

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Jinmao Holdings Group Limited

中國金茂控股集團有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股票代號：00817)

海外監管公告

本海外監管公告乃由中國金茂控股集團有限公司（「本公司」）根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條刊發。

以下為本公司全資附屬公司金茂投資管理（上海）有限公司就其發行公司債券一事，於上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)刊發之《金茂投資管理（上海）有限公司公司債券2017年半年度報告》及《金茂投資管理（上海）有限公司2017年1-6月財務報表附註》，僅供參閱。

香港，2017年8月8日

於本公告日期，本公司董事為非執行董事寧高寧先生（主席）、楊林先生及安洪軍先生；執行董事李從瑞先生、江南先生及宋鏐毅先生*；以及獨立非執行董事劉漢銓先生、蘇錫嘉先生及高世斌先生。

* 於2017年8月8日，崔焱先生辭任本公司非執行董事，及宋鏐毅先生獲董事會委任為本公司執行董事。詳情請參閱本公司於2017年8月8日刊發有關董事變動的公告。

金茂投资管理（上海）有限公司
（原名为“方兴地产投资管理（上海）有限公司”）
公司债券半年度报告
（2017 年）

二〇一七年八月

重要提示

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

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

一、本公司发行债券的偿债资金将主要来源于发行人经营活动产生的收益和现金流。2017 年上半年度、2016 年度、2015 年度和 2014 年度，公司合并口径营业收入分别为 167.87 亿元、131.82 亿元、120.59 亿元和 160.69 亿元；归属于母公司所有者的净利润分别为 22.76 亿元、11.58 亿元、4.85 亿元和 10.60 亿元；经营活动产生的现金流净额分别为-139.40 亿元、-70.10 亿元、25.61 亿元和-10.02 亿元。2017 年上半年、2016 年度、2015 年度和 2014 年度公司合并口径息税折旧摊销前利润（EBITDA）分别为 61.23 亿元、34.63 亿元、37.37 亿元和 57.05 亿元。公司所从事房地产开发业务属于资金密集型行业，存在前期投资大、回收期较长、受宏观经济影响明显等特点。公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在本次债券存续期内，若公司未来销售资金不能及时回笼，将可能会影响本次债券本息的按期兑付。

二、截至 2017 年 6 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司合并口径资产负债率分别为 78.63%、79.92%、77.64%和 72.07%，公司资产负债率较高。2017 年上半年度、2016 年度、2015 年度和 2014 年度，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 7.18、3.66、4.42 和 6.70，对利息支出的保障能力较强。但若未来房地产市场出现重大波动，可能对公司销售情况及资金回笼产生不利影响，导致公司流动资金紧张，财务风险加大，因而对公司正常经营活动产生不利影响。

三、房地产行业受宏观经济和宏观政策的影响较大，为保持房地产行业的持续健康发展，政府可利用行政、税收、金融、信贷等多种手段对房地产市场进行调控。2006 年以来，我国政府针对房地产行业出台了一系列调控政策，从增加保障性住房和普通商品住房有效供给、抑制投资投机性购房需求、促进供应土地的及时开发利用等多个方面进行调控，对房地产市场造成了较大影响。房地产调控政策及未来宏观政策的出台或调整，可能对发行人的经营及发展带来一定的不利影响。

四、2017 年上半年度，公司主要项目和收入来自长沙、北京和杭州，位于该等地区的项目公司营业收入占营业收入的比重合计为 59.79%；2016 年度和 2015 年度，公司主要项目和收入来自长沙地区、北京地区和南京地区，位于该等地区的项目公司营业收入占营业收入的比重分别为 68.98%和 70.59%；2014 年度，公司主要项目和收入来自长沙地区和北

京地区，位于该等地区的项目公司营业收入占营业收入的比重合计为 75.74%。如果该等地区对商用物业和住宅的需求或价格下跌，会对公司的业务、现金流和经营业绩构成重大不利影响。

五、报告期内，公司关联交易包括采购商品和接受劳务、出售商品和提供劳务、关联担保、关联方应收应付款、关联资金拆借等。2017 年上半年度、2016 年度、2015 年度和 2014 年度，发行人采购商品和接受劳务的关联交易发生额分别为 3,619.48 万元、20,971.35 万元、20,024.90 万元和 13,738.46 万元；公司出售商品和提供劳务的关联交易发生额分别为 11,686.27 万元、26,321.85 万元、23,222.17 万元和 98,141.44 万元。截至 2017 年 6 月 30 日，公司与关联方的其他应收款余额合计 1,491,833.20 万元，其他应付款余额合计 2,842,964.98 万元，关联方往来余额较大。公司 2017 年上半年度、2016 年、2015 年和 2014 年关联方委托贷款资金拆出发生额分别为 500,464.71 万元、203,874.50 万元、81,681.43 万元和 247,306.00 万元，公司关联方资金拆出金额较大。若未来公司存在未能及时充分披露关联交易的相关信息、与关联方交易未按照市场化原则定价等情况，同时存在大规模关联资金拆出业务，均可能给公司带来一定的经营、财务、税务和法律风险，并进而对公司的生产经营活动和市场声誉造成不利影响。

