

证券代码：002285

证券简称：世联行

公告编号：2017—099

深圳世联行地产顾问股份有限公司 公开发行A股可转换公司债券预案的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、本次发行符合相关法律法规关于公开发行证券条件的说明

根据《公司法》、《证券法》及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，公司董事会对公司实际经营情况逐项自查后认为，公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行 A 股可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

本次拟发行可转换公司债券总规模不超过人民币 173,000 万元（含 173,000 万元），具体发行规模由公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率水平提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B*i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度付息债权登记日持有的可转债票面总额；

i：指可转债的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的 5 个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债不享受当年度利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人负担。

（七）转股期限

本可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股价格的确定和修正

1、初始转股价格

本次发行可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日均价，具体转股价格由公司股东大会授权董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。同时，初始转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价=前 20 个交易日公司 A 股股票交易总额/该 20 个交易日公司 A 股股票交易总量。

前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

送股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派息： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为初始转股价， n 为送股率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派息， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

调整后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正幅度及修正权限

在本可转债存续期间，当公司股票出现在任意连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价不高于当期转股价格 85%的情况，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会。

上述方案须按照公司章程以特别决议通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额， P 为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。可转债持有人经申请转股后，对所剩可转债不足转换为 1 股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

（十一）赎回条款

1、到期赎回

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回

在本次发行可转换公司债券的转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交

易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

此外，当本次发行的可转换公司债券未转股的票面总金额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将被赎回的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十二）回售条款

1、在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使

部分回售权。

2、若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权，不能再行使附加回售权。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（或主承销商）确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原 A 股股东配售的安排

本次可转债可向公司原 A 股股东优先配售，具体优先配售数量提请股东大会授权董事会及其授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。原 A 股股东享有优先认购权之外的余额及原 A 股股东放弃优先认购权的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

（十六）募集资金用途

本次可转债募集资金总额不超过人民币 173,000 万元，本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

万元

| 项目名称 | 项目总投资金额 | 募集资金投入金额 |
|--------------|---------|----------|
| 世联集房长租公寓建设项目 | 191,684 | 173,000 |

若本次发行可转债实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

（十七）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十八）债券持有人及债券持有人会议

1、可转换公司债券持有人的权利：

（1）依照法律、行政法规等相关规定及可转债债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）根据约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；

（3）根据约定的条件行使回售权；

（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

（5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

（7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、可转换公司债券持有人的义务：

（1）遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

（2）依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

（4）除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求

公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、在本次可转换公司债券存续期间内,当出现以下情形之一时,应当召集债券持有人会议:

(1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定;

(2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息;

(3) 公司发生减资(因股权激励回购股份导致的减资除外)、合并、分立、解散或者申请破产;

(4) 保证人(如有)或担保物(如有)发生重大变化;

(5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;

(6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及可转债债券持有人会议规则的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(十九) 募集资金管理及专项账户

公司已建立募集资金专项存储制度,本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

(二十) 本次决议的有效期

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月,自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。本次发行可转换公司债券发行方案需经中国证监会核准后方可实施,且最终以中国证监会核准的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 最近三年及一期财务报表

公司2014年、2015年和2016年年度财务报告业经审计,公司2017年度1-6

月财务报告未经审计。

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 2,812,642,216.04 | 3,271,492,298.59 | 2,926,144,765.79 | 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 | 34,358,780.41 | 220,584,021.38 | 108,791,649.95 | 21,959,394.57 |
| 应收账款 | 1,246,867,274.86 | 959,021,100.83 | 881,193,779.05 | 678,862,116.09 |
| 预付款项 | 342,292,663.82 | 225,028,648.54 | 62,634,781.65 | 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 | 565,169,130.26 | 305,825,802.21 | 169,073,485.84 | 108,696,429.33 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - |
| 存货 | - | - | - | - |
| 贷款 | 3,235,051,575.69 | 1,148,471,928.23 | 2,067,594,714.40 | 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 | 26,134,932.39 | 15,899,559.21 | - | 11,820,800.00 |
| 流动资产合计 | 8,262,516,573.47 | 6,146,323,358.99 | 6,215,433,176.68 | 3,272,177,376.58 |
| 非流动资产： | | | | |
| 发放贷款及垫款 | - | - | - | - |

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 可供出售金融资产 | 465,645,785.83 | 546,059,457.55 | 258,881,500.00 | 127,530,500.00 |
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 28,484,794.67 | 32,215,803.16 | 18,622,835.24 | |
| 投资性房地产 | 110,564,400.63 | 112,746,045.25 | 91,981,982.57 | 74,525,200.26 |
| 固定资产 | 168,888,078.24 | 165,602,488.18 | 181,987,547.82 | 212,230,456.55 |
| 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 | 3,362,222.68 | 4,720,590.05 | 51,613,637.71 | 46,955,862.40 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | 276,216,648.91 | 276,216,648.91 | 294,102,602.88 | 169,752,180.13 |
| 长期待摊费用 | 189,774,150.02 | 79,209,704.85 | 19,786,678.34 | 19,194,254.21 |
| 递延所得税资产 | 265,999,656.61 | 411,056,898.58 | 238,613,306.63 | 158,986,855.16 |
| 其他非流动资产 | 210,000,000.00 | 10,000,000.00 | 27,000,000.00 | 34,600,000.00 |
| 非流动资产合计 | 1,718,935,737.59 | 1,637,827,636.53 | 1,182,590,091.19 | 843,775,308.71 |
| 资产总计 | 9,981,452,311.06 | 7,784,150,995.52 | 7,398,023,267.87 | 4,115,952,685.29 |
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 2,000,000,000.00 | 480,000,000.00 | 1,176,000,000.00 | 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 | - | - | - | - |

