,358,956.09	2,752,093.74
4.期末余额	35,712,726.02	30,299,077.25	45,560,791.16	111,572,594.43
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	161,319,643.22	16,604,415.27	27,683,895.13	205,607,953.62
2.期初账面价值	164,324,251.56	18,304,821.81	29,601,383.18	212,230,456.55

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
济南市历下区经十东路北侧鲁商国奥城 17 层	19,355,446.94	开发商统一办理，资料提交中
山东鲁商国奥城写字楼车位 6 个	894,555.00	开发商统一办理，资料提交中
沈阳世贸广场一期 3 号楼 1303—1307 室	10,739,831.19	资料提交中
大连市甘井子区雅林园 55 号 3 单元 2 层 2 号	1,563,978.24	开发商统一办理，资料提交中
北京中环市贸中心地下 3 层 B14、B15、B16、F30、F31、G07、G13、G14 号停车位	1,539,335.28	开发商统一办理，资料提交中
腾州市爱家家庭单元及商业房	3,792,220.27	开发商统一办理，资料提交中
烟台市安德利迎海花园 4 号楼 1 单元 4-1-403 号	585,042.80	开发商统一办理，资料提交中

其他说明

1) 固定资产的抵押情况

2014年4月30日，本集团以西安高新区高新国际商务中心数码大厦13201室，武汉瑞通广场B座19层、21层做为抵押，与招商银行股份有限公司深圳分行签订了2014年营字第0014982050号授信协议，抵押期限自2014年6月1日至2017年6月1日止。截止2015年6月30日，以上物业的固定资产账面原值为42,278,064.08元，净值为35,953,024.12元。

2014年7月16日，本集团以位于天津市和平区解放北路与曲阜道交口西南侧信达广场塔楼第9层901-903、905-912、第10层1001-1003、1005-1012做为抵押，与招商银行股份有限公司深圳分行签订了2014年营字第0014982085号授信协议，抵押期限自2014年8月1日至2019年7月31日止。截止2015年6月30日，该物业的账面原值为41,990,350.02元，净值为32,227,594.84元，其中投资性房地产的账面原值为22,476,142.78元，净值为17,250,440.19元；固定资产中房地产账面原值19,514,207.24元，净值为14,977,154.65元。

2014年5月19日，本集团以位于北京市朝阳区建国门外大街甲6号1幢5层C座六层、1幢6层C座七层房产作为抵押，与平安银行股份有限公司深圳分行签订了平银战略五部综字20140506第001号综合授信合同，综合授信期限为2014年5月19日至2016年5月18日，截止2015年6月30日，该物业的固定资产账面原值为70,060,928.54元，净值为52,896,001.12元。

2014年5月28日，本集团以位于安徽省合肥市政务区新际商务中心B1001至1013做为抵押，与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了BC2014052600000443号融资额度协议，额度使用期限自2014年5月26日至2015年5月26日。截止2015年6月30日，该物业的固定资产账面原值为13,802,363.12元，净值为11,593,985.00元。

2) 截至2015年6月30日止，无暂时闲置房屋建筑物。

3) 截至2015年6月30日，无迹象表明本集团固定资产可能发生了减值，期末未计提固定资产减值准备。

11、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
报废待处理资产	2,842.80	
合计	2,842.80	

其他说明：

期末余额主要是本报告期部分固定资产尚未处置完毕而暂未结转。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	车位使用权	计算机软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额				44,840,000.00	13,492,381.88	58,332,381.88
2.本期增加金额					6,355,742.43	6,355,742.43
(1) 购置					6,188,742.43	6,188,742.43
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加					167,000.00	167,000.00
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额				44,840,000.00	19,848,124.31	64,688,124.31
二、累计摊销						
1.期初余额				622,777.78	10,753,741.70	11,376,519.48
2.本期增加金额				518,981.50	2,986,692.62	3,505,674.12
(1) 计提				518,981.50	2,896,234.33	3,415,215.83
(2) 企业合并增加					90,458.29	90,458.29
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额				1,141,759.28	13,740,434.32	14,882,193.60
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						

3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值				43,698,240.72	6,107,689.99	49,805,930.71
2.期初账面价值				44,217,222.22	2,738,640.18	46,955,862.40

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 其他说明：

本报告期增加的计算机软件主要是业务平台计算机系统。

13、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
山东世联	42,992,074.82			42,992,074.82
四川嘉联	30,652,993.04			30,652,993.04
重庆世联	13,484,800.36			13,484,800.36
青岛雅园	17,885,953.97			17,885,953.97
世联投资	5,515,896.34			5,515,896.34
世联小贷	5,446,386.24			5,446,386.24
盛泽担保	20,929,875.36			20,929,875.36
北京安信行	69,000,000.00			69,000,000.00
厦门立丹行		76,224,942.54		76,224,942.54
合计	205,907,980.13	76,224,942.54		282,132,922.67

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

项					
山东世联	21,700,500.00				21,700,500.00
重庆世联	10,495,300.00				10,495,300.00
盛泽金融组	3,960,000.00				3,960,000.00
合计	36,155,800.00				36,155,800.00

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

每年年末本集团对商誉进行减值测试：本集团将各并购公司整体分别作为一个资产组进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。对各并购公司实际运行经营业绩与收购定价时采取的预测经营业绩基础进行对比。

2011年度山东世联与重庆世联均未达到收购定价时采取的预测经营业绩基础，且在可预测的期间内，重新预测经营业绩达到收购定价时采取的预测经营业绩可能性较小，因此分别对并购山东世联、重庆世联时产生的商誉提取减值准备2,170.05万元和1,049.53万元。

世联投资、盛泽担保、世联小贷三家公司产生现金流独立于其他资产产生现金流，且具有不可分性，所以将其整体看做一个资产组盛泽金融组。2012年度，对资产组进行减值测试时发现，其在可预测的期间内，重新预测经营业绩和收购定价时采取的预测经营业绩有一定差距，因此对并购世联投资、盛泽担保、世联小贷时产生的商誉提取减值准备396.00万元。

其他说明

本报告期合并厦门立丹行增加的商誉，具体说明详见附注：八. 1

14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公楼装修费	17,577,711.59	1,252,523.46	3,895,740.72	9,261.20	14,925,233.13
高尔夫球会特许钻石会员卡	362,666.64		64,000.02		298,666.62
网络服务费	1,037,725.02	589,800.00	311,889.16		1,315,635.86
公民身份证认证服务费	180,555.56		41,666.64		138,888.92
其他	35,595.40	63,737.00	28,126.50		71,205.90
合计	19,194,254.21	1,906,060.46	4,341,423.04	9,261.20	16,749,630.43

其他说明

根据企业会计准则规定，长期待摊费用中办公楼装修费应在租赁期限与预计可使用年限两者孰短的期限内摊销。本期办公楼装修费摊销金额3,905,001.92元，包括经纪业务的门店在撤销时一次性摊销完毕的装修费金额9,261.20元。

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	111,268,614.36	27,812,061.59	95,567,312.61	23,852,204.56
长期待摊费用摊销差异	1,074,362.08	268,590.52	936,528.12	226,500.59
已列支成本费用但尚未发放的薪资	289,503,184.12	71,168,617.87	514,207,106.95	127,260,454.04
无形资产摊销差异	6,756,303.44	1,689,075.86	5,009,549.81	1,252,387.45
互联网+业务待付费用			25,581,234.07	6,395,308.52
开票未确认收入	5,335,353.60	1,207,530.80		
合计	413,937,817.60	102,145,876.64	641,301,731.56	158,986,855.16

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	69,048,366.48	55,186,541.57
已列支成本费用但尚未发放的薪资	227,583,464.42	20,883,726.93
互联网+业务待付费用	108,669,141.21	
资产减值准备	61,703,981.43	16,409,987.40
长期待摊费用摊销差异	425,010.79	70,600.60
无形资产摊销差异	230,971.76	
合计	467,660,936.09	92,550,856.50

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2015		751,480.70	
2016	6,212,829.11	17,776,995.89	
2017	7,430,826.05	7,640,713.43	
2018	10,874,219.99	11,936,843.47	
2019	16,327,725.87	17,080,508.08	

2020	28,202,765.46		
合计	69,048,366.48	55,186,541.57	--

其他说明：

期末递延所得税资产比期初减少了56,840,978.52元，下降35.75%，主要是因为本报告期完成了2014年度所得税汇算清缴工作，根据规定转回或冲销而减少。

16、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权收购款	37,900,960.00	34,600,000.00
合计	37,900,960.00	34,600,000.00

其他说明：

其他非流动资产期末比期初增加了3,300,960.00元，其变动情况如下：

- 1) 期初暂挂的收购厦门立丹行的股权收购款2,460万元已经按规定结转转出；
- 2) 本报告期新增并购山东世联24.5%股权的收购款2,500万元；
- 3) 青岛荣置地51%股权收购款的暂挂金额期末比期初增加了2,900,960.00元。

17、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	300,000,000.00	300,000,000.00
保证借款	225,000,000.00	124,200,000.00
信用借款	376,000,000.00	
合计	901,000,000.00	424,200,000.00

短期借款分类的说明：

- 1) 本集团将仅有担保或其他非资产抵押保证条款的银行借款划分为保证借款，将有包括资产抵押作为保证条款的银行借款归为抵押借款。
- 2) 本集团无已到期但未偿还短期借款。
- 3) 短期借款期末比期初增加了476,800,000.00元，增长112.40%，主要是因为本报告期公司为拓展业务规模而扩大了融资规模。

18、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经纪业务款	2,976,819.65	6,252,847.34
外包费	4,713,393.83	5,166,077.88
能源费	52,528.28	2,986,001.16
购买资产及装修款	1,328,678.87	1,320,812.37
其他	3,214,182.94	3,005,154.26
合计	12,285,603.57	18,730,893.01

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东省鲁商置业有限公司	1,262,618.37	购买资产未达到结算条件
合计	1,262,618.37	--

其他说明：

应付账款期末比期初减少6,445,289.44元，下降34.41%，主要是因为期末应付未付的经纪业务款、能源费较期初减少。

19、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收物业费	23,333,350.33	22,615,922.68
代理费	11,959,602.68	34,585,458.12
家圆云贷产品预收利息	7,620,684.09	10,641,332.65
顾问费	4,959,064.00	5,854,201.00
其他	2,887,035.25	3,876,075.20
合计	50,759,736.35	77,572,989.65

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西宝塔工业园区开发投资有限公司	350,000.00	未结算
安徽伟华控股有限公司	270,000.00	未结算
福建万亚实业有限公司	200,000.00	预收前期策划费，尚未达到收入确认条件
广西桂泰地和投资有限公司	140,000.00	未结算
深圳雅宝房地产开发有限公司	112,500.00	未结算
山东恒弘置业有限公司	100,000.00	预收前期策划费，尚未达到收入确认条件
山东金亿达实业有限公司	100,000.00	预收前期策划费，尚未达到收入确认条件
北京东辉益德国际投资有限责任公司	100,000.00	还未提供中期报告，未取得回执
中信产业投资基金管理有限公司	100,000.00	未结算
合计	1,472,500.00	--

(3) 其他说明

预收账款期末比期初减少了26,813,253.30元，下降34.57%，主要原因是：

- 1) 本报告期公司归还客户预付的代理费1,700万元；
- 2) 前期预收的家圆云贷产品利息和代理费，在本报告期按合同约定确认为公司收入而陆续转出。

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	534,019,979.06	991,620,027.50	1,046,982,961.69	478,657,044.87
二、离职后福利-设定提存计划	1,070,854.82	57,938,057.68	57,890,466.26	1,118,446.24
合计	535,090,833.88	1,049,558,085.18	1,104,873,427.95	479,775,491.11

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	533,036,074.60	925,085,425.05	980,745,970.71	477,375,528.94
2、职工福利费		8,015,772.60	7,800,203.60	215,569.00
3、社会保险费	589,766.18	30,962,203.07	30,809,976.90	741,992.35
其中：医疗保险费	534,312.34	25,562,625.13	25,463,332.21	633,605.26
工伤保险费	18,707.75	3,079,020.24	3,026,578.30	71,149.69

生育保险费	36,746.09	2,075,008.84	2,074,517.53	37,237.40
其他		245,548.86	245,548.86	
4、住房公积金	121,684.00	26,109,500.50	26,173,458.15	57,726.35
5、工会经费和职工教育经费	272,454.28	1,447,126.28	1,453,352.33	266,228.23
合计	534,019,979.06	991,620,027.50	1,046,982,961.69	478,657,044.87