六、截至 2017 年 6 月 30 日，发行人其他应收款账面金额为 2,218,254.73 万元，其中经营性款项为 726,421.53 万元，占全部其他应收款账面金额的 32.75%，主要为项目保证金、押金；非经营性款项为 1,491,833.20 万元，占全部其他应收款账面金额的 67.25%。公司向关联方提供的委托贷款余额为 391,731.68 万元。公司非经营性应收款项和关联方委托贷款主要是母公司中国金茂对集团内资金采取集中管理，公司作为中国金茂境内资金归集平台，部分项目的盈余资金集中至归集平台后，通过往来款或委托贷款方式划拨给中国金茂关联公司使用而形成的其他应收款或委托贷款。由于中国金茂此种资金管理模式，因此公司未来仍可能存在大规模关联方非经营性应收款项和委托贷款，从而形成大额非经营性往来占款，进而给公司带来一定的经营、财务、税务和法律风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	13
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	15
五、 持有人会议召开情况.....	18
六、 受托管理人履职情况.....	18
第三节 财务和资产情况.....	19
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标.....	19
四、 主要资产和负债变动情况.....	20
五、 逾期未偿还债务.....	22
六、 权利受限资产情况.....	22
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	22
八、 对外担保的增减变动情况.....	23
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	23
第四节 业务和公司治理情况.....	25
一、 公司业务情况.....	25
二、 公司主要经营情况.....	27
三、 严重违约情况.....	29
四、 公司独立性情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	29
六、 公司治理、内部控制情况.....	31
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	32
三、 关于司法机关调查事项.....	32
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	32
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第七节 备查文件目录.....	36
附件一 发行人财务报表.....	38
附件二 担保人财务报表.....	58

释义

本公司、公司、发行人、上海金茂	指	金茂投资管理（上海）有限公司（原名为“方兴地产投资管理（上海）有限公司”）
中国金茂、保证人	指	China Jinmao Holdings Group Limited（中国金茂控股集团有限公司）
中化集团	指	中国中化集团公司
中化股份	指	中国中化股份有限公司
中化香港	指	Sinochem HongKong (Group) Company Limited（中化香港（集团）有限公司）
公司章程	指	金茂投资管理（上海）有限公司章程
2015 年公司债券	指	公司根据有关法律、法规公开发行的金茂投资管理（上海）有限公司 2015 年公司债券
2016 年可续期公司债券	指	公司根据有关法律、法规公开发行的金茂投资管理（上海）有限公司 2016 年可续期公司债券（第一期）
本次债券、本次公司债券	指	公司根据有关法律、法规公开发行的金茂投资管理（上海）有限公司 2015 年公司债券和/或金茂投资管理（上海）有限公司 2016 年可续期公司债券（第一期）
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《方兴地产投资管理（上海）有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书》、《金茂投资管理（上海）有限公司公开发行 2016 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《方兴地产投资管理（上海）有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书摘要》、《金茂投资管理（上海）有限公司公开发行 2016 年可续期公司债券（第一期）募集说明书摘要》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、本报告期	指	2017 年上半年度
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
上证所	指	上海证券交易所
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《方兴地产投资管理（上海）有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》、《金茂投资管理（上海）有限公司公开发行 2016 年可续期公司债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	《方兴地产投资管理（上海）有限公司公开发行 2015 年公司债券债券持有人会议规则》、《金茂投资管理（上海）有限公司公开发行 2016 年可续期公司债券债券持有人会议规则》
投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体
公司董事	指	金茂投资管理（上海）有限公司执行董事

资信评级机构、评级机构、中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
新会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
关联交易	指	与新会计准则中对于关联方所进行交易的定义具有相同含义
最近三年及一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年上半年度
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（仅为本年度报告之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	金茂投资管理（上海）有限公司
中文简称	上海金茂
外文名称（如有）	Jinmao Investment Management (Shanghai) Co., Ltd
外文缩写（如有）	JIM
法定代表人	李从瑞
注册地址	上海市闸北区广中西路 359、365 号 2305-2307 室
邮政编码	200120
办公地址	北京市西城区复兴门外大街 A2 号中化大厦 22 层
公司网址	无
电子信箱	jianan1@sinochem.com

二、信息披露负责人

姓名	贾楠
联系地址	北京市复兴门外大街 A2 号中化大厦 10 层
电话	86-10-59369956
传真	86-10-59369901
电子信箱	jianan1@sinochem.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	上海市闸北区广中西路 359、365 号 2305-2307 室

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变更。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

适用 不适用

五、中介机构情况

债券代码：136085SH

债券简称：15 金茂投

(一) 会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
负责人	赵永春
签字会计师（如有）	邱靖之、赵永春
联系电话	18612686698、18612686317
传真	010-88018737

(二) 受托管理人

名称	中信证券股份有限公司
住所	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
法定代表人	张佑君
联系人	徐晨涵、赵维、韩冰
联系电话	010-60833034
传真	010-60833504

(三) 资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号一幢 968 室
负责人	关敬如
主要联系人	龚天璇
联系电话	021-51019090
传真	021-51019030

债券代码：136998SH

债券简称：16 金茂 Y1

(一) 会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
负责人	赵永春
签字会计师（如有）	邱靖之、赵永春
联系电话	18612686698、18612686317
传真	010-88018737