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 负债 | | | | |
| 应付票据 | - | - | - | - |
| 应付账款 | 61,577,715.93 | 24,297,747.03 | 27,081,650.05 | 18,730,893.01 |
| 预收款项 | 133,109,467.93 | 72,974,776.85 | 104,450,044.46 | 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 | 1,013,989,731.99 | 1,030,565,162.54 | 690,846,553.99 | 535,090,833.88 |
| 应交税费 | 245,401,870.79 | 562,721,154.63 | 359,007,165.96 | 207,455,171.17 |
| 应付利息 | 39,135,868.51 | 30,285,432.62 | 11,527,952.99 | 12,543,087.09 |
| 应付股利 | 77,607,962.47 | 12,585,937.14 | 7,840,000.00 | 20,373,720.10 |
| 其他应付 款 | 1,409,063,269.98 | 1,075,419,600.70 | 474,114,298.42 | 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 | 574,730,072.36 | 226,821,637.25 | 858,173,395.90 | 549,786,277.00 |
| 流动负债合计 | 5,554,615,959.96 | 3,515,671,448.76 | 3,709,041,061.77 | 1,983,577,394.42 |
| 非流动负债: | | | | |
| 长期借款 | 12,000,000.00 | | | |
| 应付债券 | | | | |
| 其中: 优先股 | | | | |
| 永续债 | | | | |
| 长期应付 | | | 44,840,000.00 | 44,840,000.00 |

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 款 | | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | | |
| 专项应付款 | | | | |
| 预计负债 | | | | |
| 递延收益 | 144,000.00 | 576,000.00 | | |
| 递延所得税负债 | | | | |
| 其他非流动负债 | | | | |
| 非流动负债合计 | 12,144,000.00 | 576,000.00 | 44,840,000.00 | 44,840,000.00 |
| 负债合计 | 5,566,759,959.96 | 3,516,247,448.76 | 3,753,881,061.77 | 2,028,417,394.42 |
| 所有者权益： | | | | |
| 股本 | 2,044,969,122.00 | 2,044,969,122.00 | 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 | 580,149,109.49 | 579,532,033.28 | 915,390,729.14 | 353,822,865.39 |
| 减：库存股 | 63,150,561.60 | 82,633,958.40 | | |
| 其他综合收益 | 102,616.81 | 248,535.35 | -17,802.78 | 3,045.89 |
| 专项储备 | | | | |
| 盈余公积 | 399,792,177.78 | 399,792,177.78 | 303,020,499.18 | 251,156,606.78 |
| 一般风险准备 | | | | |
| 未分配利润 | 1,368,063,386.85 | 1,246,835,643.76 | 885,779,463.75 | 657,386,918.42 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 4,329,925,851.33 | 4,188,743,553.77 | 3,549,869,119.29 | 2,026,145,436.48 |
| 少数股东权益 | 84,766,499.77 | 79,159,992.99 | 94,273,086.81 | 61,389,854.39 |
| 所有者权益合计 | 4,414,692,351.10 | 4,267,903,546.76 | 3,644,142,206.10 | 2,087,535,290.87 |
| 负债和所有者权益总计 | 9,981,452,311.06 | 7,784,150,995.52 | 7,398,023,267.87 | 4,115,952,685.29 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 一、营业总收入 | 3,337,626,909.16 | 6,269,921,274.71 | 4,710,553,211.68 | 3,308,170,629.85 |
| 其中： 营业收入 | 3,337,626,909.16 | 6,269,921,274.71 | 4,710,553,211.68 | 3,308,170,629.85 |
| 利息收入 | - | - | - | - |
| 已赚保费 | - | - | - | - |
| 手续费 及佣金收入 | - | - | - | - |
| 二、营业总成本 | 2,907,643,959.86 | 5,188,293,102.36 | 3,968,145,680.24 | 2,751,119,241.74 |
| 其中： 营业成本 | 2,564,654,940.71 | 4,524,906,744.22 | 3,177,827,624.20 | 2,189,316,177.06 |
| 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 | 20,034,719.39 | 114,062,751.43 | 267,791,435.83 | 184,738,733.82 |
| 销售费 用 | | | | |
| 管理费 用 | 226,959,308.57 | 491,549,250.82 | 344,862,892.39 | 318,247,813.04 |
| 财务费 用 | 32,772,965.90 | 12,357,666.90 | 56,106,284.82 | -323,610.29 |
| 资产减 值损失 | 63,222,025.29 | 45,416,688.99 | 121,557,443.00 | 59,279,162.83 |
| 加：公 | - | - | - | - |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 20,356,188.28 | 18,417,840.55 | 5,144,565.07 | 2,057,686.76 |
| 其中： 对联营企业和合营企业的投资收益 | 415,734.32 | 6,454,556.72 | 471,399.56 | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 450,339,137.58 | 1,100,046,012.90 | 747,552,096.51 | 559,109,074.87 |
| 加：营业外收入 | 11,366,250.35 | 16,763,938.68 | 10,582,457.88 | 6,839,419.37 |
| 其中： 非流动资产处置利得 | 345,234.27 | 958,661.70 | 90,667.68 | 266,698.83 |
| 减：营业外支出 | 2,760,729.64 | 2,756,690.26 | 3,587,731.91 | 2,950,635.94 |
| 其中： 非流动资产处置损失 | 583,274.25 | 453,912.79 | 570,429.25 | 531,112.16 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 458,944,658.29 | 1,114,053,261.32 | 754,546,822.48 | 562,997,858.30 |
| 减：所得税费用 | 156,752,880.55 | 331,158,022.16 | 210,538,952.48 | 144,027,732.34 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 302,191,777.74 | 782,895,239.16 | 544,007,870.00 | 418,970,125.96 |
| 归属于 | 284,825,272.85 | 747,215,219.61 | 509,389,237.73 | 394,344,162.95 |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 母公司所有者的净利润 | | | | |
| 少数股东损益 | 17,366,504.89 | 35,680,019.55 | 34,618,632.27 | 24,625,963.01 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -169,075.13 | 274,196.56 | -107,394.54 | 2,434.12 |