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,024,030.29	53,532,895.00	53,501,839.56	1,055,085.73
2、失业保险费	46,824.53	4,405,162.68	4,388,626.70	63,360.51
合计	1,070,854.82	57,938,057.68	57,890,466.26	1,118,446.24

其他说明：

应付职工薪酬期末比期初减少了55,315,342.77元，下降10.34%，主要是因为上年计提的工资奖金在本报告期内陆续发放。

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,502,526.80	787,165.07
营业税	22,126,603.31	27,538,193.47
企业所得税	51,169,339.63	168,818,444.67
个人所得税	8,537,496.99	6,535,956.64
城市维护建设税	1,626,273.65	1,954,332.66
堤围费	70,581.92	122,657.72
印花税	145,226.73	72,009.15
教育费附加及地方教育费附加	1,195,361.23	1,426,285.49
其他	363,516.38	200,126.30
合计	86,736,926.64	207,455,171.17

其他说明：

应交税费期末比期初减少了120,718,244.53元，下降58.19%，主要是因为本报告期完成了2014年度所得税汇算清缴工作而减少。

22、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		52,083.33
定向发行融资工具利息	4,991,308.32	5,866,162.05
资产证券化应付利息	21,431,863.23	6,624,841.71
合计	26,423,171.55	12,543,087.09

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

- 1) 期末应付利息比期初增加了13,880,084.46元，增长110.66%，主要是因为公司通过资产证券化方式融入资金，本报告期依合同约定计提应付的利息或收益增加。
- 2) 截止2015年6月30日，本集团无逾期未支付的利息。

23、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	25,752,269.70	20,373,720.10
山东世联少数股东股利	15,680,000.00	
合计	41,432,269.70	20,373,720.10

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

期末应付股利是：

- 1) 本报告期公司实施2014年度利润分配预案应支付给世联中国等股东的现金股利，由于相关税务、外汇等手续办理的原因，截至本报告期末暂未支付；
- 2) 本报告期山东世联实施利润分配应支付给少数股东的股利，截至本报告期末暂未支付。

24、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
互联网+业务暂收的服务费	103,233,115.65	59,287,426.20
应付业务费用	15,969,192.25	31,165,398.63
互联网+业务待付的第三方费用	108,669,141.21	25,581,234.07
代收代付款	25,317,962.07	11,903,491.58
押金保证金	11,888,291.19	6,886,872.04
股权转让款	3,000,000.00	3,000,000.00

股东借款	4,245,087.63	
合计	272,322,790.00	137,824,422.52

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
押金保证金	2,544,193.28	继续使用资产
股权转让款	3,000,000.00	未到约定支付时间
合计	5,544,193.28	--

其他说明

其他应付款期末余额比期初增加了134,498,367.48元，增长97.59%，主要是因为本报告期互联网+业务收到的团购服务费及应付未付的第三方费用增加所致。

25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2014 年度短期融资凭证第 1 号		50,000,000.00
2014 年第一期、第二期定向融资工具	52,880,000.00	52,880,000.00
资产证券化确认金融负债	711,340,427.10	446,906,277.00
合计	764,220,427.10	549,786,277.00

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额

其他说明：

其他流动负债期末余额比期初增加了214,434,150.10元，增长39.00%，主要原因是：

1) 2014年度短期融资凭证第1号，系本公司二级子公司世联小贷公司通过前海股权交易中心发行的短融凭证，本报告期已到期偿还。

2) 资产证券化确认金融负债增加的金额，主要是本报告期公司二级子公司世联小贷分别与南方资本管理有限公司、深圳华润元大资产管理有限公司等签署信贷资产转让协议，根据本集团会计政策“附注五、34资产证券化”的相关规定，该等信贷资产的转让不符合终止确认金融资产的条件，本集团将收到的对价确认为一项金融负债。

26、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
购买车位使用权	44,840,000.00	44,840,000.00

其他说明：

期末余额主要是子公司青岛雅园购置长期车位使用权的应付款项。

27、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待付股权收购款	32,800,000.00	
合计	32,800,000.00	

其他说明：

增加的金额是本报告期公司并购厦门立丹行按协议约定暂未支付的并购款。

28、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	763,776,000.00	223,654,630.00	183,306,240.00	274,959,360.00		681,920,230.00	1,445,696,230.00

其他说明：

2009年8月5日，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]740号文核准，本公司在深圳证券交易所公开发行人民币普通股（A）股3,200万股，每股发行价为人民币19.68元，募集资金总额为人民币629,760,000.00元，扣除发行费用人民币29,349,466.61元后，募集资金净额为人民币600,410,533.39元，其中：新增股本32,000,000.00元，股本溢价为568,410,533.39元。本次增资后本公司注册资本变更为128,000,000.00元。上述募集资金到位情况业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的深南验字（2009）第157号验资报告验证。

2010年4月15日，根据本公司2009年度股东大会决议通过的《2009年度利润分配预案》，以本公司2009年末总股本128,000,000股为基数，向全体股东每10股送7股红股，派3元人民币现金（含税），本次送股后本公司的总股本变更为217,600,000股。本次增资事项业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的深南验字（2010）第227号验资报告验证。

2011年4月21日，根据本公司2010年度股东大会决议通过《2010年度利润分配预案》，以公司2010年末总股本217,600,000股为基数，向全体股东每10股送红股1.5股，派2元人民币现金（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3.5股，本次权益分配方案实施后，公司总股本变更为326,400,000股。本次增资事项业经中审国际会计师事务所有限公司出具的中审国际验字【2011】09030067号验资报告验证。

2013年4月18日,根据本公司2012年度股东大会决议通过《2012年度利润分配预案》,以公司2012年末总股本326,400,000股为基数,向全体股东每10股送红股3.0股,派3元人民币现金(含税),本次权益分配方案实施后,公司总股本变更为424,320,000股。本次增资事项业经中兴财光华会计师事务所有限公司出具的中兴财光华深圳验字【2013】10号验资报告验证。

2014年4月28日,根据本公司2013年度股东大会决议通过《2013年度利润分配预案》以:以2013年末的公司总股本424,320,000股为基数,向全体股东按每10股送4股红股,派1元人民币(含税),以资本公积每10股转增4股。本次利润分配后,公司总股本变更为763,776,000.00股。本次增资事项业经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的XYZH/2014SZA4072验资报告验证。

2015年4月27日,根据本公司2014年度股东大会决议通过《2014年度利润分配预案》:以2014年12月31日的总股本763,776,000股为基数,按每10股送2.4股红股,派发现金股利人民币0.6元(含税),以资本公积向全体股东每10股转增3.6股。本次利润分配后,公司总股本变更为1,222,041,600.00股。

2015年5月25日,本公司经中国证券监督管理委员会以《关于核准深圳世联行地产顾问股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]377号)文核准,非公开发行人民币普通股(A)股223,654,630股,本次发行完成后,公司总股本变更为1,445,696,230.00股。上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的XYZH/2015SZA40026号《验资报告》验证。

29、资本公积

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	287,940,665.39	894,373,026.04	274,959,360.00	907,354,331.43
其他资本公积	65,882,200.00			65,882,200.00
合计	353,822,865.39	894,373,026.04	274,959,360.00	973,236,531.43

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

1) 资本溢价增加主要是因为本报告期公司经中国证券监督管理委员会以《关于核准深圳世联行地产顾问股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]377号)文核准,非公开发行人民币普通股(A)股223,654,630股,发行募集资金净额为人民币1,118,027,656.04元,其中:股本223,654,630元,资本公积894,373,026.04元。上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的XYZH/2015SZA40026号《验资报告》验证。

2) 资本溢价减少主要是因为本报告期根据公司2014年度股东大会决议通过《2014年度利润分配预案》:以2014年12月31日的总股本763,776,000股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增3.6股,合计转增股本274,959,360.00股。

30、其他综合收益

单位: 元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减:前期计入其他综合收益当期转入损益	减:所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

二、以后将重分类进损益的其他综合收益	3,045.89	9,181.37			5,010.56	4,170.81	8,056.45
外币财务报表折算差额	3,045.89	9,181.37			5,010.56	4,170.81	8,056.45
其他综合收益合计	3,045.89	9,181.37			5,010.56	4,170.81	8,056.45

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

本期发生额主要是境外子公司外币报表合并折算为人民币报表产生的汇率折算差异。

31、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	125,578,303.39			125,578,303.39
任意盈余公积	125,578,303.39			125,578,303.39
合计	251,156,606.78			251,156,606.78

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本报告期本集团的盈余公积金未发生变动。

32、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	657,386,918.42	538,884,920.75
调整后期初未分配利润	657,386,918.42	538,884,920.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	162,952,073.98	140,775,978.97
减：提取法定盈余公积	0.00	
提取任意盈余公积	0.00	
应付普通股股利	45,826,560.00	42,432,000.00
转作股本的普通股股利	183,306,240.00	169,728,000.00
期末未分配利润	591,206,192.40	467,500,899.72

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

33、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,913,947,758.76	1,385,131,139.65	1,413,776,346.34	978,183,733.42
其他业务	1,574,552.67	1,648,889.28	2,727,845.66	1,346,219.74
合计	1,915,522,311.43	1,386,780,028.93	1,416,504,192.00	979,529,953.16

34、提取合同准备金净额

项目	本期金额	上期金额
担保赔偿准备金		
未到期责任准备金		-139,034.72
合计	0.00	-139,034.72

主要是因为公司于2013暂停了担保业务，截至本报告期末已经没有担保费收入及担保责任余额，无须再计提担保赔偿准备金和未到期责任准备金，并且前期已经计提的准备金在2014年度内按公司会计政策已全部冲销。

35、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	91,954,587.91	68,213,149.33
城市维护建设税	6,615,946.23	4,927,925.26
教育费附加	4,124,599.07	2,809,704.64
堤围费等	241,214.50	359,695.96
其他	1,012,205.73	1,388,968.98
合计	103,948,553.44	77,699,444.17

其他说明：

本期营业税金及附加比上期增加了26,249,109.27元，增长33.78%，主要是因为本期营业收入增加，依法计提的税金及附加增加。

36、主营业务成本明细

项目	本期金额	上期金额
工资	420,302,479.82	381,367,046.93
奖金	443,531,079.45	348,443,877.64

咨询费	116,521,181.94	10,435,118.97
保险费	107,059,452.17	93,487,771.03
技术协作费	51,805,540.22	270,283.60
利息	47,024,579.96	257,736.11
差旅费(含交通费)	32,152,280.16	30,213,763.68
物业租赁费用	27,946,363.83	17,830,658.33
广告宣传费	24,193,078.47	13,877,637.36
物业工程费	20,584,779.78	19,355,723.68
保洁费	17,431,969.25	12,403,199.23
安保费	11,048,858.78	5,386,762.93
业务招待费	10,187,832.06	9,641,237.62
员工宿舍费	9,264,845.03	10,012,035.62
调研费	9,037,863.39	3,476,318.29
代办服务支出	5,605,902.49	0.00
通讯费	5,227,702.57	4,535,342.55
办公用品费	4,202,512.22	2,850,688.09
福利费	3,894,261.01	1,806,614.06
劳保费	3,562,605.94	2,805,856.38
工作餐费	2,319,515.69	2,415,304.31
其他物业管理费用	2,224,173.86	1,500,543.79
会务费	2,029,557.62	1,900,327.49
手续费	1,948,044.27	0.00
电信网络费	1,344,639.77	1,061,280.95
培训费	772,698.53	748,745.63
出版印刷费	683,694.38	94,467.60
税费	488,312.31	99,044.53
折旧费	476,399.95	572,427.88
运杂费	430,926.44	232,169.60
装修费摊销	99,644.94	72,250.19
工会经费	16,349.69	258,233.29
诉讼费	3,760.00	288,444.00
其他	1,708,253.66	482,822.06

合计	1,385,131,139.65	978,183,733.42
----	------------------	----------------

本期主营业务成本比上期增加406,947,406.23元，增长了41.60%，主要原因是：

- 1) 互联网+业务于2014年下半年开始运营，该业务发展迅速，本报告期互联网+业务成本为22,273.05万元，占营业成本增长总额的54.69%，主要是支付给第三方的营销费用；
- 2) 本报告期公司资产服务业务、金融服务业务继续坚持规模化发展，这两项业务本报告期产生的营业成本较上年增加了9,994.70万元，占营业成本增长总额的24.54%；
- 3) 本报告期，公司已实现代理销售额同比增长44.33%，为实现公司的销售目标，公司相应增加了投入，特别是人力成本。本报告期发生的代理销售业务成本较上年增加8,867.53万元，占营业成本增长总额的21.77%。