（二）受托管理人

名称	国泰君安证券股份有限公司
住所	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号
办公地址	北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 B 座 9 层
法定代表人	杨德红
联系人	程浩、丁璐、肖云、李振
联系电话	010-59312844
传真	010-59312892

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号一幢 968 室
负责人	关敬如
主要联系人	龚天璇
联系电话	021-51019090
传真	021-51019030

六、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136085SH
2、债券简称	15 金茂投
3、债券名称	方兴地产投资管理（上海）有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 9 日
5、到期日	2020 年 12 月 9 日
6、债券余额	22
7、利率（%）	3.55
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	上述债券均采用网下发行面向合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	公司于 2016 年 12 月 9 日按时足额支付了 2015 年公司债券的首期利息，本报告期内尚未支付第二期利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	15 金茂投的期限为 5 年期，附第 3 年末公司调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未执行。

1、债券代码	136998SH
2、债券简称	16 金茂 Y1
3、债券名称	金茂投资管理（上海）有限公司公开发行 2016 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 15 日
5、到期日	2019 年 6 月 15 日 或某一个重新定价周期的第 3 个计息年度的付息日
6、债券余额	20
7、利率（%）	3.70
8、还本付息方式	在发行人不行使延期支付利息权的情况下，每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	上述债券均采用网下发行面向合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	公司于 2017 年 6 月 15 日按时足额支付了 2016 年可续期公司债券的首期利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	16 金茂 Y1 的期限为 3+N，在每 3 个计息年度末附发行人续期选择权，每个付息日附发行人延期支付利息权。报告期内上述条款均未执行。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136085SH

债券简称	15 金茂投
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了 2015 年公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：

	账户名称：金茂投资管理（上海）有限公司 开户银行：招商银行北京分行营业部 银行账户：110906281010822
募集资金总额	22
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司已经使用其中的 12 亿元偿还了下属子公司一笔余额为 12 亿元的银行贷款，贷款发放方为国家开发银行股份有限公司，剩余资金 10 亿元用于补充营运资金。
募集资金使用履行的程序	公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金 usage 情况进行严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据执行董事决议并按照本募集说明书披露的用途使用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本次债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司下属子公司银行贷款、补充公司流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136998SH

债券简称	16 金茂 Y1
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了 2016 年可续期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 账户名称：金茂投资管理（上海）有限公司 开户银行：平安银行股份有限公司北京分行营业部 银行账户：11015464582006
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司已经使用 20 亿元用于补充营运资金。
募集资金使用履行的程序	公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金 usage 情况进行严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据执行董事决议并按照本募集说明书披露的用途使用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期募集资金扣除发行费用后，募集资金将用于补充公司的营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与	不适用

募集说明书约定一致（如有）	
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136085SH
债券简称	15 金茂投
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2016 年 6 月 21 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	债券信用评级等级为 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低；主体信用评级等级为 AA+表示受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；评级展望为稳定表示评级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响。

债券代码	136085SH
债券简称	15 金茂投
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2016 年 10 月 20 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	正面
标识所代表的含义	债券信用评级等级为 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低；主体信用评级等级为 AA+表示受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；评级展望为正面表示评级有上升趋势。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响。

债券代码	136085SH
债券简称	15 金茂投
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 5 月 26 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	债券信用评级等级为 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低

	；主体信用评级等级为 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；评级展望为稳定表示评级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	上调
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响。

债券代码	136998SH
债券简称	16 金茂 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2016 年 10 月 20 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	正面
标识所代表的含义	债券信用评级等级为 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低；主体信用评级等级为 AA+表示受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；评级展望为正面表示评级有上升趋势。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响。

债券代码	136998SH
债券简称	16 金茂 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 5 月 26 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	债券信用评级等级为 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低；主体信用评级等级为 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；评级展望为稳定表示评级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	上调
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响。

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

(一) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

(二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、增信机制

(1) 保证担保

法人或其他组织保证担保

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136085SH

项目	2017年6月末
债券简称	15金茂投
保证人名称	中国金茂控股集团有限公司
净资产额	5,920,846.90
资产负债率(%)	68.62
净资产收益率(%)	5.71
流动比率	1.23
速动比率	1.23
累计对外担保余额	1,997,700.00
累计对外担保余额占净资产比率(%)	33.74
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	中国金茂作为香港联交所主板的上市公司，资信状况良好，与国内、外主要银行保持着良好合作伙伴关系，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。
保证担保在报告期内的执行情况	无
相关变化对债券持有人利益的影响	无

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136998SH

	2017年6月末
债券简称	16金茂Y1
保证人名称	中国金茂控股集团有限公司
净资产额	5,920,846.90
资产负债率(%)	68.62
净资产收益率(%)	5.71
流动比率	1.23
速动比率	1.23
累计对外担保余额	1,997,700.00

累计对外担保余额占净资产比率（%）	33.74
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	中国金茂作为香港联交所主板的上市公司，资信状况良好，与国内、外主要银行保持着良好合作伙伴关系，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。
保证担保在报告期内的执行情况	无
相关变化对债券持有人利益的影响	无