| 七、综合收益总额 | 302,022,702.61 | 783,169,435.72 | 543,900,475.46 | 418,972,560.08 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 284,679,354.31 | 747,481,557.74 | 509,368,389.06 | 394,346,128.84 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 17,343,348.30 | 35,687,877.98 | 34,532,086.40 | 24,626,431.24 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 3,484,007,268.37 | 6,209,153,762.92 | 4,414,588,390.23 | 2,996,935,272.15 |
| 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 | - | - | - | - |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 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 | 4,971,750,331.06 | 5,625,005,752.22 | 3,306,293,881.12 | 984,761,263.48 |
| 经营活动现金流入小计 | 8,455,757,599.43 | 11,834,159,515.14 | 7,720,882,271.35 | 3,981,696,535.63 |
| 购买商品、接受劳务支 | - | - | - | - |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 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 | 1,627,682,300.08 | 2,620,981,326.50 | 2,110,873,494.93 | 1,798,238,970.15 |
| 支付的 各项税费 | 520,402,388.07 | 689,193,645.57 | 437,530,454.99 | 342,030,549.38 |
| 支付 其他与经 营活动有 关的现金 | 8,245,502,316.79 | 6,229,673,598.33 | 4,721,880,245.78 | 2,763,284,629.04 |
| 经营活动 现金流出 小计 | 10,393,587,004.94 | 9,539,848,570.40 | 7,270,284,195.70 | 4,903,554,148.57 |
| 经营活动 产生的现 金流量净 额 | -1,937,829,405.51 | 2,294,310,944.74 | 450,598,075.65 | -921,857,612.94 |
| 二、投资 活动产生 的现金流 量： | | | | |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 收回投资收到的现金 | 97,287,204.44 | 90,302,925.00 | 20,579,667.88 | 1,600,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 20,849,439.13 | 17,797,025.14 | 3,643,497.63 | 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 | 659,767.10 | 1,649,500.47 | 407,019.85 | 530,145.79 |
| 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 | 118,796,410.67 | 109,749,450.61 | 24,630,185.36 | 4,087,832.55 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 134,252,560.87 | 140,292,124.89 | 30,275,361.83 | 30,953,786.85 |
| 投资支付的现金 | 227,288,028.75 | 394,546,084.56 | 178,961,420.39 | 70,500,500.00 |
| 质押贷款净增加额 | - | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付 | -17,064,831.84 | - | 20,634,927.43 | - |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 的现金净额 | | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 500,000.00 | 9,151,444.80 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 344,975,757.78 | 543,989,654.25 | 229,871,709.65 | 101,454,286.85 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -226,179,347.11 | -434,240,203.64 | -205,241,524.29 | -97,366,454.30 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 7,200,000.00 | 99,050,198.85 | 1,122,967,656.04 | 6,115,242.60 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 7,200,000.00 | 16,416,240.45 | 1,950,000.00 | 6,115,242.60 |
| 取得借款收到的现金 | 1,746,950,000.00 | 1,094,941,257.26 | 1,303,163,925.61 | 541,029,004.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 540,992,483.63 | 36,467,439.04 | 815,896,988.04 | 428,623,101.65 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,295,142,483.63 | 1,230,458,895.15 | 3,242,028,569.69 | 975,767,348.25 |
| 偿还债务支付的现金 | 225,000,000.00 | 1,781,775,992.48 | 653,711,099.79 | 12,100,000.00 |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 164,940,923.79 | 186,303,061.54 | 224,898,658.67 | 75,723,973.09 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 23,937,915.69 | 51,444,885.17 | 26,203,230.31 | 33,221,368.80 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 200,037,683.54 | 731,141,408.30 | 526,893,185.59 | 38,082,891.87 |
| 筹资活动现金流出小计 | 589,978,607.33 | 2,699,220,462.32 | 1,405,502,944.05 | 125,906,864.96 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,705,163,876.30 | -1,468,761,567.17 | 1,836,525,625.64 | 849,860,483.29 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -120,112.60 | 70,174.44 | 63,958.03 | -7,506.49 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -458,964,988.92 | 391,379,348.37 | 2,081,946,135.03 | -169,371,090.44 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,259,271,051.79 | 2,867,891,703.42 | 785,945,568.39 | 955,316,658.83 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,800,306,062.87 | 3,259,271,051.79 | 2,867,891,703.42 | 785,945,568.39 |