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	44,755,500.02	41,893,340.20
奖金	16,496,365.76	13,351,875.91
保险费	11,683,761.99	10,137,335.05
折旧费	10,432,549.64	10,115,660.88
物业租赁费用	9,718,770.15	12,434,185.05
咨询费	7,792,515.53	3,295,039.53
装修费摊销	4,139,131.90	3,722,933.64
福利费	4,121,511.59	5,140,889.01
办公用品费	4,026,724.06	4,248,903.14
电信网络费	3,819,062.32	3,456,704.62
运杂费	3,739,165.03	4,124,639.70
会务费	3,177,796.83	1,393,982.80
软件摊销	2,898,904.33	495,355.40
差旅费(含交通费)	2,820,344.43	2,809,209.32
招聘费	2,225,381.50	2,608,027.05
业务招待费	1,833,029.07	1,738,697.52
税费	1,517,349.80	1,427,697.25
培训费	1,491,562.91	698,031.94
劳保费	1,481,481.49	1,227,928.24
工会经费	1,430,776.59	637,286.82
人事费	1,162,379.04	1,093,566.82
技术协作费	1,162,172.12	920,241.03
通讯费	597,486.28	572,962.82

广告宣传费	517,550.47	507,896.75
员工宿舍费	333,485.00	324,403.68
工作餐费	239,298.34	918,338.43
出版印刷费	206,209.16	271,153.90
调研费	193,658.30	1,982,479.21
办公杂费	110,319.09	676,702.60
其他	391,353.07	333,205.82
合计	144,515,595.81	132,558,674.13

其他说明：

38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	19,429,048.65	210,588.73
利息收入	-7,646,816.34	-6,376,677.30
汇兑损失	-3,180.85	392.14
其他支出	2,017,311.02	979,960.87
合计	13,796,362.48	-5,185,735.56

其他说明：

本期财务费用比上期增加了18,982,098.04元，增长366.04%，主要是因为本报告期公司利用财务杠杆拓展业务规模，导致借款利息支出增加。

39、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	32,646,217.12	8,785,217.67
十四、其他	6,824,243.45	8,869,285.48
合计	39,470,460.57	17,654,503.15

其他说明：

本期资产减值损失比上期增加了21,815,957.42元，增长123.57%，主要原因是：

- 1) 公司2013年停止了现金赎楼业务，其遗留的部分应收款项，本报告期经风险评估后增加计提坏账准备；
- 2) 本报告期根据公司会计政策，按照账龄分析法计提的应收账款坏账准备增加。

40、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	3,627,579.83	1,957,686.76
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,129,667.88	
合计	4,757,247.71	1,957,686.76

其他说明：

本期投资收益比上期增加2,799,560.95元，增长143.00%，主要原因是：

- 1)本报告期公司出售北京家捷送电子商务有限公司3.936%股权，获得投资收益123.00万元；
- 2)本报告期公司收到上海中城联盟投资管理有限公司分配的现金红利增加。

41、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	1,972.40	86,362.62	1,972.40
其中：固定资产处置利得	1,972.40	86,362.62	1,972.40
政府补助	926,204.09	630,963.09	926,204.09
罚没利得	180,014.36	79,213.37	180,014.36
无法支付经批准转作营业外 收入的应付款项	309,668.85	609,947.75	309,668.85
取得违约金	303,620.70	392,471.24	303,620.70
其他	99,862.34	259,994.17	99,862.34
合计	1,821,342.74	2,058,952.24	1,821,342.74

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
深圳市罗湖区财政局产业扶持金	500,000.00		与收益相关
宁波市中小微企业高校毕业生社保补贴	129,769.00		与收益相关
武汉东西湖东山办事处企业发展金	86,046.00	250,436.00	与收益相关
上海金山区财政局税收返还	81,000.00		与收益相关
沈阳市人社局高校毕业生实习补贴	63,180.00		与收益相关
厦门思明区就业管理中心社保补贴	54,137.88		与收益相关
太原高校毕业生实习补贴	8,700.00		与收益相关
徐州鼓楼区财政局企业扶持资金		182,500.00	与收益相关

厦门市思明区财政局纳税大户的奖励		60,000.00	与收益相关
长沙芙蓉区政府规模效益台阶奖		50,000.00	与收益相关
青岛智慧城区建设专项资金		50,000.00	与收益相关
惠州市劳动就业服务管理中心补贴		18,000.00	与收益相关
惠州市仲恺高新区管委会返还税费		10,027.09	与收益相关
天津市和平区政府奖励		10,000.00	与收益相关
免征税款	3,371.21		与收益相关
合计	926,204.09	630,963.09	--

其他说明：

42、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	280,484.99	212,349.55	280,484.99
其中：固定资产处置损失	280,484.99	212,349.55	280,484.99
对外捐赠	54,714.00	162,500.00	54,714.00
赔偿支出	227,635.00	216,658.40	227,635.00
罚款支出	25,116.49	68,759.84	25,116.49
违约金支出		1,000,000.00	
抵债资产处置净损失	1,820,800.00		
其他	157,504.64	13,566.55	157,504.64
合计	2,566,255.12	1,673,834.34	2,566,255.12

其他说明：

本期营业外支出比上期增加了892,420.78元，增长53.32%，增加的金额主要是本期公司处置抵债资产发生的净损失。

43、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-426,949.35	7,543,235.51
递延所得税费用	61,335,177.76	55,540,404.13
合计	60,908,228.41	63,083,639.64

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	231,023,645.53
按法定/适用税率计算的所得税费用	57,755,911.38
子公司适用不同税率的影响	-335,039.08
调整以前期间所得税的影响	-76,354.57
非应税收入的影响	-906,894.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,479,173.88
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,825,763.97
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	7,880,140.30
核定征收影响	-62,944.57
所得税费用	60,908,228.41

其他说明

44、其他综合收益

详见附注七、30。

45、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
金融业务收回贷款	1,023,219,311.95	125,132,585.71
互联网+业务代收款	115,072,208.33	9,548,282.51
物业公司收到代收代付款项	69,250,221.82	47,423,447.82
世联行经纪业务代收	16,182,993.56	17,110,008.51
收回项目诚意金	11,673,753.00	
处置抵债资产收入	10,000,000.00	
收到返还的保证金押金	9,715,098.51	14,143,383.80
金融业务垫资赎楼收回	7,957,225.52	24,488,104.60
利息收入	7,646,816.34	6,376,677.30
收取租金	1,138,687.88	2,271,871.60
政府补贴收入	922,832.88	630,963.09

收到的个税手续费等	478,485.05	1,797,023.23
代收云贷壹号基金款		48,200,000.00
往来款、备用金返还及其他	22,752,074.45	14,925,892.92
合计	1,296,009,709.29	312,048,241.09

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

本期收到的其他与经营活动有关的现金比上期增加98,396.15万元，增长315.32%，主要原因是：

- 1) 本报告期公司收回的贷款比上期增加89,808.67万元；
- 2) 本报告期公司收到的互联网+业务代收款比上期增加10,552.39万元；
- 3) 上期公司代收云贷壹号基金款4,820.00万元，本报告期无此项现金流入。

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
金融业务贷款	1,044,970,890.00	588,677,647.80
互联网+业务归还代收款	70,477,161.04	
咨询费	67,188,955.92	13,730,158.50
物业代收代付中代付	57,717,108.79	46,638,738.70
支付业务合作款	53,391,518.00	32,341,736.00
物业租赁费用	37,665,133.98	30,264,843.38
差旅费(含交通费)	34,972,624.59	33,022,973.00
物业管理及工程费	33,857,812.42	24,835,722.21
技术协作费	29,254,546.75	7,659,655.02
广告宣传费	24,710,628.94	14,385,534.11
世联行经纪业务代收中代付	19,484,776.27	14,107,114.86
保洁费	17,439,369.25	13,110,269.18
业务招待费	12,020,861.13	11,379,935.14
员工宿舍费	9,598,330.03	10,336,439.30
支付的押金保证金	9,241,570.95	2,655,730.84
调研费	9,231,521.69	5,458,797.50
各类办公费	8,896,781.58	8,098,151.90
通讯费	5,825,188.85	5,108,305.37
代办服务支出	5,605,902.49	
会务费	5,207,354.45	3,294,310.29
电信网络费	5,163,702.09	4,517,985.57
劳保费	5,044,087.43	4,033,784.62

运杂费	4,170,091.47	4,356,809.30
工作餐费	2,558,814.03	3,333,642.74
培训费	2,264,261.44	1,446,777.57
招聘费	2,239,695.50	2,628,657.05
税费	2,005,662.11	1,526,741.78
手续费	1,954,023.35	
人事费	1,164,175.53	1,108,370.35
出版印刷费	889,903.54	365,621.50
违约、罚款、赔偿支出	252,751.49	1,447,918.24
支付代收云贷壹号基金		48,200,000.00
返还代收款		3,609,213.59
金融业务垫资赎楼款		1,800,000.00
利息		257,736.11
往来款及其他费用	48,958,814.19	29,642,234.81
合计	1,633,424,019.29	973,381,556.33

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

本期支付的其他与经营活动有关的现金比上期增加了66,004.25万元，增长67.81%，主要原因是：

- 1) 本报告期公司贷款放款比上期增加45,629.32万元；
- 2) 本报告期公司互联网+业务支付代收款7,047.72万元，上期没有此项现金流出；
- 3) 上期公司支付代收云贷壹号基金款4,820.00万元，本报告期无此项现金流出；
- 4) 本报告期公司经营规模增长，相应支付的咨询费、技术协作费、广告宣传费等经营费用相应增加。

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
信贷资产证券化收到现金净额	264,465,142.86	0.00
合计	264,465,142.86	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

本期收到的其他与筹资活动有关的现金主要是本报告期子公司世联小贷收到资产证券化方式融入的资金，上期没有此项现金流入。

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买山东世联少数股东权益支付的现金	25,000,000.00	

申请非公开发行股票费用	719,000.00	
股票权益分派费用	507,918.73	379,060.37
非公开发行股份登记费用	223,654.63	
融资产品发行费用		350,000.00
银行短期借款手续费		1,120.00
合计	26,450,573.36	730,180.37

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

本期支付的其他与筹资活动有关的现现金比上期增加了2,572.04万元，增长3,522.47%，主要是因为本报告期公司支付收购山东世联24.5%股权款2,500万元及支付非公开发行股票费用71.90万元，上期没有此两项现金流出。

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	170,115,417.12	153,645,552.69
加：资产减值准备	39,470,460.57	17,654,503.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,146,527.97	11,915,559.86
无形资产摊销	3,415,215.83	524,087.48
长期待摊费用摊销	4,350,684.24	3,578,107.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	278,512.59	125,986.93
财务费用（收益以“-”号填列）	67,185,201.97	1,198,505.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,757,247.71	-1,957,686.76
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	56,840,978.52	56,203,709.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-186,599,458.37	-550,784,089.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-105,928,785.42	-139,116,996.70
经营活动产生的现金流量净额	56,517,507.31	-447,012,760.52
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	2,507,811,134.58	594,004,993.67
减：现金的期初余额	785,945,568.39	955,316,658.83
现金及现金等价物净增加额	1,721,865,566.19	-361,311,665.16

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	19,680,000.00
其中：	--
现金	19,680,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	18,191,278.93
其中：	--
现金	18,191,278.93
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	1,488,721.07

其他说明：

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,507,811,134.58	785,945,568.39
其中：库存现金	78,468.11	30,619.87
可随时用于支付的银行存款	2,507,732,666.47	785,914,948.52
三、期末现金及现金等价物余额	2,507,811,134.58	785,945,568.39

其他说明：

期末货币资金-其他货币资金中不属于现金及现金等价物包括世联行经纪二手楼交易客户缴存的交易结算资金1,332,745.63元。

47、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

股东权益变动表“股东投入和减少资本—其他”栏中，少数股东权益增加13,164,688.04元，系本报告期公司收购厦门立丹行形成的少数股东权益。

48、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	2,362,165.45

其中：美元	17,126.45	6.1136	104,704.26
港币	2,862,582.51	0.78861	2,257,461.19
其他应收款			194,764.54
其中：港币	246,971.94	0.78861	194,764.54
应付账款			75,898.37
其中：港币	96,243.22	0.78861	75,898.37
其他应付款			4,245,087.63
其中：港币	5,383,000.00	0.78861	4,245,087.63

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

本集团在香港设立有世联咨询(香港)有限公司、世居置业服务有限公司两家公司。为了业务经营管理需要，世联咨询(香港)有限公司采用美元做为记账本位币，世居置业服务有限公司采用港币做为记账本位币。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买的净利润
厦门市立丹行置业有限公司(以下简称"厦门立丹行")	2015年01月01日	77,080,000.00	51.00%		2015年01月01日	详见其他说明	46,756,170.75	6,072,238