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

债券代码：136085SH

债券简称	15 金茂投
保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	截至 2017 年 6 月 30 日，中国金茂拥有开发物业、土地一级开发项目、八处投资物业、十家高档酒店。
该部分资产的权利限制	截至 2017 年 6 月 30 日，中国金茂的计息银行贷款及其他借款乃以中国金茂的酒店物业及楼宇人民币 325.85 百万元、发展中物业人民币 9,473.72 百万元、持作出售物业人民币 140.78 百万元、预付土地租赁款项人民币 163.34 百万元、投资物业人民币 12,494.77 百万元、应收贸易账款人民币 28.07 百万元、于子公司的权益人民币 50.00 百万元作抵押。截至 2017 年 6 月 30 日，中国金茂受限银行存款人民币 3,436.83 百万元。
是否存在后续权利限制安排	否

债券代码：136998SH

债券简称	16 金茂 Y1
保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	截至 2017 年 6 月 30 日，中国金茂拥有开发物业、土地一级开发项目、八处投资物业、十家高档酒店。
该部分资产的权利限制	截至 2017 年 6 月 30 日，中国金茂的计息银行贷款及其他借款乃以中国金茂的酒店物业及楼宇人民币 325.85 百万元、发展中物业人民币 9,473.72 百万元、持作出售物业人民币 140.78 百万元、预付土地租赁款项人民币 163.34 百万元、投资物业人民币 12,494.77 百万元、应收贸易账款人民币 28.07 百万元、于子公司的权益人民币 50.00 百万

	元作抵押。截至 2017 年 6 月 30 日，中国金茂受限银行存款人民币 3,436.83 百万元。
是否存在后续权利限制安排	否

(2) . 抵押或质押担保

□适用 √不适用

(3) . 其他方式增信

□适用 √不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：136085SH

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

债券代码：136998SH

债券简称	16 金茂 Y1
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	截至报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、 专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136085SH

债券简称	15 金茂投
账户资金的提取情况	本报告期内公司尚未支付该债券的第二期利息，故无提取专项偿债账户资金的情况。

与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136998SH

债券简称	16 金茂 Y1
账户资金的提取情况	公司于 2017 年 6 月 15 日从专项偿债账户提取相关资金用于足额支付 2016 年可续期公司债券的首期利息。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

□适用 √不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：136085SH

债券简称	15 金茂投
受托管理人履行职责情况	公司 2015 年公司债券的受托管理人中信证券已经于 2017 年 6 月 23 日向市场公告 2016 年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。此外，中信证券于 2017 年 4 月 13 日、2017 年 5 月 12 日、2017 年 6 月 9 日和 2017 年 6 月 13 日向市场公告了受托管理事务临时公告，披露地点为上海证券交易所网站。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：136998SH

债券简称	16 金茂 Y1
受托管理人履行职责情况	公司 2016 年可续期公司债券受托管理人国泰君安证券已经于 2017 年 6 月 29 日向市场公告 2016 年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。此外，国泰君安证券于 2017 年 4 月 5 日、2017 年 4 月 13 日、2017 年 5 月 12 日和 2017 年 6 月 9 日向市场公告了受托管理事务临时公告，披露地点为上海证券交易所网站。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	1,316.83	1,088.74	20.95	
归属母公司股东的净资产	86.76	58.26	48.92	主要系公司归母净利润增长所致
流动比率	1.33	1.33	0	
速动比率	0.64	0.58	10.34	
资产负债率(%)	78.63	79.92	-1.61	
期末现金及现金等价物余额	130.29	78.81	65.32	主要系公司筹资活动现金流入增加所致
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	167.87	66.05	154.16	主要是土地一级开发项目收入和广州南沙金茂湾、杭州黄龙金茂悦、宁波南塘金茂府等项目物业销售收入的增加所致
归属母公司股东的净利润	22.76	9.20	147.39	主要系公司营业收入增长所致
经营活动产生的现金流净额	-139.40	-21.51	548.07	主要系公司不断扩大规模，开发项目增多所致
投资活动产生现金流量净额	-41.35	20.87	-298.13	主要系公司项目增多，进而对项目公司的委托贷款和长期股权投资增

				多所致
筹资活动产生现金流量净额	232.26	12.32	1,785.23	主要系公司经营规模扩大，相应融资规模扩大所致
EBITDA	61.23	22.24	175.31	主要系公司营业收入增长所致
EBITDA 利息倍数	7.18	6.50	10.46	
EBITDA 全部债务比	0.17	0.15	13.33	
现金利息保障倍数	-18.18	-2.76	558.70	主要系公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少所致
贷款偿还率（%）	100	100		
利息偿付率（%）	100	100		

上述财务指标的计算方法：

上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

全部债务=长期债务+短期债务；其中，长期债务=长期借款+应付债券；短期债务=短期借款+一年内到期的非流动负债；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；

现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出；

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

利息偿付率=实际支付利息/应付利息；

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

四、主要资产和负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	原因
货币资金	1,492,348.99	951,562.99	56.83	主要由于筹资活动现金流入增加所致
应收票据	864.00	1,527.00	-43.42	主要由于公司2017年上半年物业销售中收