4、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 1,835,747,902.04 | 1,808,618,794.72 | 1,933,232,760.06 | 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 | - | 10,392,987.89 | - | - |
| 应收账款 | 48,563,524.70 | 55,295,066.67 | 67,850,531.09 | 49,116,971.95 |
| 预付款项 | 1,107,585.51 | 583,799.55 | 2,599,580.19 | 6,358,537.70 |
| 应收利息 | - | - | - | - |
| 应收股利 | 19,527,059.79 | 24,248,862.31 | 8,160,000.00 | - |
| 其他应收款 | 2,811,492,122.87 | 1,178,387,696.93 | 855,106,529.19 | 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 | 2,228,108.14 | 784,325.62 | - | - |
| 流动资产合计 | 4,718,666,303.05 | 3,078,311,533.69 | 2,866,949,400.53 | 1,277,321,289.34 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 129,927,847.56 | 162,930,000.00 | 199,630,000.00 | 124,130,000.00 |
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股 | 1,355,981,834.04 | 1,340,580,534.04 | 1,227,219,677.08 | 830,783,125.92 |

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 股权投资 | | | | |
| 投资性 房地产 | 183,145,194.85 | 186,724,791.97 | 193,589,566.63 | 200,738,980.38 |
| 固定资 产 | 14,279,241.79 | 13,501,129.88 | 12,517,864.75 | 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 | 802,768.98 | 1,239,906.12 | 3,928,682.39 | 2,161,370.32 |
| 开发支 出 | - | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待 摊费用 | 4,465,461.44 | 6,192,551.35 | 8,038,251.23 | 10,794,275.57 |
| 递延所得 税资产 | 44,189,057.55 | 68,787,861.37 | 44,409,388.62 | 31,880,280.13 |
| 其他非流 动资产 | 210,000,000.00 | 10,000,000.00 | 27,000,000.00 | 34,600,000.00 |
| 非流动资产 合计 | 1,942,791,406.21 | 1,789,956,774.73 | 1,716,333,430.70 | 1,249,716,791.49 |
| 资产总计 | 6,661,457,709.26 | 4,868,268,308.42 | 4,583,282,831.23 | 2,527,038,080.83 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借 款 | 1,450,000,000.00 | 480,000,000.00 | 970,000,000.00 | 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 | 300,000,000.00 | - | - | - |
| 应付账 | 1,887,915.15 | 4,659,678.58 | 10,201,885.62 | 2,235,180.09 |

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 款 | | | | |
| 预收款项 | 888,926.99 | 2,769,498.08 | 28,553,302.22 | 30,912,568.11 |
| 应付职工薪酬 | 151,740,507.52 | 231,624,079.32 | 166,739,899.19 | 121,091,462.03 |
| 应交税费 | 5,410,557.13 | 97,692,871.31 | 36,722,931.48 | 32,512,829.90 |
| 应付利息 | - | - | - | - |
| 应付股利 | 64,404,094.40 | - | - | 20,373,720.10 |
| 其他应付款 | 856,142,498.66 | 558,802,553.80 | 318,716,846.16 | 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 | 2,830,474,499.85 | 1,375,548,681.09 | 1,530,934,864.67 | 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 | - | - | - | - |

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 益 | | | | |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| 非流动负债合计 | - | - | - | - |
| 负债合计 | 2,830,474,499.85 | 1,375,548,681.09 | 1,530,934,864.67 | 806,210,672.31 |
| 所有者权益： | | | | |
| 股本 | 2,044,969,122.00 | 2,044,969,122.00 | 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 | 743,672,773.02 | 740,191,621.02 | 1,011,178,040.86 | 391,764,374.82 |
| 减：库存股 | 63,150,561.60 | 82,633,958.40 | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - | - |
| 盈余公积 | 399,792,177.78 | 399,792,177.78 | 303,020,499.18 | 251,156,606.78 |
| 未分配利润 | 705,699,698.21 | 390,400,664.93 | 292,453,196.52 | 314,130,426.92 |
| 所有者权益合计 | 3,830,983,209.41 | 3,492,719,627.33 | 3,052,347,966.56 | 1,720,827,408.52 |
| 负债和所有者权益总计 | 6,661,457,709.26 | 4,868,268,308.42 | 4,583,282,831.23 | 2,527,038,080.83 |

5、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 167,960,619.98 | 756,414,163.34 | 559,921,544.79 | 448,648,008.36 |
| 减：营业成本 | 114,119,812.86 | 366,054,929.01 | 367,942,919.90 | 266,249,671.45 |
| 营业税金及附加 | 961,353.25 | 12,384,390.44 | 33,947,623.41 | 25,474,929.89 |
| 销售费用 | - | - | - | - |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 管理费用 | 55,488,692.64 | 193,137,135.24 | 141,746,727.06 | 133,042,792.11 |
| 财务费用 | 32,587,521.04 | 20,334,979.83 | 39,263,422.69 | 2,762,749.04 |
| 资产减值损失 | 2,218,924.18 | -531,377.02 | 364,350.28 | 2,875,169.87 |
| 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） | 516,523,809.30 | 366,528,285.25 | 277,280,964.05 | 306,011,487.68 |
| 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） | 479,108,125.31 | 531,562,391.09 | 253,937,465.50 | 324,254,183.68 |
| 加：营业外收入 | 554,268.90 | 958,554.52 | 1,564,233.32 | 1,140,954.18 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 45,519.60 | 40,189.23 | 109.8 | 118,506.05 |
| 减：营业外支出 | 817,953.26 | 1,393,962.60 | 451,028.23 | 726,475.43 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | 146,368.57 | 281,813.93 | 118,734.61 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 478,844,440.95 | 531,126,983.01 | 255,050,670.59 | 324,668,662.43 |
| 减：所得税费用 | -52,122.09 | 47,268,590.00 | -4,268,791.41 | 6,257,836.06 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 478,896,563.04 | 483,858,393.01 | 259,319,462.00 | 318,410,826.37 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 478,896,563.04 | 483,858,393.01 | 259,319,462.00 | 318,410,826.37 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 143,242,771.79 | 558,359,848.33 | 490,854,512.65 | 418,676,176.51 |
| 收到的税费返还 | - | - | - | - |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,805,003,578.76 | 5,126,622,152.41 | 3,946,100,734.21 | 1,746,661,193.50 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,948,246,350.55 | 5,684,982,000.74 | 4,436,955,246.86 | 2,165,337,370.01 |
| 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 | 185,868,933.26 | 327,087,591.95 | 312,493,167.48 | 275,710,434.55 |
| 支付的各项税费 | 77,315,086.69 | 49,145,053.31 | 41,605,201.76 | 26,064,742.43 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,908,152,584.25 | 5,159,746,851.02 | 3,940,331,963.41 | 2,315,389,705.10 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,171,336,604.20 | 5,535,979,496.28 | 4,294,430,332.65 | 2,617,164,882.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,223,090,253.65 | 149,002,504.46 | 142,524,914.21 | -451,827,512.07 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 38,902,152.44 | 77,194,795.00 | 26,730,000.00 | 1,600,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 521,245,611.82 | 336,294,627.94 | 267,890,964.05 | 338,526,760.73 |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 处置 固定资产、 无形资产 和其他长期 资产收回的 现金净额 | 110,000.00 | 161,081.75 | 100,726.11 | 288,977.81 |
| 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 | 560,257,764.26 | 413,650,504.69 | 294,721,690.16 | 340,415,738.54 |
| 购建 固定资产、 无形资产 和其他长期 资产支付 的现金 | 3,553,927.06 | 8,737,146.81 | 8,000,421.08 | 16,838,962.70 |
| 投资 支付的现 金 | 232,052,100.00 | 161,255,137.12 | 398,609,071.00 | 379,353,654.00 |
| 取得 子公司及 其他营业 单位支付 的现金净 额 | - | - | 41,932,400.00 | - |
| 支付 其他与投 资活动有 关的现金 | 500,000.00 | - | - | - |
| 投资活动 现金流出 小计 | 236,106,027.06 | 169,992,283.93 | 448,541,892.08 | 396,192,616.70 |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | 324,151,737.20 | 243,658,220.76 | -153,820,201.92 | -55,776,878.16 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 82,633,958.40 | 1,121,017,656.04 | - |
| 取得借款收到的现金 | 1,295,000,000.00 | 1,085,000,000.00 | 1,020,000,000.00 | 410,000,000.00 |
| 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 | 1,295,000,000.00 | 1,167,633,958.40 | 2,141,017,656.04 | 410,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 225,000,000.00 | 1,575,000,000.00 | 449,200,000.00 | 10,800,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 137,200,806.21 | 108,930,511.86 | 114,280,720.41 | 33,187,290.54 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 6,531,570.02 | 1,178,137.10 | 1,450,573.36 | 2,564,161.87 |
| 筹资活动现金流出小计 | 368,732,376.23 | 1,685,108,648.96 | 564,931,293.77 | 46,551,452.41 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 926,267,623.77 | -517,474,690.56 | 1,576,086,362.27 | 363,448,547.59 |