其他说明：

1、厦门立丹行的合并情况：

1) 厦门立丹行成立于1998年5月1日，注册资本人民币102万元，法定代表人张雪梅；经营范围：房地产项目行销策划、投资咨询、物业代理。本次收购前厦门立丹行股权比例：张雪梅30%、董媛30%、陈祖勤20%、林晨曦15%、石峰5%。公司注册地址为：厦门市思明区厦禾路668号海翼大厦B座10楼01单元。

2) 根据2014年10月15日，公司与厦门立丹行自然人股东张雪梅、董媛、陈祖勤、林晨曦、石峰签订《股权转让协议》，合计将其持有的厦门立丹行51%的股权转让给本公司，其中张雪梅15.30%、董媛15.30%、陈祖勤10.20%、林晨曦7.65%、石峰2.55%，转让后厦门立丹行的股权结构如下：

股东名称	货币出资额	比例
世联行	520,200.00	51.00%
张雪梅	149,940.00	14.70%
董媛	149,940.00	14.70%
陈祖勤	99,960.00	9.80%
林晨曦	74,970.00	7.35%
石峰	24,990.00	2.45%
合计	1,020,000.00	100.00%

3) 2015年1月12日, 厦门立丹行完成工商变更登记, 取得变更后的营业执照, 注册号【350203200048154】, 注册资本人民币102万元, 法定代表人张雪梅, 经营范围: 房地产项目行营销策划、投资咨询、物业代理。注册地址: 厦门市思明区厦禾路668号海翼大厦B座10楼01单元。

2、本公司将购买日确定为2015年1月1日, 确认依据为:

1) 2014年10月15日, 公司与厦门立丹行自然人股东张雪梅、董媛、陈祖勤、林晨曦、石峰签订目标公司为厦门立丹行的《股权转让协议》, 以人民币8,200万元收购厦门立丹行51%的股权。股权转让价款分五期支付, 第一期支付2,460万元, 第二期支付1,968万元, 第三期支付492万元, 第四期支付1,640万元, 第五期支付1,640万元。

2) 2014年10月24日, 公司发布公告, 公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于收购厦门立丹行置业有限公司51%股权的议案》; 2014年11月12日, 公司发布公告, 公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于收购厦门立丹行置业有限公司51%股权的议案》。

3) 2014年11月17日, 厦门立丹行召开股东会议, 审议通过了修改后的公司章程。2015年1月12日, 厦门立丹行完成工商变更登记, 取得变更后的营业执照。

4) 截至2015年1月1日, 本公司已经按股权转让协议的约定支付了股权转让款共计4,428.00万元, 约占总收购价款7,708.00万元的57.45%, 收购的资金来源于本集团的募集资金。

5) 本集团在厦门立丹行董事会中占多数表决权, 能够对其财务和经营决策实施控制。

(2) 合并成本及商誉

单位: 元

合并成本	2015年1月1日
--现金	77,080,000.00
合并成本合计	77,080,000.00
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	855,057.46
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	76,224,942.54

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明:

本公司以现金支付合并对价，根据股权转让协议，以人民币8,200万元收购厦门立丹行51%的股权，股权转让价款分五期支付，第一期支付2,460万元，第二期支付1,968万元，第三期支付492万元，第四期支付1,640万元，第五期支付1,640万元。厦门立丹行2014年的利润未达到协议约定的目标，按协议约定第三期492万元转让价无需支付，确定合并成本为现金人民币7,708万元。

大额商誉形成的主要原因：

购买日，厦门立丹行可辨认净资产公允价值14,019,745.50元，根据本公司同厦门立丹行原股东签订的股权收购协议，厦门立丹行截止2014年12月31日的累计未分配利润由原股东享有，本公司不参与分配。2015年1月1日起厦门立丹行的经营利润由现有股东根据股权比例共同享有。收购日合并确认的商誉为76,224,942.54元，计算过程如下：

项目	金额
实收资本	1,020,000.00
资本公积	
盈余公积	656,583.25
本公司参与分配的权益合计	1,676,583.25
持股比例	51.00%
享有权益	855,057.46
收购价款	77,080,000.00
确认的商誉	76,224,942.54

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	2015年1月1日	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	18,191,278.93	18,191,278.93
应收款项	11,439,299.22	11,439,299.22
固定资产	1,594,049.38	1,594,049.38
无形资产	76,541.71	76,541.71
预付账款	471,708.21	471,708.21
其他应收款	5,085,504.57	5,085,504.57
长期待摊费用	106,011.08	106,011.08
递延所得税资产	4,494,199.24	4,494,199.24
预收款项	200,000.00	200,000.00
应付职工薪酬	17,644,219.96	17,644,219.96
应交税费	8,821,444.43	8,821,444.43
其他应付款	773,182.45	773,182.45

净资产	14,019,745.50	14,019,745.50
减：少数股东权益	13,164,688.04	13,164,688.04
取得的净资产	855,057.46	855,057.46

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

购买日，可辨认资产、负债的公允价值按其账面价值确认计量。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

购买日，合并厦门立丹行中没有需承担的或有负债。

其他说明：

根据本公司同厦门立丹行原股东签订的股权收购协议，厦门立丹行截止2014年12月31日的累计未分配利润由原股东享有，本公司不参与分配。

(4) 其他说明

厦门立丹行持有福州市立丹行市场营销策划有限公司(以下简称"福州立丹行")、泉州市立丹行房地产经纪有限公司(以下简称"泉州立丹行")、三明市立丹行房地产营销策划有限公司(以下简称"三明立丹行")、莆田市立丹行房地产代理有限公司(以下简称"莆田立丹行")、赣榆县立丹行房地产经纪有限公司(以下简称"赣榆立丹行")100%的股权。厦门立丹行并购完成后，本公司将福州立丹行、泉州立丹行、三明立丹行、莆田立丹行、赣榆立丹行纳入合并财务报表的合并范围。

2、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

3、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

根据公司投资委员会决议，本报告期内投资设立以下子公司，这些子公司在本报告期内均已经完成了工商登记手续。

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
深圳市罗湖区不倒翁养老服务中心(以下简称"深圳不倒翁")	深圳	深圳	资产服务	55.00%	新设成立
惠东红璞元屿海公寓管理有限公司(以下简称"红璞元屿海")	惠州	惠州	资产服务	100.00%	新设成立
武汉都市世联资产管理有限公司(以下简称"武汉都市世联")	武汉	武汉	资产服务	50.00%	新设成立
深圳市世联科创科技服务有限公司(以下简称"世联科创")	深圳	深圳	房地产中介	51.25%	新设成立
北京善居电子商务有限公司(以下简称"北京善居")	北京	北京	电子商务	100.00%	新设成立
石家庄善居电子商务有限公司(以下简称"石家庄善居")	石家庄	石家庄	电子商务	100.00%	新设成立
大连善居电子商务有限公司(以下简称"大连善居")	大连	大连	电子商务	100.00%	新设成立
成都市善居电子商务有限公司(以下简称"成都善居")	成都	成都	电子商务	100.00%	新设成立
重庆善业兴居电子商务有限公司(以下简称"重庆善居")	重庆	重庆	电子商务	100.00%	新设成立

世联科创为本公司之二级子公司，其他为本公司之三级、四级子公司。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
京世联房地产顾问有限公司（以下简称"北京世联"）	北京	北京	房地产中介	100.00%		同一控制下企业合并
莞世联地产顾问有限公司（以下简称"东莞世联"）	东莞	东莞	房地产中介	100.00%		同一控制下企业合并
海世联房地产顾问有限公司（以下简称"上海世联"）	上海	上海	房地产中介	100.00%		同一控制下企业合并
圳市世联行房地产经纪有限公司（以下简称"世联行经纪"）	深圳	深圳	房地产中介	100.00%		同一控制下企业合并
联房地产咨询（惠州）有限公司（以下简称"惠州世联"）	惠州	惠州	房地产中介	100.00%		同一控制下企业合并
州市世联房地产咨询有限公司（以下简称"广州世联"）	广州	广州	房地产中介	100.00%		同一控制下企业合并
津世联兴业房地产咨询有限公司（以下简称"天津世联"）	天津	天津	房地产中介	100.00%		同一控制下企业合并
东世联怡高物业顾问有限公司（以下简称"山东世联"）	济南	济南	房地产中介	51.00%		非同一控制下企业合并
川世联行兴业房地产顾问有限公司（以下简称"四川嘉联"）	四川	成都	房地产中介	75.50%		非同一控制下企业合并
庆世联行房地产顾问有限公司（以下简称"重庆世联"）	重庆	重庆	房地产中介	100.00%		非同一控制下企业合并
岛雅园物业管理有限公司（以下简称"青岛雅园"）	青岛	青岛	资产服务	60.00%		非同一控制下企业合并
圳世联投资有限公司（以上简称"世联投资"）	深圳	深圳	金融服务	100.00%		非同一控制下企业合并
圳市世联小额贷款有限公司（以下简称"世联小贷"）	深圳等	深圳	金融服务	100.00%		非同一控制下企业合并
圳市盛泽融资担保有限责任公司（以下简称"盛泽担保"）	深圳	深圳	金融服务	100.00%		非同一控制下企业合并
京安信行物业管理有限公司（以下简称"北京安信行"）	北京	北京	资产服务	60.00%		非同一控制下企业合并
门市立丹行置业有限公司(以下简称"厦门立丹行")	厦门	厦门	房地产中介	51.00%		非同一控制下企

						业合并
海世联房地产咨询有限公司（以下简称“珠海世联”）	珠海	珠海	房地产中介	100.00%		投资设立
州世联房地产咨询有限公司（以下简称“杭州世联”）	杭州	杭州	房地产中介	100.00%		投资设立
门世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“厦门世联”）	厦门	厦门	房地产中介	100.00%		投资设立
圳世联先锋投资有限公司（以下简称“世联先锋”）	深圳	深圳	房地产中介	100.00%		投资设立
沙世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“长沙世联”）	长沙	长沙	房地产中介	100.00%		投资设立
阳世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“沈阳世联”）	沈阳	沈阳	房地产中介	100.00%		投资设立
连世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“大连世联”）	大连	大连	房地产中介	100.00%		投资设立
都世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“成都世联”）	成都	成都	房地产中介	100.00%		投资设立
州世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“苏州世联”）	苏州	苏州	房地产中介	100.00%		投资设立
州世联房地产咨询有限公司（以下简称“常州世联”）	常州	常州	房地产中介	100.00%		投资设立
安世联投资咨询有限公司（以下简称“西安世联”）	西安	西安	房地产中介	24.00%	76.00%	投资设立
岛世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“青岛世联”）	青岛	青岛	房地产中介	99.00%	1.00%	投资设立
汉世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“武汉世联”）	武汉	武汉	房地产中介	99.00%	1.00%	投资设立
亚世联房地产顾问有限公司（以下简称“三亚世联”）	三亚	三亚	房地产中介	99.00%	1.00%	投资设立
肥世联投资咨询有限公司（以下简称“合肥世联”）	合肥	合肥	房地产中介	99.00%	1.00%	投资设立
锡世联行房地产咨询有限公司（以下简称“无锡世联”）	无锡	无锡	房地产中介	100.00%		投资设立
州世联房地产顾问有限公司（以下简称“福州世联”）	福州	福州	房地产中介	100.00%		投资设立
山世联房地产顾问有限公司（以下简称“佛山世联”）	佛山	佛山	房地产中介	100.00%		投资设立
昌世联置业有限公司（以下简称“南昌世联”）	南昌	南昌	房地产中介	100.00%		投资设立
京世联兴业房地产投资咨询有限公司（以下简称“南京世联”）	南京	南京	房地产中介	100.00%		投资设立
春世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“长春世联”）	长春	长春	房地产中介	100.00%		投资设立
通世联兴业房地产顾问有限公司（以下简称“南通世联”）	南通	南通	房地产中介	100.00%		投资设立
明世联卓群房地产经纪有限公司（以下简称“昆明世联”）	昆明	昆明	房地产中介	100.00%		投资设立
波世联房地产咨询有限公司（以下简称“宁波世联”）	宁波	宁波	房地产中介	100.00%		投资设立
宁世联房地产咨询有限公司（以下简称“南宁世联”）	南宁	南宁	房地产中介	100.00%		投资设立
州居善网络技术有限公司（以下简称“苏州居善”）	苏州	苏州	电子商务	100.00%		投资设立
京云掌柜信息技术有限公司（以下简称“南京云掌柜”）	南京	南京	电子商务	100.00%		投资设立
津居善电子商务有限公司（以下简称“天津居善”）	天津	天津	电子商务	100.00%		投资设立
州世联兴业房地产咨询有限公司（以下简称“郑州世联”）	郑州	郑州	房地产中介	100.00%		投资设立
州世联房地产咨询有限公司（以下简称“漳州世联”）	漳州	漳州	房地产中介	100.00%		投资设立
州世联房地产顾问有限公司（以下简称“徐州世联”）	徐州	徐州	房地产中介	100.00%		投资设立
州世联卓群房地产咨询有限公司（以下简称“杭州世联卓群”）	杭州	杭州	房地产中介	100.00%		投资设立
肥世联先锋房地产顾问有限公司（以下简称“合肥世联先锋”）	合肥	合肥	房地产中介	100.00%		投资设立