				到的商业承兑 汇票减少所致
应收账款	116,313.57	111,695.81	4.13	
预付账款	692,998.41	465,687.41	48.81	主要系预付土 地款增加导致
其他应收款	2,218,254.73	1,917,439.39	15.69	
存货	5,633,660.05	4,944,984.91	13.93	
应收利息	81,286.92	51,058.10	59.20	主要系委托贷 款增加导致
其他流动资产	573,365.00	284,075.68	101.84	主要系公司对 本公司之联合 营公司提供委 托贷款增加所 致
长期股权投资	489,332.37	381,309.41	28.33	
投资性房地产	1,345,969.20	1,285,713.08	4.69	
固定资产	145,570.38	63,675.45	128.61	主要系长沙国 际广场酒店项 目在上半年完 工转固所致
在建工程	215,105.65	275,618.44	-21.96	
短期借款	1,283,756.44	63,292.32	1,928.30	主要系公司规 模扩大, 进而 融资规模扩大 所致
应付账款	927,415.92	770,436.43	20.38	
应付票据	27,619.12	81,433.23	-66.08	主要系公司 2017 年上半年 支付工程款时 使用票据结算 比例降低所致
预收款项	1,808,807.36	2,293,220.07	-21.12	
应交税费	66,327.01	-10,882.26	-709.50	主要系应交所 得税余额增加 所致。

应付利息	29,785.41	11,493.46	159.15	主要系公司计提借款利息所致
应付股利	25.00	7,174.14	-99.65	主要系支付了少数股东股利所致
其他应付款	3,666,509.63	3,194,600.25	14.77	
一年内到期的非流动负债	291,250.00	165,850.00	75.61	主要系一年内到期的长期借款余额增加所致
长期借款	1,735,791.12	1,615,291.12	7.46	
长期债券	219,552.39	219,403.02	0.07	
递延所得税负债	295,839.76	288,510.71	2.54	

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	189,420.00	预售监管资金	
存货	390,888.35	借款抵押	
投资性房地产	1,249,477.20	借款抵押	
固定资产	32,585.14	借款抵押	
无形资产	16,334.01	借款抵押	
应收账款	2,807.34	借款抵押	
子公司股权	5,000.00	借款抵押	
合计	1,886,512.04	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：2016 年末公司对外担保余额人民币 158.64 亿元，2017 年 6 月末，公司对外担保余额人民币 165.50 亿元，较 16 年末新增对外担保余额 6.86 亿元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：165.50

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

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
不适用							
合计	—	—	—		—	—	—

截至 2017 年 6 月 30 日，公司就若干物业买家的按揭融资提供为数约人民币 165.50 亿元的担保。除此之外，公司无其他对外担保。

房地产开发商为物业买家提供按揭融资担保属于行业惯例，上述担保是为买家提供的短期过渡性担保，以便买家在取得物业所有权证之前能够成功取得银行按揭贷款。此类担保持续时间短，且被担保方非常分散，因买家出现拖欠款项导致公司承担担保责任的风险很小，因此对公司的偿债能力不存在重大不利影响。

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
中国工商银行南京汉府支行	15.00	0.10	按时偿还
中化集团财务有限责任公司	2.20	0.00	按时偿还
渤海银行	20.00	14.50	按时偿还
长沙银行华丰支行	3.00	3.00	按时偿还
国家开发银行上海市分行	80.00	27.55	按时偿还
中国银行	2.70	2.68	按时偿还
中国工商银行	8.00	7.90	按时偿还
上海浦发银行	3.00	3.00	按时偿还
中国农业银行	2.00	2.00	按时偿还
中信银行	2.00	2.00	按时偿还
招商银行	1.00	0.14	按时偿还
国家开发银行上海市分行	80.00	66.00	按时偿还
渤海银行北京分行营业部	35.00	5.00	按时偿还
广发银行佛山分行	15.00	11.00	按时偿还
中国建设银行	6.00		按时偿还

厦门银行	10.00	5.00	按时偿还
合计	284.90	149.87	

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	<p>公司主营业务主要为土地一级开发、物业销售，同时涉及少量租赁、酒店运营、物业管理等。</p>
主要产品及其用途	<p>公司一直专注于住宅、酒店、商业及综合业态领域优质项目的开发。目前，公司的可售及储备资源集中于一二线大中型城市，自持商业及高星级酒店亦具有较高的品质并集中于一线城市或旅游热点城市的核心地段，凭借公司具有竞争力的综合运营与管控能力，将有力实现项目价值的最大化。</p>
经营模式	<p>近年来，公司凭借自身竞争优势，在公司经营方面一直处于行业领先地位。</p> <p>1、实力雄厚的股东背景</p> <p>中化集团是国有大型骨干中央企业及全球财富 500 强企业之一，业务涵盖多个行业，综合实力雄厚。强大央企背景和股东大力支持造就了中国金茂位居国内前列的高端城市运营商地位，公司亦在政企合作、项目投资及客户储备等方面具有明显的竞争优势。目前，公司业务已涵盖高端地产开发、商务商业租赁及酒店投资与经营等多个板块，形成了以“金茂”品牌为核心的高端系列产品，在一二线城市相继开发了多个城市地标项目。</p> <p>2、创新的业务发展模式</p> <p>公司顺应国家战略及行业发展趋势，秉承母公司中国金茂城市运营商的发展战略，充分发挥规划驱动、资本驱动“两驱动”的经验优势，积极整合国内外领先的优质产业资源，在规划引导、资源整合、地产开发和客户服务等方面培育差异化竞争优势，推动城市升级与产业升级，着力打造“产-城-融”一体化城市运营模式。</p> <p>3、出众的开发运营能力</p> <p>在业务规模扩张的同时，公司不断夯实开发业务基础，积极落实母公司“精工优质、绿色健康、智慧科技”的品质要求，发挥在住宅</p>