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 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 | 27,329,107.32 | -124,813,965.34 | 1,564,791,074.56 | -144,155,842.64 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,808,418,794.72 | 1,933,232,760.06 | 368,441,685.50 | 512,597,528.14 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,835,747,902.04 | 1,808,418,794.72 | 1,933,232,760.06 | 368,441,685.50 |

(二) 公司合并报表范围变化情况

1、2014年度公司合并财务报表范围变化情况

(1) 2014年新增纳入合并报表范围的公司具体情况如下：

单位：万元

| 企业名称 | 注册资本 | 新纳入合并范围的原因 | 拥有权益 |
|-------------------|----------|------------|---------|
| 深圳前海世联资产管理有限公司 | 1,000.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 兰州世联行房地产顾问有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 包头市世联行房地产顾问有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 唐山世联行房地产经纪有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 上海善居电子商务有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳市世联兴业养老运营管理有限公司 | 2,000.00 | 新设成立 | 55.00% |
| 深圳红璞公寓管理有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 世居置业服务有限公司 | 158.94 | 新设成立 | 55.00% |
| 深圳市世居海外置业服务有限公司 | 250.00 | 新设成立 | 55.00% |

(2) 公司2014年不再纳入合并范围的子公司有2家，分别为成都爱地信合市场研究咨询有限公司、自贡嘉联地产顾问有限公司，该两家公司为世联行控股子公司四川世联投资设立的子公司，为世联行三级子公司。

2、2015年度公司合并财务报表范围变化情况

(1) 2015 年新增纳入合并报表范围的公司如下：

单位：万元

| 企业名称 | 注册资本 | 新纳入合并范围的原因 | 拥有权益 |
|--------------------|--------|------------|---------|
| 惠东红璞元屿海公寓管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 惠东红璞富力湾公寓管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 惠东红璞双月湾公寓管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 天津红璞紫阳酒店管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 广州红璞资产管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 天津世联沃客众创空间有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 成都市红璞酒店管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 重庆红璞公寓管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳市罗湖区不倒翁养老服务中心 | 10.00 | 新设成立 | 55.00% |
| 北京善居电子商务有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 石家庄善居电子商务有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 大连善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 成都市善居电子商务有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 重庆善业兴居电子商务有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 惠州市善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 佛山市善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 东莞市善卓居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 徐州市善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 陕西善居商务信息咨询有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 吉林省善居电子商务有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 广州市善居电子商务有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 珠海市善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 合肥善居电子商务有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 昆明善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 南昌善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 武汉市善居先锋房地产信息服务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 福州市台江区善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 广西善居电子商务有限公司 | 200.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 长沙市善居电子商务有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 沈阳善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 厦门市立丹行置业有限公司 | 102.00 | 股权收购 | 51.00% |
| 福州市立丹行市场营销策划有限公司 | 50.00 | 股权收购 | 51.00% |
| 泉州市立丹行房地产经纪有限公司 | 62.00 | 股权收购 | 51.00% |
| 三明市立丹行房地产营销策划有限公司 | 100.00 | 股权收购 | 51.00% |
| 莆田市立丹行房地产代理有限公司 | 50.00 | 股权收购 | 51.00% |

| 企业名称 | 注册资本 | 新纳入合并范围的原因 | 拥有权益 |
|-----------------|----------|------------|---------|
| 赣榆县立丹房地产经纪有限公司 | 10.00 | 股权收购 | 51.00% |
| 深圳市世联科创科技服务有限公司 | 400.00 | 新设成立 | 51.25% |
| 深圳世联领客商业运营有限公司 | 500.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳世联集金财富管理有限公司 | 1,000.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 苏州小样科技服务有限公司 | 200.00 | 新设成立 | 51.25% |
| 厦门市小样创业信息科技有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 51.25% |
| 成都市小样科技服务有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 51.25% |
| 成都小样商务服务有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 51.25% |
| 深圳世松泰宁护老院有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 55.00% |
| 深圳世松桐林护老院有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 55.00% |
| 广州集金投资管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 厦门市世联集金财富管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 珠海世联集金财富管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 南京世联集金资产管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 北京世联集金财富管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 成都世联集金商务服务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 佛山世联集金商务管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 哈尔滨世联集金资产管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 昆明世联商务咨询有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 上海世联行股权投资管理有限公司 | 3,000.00 | 新设成立 | 60.00% |
| 桂林卓群房地产咨询有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳世联集房资产管理有限公司 | 5,000.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳世联集今财富管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 宁波世联兴业房地产咨询有限公司 | 500.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳世联新创投资有限公司 | 1,000.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 青岛荣置地顾问有限公司 | 50.00 | 股权收购 | 51.00% |