京世联兴业房地产顾问有限公司(以下简称"北京世联兴业")	北京	北京	房地产中介	100.00%		投资设立
阳世联房地产顾问有限公司(以下简称"贵阳世联")	贵阳	贵阳	房地产中介	100.00%		投资设立
汉世联先锋房地产顾问有限公司(以下简称"武汉世联先锋")	武汉	武汉	房地产中介	100.00%		投资设立
州市世联先锋房地产顾问有限公司(以下简称"惠州世联先锋")	惠州	惠州	房地产中介	100.00%		投资设立
原世联卓群房地产顾问有限公司(以下简称"太原世联")	太原	太原	房地产中介	100.00%		投资设立
家庄世联卓群房地产咨询有限公司(以下简称"石家庄世联")	石家庄	石家庄	房地产中介	100.00%		投资设立
圳世联兴业资产管理有限公司(以下简称"世联资管")	深圳	深圳	资产服务	100.00%		投资设立
南世联房地产咨询有限公司(以下简称"海南世联")	海口	海口	房地产中介	100.00%		投资设立
安世联房地产经纪有限公司(以下简称"固安世联")	固安	固安	房地产中介	100.00%		投资设立
坊市世联房地产经纪有限公司(以下简称"廊坊世联")	廊坊	廊坊	房地产中介	100.00%		投资设立
联咨询(香港)有限公司(以下简称"香港世联")	香港	香港	房地产中介	100.00%		投资设立
州世联行房地产顾问有限公司(以下简称"兰州世联")	兰州	兰州	房地产中介	100.00%		投资设立
头市世联行房地产顾问有限公司(以下简称"包头世联")	包头	包头	房地产中介	100.00%		投资设立
山世联行房地产经纪有限公司(以下简称"唐山世联")	唐山	唐山	房地产中介	100.00%		投资设立
圳前海世联资产管理有限公司(以下简称"前海资管")	深圳	深圳	资产服务	100.00%		投资设立
圳先锋居善科技有限公司(以下简称"先锋居善")	深圳	深圳	房地产中介		100.00%	投资设立
海善居电子商务有限公司(以下简称"上海善居")	上海	上海	电子商务		100.00%	投资设立
州世联兴业房地产顾问有限公司(以下简称"扬州世联")	扬州	扬州	房地产中介		100.00%	投资设立
圳市世联兴业养老运营管理有限公司(以下简称"世联养老")	深圳	深圳	资产服务		55.00%	投资设立
圳红璞公寓管理有限公司(以下简称"红璞公寓")	深圳	深圳	资产服务		100.00%	投资设立
州盛泽按揭服务有限公司(以下简称"广州按揭")	广州	广州	金融服务		100.00%	非同一控制下企业合并
圳盛泽按揭代理有限公司(以下简称"深圳按揭")	深圳	深圳	金融服务		100.00%	非同一控制下企业合并
圳世联山川投资管理有限公司(以下简称"山川投资")	深圳	深圳	金融服务		100.00%	非同一控制下企业合并
海盛泽邦家投资管理有限公司(以下简称"上海盛泽")	上海	上海	金融服务		100.00%	非同一控制下企业合并
京盛泽万家投资管理有限公司(以下简称"北京盛泽")	北京	北京	金融服务		100.00%	非同一控制下企业合并
都世联汇智房地产经纪有限公司(以下简称"成都世联汇智")	成都	成都	房地产中介		75.50%	非同一控制下企业合并
安世联怡高房地产咨询有限公司(以下简称"泰安世联怡高")	泰安	泰安	房地产中介		51.00%	非同一控制下企业合并
沂世联怡高房地产经纪有限公司(以下简称"临沂世联怡高")	临沂	临沂	房地产中介		51.00%	非同一控制下企业合并

岛世联怡高房地产顾问有限公司(以下简称"青岛世联怡高")	青岛	青岛	房地产中介		51.00%	非同一控制下企业合并
州雅园物业管理有限公司(以下简称"苏州雅园")	苏州	苏州	资产服务		60.00%	非同一控制下企业合并
湖世联先锋信息咨询有限公司(以下简称"芜湖世联")	芜湖	芜湖	房地产中介		100.00%	投资设立
居置业服务有限公司(以下简称"香港世居")	香港	香港	房地产中介		55.00%	投资设立
圳市世居海外置业服务有限公司(以下简称"深圳世居")	深圳	深圳	房地产中介		55.00%	投资设立
州市立丹行市场营销策划有限公司(以下简称"福州立丹行")	福州	福州	房地产中介		51.00%	非同一控制下企业合并
州市立丹行房地产经纪有限公司(以下简称"泉州立丹行")	泉州	泉州	房地产中介		51.00%	非同一控制下企业合并
明市立丹行房地产营销策划有限公司(以下简称"三明立丹行")	三明	三明	房地产中介		51.00%	非同一控制下企业合并
田市立丹行房地产代理有限公司(以下简称"莆田立丹行")	莆田	莆田	房地产中介		51.00%	非同一控制下企业合并
榆县立丹行房地产经纪有限公司(以下简称"赣榆立丹行")	赣榆	赣榆	房地产中介		51.00%	非同一控制下企业合并
圳市罗湖区不倒翁养老服务中心(以下简称"深圳不倒翁")	深圳	深圳	资产服务		55.00%	投资设立
东红璞元屿海公寓管理有限公司(以下简称"红璞元屿海")	惠州	惠州	资产服务		100.00%	投资设立
汉都市世联资产管理有限公司(以下简称"武汉都市世联")	武汉	武汉	资产服务		50.00%	投资设立
圳市世联科创科技服务有限公司(以下简称"世联科创")	深圳	深圳	房地产中介	51.25%		投资设立
京善居电子商务有限公司(以下简称"北京善居")	北京	北京	电子商务		100.00%	投资设立
家庄善居电子商务有限公司(以下简称"石家庄善居")	石家庄	石家庄	电子商务		100.00%	投资设立
连善居电子商务有限公司(以下简称"大连善居")	大连	大连	电子商务		100.00%	投资设立
都市善居电子商务有限公司(以下简称"成都善居")	成都	成都	电子商务		100.00%	投资设立
庆善业兴居电子商务有限公司(以下简称"重庆善居")	重庆	重庆	电子商务		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

截止2015年6月30日, 本集团没有持股比例不同于表决权比例的子公司。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

本报告期, 子公司世联资管投资新设立的武汉都市世联资产管理有限公司(以下简称"武汉都市世联"), 世联资管持有其50%股权, 在公司股东会中持有50%的表决权, 但在公司董事会中, 世联资管有权任命的董事占多数, 表决权一人一票, 本公司在董事会中占多数表决权, 能够对其财务和经营决策实施控制。

截止2015年6月30日, 除上述武汉都市世联外, 本集团没有持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位, 本集团没有持有半数以上表决权但不控制被投资单位。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据:

截止2015年6月30日, 本集团没有纳入合并范围的重要的结构化主体。

确定公司是代理人还是委托人的依据:

截止2015年6月30日, 本集团没有作为代理人或委托人的子公司。

其他说明:

1) 北京世联房地产顾问有限公司(以下简称“北京世联”)系经北京市人民政府以外经贸京字[2001]0065号文批准,由北京元达恒房地产咨询有限公司(北京世联房地产经纪有限公司的前身)、香港世联置业有限公司(世联地产顾问(中国)有限公司的前身)和香港世联兴业有限公司共同出资设立的外商投资企业,并于2001年1月20日取得北京市工商行政管理局颁发的企合京总字第015564号企业法人营业执照。北京世联设立时的注册资本为15万美元,上述各个股东的出资比例分别为10%、30%和60%。

2005年6月29日,经北京市朝阳区商务局以朝商复字[2005]2402号文批准,香港世联兴业有限公司将其所持有北京世联60%的股权全部转让给世联地产顾问(中国)有限公司。本次股权转让后,世联地产顾问(中国)有限公司与北京世联房地产经纪有限公司分别占北京世联注册资本的90%和10%。

2007年1月25日,本公司与北京世联房地产经纪有限公司、世联地产顾问(中国)有限公司签订股权转让协议,按照北京世联截止至2006年12月31日经深圳市中勤信资产评估有限公司评估后的净资产1:1作价,以人民币847,666.46元和人民币5,509,832.02元的价格分别受让北京世联房地产经纪有限公司、世联地产顾问(中国)有限公司所持有北京世联10%和65%的股权。2007年2月8日,北京市朝阳区商务局以朝商复字[2007]2085号文批复,同意上述股权转让事宜。2007年2月14日,本公司办理完成工商变更手续。

2008年3月25日本公司第一届董事会第一次临时会议审议决定,收购世联地产顾问(中国)有限公司持有北京世联25%的股权,该股权转让业经北京市朝阳区商务局2008年7月7日朝商复字(2008)2538号文批准,并已于2008年7月10日完成了工商变更手续。

2011年7月,本公司以货币资金方式向北京世联增资人民币8,760,297.00元,增资后注册资本变更为人民币1,000万元,并已于2011年8月10日完成了工商变更手续。

2) 东莞世联地产顾问有限公司(以下简称“东莞世联”)系经广东省人民政府以商外资粤东外资证字[2004]0168号文批准,由世联地产顾问(中国)有限公司出资人民币100万元设立的外商投资企业。2004年4月29日,东莞世联取得东莞市工商行政管理局颁发的企独粤莞总字第009346号企业法人营业执照。

2007年1月28日,本公司与世联地产顾问(中国)有限公司签订股权转让合同,按照东莞世联截止至2006年12月31日经深圳市中勤信资产评估有限公司评估后的净资产1:1作价,以人民币5,680,000.00元的价格受让其所持有东莞世联75%的股权。2007年2月27日,东莞市对外贸易经济合作局以东外经贸资字[2007]440号文批复,同意上述股权转让事宜。2007年3月7日,东莞世联办理完成工商变更手续。

2008年3月25日本公司第一届董事会第一次临时会议审议决定,收购世联地产顾问(中国)有限公司持有东莞世联25%的股权,该股权转让业经广东省对外贸易经济合作厅2009年1月9日粤外经贸资字(2009)30号文批准,并已于2009年1月21日完成了工商变更手续。

3) 上海世联房地产顾问有限公司(以下简称“上海世联”)系经上海市浦东新区人民政府以浦府项字[2003]第313号文批准,由世联地产顾问(中国)有限公司和北京世联房地产经纪有限公司共同出资设立的外商投资企业。2003年6月6日,上海世联取得上海市工商行政管理局颁发的企合沪总字第036008号(静安)企业法人营业执照。上海世联设立时的注册资本为14万美元,上述各股东出资比例分别为80%和20%。

2007年1月22日,本公司与北京世联房地产经纪有限公司、世联地产顾问(中国)有限公司签订股权转让协议,分别以人民币1元的价格受让其所持有上海世联的20%和55%的股权。2007年2月16日,上海市静安区人民政府以静府复[2007]25号文批复,同意上述股权转让事宜。2007年2月28日,本公司办理完成工商变更手续。

2008年3月25日本公司第一届董事会第一次临时会议审议决定,收购世联地产顾问(中国)有限公司持有上海世联25%的股权,该股权转让业经上海市外国投资工作委员会2008年7月11日沪外资委批(2008)2094号文批准,并已于2008年7月15日完成了工商变更手续。

4) 深圳市世联行房地产经纪有限公司(以下简称“世联行经纪”)系由佟捷、陈劲松、梁兴安、张艾艾、罗守坤五位自然人共同出资设立的有限责任公司,注册资本为人民币100万元,股东持股比例分别为45%、40%、5%、5%和5%。2004年6