	<p>、酒店、商业及综合业态的操盘与实践中累积的丰富项目开发及经营经验，打造良好、高效的项目开发及运营能力，实现开发效率与高端品质的均好。目前，公司的可售及储备资源集中于一二线大中型城市，自持商业及高星级酒店亦具有较高的品质并集中于一线城市或旅游热点城市的核心地段，凭借公司具有竞争力的综合运营与管控能力，将有力实现项目价值的最大化。</p> <p>4、高端优质的品牌形象</p> <p>“金茂”系高端产品已形成广泛的市场影响力，公司持续巩固品质领先的高端地产开发商形象，以高质量产品及高标准服务有效夯实产品溢价基础，支撑公司开发业务快速发展。同时，公司坚持践行绿色战略，积极打造以绿色科技为核心的产品软实力，绿色品牌价值逐年提升，绿色形象获得行业和顾客的广泛认可。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>一、行业发展阶段及周期性特点</p> <p>2017 年上半年，中国主要经济指标持续向好，经济总体运行平稳，宏观调控聚焦调结构与控风险，货币政策维持稳健中性的总基调，房地产资金监管日趋严格，信贷支撑力度逐渐减弱，随着各地房地产调控政策持续加码，“限购、限贷、限价、限售”政策组合持续加压扩容，短期市场波动趋势较为明显，一二线城市住宅交易量较快回落，房地产行业步入新一轮的调整期。</p> <p>在政策调控持续收紧之下，供应不足成为市场的主要特征，政府对房价的行政干预将导致市场供应萎缩，上半年典型城市库存及去化周期处于低位，热点城市政府供地情况普遍未达到预期，基于中央监督力度加强，多数地区已于六月底前完成供地计划，多城市逐步加快土地供应的力度，“促供应”将成为下半年政策的发力点。</p> <p>在土地竞拍日益苛刻、设置竞价红线及自持条件成为常态的背景下，行业优胜劣汰加速，销售市场下行和企业资金压力可能共同导致土地市场热度回落，都将给房企带来土地储备与加速赶超的机会。同</p>

	<p>时，随着新型城镇化、城市更新、特色小镇等战略的推进，改善类置业需求还将继续增长，加之房地产长效机制日趋完善，房地产行业长期发展基础稳固。</p> <p>二、公司的行业地位</p> <p>公司是中国金茂在境内重要的房地产开发业务投资平台之一，中国金茂是世界五百强企业中国中化集团公司旗下五大核心板块之一房地产开发板块的主要运营主体，公司在中国金茂体系内具有重要地位，因而在行业一直处于领先。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>截至 2017 年 6 月 30 日止，公司通过银行借款等方式累计新增借款净额人民币 146.64 亿元，超过 2016 年末净资产人民币 218.58 亿元的 20%。</p> <p>公司 2017 年上半年新增借款对本公司偿债能力无重大影响，公司目前经营情况正常。</p> <p>截至 2017 年 6 月 30 日止，公司对外担保余额人民币 165.50 亿元，超过 2016 年末净资产人民币 218.58 亿元的 20%。</p> <p>房地产开发商为物业买家提供按揭融资担保属于行业惯例，上述担保是为买家提供的短期过渡性担保，以便买家在取得物业所有权证之前能够成功取得银行按揭贷款。此类担保持续时间短，且被担保方非常分散，因买家出现拖欠款项导致公司承担担保责任的风险很小，因此对公司的偿债能力不存在重大不利影响。</p>

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	1,678,663.72	660,465.69	154.16	主要是土地一级开发项目收入和广州南沙金茂湾、杭州黄龙金茂悦、宁波南塘金茂府等项目物业

				销售收入的增加所致
营业成本	1,036,717.70	395,675.66	162.01	主要系营业成本随着营业收入的增长而增加所致
销售费用	18,147.87	20,262.38	-10.44	
管理费用	31,836.99	27,826.73	14.41	
财务费用	33,159.87	5,800.51	471.67	主要系公司借款利息费用增加所致
资产减值损失	-43.22	-44.75	-3.43	
投资收益	40,333.20	9,330.85	332.26	主要系委托贷款增加导致利息收入增加所致
公允价值变动收益	26,234.25	18,900.50	38.80	主要系公司持有的投资性房地产公允价值升值幅度较去年同期增高所致
经营活动现金流量净额	-1,393,986.16	-215,114.68	548.02	主要系公司不断扩大规模，开发项目增多所致
投资活动现金流量净额	-413,497.86	208,695.60	-298.13	主要原因为公司 2017 年上半年投资活动中委托贷款增加所致