(2) 2015年不存在减少合并公司。

3、2016年度公司合并财务报表范围变化情况

(1) 2016年新增纳入合并报表范围的公司如下：

单位：万元

| 企业名称 | 注册资本 | 新纳入合并范围的原因 | 拥有权益 |
|----------------|--------|------------|---------|
| 常州善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 上海养欣投资管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 55.00% |
| 重庆世联协兴装饰设计有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 合肥红璞公寓管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |

| | | | |
|---------------------|-----------|------|---------|
| 南京鸿璞酒店管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 武汉红璞公寓管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 上海世联领客商业经营管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 南京世联君汇房地产顾问有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 合肥世联君汇资产顾问运营管理有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 深圳市赋能创新投资有限公司 | 500.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 广州小样互联网金融信息服务有限公司 | 200.00 | 新设成立 | 60.00% |
| 广州市小样信息科技服务有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 36.90% |
| 东莞市世联集金投资管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 惠州世联集金投资管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 合肥世联集金投资管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 宁波世联集金商务服务有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 天津世联集金商务信息咨询有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 郑州世联集金商务信息咨询有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 武汉世联集金商务咨询有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 重庆世联集金商务信息咨询有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 上海芮鸿投资合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 新设成立 | 54.00% |
| 厦门市宜安居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 80.00% |
| 山东居善电子商务有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 75.50% |
| 世居（香港）有限公司 | 10,000 港币 | 新设成立 | 55.00% |
| 深圳富景慧思投资管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 哈尔滨卓群房地产经纪有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 邯郸世联卓群房地产经纪有限公司 | 200.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 北京世联行兴业房地产经纪有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 福州市仓山区世联房地产经纪服务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 杭州世君房地产咨询有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 广州世君房地产咨询有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 苏州世联君汇物业运营管理有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 北京世联君汇房地产顾问有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 西安世联君汇商业运营管理有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 重庆世联君汇房地产运营管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 长沙世联君汇房地产顾问有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 河南世联君汇房地产顾问有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 武汉世联君汇房地产顾问有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 天津世联君汇房地产顾问有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 上海世君房地产顾问有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 厦门世联君汇房地产顾问有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 90.00% |
| 杭州红璞物业管理有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 苏州红璞公寓管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |

| | | | |
|-------------------|-----------|------|---------|
| 深圳碧海红璞公寓管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 长沙红璞酒店管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 珠海红璞公寓管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 上海世联盛曜房地产顾问有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 70.00% |
| 济南红璞酒店管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 75.50% |
| 世居澳大利亚房地产经纪私人有限公司 | 100.00 澳元 | 新设成立 | 55.00% |
| 昆山善业兴居商务信息咨询有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 常熟小样科技发展有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 36.90% |
| 苏州园小样信息技术有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 36.90% |
| 深圳市小样科技发展有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 36.90% |
| 厦门红璞兴业公寓管理有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 惠东红璞阳光假日公寓管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 宁波红璞公寓管理有限公司 | 500.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 郑州红璞酒店管理有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 合肥世联卓群商务管理有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 西安世联兴业房地产经纪有限责任公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 昆明红璞公寓管理有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 石家庄红璞酒店管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 南通市善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 厦门市立言立行房地产经纪有限公司 | 5.00 | 新设成立 | 80.00% |
| 厦门市立德功行房产中介服务有限公司 | 5.00 | 新设成立 | 80.00% |
| 厦门市家适居房产中介服务有限公司 | 5.00 | 新设成立 | 80.00% |
| 漳州市龙文区宜安居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 80.00% |
| 山东红璞公寓管理有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 75.50% |

(2) 2016 年公司不再纳入合并范围的子公司有 2 家，分别为青岛雅园、苏州雅园物业管理有限公司，其中青岛雅园原为世联行直接持股的子公司，苏州雅园物业管理有限公司为青岛雅园的全资子公司。

4、2017 年 1-6 月，公司合并财务报表范围变化情况

(1) 2017 年 1-6 月新增纳入合并报表范围的公司如下：

单位：万元

| 企业名称 | 注册资本 | 新纳入合并范围的原因 | 拥有权益 |
|-------------------|--------|------------|---------|
| 湛江善居电子商务有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 无锡善居电子商务有限公司 | 200.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 兰州善居电子商务有限公司 | 10.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳市福田区梅京社区颐康之家 | - | 新设成立 | 55.00% |
| 青岛世联君汇不动产运营管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.12% |

| | | | |
|-------------------|---------|------|---------|
| 深圳世联君汇物业管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.12% |
| 深圳君汇谊通文旅运营有限公司 | 270.00 | 新设成立 | 51.37% |
| 广州汇君物业管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 90.12% |
| 凉山州国投世联物业服务服务有限公司 | 500.00 | 新设成立 | 45.96% |
| 成都市红璞旭日酒店管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 重庆红璞玖玖公寓管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 重庆红璞样公寓管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 杭州红璞世谦资产管理有限公司 | 5.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 杭州红璞世贤资产管理有限公司 | 5.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 杭州红璞世奕酒店管理有限公司 | 1000.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 杭州红璞世裕资产管理有限公司 | 5.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 宁波鸿璞空间创意设计有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 60.00% |
| 佛山红璞公寓管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳平湖红璞公寓管理有限公司 | 300.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 西安红璞公寓管理有限责任公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 惠州市红璞城市公寓管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 天津红璞酒店管理有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 衡水世联汇创房地产经纪有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 邢台世联行房地产经纪有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 石家庄世联汇创房地产经纪有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 厦门市立丹行松塔装饰有限公司 | 50.00 | 新设成立 | 80.00% |
| 怀来卓群房地产经纪有限公司 | 100.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 深圳世联同行共营地产咨询有限公司 | 500.00 | 新设成立 | 100.00% |
| 北海红璞礼遇酒店管理有限公司 | 100.00 | 股权收购 | 100.00% |