月2日，世联行经纪取得深圳市工商行政管理局颁发的深福司字S28174号企业法人营业执照。

2005年10月26日，经深圳市罗湖区经济贸易局以深外资罗复[2005]2211号文批准，公司五位自然人股东佟捷、陈劲松、梁兴安、张艾艾、罗守坤分别将各自所持的股权全部转让给世联地产顾问（中国）有限公司，股权转让后该公司变更为外商投资企业。2005年10月，世联行经纪取得深圳市人民政府颁发的商外资粤深罗外资证字[2005]20279号批准证书。2005年11月30日，世联行经纪取得深圳市工商行政管理局颁发的企独粤深总字第316769号企业法人营业执照。

2007年2月15日，经深圳市贸易工业局以深贸工资复[2007]0473号文件批复，同意世联地产顾问（中国）有限公司对世联行经纪增加投资人民币900万元。

2007年3月30日，本公司与世联地产顾问（中国）有限公司签订股权转让协议，以人民币2,600,344.76元的价格受让其所持有世联行经纪75%的股权。2007年4月13日，深圳市贸易工业局以深贸工资复[2007]0917号文批复，同意上述股权转让和变更企业性质的事宜。2007年4月24日，世联行经纪办理完成工商变更手续。

2008年3月25日本公司第一届董事会第一次临时会议审议决定，收购世联地产顾问（中国）有限公司持有世联行经纪25%的股权，该股权转让业经深圳市贸易工业局2008年6月20日深贸工资复（2008）1685号文批准，并已于2008年7月3日完成了工商变更手续。

5) 世联房地产咨询（惠州）有限公司系经广东省人民政府以商外资粤惠外资证字[2005]0105号文批准，由世联地产顾问（中国）有限公司出资10万美元设立的外商投资企业，并于2005年4月11日取得惠州市工商行政管理局颁发的企独粤惠总字第005666号企业法人营业执照。

2007年2月3日，本公司与世联地产顾问（中国）有限公司签订股权转让协议，以7.5万美元的价格受让其所持有世联房地产咨询（惠州）有限公司75%的股权。2007年2月12日，惠州市对外贸易经济合作局以惠外经贸资审字[2007]067号文批复，同意上述股权转让和变更企业性质的事宜。2007年2月14日，世联房地产咨询（惠州）有限公司办理完成工商变更手续。

2008年3月25日本公司第一届董事会第一次临时会议审议决定，收购世联地产顾问（中国）有限公司持有世联房地产咨询（惠州）有限公司25%的股权，该股权转让业经惠州市对外贸易经济合作局2008年6月17日惠外经贸资审字（2008）279号文批准，并已于2008年7月4日完成了工商变更手续。

6) 广州市世联房地产咨询有限公司系经广州市人民政府以外经贸穗外资证字[2002]0061号文批准，由世联地产顾问（中国）有限公司出资15万美元设立的外商投资企业，并于2002年9月20日取得广州市工商行政管理局颁发的企独粤穗总字第006910号企业法人营业执照。

2007年1月29日，本公司与世联地产顾问（中国）有限公司签订股权转让协议，以人民币1元的价格受让其所持有广州市世联房地产咨询有限公司75%的股权。2007年2月13日，广州市天河区对外贸易经济合作局以穗天外经贸业[2007]53号文批复，同意上述股权转让事宜。2007年3月2日，广州市世联房地产咨询有限公司办理完成工商变更手续。

2008年3月25日本公司第一届董事会第一次临时会议审议决定，收购世联地产顾问（中国）有限公司持有广州市世联房地产咨询有限公司25%的股权，该股权转让业经广州市对外贸易经济合作局2008年7月28日穗外经贸资批（2008）235号文批准，并已于2008年10月8日完成了工商变更手续。

2014年4月23日，根据公司投资委员会决议，本公司以货币资金的方式向广州世联增资到500万元，本次增资事项业经广州正和会计师事务所(普通合伙)出具的正和验字【2014】019号验资报告验证，并已于2014年6月19日完成了工商变更手续。

7) 天津世联兴业房地产咨询有限公司的前身为天津世联行房地产销售代理有限公司，系经天津市人民政府以商外资津台港澳侨字[2005]11005号文批准，由世联地产顾问（中国）有限公司出资10万美元设立的外商投资企业，并于2005年7月11日取得天津市工商行政管理局颁发的企独津总字第017527号企业法人营业执照。

2007年1月29日，本公司与世联地产顾问（中国）有限公司签订股权转让协议，以人民币213,713.06元的价格受让其所持有天津世联行房地产销售代理有限公司75%的股权。2007年2月15日，天津市和平区对外经济贸易委员会以津和外经[2007]16号文批复，同意上述股权转让事宜。2007年3月9日，天津世联行房地产销售代理有限公司办理完成工商变更手续。2007年10月19日，天津世联行房地产销售代理有限公司更名为天津世联兴业房地产咨询有限公司，并取得注册号为【120000400027750】的新的企业营业执照。

2008年3月25日本公司第一届董事会第一次临时会议审议决定，收购世联地产顾问（中国）有限公司持有天津世联兴业房地产咨询有限公司25%的股权，该股权转让业经天津市商务委员会2008年7月18日津商务资管（2008）316号文批准，并已于2008年8月19日完成了工商变更手续。

8) 根据本公司2009年度股东大会决议及第一届董事会第十三次会议，本公司于2010年4月16日与乐智强、朱江、聂非签订《股权转让协议》，以4,000万元人民币收购济南信立怡高物业顾问有限公司（以下简称“信立怡高”）51%的股权。收购完成后，本公司持有信立怡高51%的股权，截至2010年5月31日，信立怡高完成了工商变更登记。根据2010年7月14日信立怡高临时股东会决议，信立怡高更名为济南世联怡高物业顾问有限公司，并于2010年7月15日取得了变更企业名称后的企业法人营业执照；根据济南世联怡高物业顾问有限公司2011年3月15日召开的2011年第一次临时股东会决议，同意将企业法人名称变更为“山东世联怡高物业顾问有限公司”，并于2011年4月14日取得了变更后的营业执照。

9) 根据本公司投资委员会决议，本公司于2010年12月31日与侯红权、蔡继忠、刘忠、李倩、蒋玉敏签订《股权转让协议》，以人民币3,000万元收购四川嘉联兴业地产顾问有限公司（以下简称“四川嘉联”）51%的股权，收购完成后，本公司持有四川嘉联51%的股权。2011年1月26日，四川嘉联完成工商变更登记，取得变更后的营业执照。

根据公司第三届董事会第十二次会议决议，2014年6月30日公司与成都汇诚投资中心(有限合伙)签订股权转让协议，以人民币3,500万元收购其持有的四川嘉联24.5%的股权。四川嘉联已于2014年8月27日完成了工商变更登记手续。本次收购完成后，公司持有四川嘉联75.50%的股权。

根据公司决议，公司名称变更为四川世联行兴业房地产顾问有限公司，并于2014年8月27日取得了变更后的营业执照。

10) 根据2011年3月15日召开的重庆纬联地产顾问有限公司（以下简称“重庆纬联”）股东会决议，王毓伟将其原持有的102万股公司股权（占注册资本的51%）以人民币1,500万元转让给本公司，转让完成后，本公司持有重庆纬联51%的股权。2011年5月5日，重庆纬联完成工商变更登记，取得变更后的营业执照。

根据公司投资委员会决议，2012年5月3日，公司与重庆纬联的少数股东王毓伟、曾滢、卢艺、刘跃平签订股权转让协议，以人民币1,700万元收购其持有的重庆纬联49%的股权。重庆纬联已于2012年6月12日完成了工商变更登记手续。本次收购完成后，公司持有重庆纬联100%的股权。

根据公司决议，公司名称变更为重庆世联行房地产顾问有限公司，并于2014年5月29日取得了变更后的营业执照。

11) 根据2011年8月10日公司第二届董事会第九次会议决议，本公司于2011年8月15日与新世界（青岛）置地有限公司、青岛新地集团有限公司签订《股权转让协议》，以人民币2,100万元收购青岛雅园60%的股权。2012年1月6日，青岛雅园完成了工商变更登记和股权交割手续，本次收购完成后，本公司持有青岛雅园60%的表决权。

12) 根据2012年4月11日公司第二届董事会第十四次会议决议，本公司于2012年6月6日分别同世联投资原股东深圳万凯华信投资有限公司；盛泽担保、世联小贷公司原股东罗守坤签订《股权转让协议》，以人民币2,348.51万元收购世联投资100%股权、以人民币10,569.88万元收购盛泽担保62.5%股权、以人民币2,871.16万元收购世联小贷29%股权。收购完成后，本公司持有盛泽担保100%股权、世联投资100%股权、世联小贷29%的股权，盛泽担保、世联投资分别持有世联小贷42%、29%的股权。2012年9月1日，盛泽担保、世联投资、世联小贷完成工商变更登记，取得变更后的营业执照。

根据2013年12月30日本公司第三届董事会第四次会议决议，本公司于2013年8月29日与盛泽担保签订《股权转让协议》，以人民币2,100万元收购世联小贷42%的股权；于2014年1月22日与世联投资签订《股权转让协议》，以人民币1,450万元收购世联小贷29%的股权。收购完成后，本公司持有世联小贷100%股权。根据决议，本次收购完成后，本公司又以货币资金方式向世联小贷增资人民币25,000万元，增资后注册资本变更为人民币30,000万元。本次股权转让及增资业经深圳市金融发展服务办公室2014年2月28日深府金小（2014）6号文批准，增资事项业经深圳市义达会计师事务所有限责任公司出具的深义验字【2014】047号验资报告验证，并已于2014年3月17日完成了工商变更手续。

2014年4月30日，根据公司投资委员会决议，本公司以货币资金的方式向世联小贷增资20,000万元，增资后注册资本变更为人民币50,000万元。本次增资事项业经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的XYZH/2015SZA40050号《验资报告》

验证，并已于2015年6月11日完成了工商变更手续。

13) 根据2013年8月22日公司第二届董事会第二十五次会议审议通过，本公司之全资二级子公司世联资管于2013年8月5日与北京安信行公司自然人股东张大可、陈玥签订《股权转让协议》，以人民币7,800万元收购北京安信行60%的股权。收购完成后，世联资管持有北京安信行60%的表决权。

本公司直接持有世联资管100%的股权，由于世联资管在北京安信行董事会中占多数表决权，从而能够对其财务和经营决策实施控制，本公司将北京安信行纳入合并财务报表的合并范围。

14) 根据2014年11月12日公司2014年第四次临时股东大会审议通过，本公司于2014年10月15日与厦门立丹行自然人股东张雪梅、董媛、陈祖勤、林晨曦、石峰签订《股权转让协议》，以人民币8,200万元收购厦门立丹行51%的股权。收购完成后，本公司持有厦门立丹行51%的股权。2015年1月12日，厦门立丹行完成工商变更登记，取得变更后的营业执照。

15) 根据公司决议，子公司无锡世联，名称由深圳世联地产顾问无锡有限公司变更为无锡世联行房地产咨询有限公司，并于2014年5月26日取得了变更后的营业执照；子公司苏州居善，名称由苏州世联行房地产经纪有限公司变更为苏州居善网络技术有限公司，并于2014年9月10日取得了变更后的营业执照；子公司天津居善，名称由天津世联行房地产经纪有限公司变更为天津居善电子商务有限公司，并于2014年11月5日取得了变更后的营业执照；子公司南京云掌柜，名称由南京兴业世联行房地产经纪有限公司变更为南京云掌柜信息技术有限公司，并于2014年12月12日取得了变更后的营业执照。

16) 本公司直接持有西安世联24%的股权，子公司世联先锋持有其76%的股权；本公司直接持有青岛世联、武汉世联、三亚世联、合肥世联各99%的股权，子公司世联先锋持有上述四家公司各1%的股权。

17) 子公司世联先锋持有先锋居善、上海善居、扬州世联、北京善居、石家庄善居、大连善居、成都善居、重庆善居100%的股权，持有世联养老、深圳不倒翁55%的股权；子公司世联资管持有红璞公寓、红璞元屿海100%的股权，持有武汉都市世联50%的股权；子公司合肥世联持有芜湖世联100%的股权。

18) 子公司盛泽担保持有深圳按揭、广州按揭100%的股权；子公司世联投资持有山川投资、上海盛泽、北京盛泽100%的股权。

19) 子公司山东世联持有泰安世联怡高、临沂世联怡高、青岛世联怡高100%的股权，本公司间接持有其51%的股权；子公司四川嘉联持有成都世联汇智100%的股权，本公司间接持有其75.50%的股权；子公司青岛雅园持有苏州雅园100%的股权，本公司间接持有其60%的股权；子公司香港世联持有香港世居55%的股权，深圳世居为香港世居的全资子公司，因此本公司间接持有香港世居和深圳世居55%的股权；子公司厦门立丹行持有福州立丹行、泉州立丹行、三明立丹行、莆田立丹行、赣榆立丹行100%的股权，本公司间接持有其51%的股权。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
山东世联	49.00%	201,843.08	18,416,046.20	15,071,153.59
四川嘉联	24.50%	1,587,996.20		7,849,213.84
青岛雅园	40.00%	1,220,757.98		8,628,404.33
北京安信行	40.00%	2,525,279.73	3,284,021.86	8,636,582.34