(二) 经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
土地一级开发	490,196.49	196,955.44	29.20	213,709.84	69,308.03	32.36
物业销售	1,134,405.09	825,070.39	67.58	399,448.75	319,474.43	60.48
租赁	42,310.97	7,078.65	2.52	40,814.38	3,711.43	6.18
酒店运营	7,619.09	4,368.87	0.45	3,499.14	2,256.52	0.53
物业管理	1,614.25	2,082.92	0.10	1,203.15	913.40	0.18
主营业务小计	1,676,145.89	1,035,556.27	99.85	658,675.26	395,663.82	99.73
其他业务						

其他业务小计	2,517.83	1,161.43	0.15	1,790.43	11.84	0.27
合计	1,678,663.72	1,036,717.70	100.00	660,465.69	395,675.66	100.00

（三） 其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：558,791.42

报告期非经常性损益总额：66,103.05

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

（四） 投资状况

1、 报告期内新增投资情况

报告期内，公司新增对外股权投资金额为 117,418.03 万元，去年同期 73,542.00 万元，同比增加 59.66%。

2、 重大股权投资

适用 不适用

3、 重大非股权投资

适用 不适用

三、 严重违约情况

适用 不适用

四、 公司独立性情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

五、 非经营性往来占款或资金拆借情况

（一） 非经营性往来占款和资金拆借

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1,883,564.88

占合并口径净资产的比例（%）：66.93

是否超过 10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
A 公司	是	合营公司	254,960.22	否	关联方往来	根据项目销售回流偿还借款
B 公司	是	合营公司	183,896.15	否	关联方往来	根据项目销售回流偿还借款
C 公司	是	合营公司	171,423.07	否	关联方往来	根据项目销售回流偿还借款
D 公司	是	合营公司	155,624.86	否	关联方往来	根据项目销售回流偿还借款
E 公司	是	母公司	102,453.01	否	关联方往来	陆续归还
F 公司	是	合营公司	77,443.50	否	委托贷款	根据项目销售回流偿还借款
G 公司	是	合营公司	60,648.62	否	委托贷款	根据项目销售回流偿还借款
H 公司	是	联营公司	46,257.85	否	委托贷款	根据项目销售回流偿还借款
I 公司	是	合营公司	43,691.90	否	委托贷款	根据项目销售回流偿还借款
J 公司	是	合营公司	41,100.00	否	委托贷款	根据项目销售回流偿还借款
其他			746,065.70			
合计	—	—	1,883,564.88	—	—	—
公司相关决策程序、定价机制	<p>公司非经营性应收款项和关联方委托贷款主要依据中国金茂资金管理制 度决策并实行。中国金茂对资金调配有严格管理，各单位实行滚动资金计 划管理，以项目全周期（目标运营计划书）、年（资金预算）、月（月度资金计 划）、周（周下拨计划）为维度预测资金收支。目标运营计划书中的现金流 量预测部分以关键开发和运营节点作为编制依据，同时必须计算出 IRR、资 金峰值、投资回收期等关键资金指标。年度资金预算以年度经营计划为依 据，</p>					

	<p>并按照公司预算管理方法的有关要求编制。中国金茂对资金实行严格的计划管理，各下属公司须根据年度资金预算并结合实际情况，按照资金计划管理办法定期编制月度资金滚动预测表。中国金茂资本市场部根据资金预算、月度资金计划以及周下拨计划统一调配资金。</p> <p>因中国金茂全资子公司之间的资金调拨在合并层面抵消，中国金茂全资子公司内关联方大额非经营性应收款项和委托贷款均按无息或低息划拨；中国金茂合资公司各方股东根据股比提供委托贷款资金并协商按统一利率收取利息，确保各方资金占用公允合理。</p>
<p>债券存续期内是否将继续发生非经营性往来占款或资金拆借事项</p>	<p>是</p>
<p>相关事项应履行的决策程序和持续信息披露安排（如有）</p>	<p>由于中国金茂实施资金集中管理，集团内部单位资金往来汇划产生。因此债券存续期内仍可能存在新增关联方非经营性应收款项和委托贷款，从而形成大额非经营性往来占款，后续如果新增关联方非经营性应收款项和委托贷款，将严格按照中国金茂资金集中管理方法和汇划审批权责进行审批，同时将在定期审计报告中依据企业会计准则《关联方披露》的要求对关联交易资金往来情况进行充分披露。</p>

（二） 违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司如约执行已发行债券募集说明书相关约定和承诺。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露情况

(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/ 无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	有	2017年4月10日	截至2017年6月30日止,公司通过银行借款等方式累计新增借款净额人民币146.64亿元,超过2016年末净资产人民币218.58亿元的20%。	上述新增借款事项均属公司正常经营活动范围。报告期内,公司经营状况稳健、盈利情况良好,各项业务经营情况正常,上述新增借款对公司生产经营情况和偿债能力不构成任何重大不利影响。
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	有	2017年5月8日	截至2017年6月30日止,公司通过银行借款等方式累计新增借款净额人民币146.64亿元,超过2016年末净资产人民币218.58亿元的20%。	上述新增借款事项均属公司正常经营活动范围。报告期内,公司经营状况稳健、盈利情况良好,各项业务经营情况正常,上述新增借款对公司生产经营情况和偿债能