公司通过子公司世联君汇持有武汉都市世联资产管理有限公司(以下简称“武汉都市”)50%的股权,根据2017年1月1日签订的《股权托管协议》,武汉市都市产业投资发展有限责任公司将其持有武汉都市的1%表决权从2017年1月1日起委托给世联君汇,子公司世联君汇合计持有武汉都市51%的表决权,同时武汉都市的董事会中,世联君汇占有过半数表决权,公司能够对其财务和经营决策实施控制,从2017年1月1日起,武汉都市纳入合并财务报告的合并范围。

(2) 2017年1-6月不再纳入合并范围的子公司有1家,为海南世联房地产咨询有限公司,该子公司已注销。

(三) 最近三年及一期的主要财务指标

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(中国证

券监督管理委员会公告[2010]2号)、《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》(中国证券监督管理委员会公告【2008】43号)要求计算的净资产收益率和每股收益如下:

| 项目 | 报告期间 | 加权平均净资产收益率 | 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 | 2017年1-6月 | 6.70% | 0.14 | 0.14 |
| | 2016年度 | 19.47% | 0.37 | 0.37 |
| | 2015年度 | 17.67% | 0.27 | 0.27 |
| | 2014年度 | 21.13% | 0.23 | 0.23 |
| 扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润 | 2017年1-6月 | 6.41% | 0.13 | 0.13 |
| | 2016年度 | 18.63% | 0.35 | 0.35 |
| | 2015年度 | 17.43% | 0.27 | 0.27 |
| | 2014年度 | 20.89% | 0.23 | 0.23 |

(四) 公司财务状况分析

1、资产分析

最近三年及一期,公司总资产构成情况如下:

单位:万元

| 资产 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|-------|------------|------------|------------|------------|
| 流动资产 | 826,251.66 | 614,632.34 | 621,543.32 | 327,217.74 |
| 非流动资产 | 171,893.57 | 163,782.76 | 118,259.01 | 84,377.53 |
| 合计 | 998,145.23 | 778,415.10 | 739,802.33 | 411,595.27 |

公司总资产分别为411,595.27万元、739,802.33万元、778,415.10万元和998,145.23万元,其中2015年末总资产规模增幅较大,主要系2015年世联小贷的家圆云贷业务发放的贷款金额增加以及2015年度公司非公开发行股票募集资金111,802.77万元到账和银行借款增加所致。2017年6月末,公司总资产相比2016年末总资产规模较大幅增长,主要由于世联小贷的新产品发放的贷款金额增加以及银行借款增加所致。

2、负债分析

报告期内,公司负债构成情况如下:

单位：万元

| 项目 | 2017/6/30 | 2016/12/31 | 2015/12/31 | 2014/12/31 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 流动负债 | 555,461.60 | 351,567.14 | 370,904.11 | 198,357.74 |
| 非流动负债 | 1,214.40 | 57.60 | 4,484.00 | 4,484.00 |
| 合计 | 556,676.00 | 351,624.74 | 375,388.11 | 202,841.74 |

报告期各期末，公司负债总额分别为202,841.74万元、375,388.11万元、351,624.74万元和556,676.00万元。2015年末，公司负债同比增长172,546.37万元，增幅为85.06%，主要系短期借款、资产证券化、私募基金、公司互联网+业务预收的服务费以及应付未付的第三方费用较上年同期增加而导致流动负债大幅增加；2016年末，公司负债同比减少23,763.36万元，主要系短期借款、其他流动负债较2015年末下降导致；2017年6月末，公司负债较期初增长205,051.25万元，主要是由于短期借款的大幅增长所致。

3、偿债能力分析

| 财务指标 | 2017/6/30 /2017年1-6月 | 2016/12/31 /2016年度 | 2015/12/31 /2015年度 | 2014/12/31 /2014年度 |
|-----------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动比率（倍） | 1.49 | 1.75 | 1.68 | 1.65 |
| 速动比率（倍） | 1.49 | 1.75 | 1.68 | 1.65 |
| 资产负债率（合并） | 55.77% | 45.17% | 50.74% | 49.28% |

2015年，由于公司非公开发行股票募集的资金到位导致流动资产大幅增长，同时由于世联小贷业务发放贷款金额增加及互联网+业务扩大，公司为此增加了银行借款、资产证券化资金并参与发起设立私募基金而导致流动负债大幅增加，摊薄非公开带来的流动资产增加的影响，使得流动比率与速动比率小幅增长。2016年，世联小贷收回部分家圆云贷本金，导致贷款余额下降，同时现金有所增加，流动负债相比于期初略微下降；同时，公司偿还部分银行借款，致使流动负债相比于流动资产下降较多，使得公司流动比率与速动比率增长。2017年上半年，由于世联小贷业务发放贷款金额增加以及公司增加较大金额银行借款使得流动负债与流动资产同时大幅增长，因银行借款的较大幅提升使得公司流动比率与速动比率下降。