香港世居	45.00%	-1,261,212.97		-1,613,858.83
世联养老	45.00%	-136,857.27		5,256,097.81
厦门立丹行	49.00%	2,975,396.65	4,000,000.00	12,140,084.69
武汉都市世联	50.00%	-242,394.76		257,605.24
世联科创	48.75%	296,705.31		2,246,705.31

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

子公司世联资管投资新设立的武汉都市世联资产管理有限公司(以下简称"武汉都市世联")，世联资管持有其50%股权，在公司股东会中持有50%的表决权，但在公司董事会中，世联资管有权任命的董事占多数，表决权一人一票，本公司在董事会中占多数表决权，能够对其财务和经营决策实施控制。

其他说明：

- 1) 香港世居为本公司之三级子公司，由全资子公司香港世联投资设立，香港世联持有其55%股权，本公司间接持有其55%股权；
- 2) 世联养老为本公司之三级子公司，由全资子公司世联先锋投资设立，世联先锋持有其55%股权，本公司间接持有其55%股权；

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东世联	71,752,312.68	16,744,928.39	88,497,241.07	58,485,544.09		58,485,544.09	87,940,228.35	23,245,075.60	111,185,303.95	44,001,763.88		44,001,763.88
四川嘉联	30,178,367.33	2,291,740.07	32,470,107.40	12,185,933.49		12,185,933.49	26,645,109.63	2,972,591.22	29,617,700.85	15,815,144.07		15,815,144.07
青岛雅园	58,963,572.36	47,255,110.19	106,218,682.55	37,936,354.37	44,840,000.00	82,776,354.37	59,103,916.56	47,709,175.88	106,813,092.44	41,582,659.20	44,840,000.00	86,422,659.20
北京安信行	46,176,265.93	1,653,470.17	47,829,736.10	29,698,186.34		29,698,186.34	55,372,042.54	3,508,930.70	58,880,973.24	35,392,662.06		35,392,662.06
香港世居	4,709,098.79	237,382.90	4,946,481.69	8,532,834.65		8,532,834.65	5,656,047.22	220,299.47	5,876,346.69	6,660,004.16		6,660,004.16
世联养老	11,740,749.61		11,740,749.61	60,532.24		60,532.24	12,012,306.32		12,012,306.32	27,961.69		27,961.69
厦门立丹行	23,601,454.66	6,274,082.22	29,875,536.88	13,783,553.31		13,783,553.31						
武汉都市世联	2,316,621.57	191,844.00	2,508,465.57	1,993,255.08		1,993,255.08						
世联科创	4,811,501.69		4,811,501.69	202,875.42		202,875.42						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东世联	64,504,510.40	411,924.66	411,924.66	-3,058,251.19	97,070,433.73	20,906,925.04	20,906,925.04	9,157,948.87
四川嘉联	39,129,675.87	6,481,617.13	6,481,617.13	-791,380.25	29,667,602.03	1,920,649.35	1,920,649.35	-2,183,762.25
青岛雅园	72,091,437.72	3,051,894.94	3,051,894.94	3,329,273.58	61,723,381.14	1,081,109.12	1,081,109.12	-5,567,410.32
北京安信行	103,941,706.58	2,853,293.23	2,853,293.23	-5,698,760.91	70,742,383.91	3,129,046.55	3,129,046.55	-2,256,146.19
香港世居	189,091.34	-2,811,963.96	-2,802,695.49	-3,806,983.00				
世联养老	125,825.25	-304,127.26	-304,127.26	-271,556.71				
厦门立丹行	46,756,170.75	6,072,238.07	6,072,238.07	-2,547,720.23				
武汉都市世联		-484,789.51	-484,789.51	1,473,097.57				
世联科创	815,533.99	608,626.27	608,626.27	811,501.69				

其他说明：

- 1) 本表数据来源于重要非全资子公司的财务报表，不是根据少数股东的持股比例计算出来的金额；
- 2) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无。

十、与金融工具相关的风险

本集团的金融资产包括应收票据、应收款项、可供出售金融资产等，金融负债包括包括借款、应付款项、其他流动负债等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变化而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、港币有关，除本公司二级子公司香港世联以美元、三级子公司香港世居以港币进行日常经营活动外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2015年6月30日，除下表所述资产及负债的美元余额和港币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等美元和港币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2015年6月30日（折人民币）	2014年12月31日（折人民币）
货币资金 - 美元	104,704.26	106,042.69
货币资金 - 港币	2,257,461.19	2,801,201.03
预付账款-港币		1,148.97
其他应收款-港币	194,764.54	178,650.66
应付账款-港币	75,898.37	22,291.53
应付职工薪酬-港币	187,504.41	219,101.41
其他应付款-港币	4,245,087.63	2,858,076.01

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率风险主要来源于银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

截至2015年6月30日，本集团的带息债务主要为人民币计价的固定利率借款合同，金额合计为人民币901,000,000元（2014年12月31日：人民币424,200,000元）及人民币计价的固定利率合同，金额为人民币 795,786,277.00元（2014年12月31日：人民币 549,786,277.00元）。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

(2) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财产损失的风险。截至2015年6月30日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团对信用额度进行审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额贷款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

截止2015年6月30日，本集团应收账款前五名金额合计：43,623,311.23元，世联小贷前五名贷款金额合计36,915,795.50元。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款、资产证券化、发行融资产品等作为主要资金来源。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2015年6月30日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	2,509,143,880.21				2,509,143,880.21
应收票据	86,922,816.42				86,922,816.42
应收账款	732,168,145.14				732,168,145.14
其他应收款	137,385,006.46				137,385,006.46
贷款	744,577,035.36	390,579,812.69	541,022,645.88		1,676,179,493.93
可供出售金融资产	141,031,500.00				141,031,500.00
金融负债					
短期借款	901,000,000.00				901,000,000.00
应付账款	12,285,603.57				12,285,603.57
应付利息	26,423,171.55				26,423,171.55
应付股利	41,432,269.70				41,432,269.70
其他应付款	272,322,790.00				272,322,790.00
其他流动负债	764,220,427.10				764,220,427.10
长期应付款	1,245,556.00	1,245,556.00	6,227,777.00	36,121,111.00	44,840,000.00

2、敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或所有者权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

(1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	本期		上期	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
所有外币	对人民币升值5%	-88,202.80	-88,202.80	24,588.54	24,588.54
所有外币	对人民币贬值5%	88,202.80	88,202.80	-24,588.54	-24,588.54

十一、公允价值的披露

1、其他

截止2015年6月30日，本集团无以公允价值计量的资产和负债。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
世联中国	香港	投资控股	HKD2,091,183.00	39.78%	39.78%

本企业的母公司情况的说明

世联中国成立于1992年6月23日，公司注册证书编号为0364009，商业登记证号码16470396-000-06-15-4，注册地址为：香港湾仔道6-8号瑞安中心33字楼3312室；法定股本10,000港元，已发行股本1,000股（每股面值1港元），其中陈劲松持有490股，占发行股本的49%；佟捷持有490股，占发行股本的49%；苏静持有20股，占发行股本的2%。世联中国董事为陈劲松和佟捷，经营范围为从事投资业务。陈劲松、佟捷夫妇为公司的实际控制人。

本企业最终控制方是陈劲松、佟捷。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1.（1）企业集团的构成。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
FortuneHillAsiaLimited（以下简称“F.H”）	直接或间接持有公司5%以上股份的自然人之控制公司
深圳市世联土地房地产评估有限公司（以下简称“世联评估”）	公司之关联自然人担任董事、监事、高级管理人员的，除上

	市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织
深圳华房数据技术有限公司（以下简称“华房数据”）	公司之关联自然人担任董事、监事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织
上海城凯投资有限公司	公司之关联自然人担任董事、监事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织
上海中城联盟投资管理股份有限公司	公司之关联自然人担任董事、监事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织
北京华居天下网络技术有限公司	公司之关联自然人担任董事、监事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织
北京宏岸图升网络技术有限公司	公司之关联自然人担任董事、监事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织
深圳众志联高投资管理合伙企业（有限合伙）	公司之关联自然人担任董事、监事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织

其他说明

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳华房数据技术有限公司	信息咨询费	600,000.00	800,000.00	否	531,669.75
深圳市世联土地房地产评估有限公司	EVS 估值系统使用费	8,000.00	8,000.00	否	16,000.00
北京华居天下网络技术有限公司	广告推广	5,400.00	5,400.00	否	
深圳市世联土地房地产评估有限公司	房产评估费			否	5,200.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京宏岸图升网络技术有限公司	互联网+服务	5,954,000.00	0.00
上海城凯投资有限公司	资产管理服务	938,575.02	0.00
上海中城联盟投资管理股份有限公司	资产管理服务	306,625.20	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

本期发生的购销商品、提供和接受劳务的定价参照了相关的市场价格。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
FH	世联行经纪	位于深圳市福田区竹子林紫竹六道路敦煌大厦1栋3楼、7楼、8楼、9楼，共16个单位，建筑面积约4,218.17平方米	2015年01月01日	2015年12月31日	按照税前月租金的3%收取服务费	148,973.00

关联托管/承包情况说明

2010年4月26日，子公司世联行经纪与FH签订《房屋托管协议》，由深世联行经纪在2010年1月1日至2010年12月31日期间内就深圳市福田区竹子林紫竹六道路敦煌大厦1栋3楼、7楼、8楼、9楼，共16个单位，建筑面积约4,218.17平方米向FH提供房屋托管服务，如代其收取该物业的租金等，并按照税前月租金的3%收取服务费，而后双方续签协议，将服务期限延长至2015年12月31日。本报告期，世联行经纪共向FH收取服务费148,973.00元。

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
世联评估	写字楼	69,627.60	65,419.34
世联评估	写字楼	63,876.35	53,598.00
世联评估	IT设备	35,436.90	29,881.87
世联评估	网络专线	89,033.48	79,758.14
世联评估	商标使用权	69,734.95	60,690.00

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

本期发生的关联租赁业务的定价参照了相关的市场价格。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
世联小贷	25,000,000.00	2014年06月18日	2017年06月17日	是
世联小贷	50,000,000.00	2014年05月15日	2017年05月14日	是
世联小贷	32,700,000.00	2014年07月30日	2017年07月29日	否
世联小贷	20,180,000.00	2014年09月11日	2017年09月10日	否
世联小贷	150,000,000.00	2014年07月18日	2015年07月17日	否
世联小贷	162,400,000.00	2014年09月17日	2015年09月16日	否
世联小贷	83,828,000.00	2014年11月06日	2017年11月05日	否
世联小贷	83,676,000.00	2014年12月25日	2017年12月24日	否
世联小贷	162,400,000.00	2015年01月28日	2016年01月27日	否
世联小贷	168,365,000.00	2015年02月04日	2016年02月03日	否
世联小贷	75,000,000.00	2015年01月04日	2018年01月01日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈劲松	30,000,000.00	2014年06月05日	2017年06月04日	是
陈劲松	19,200,000.00	2014年06月18日	2017年06月17日	是
陈劲松	30,000,000.00	2014年06月30日	2017年06月29日	是
陈劲松	40,000,000.00	2014年07月11日	2017年07月10日	是
陈劲松	20,000,000.00	2014年07月18日	2017年07月17日	是
陈劲松	60,000,000.00	2014年09月11日	2017年09月10日	是
陈劲松	50,000,000.00	2014年12月07日	2017年12月06日	否
陈劲松	30,000,000.00	2015年01月20日	2018年01月19日	否
陈劲松	60,000,000.00	2015年02月03日	2018年02月02日	否
陈劲松	60,000,000.00	2015年03月11日	2018年03月10日	否
世联中国	100,000,000.00	2015年06月03日	2020年06月02日	否

关联担保情况说明

上表列示的是本公司作为担保方或被担保方的关联担保情况，未包括世联小贷接受的盛泽担保或实际控制人的关联担

保。此类担保情况说明如下：

公司董事长、实际控制人陈劲松与本公司共同为世联小贷转让信贷资产提供担保，实际担保发生额为16,864.46万元（此事项本公司为世联小贷提供的担保金额为15,000万元，上表中已经列示）。

本公司与子公司盛泽担保共同为世联小贷发生短期融资工具提供担保，实际担保发生额为10,288万元（此事项本公司为世联小贷提供的担保金额为10,288万元，上表中已经分3笔列示），其中有5,000万元因为世联小贷已经归还借款而解除了公司的担保责任。

本报告期，世联中国以持有的本公司股票质押方式为本公司提供10,000万元担保，公司拟按每月1%的担保费率向世联中国支付担保费，预计2015至2017年需支付担保费的总额之上限为人民币360万元。

（5）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
陈劲松	301,512.00	301,512.00
周晓华	361,512.00	361,512.00
朱敏	361,512.00	361,512.00
王正宇	301,512.00	301,512.00
王伟	301,512.00	301,512.00
林蔚	301,512.00	301,512.00
邢柏静	301,512.00	301,512.00
袁鸿昌	302,539.26	302,197.20
滕柏松	241,512.00	241,512.00
范雯	131,575.15	188,283.51
李娜	15,000.00	15,000.00
王海晨	331,512.00	331,512.00
陈杰平	81,253.85	81,253.85
但斌	81,953.84	81,953.84
张炯	81,953.84	81,953.84
姜汝祥	81,953.84	81,953.84
莫天全	81,953.84	81,953.84
邵宏伟	81,253.85	81,253.85

（6）其他关联交易

本公司经中国证券监督管理委员会以证监许可[2015]377号文核准，向特定对象非公开发行22,365.463万股股份，发行价格为人民币5.11元/股，共募集资金人民币114,287.52万元，其中北京华居天下网络技术有限公司以现金认购145,376,744股，

深圳众志联高投资管理合伙企业（有限合伙）以现金认购66,551,860股，林蔚、王伟、王正宇、邢柏静、袁鸿昌以现金分别认购1,758,904股，王海晨和滕柏松以现金分别认购1,465,753股。截至2015年5月14日止的上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的XYZH/2015SZA40026号验资报告予以验证。鉴于公司董事莫天全为搜房控股有限公司董事长，搜房控股有限公司间接控制华居天下，公司董事、总经理朱敏持有众志联高 60%份额，公司副董事长周晓华持有众志联高 40%份额；林蔚、王伟、王正宇、邢柏静、袁鸿昌和王海晨均为公司的高级管理人员，滕柏松为公司监事会主席，因此根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定，上述认购对象为公司的关联人，故向该等人员发行股份的行为构成关联交易。

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	周晓华	1,173.14		1,155.46	
应收账款	北京宏岸图升网络技术有限公司	400,000.00			
应收账款	上海城凯投资有限公司	44,868.62		83,881.03	
其他应收款	世联评估	10,952.76			
其他应收账款	上海中城联盟投资管理股份有限公司	100,000.00			
其他应收账款	上海城凯投资有限公司	16,709.84			

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	上海中城联盟投资管理股份有限公司	50,854.20	50,254.20
其他应付款	上海中城联盟投资管理股份有限公司	657,403.93	90.00
其他应付款	上海城凯投资有限公司		5,542.77

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1) 根据本集团三级子公司山川投资公司与南京世茂房地产开发有限公司（以下简称“世茂公司”）签定《世茂外滩新城A1商业写字楼合作协议》，本集团购买世茂公司开发建设的世茂外滩新城A1商业写字楼物业中4号、5号两幢物业中部分物业共计4,441平方米销售权对世茂外滩新城写字楼进行销售，合作期为2014年7月1日至2015年9月30日。此物业总购买价为61,708,679元，在合作期满，合作标的物业仍未售出的，本集团将出资购买剩余未出售标的物业。

截止2015年6月30日，此物业已售出面积1,455.37平方米。

2) 根据本集团三级子公司山川投资公司与深圳同创伟业资产管理有限公司（以下简称“同创伟业”）签定《重庆首创鸿恩投资项目投资咨询服务协议》，同创伟业发行契约型基金，从重庆首创新石置业有限公司购买首创·鸿恩中心2号楼建筑面积43,569.66平方米的商品房销售权进行销售，本集团提供投资咨询服务。到2016年1月31日止，如本项目销售总面积低于43,569.66平方米，同创伟业可以发行新基金，以不高于6,250元/平方米的价格收购剩余未销售物业。如果新基金外募资金额不足以完成收购的，本集团有义务于2016年3月31日前认购不足部分的50%出资。本集团在本协议项下的咨询服务义务自动延长至新基金售出全部物业时止。

截止2015年6月30日，此物业已售出面积14,853平方米。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截止本报告期末，除本附注十一、4、（4）关联方交易所列担保事项外，无其他重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截止本报告期末，本集团无重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、其他

（1）经营租出资产

经营租赁租出资产类别	期末金额	年初金额
房屋	73,251,687.58	74,525,200.26
合计	73,251,687.58	74,525,200.26

（2）重大经营租赁最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内	46,005,768.04
1-2年	30,529,709.27
2-3年	17,659,880.89
3年以上	2,123,613.89
合计	96,318,972.09

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	70,092,915.25	100.00%	3,231,658.63	4.61%	66,861,256.62	50,164,411.81	100.00%	1,047,439.86	2.09%	49,116,971.95
合计	70,092,915.25		3,231,658.63		66,861,256.62	50,164,411.81		1,047,439.86		49,116,971.95

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
6 个月内	50,511,816.84		
6-12 个月内	13,213,354.45	1,321,335.45	10.00%
1 年以内小计	63,725,171.29	1,321,335.45	2.07%
1 至 2 年	6,367,743.96	1,910,323.18	30.00%
合计	70,092,915.25	3,231,658.63	4.61%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,181,385.77 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,833.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
深圳市彭成地产有限公司	2,833.00	现金收回
合计	2,833.00	--

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额22,990,723.19元，占应收账款年末余额合计数的比例32.80%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额1,776,222.39。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征且合计计提坏账准备的其他应收款	1,017,190,499.58	99.99%			1,017,190,499.58	853,404,094.19	99.99%			853,404,094.1
单项金额不重大且单独计提坏账准备的其他应收款	99,466.75	0.01%	99,466.75	100.00%	0.00	99,466.75	0.01%	99,466.75	100.00%	0.0
合计	1,017,289,966.33	100.00%	99,466.75		1,017,190,499.58	853,503,560.94	100.00%	99,466.75		853,404,094.1

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
个别认定不存在减值的其他应收款	1,017,190,499.58	99.99%			1,017,190,499.58	853,404,094.19	99.97%			853,404,094.19
个别认定存在减值的其他应收款	99,466.75	0.01%	99,466.75	100.00%		99,466.75	0.03%	99,466.75	100.00%	
合计	1,017,289,966.33	100.00%	99,466.75		1,017,190,499.58	853,503,560.94	100.00%	99,466.75		853,404,094.19

1) 个别认定未发生减值的其他应收款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,012,585,601.29	99.55%	839,429,242.84	98.37%
1-2年	4,390,932.17	0.43%	13,739,927.99	1.61%
2-3年	184,100.12	0.02%	191,807.36	0.02%
3-4年			9,000.00	0.00%
4-5年			4,250.00	0.00%
5年以上	29,866.00	0.00%	29,866.00	0.00%
合计	1,017,190,499.58	100.00%	853,404,094.19	100.00%

2) 个别认定发生减值的其他应收款

个别认定发生减值的其他应收款全部为方凯铭的个人借款，因该员工已离职，款项无法收回，全额计提坏账准备。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 43,289.41 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	43,289.41

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
长怡花园 A 栋 3E-押金	房屋押金	6,500.00	无法收回	公司规定程序	否
员工薪资挂帐	代收代付	36,789.41	无法收回	公司规定程序	否
合计	--	43,289.41	--	--	--

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司往来款项	957,506,955.66	824,540,298.83
业务合作预付款	50,000,000.00	
押金、保证金	6,669,728.38	13,564,768.38
股权收购定金		10,000,000.00
预支薪资	122,131.76	1,191,213.81
业务借款	2,432,448.60	1,587,351.50
非公开发行相关费用		2,183,000.00
其他	558,701.93	436,928.42
合计	1,017,289,966.33	853,503,560.94

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
世联小贷	关联方往来	536,612,156.85	一年以内	52.75%	
佛山世联	关联方往来	74,983,639.65	一年以内	7.37%	
世联资管	关联方往来	72,050,000.00	一年以内	7.08%	
深圳市云房网络科技有限公司	业务合作预付款	50,000,000.00	一年以内	4.92%	
武汉世联	关联方往来	23,629,691.60	一年以内	2.32%	
合计	--	757,275,488.10	--	74.44%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,129,460,827.31	19,547,701.39	1,109,913,125.92	850,330,827.31	19,547,701.39	830,783,125.92
合计	1,129,460,827.31	19,547,701.39	1,109,913,125.92	850,330,827.31	19,547,701.39	830,783,125.92

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京世联	12,305,967.22			12,305,967.22		
上海世联				0.00		
天津世联	1,066,200.03			1,066,200.03		
东莞世联	3,021,913.58			3,021,913.58		
惠州世联	4,532,617.63			4,532,617.63		
广州世联	3,758,510.00			3,758,510.00		
世联行经纪	27,908,465.95			27,908,465.95		19,547,701.39
大连世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
珠海世联	1,121,549.83			1,121,549.83		
杭州世联	3,000,000.00			3,000,000.00		
厦门世联	3,000,000.00			3,000,000.00		
世联先锋	10,000,000.00			10,000,000.00		
长沙世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
沈阳世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
成都世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
苏州世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
西安世联	990,000.00			990,000.00		
青岛世联	990,000.00			990,000.00		
武汉世联	4,950,000.00			4,950,000.00		
常州世联	3,000,000.00			3,000,000.00		
合肥世联	990,000.00			990,000.00		
三亚世联	990,000.00			990,000.00		
无锡世联	5,000,000.00			5,000,000.00		

福州世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
佛山世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
南京世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
南昌世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
长春世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
山东世联	44,590,000.00			44,590,000.00		
南通世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
昆明世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
宁波世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
南宁世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
苏州居善	1,000,000.00			1,000,000.00		
南京云掌柜	5,000,000.00			5,000,000.00		
天津居善	1,000,000.00			1,000,000.00		
四川嘉联	64,908,287.07			64,908,287.07		
重庆世联	30,250,000.00			30,250,000.00		
郑州世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
漳州世联	3,000,000.00			3,000,000.00		
徐州世联	5,000,000.00			5,000,000.00		
杭州世联卓群	3,000,000.00			3,000,000.00		
合肥世联先锋	3,000,000.00			3,000,000.00		
北京世联兴业	1,000,000.00			1,000,000.00		
贵阳世联	3,000,000.00			3,000,000.00		
武汉世联先锋	1,000,000.00			1,000,000.00		
世联投资	23,485,100.00			23,485,100.00		
盛泽担保	159,278,800.00			159,278,800.00		
世联小贷	314,211,600.00	200,000,000.00		514,211,600.00		
青岛雅园	21,000,000.00			21,000,000.00		
惠州世联先锋	1,000,000.00			1,000,000.00		
世联资管	20,000,000.00			20,000,000.00		
太原世联	3,000,000.00			3,000,000.00		
石家庄世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
固安世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
廊坊世联	1,000,000.00			1,000,000.00		
海南世联	5,000,000.00			5,000,000.00		

香港世联	981,816.00			981,816.00		
厦门立丹行		77,080,000.00		77,080,000.00		
世联科创		2,050,000.00		2,050,000.00		
合计	850,330,827.31	279,130,000.00		1,129,460,827.31		19,547,701.39

(2) 其他说明

期末长期股权投资余额比期初增加了279,130,000.00元,主要原因是:

- 1) 本报告期, 本公司收购厦门立丹行51%的股权, 收购价为7,708万元;
- 2) 本报告期, 本公司向世联小贷增资20,000万元;
- 3) 本报告期, 公司新设立子公司世联科创, 投资205万元, 持有其51.25%股权。

4、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	218,013,674.62	149,497,247.89	212,058,716.15	135,788,961.71
其他业务	19,428,713.99	5,012,805.30	6,472,248.12	3,741,065.44
合计	237,442,388.61	154,510,053.19	218,530,964.27	139,530,027.15

其他说明:

5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	272,423,384.22	303,953,800.92
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	3,627,579.83	1,957,686.76
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,230,000.00	
合计	277,280,964.05	305,911,487.68

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-278,512.59	

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	926,204.09	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	931,883.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,392,603.88	
减：所得税影响额	32,791.44	
少数股东权益影响额	-154,945.78	
合计	309,125.37	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.15%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.14%	0.13	0.13

第十节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、载有董事长陈劲松先生签名的2015年半年度报告文件原文。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

深圳世联行地产顾问股份有限公司

法定代表人：陈劲松

二〇一五年八月二十五日