报告期各期末，公司合并报表资产负债率分别为 49.28%、50.74%、45.17% 和 55.77%，公司负债水平较为平稳。2016 年，由于公司主动逐步控制金融服务的业务规模，并积极研发新的金融服务产品，新产品上量有一个逐步推广的过程，受此影响贷款余额在 2016 年末相比于期初有所下降，公司偿还部分银行借款，导致公司资产负债率相比于期初有所下降。2017 年 6 月末，公司针对 8 类场景客户需求研发上线 22 款信贷产品，新产品上线带来贷款金额的大幅增长，导致公司资产负债率相较于期初大幅上升。

4、盈利能力分析

报告期内，公司整体盈利情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2017年1-6月 | 2016年度 | | 2015年度 | | 2014年度 |
|------------------|------------|------------|--------|------------|--------|------------|
| | 金额 | 金额 | 增幅 | 金额 | 增幅 | 金额 |
| 营业收入 | 333,762.69 | 626,992.13 | 33.10% | 471,055.32 | 42.39% | 330,817.06 |
| 营业成本 | 290,764.40 | 518,829.31 | 30.75% | 396,814.57 | 44.24% | 275,111.92 |
| 营业利润 | 45,033.91 | 110,004.60 | 47.15% | 74,755.21 | 33.70% | 55,910.91 |
| 利润总额 | 45,894.47 | 111,405.33 | 47.65% | 75,454.68 | 34.02% | 56,299.79 |
| 净利润 | 30,219.18 | 78,289.52 | 43.91% | 54,400.79 | 29.84% | 41,897.01 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 28,482.53 | 74,721.52 | 46.69% | 50,938.92 | 29.17% | 39,434.42 |

报告期内，公司立足于房地产代理行业，在原有房地产交易服务业务稳步增长的基础上，公司凭借对行业发展的理解和客户需求的认知，叠加了金融、资管、互联网+业务等的创新服务，各业务板块互相借力，成为协同发展的闭环业务，新业务营收占比由报告期初的 27% 提升至接近 50%。尤其是互联网+业务，得益于公司的拿盘优势、品牌保障和资金实力，在持续引流基础上，销售收入大幅增长。2015 年度公司实现营业收入为 471,055.32 万元，较上年同期增长 42.39%，净利润 54,400.79 万元，较上年同期增长 29.84%。2016 年度公司实现营业收入为 626,992.13 万元，较上年同期增长 33.10%，净利润 78,289.52 万元，较上年同期增长 43.91%。2017 年上半年公司实现营业收入为 333,762.69

万元，净利润 30,219.18 万元。随着公司收入规模的扩大，公司盈利能力持续增强。

四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次可转债募集资金总额不超过人民币 173,000 万元，本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

万元

| 项目名称 | 项目总投资金额 | 募集资金投入金额 |
|--------------|---------|----------|
| 世联集房长租公寓建设项目 | 191,684 | 173,000 |

若本次发行可转债实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

公司将根据《募集资金管理办法》，将募集资金存放于公司募集资金存储的专项账户。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

《公司章程》中关于利润分配政策如下：

第一百五十六条利润分配原则：公司实行持续、稳健的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。

第一百五十七条利润分配形式：公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利；具备现金分红条件的，优先采取现金分红方式。

第一百五十八条公司拟实施现金分红时应同时满足以下条件：

- （一）当年每股累计可供分配利润不低于 0.1 元；
- （二）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- （三）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除

外), 现金流满足公司正常经营和长期发展;

重大投资计划或重大现金支出是指: 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%, 且超过 5,000 万元。

(四) 当年年末经审计资产负债率不超过 70%。

第一百五十九条 现金分红比例:

(一) 公司应保持利润分配政策的连续性与稳健性, 每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%, 且任何三个连续年度内, 公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

(二) 当年未分配的可分配利润可留待下一年度进行分配。

(三) 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围, 不得损害公司持续经营能力。

(四) 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 在不同的发展阶段制定差异化的现金分红政策:

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

第一百六十条 在满足上述现金分红条件情况下, 公司应当采用现金分红进行利润分配, 原则上每年度进行一次现金分红, 公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

第一百六十一条 公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况, 在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下, 公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

第一百六十二条 股东违规占用公司资金情况的, 公司应当扣减该股东所分配

的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百六十三条公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程、盈利情况和资金需求、股东回报规划及以前年度的分红情况拟定、提出，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。

第一百六十四条董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

第一百六十五条股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

第一百六十六条董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

第一百六十七条注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

第一百六十八条公司年度盈利但管理层未拟定现金分红预案或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的，管理层需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议后提交股东大会以特别决议方式审议通过，即经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，并由董事会向股东大会做出情况说明。

第一百六十九条公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若公司年度盈利但董事会未提出现金分红预案或者

按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的，应在年度报告中详细说明未分红或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

第一百七十条 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

第一百七十一条 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整或者变更公司章程确定的利润分配政策，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、章程的有关规定。”

（二）股东分红回报规划

公司制定的《未来三年（2016-2018 年）股东分红回报规划》已经公司 2016 年 2 月 23 日召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过，具体如下：

“公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%。公司任意三个连续会计年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司以现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，可以采取股票股利方式进行利润分配。”

公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

（三）最近三年公司利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案、资本公积金转增股本方案如下：

单位：元

| 分红年度 | 每10股派息数(含税) | 每10股送红股数(股) | 每10股转增数(股) | 现金分红的数额(含税) | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 |
|-------|-----------------------|-------------|------------|----------------|------------------------|------------------------|
| 2014年 | 0.6 | 2.4 | 3.6 | 45,826,560.00 | 394,344,162.95 | 11.62% |
| 2015年 | 0.4 | 1.6 | 2.4 | 57,827,849.20 | 509,389,237.73 | 11.35% |
| 2016年 | 0.8 | - | - | 163,597,529.76 | 747,215,219.61 | 21.89% |
| | 含税 | | | 267,251,938.96 | 1,650,948,620.29 | - |
| | 最近三年累计现金分红占年均可分配利润的比例 | | | | | 48.56% |

深圳世联行地产顾问股份有限公司

董事会

二零一七年九月三十日