				力不构成任何重大不利影响。
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	有	2017年6月7日	截至2017年6月30日止，公司通过银行借款等方式累计新增借款净额人民币146.64亿元，超过2016年末净资产人民币218.58亿元的20%。	上述新增借款事项均属公司正常经营活动范围。报告期内，公司经营状况稳健、盈利情况良好，各项业务经营情况正常，上述新增借款对公司生产经营情况和偿债能力不构成任何重大不利影响。
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	有		截至2017年6月30日止，公司对外担保余额人民币165.50亿元，超过2016年末净资产人民币218.58亿元的20%。	房地产开发商为物业买家提供按揭融资担保属于行业惯例，上述担保是为买家提供的短期过渡性担保，以便买家在取得物业所有权证之前能够成功取得银行按揭贷款。此类担保持续时间短，且被担保方非常分散，因买家出现拖欠款项导致公司承担担保责任的风险很小，因此对公司的偿债能力不存在重大不利影响。
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

2017 年 5 月 26 日, 根据中诚信证评出具 2015 年公司债券和 2016 年可续期公司债券的跟踪评级报告, 上调公司主体信用等级至 AAA, 评级展望稳定。2017 年 6 月 5 日, 公司在上海证券交易所(<http://www.sse.com.cn>)公告了本次主体信用等级发生变化的情况。

第七节 备查文件目录

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

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

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

(以下无正文)

（本页无正文，为《金茂投资管理（上海）有限公司公司债券半年度报告（2017年）》之盖章页）



附件一 发行人财务报表

合并资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：金茂投资管理（上海）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	14,923,489,928.82	9,515,629,874.66
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	8,640,000.00	15,270,000.00
应收账款	1,163,135,681.79	1,116,958,057.96
预付款项	6,929,984,054.00	4,656,874,053.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	812,869,215.01	510,580,963.48
应收股利		
其他应收款	22,182,547,284.15	19,174,393,865.54
买入返售金融资产		
存货	56,336,600,520.84	49,449,849,105.72
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	5,733,649,985.98	2,840,756,804.07
流动资产合计	108,090,916,670.59	87,280,312,724.54
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	180,000,000.00	180,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,893,323,650.07	3,813,094,124.87
投资性房地产	13,459,691,999.54	12,857,130,772.87
固定资产	1,455,703,808.01	636,754,469.32
在建工程	2,151,056,482.94	2,756,184,356.66
工程物资		
固定资产清理	34,508.30	34,508.30
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	319,304,007.77	323,331,110.63
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	25,987,313.28	24,184,573.66
递延所得税资产	644,566,599.50	540,664,724.65
其他非流动资产	462,578,500.00	462,578,500.00
非流动资产合计	23,592,246,869.41	21,593,957,140.96
资产总计	131,683,163,540.00	108,874,269,865.50
流动负债：		
短期借款	12,837,564,400.00	632,923,200.00
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	276,191,187.64	814,332,264.66
应付账款	9,274,159,150.31	7,704,364,260.50
预收款项	18,088,073,623.75	22,932,200,692.80
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	15,676,233.83	17,847,090.70
应交税费	663,270,051.32	-108,822,563.94
应付利息	297,854,084.80	114,934,587.24
应付股利	250,000.00	71,741,433.45
其他应付款	36,665,096,343.57	31,946,002,494.99
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	2,912,500,000.00	1,658,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	81,030,635,075.22	65,784,023,460.40
非流动负债：		
长期借款	17,357,911,238.63	16,152,911,238.63
应付债券	2,195,523,854.23	2,194,030,167.79
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	2,958,397,608.41	2,885,107,149.64
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,511,832,701.27	21,232,048,556.06
负债合计	103,542,467,776.49	87,016,072,016.46
所有者权益：		
股本	58,652,000.00	58,652,000.00

其他权益工具	1,994,263,207.56	1,994,263,207.56
其中：优先股		
永续债	1,994,263,207.56	1,994,263,207.56
资本公积	553,972,316.95	2,789,327.07
减：库存股		
其他综合收益	-48,772,435.50	-70,530,663.24
专项储备		
盈余公积	1,919,410.96	1,919,410.96
一般风险准备		
未分配利润	6,115,516,891.51	3,839,389,930.58
归属于母公司所有者权益合计	8,675,551,391.48	5,826,483,212.93
少数股东权益	19,465,144,372.03	16,031,714,636.11
所有者权益合计	28,140,695,763.51	21,858,197,849.04
负债和所有者权益总计	131,683,163,540.00	108,874,269,865.50

法定代表人：李从瑞 主管会计工作负责人：赵磊 会计机构负责人：赵磊

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：金茂投资管理（上海）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	67,260,729.61	10,120,001.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	397,154.05	2,389,962.20
应收利息		
应收股利	66,880,000.00	66,880,000.00
其他应收款	7,387,916,475.54	7,515,084,607.86
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	7,522,454,359.20	7,594,474,571.44
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,998,515.40	2,231,462.32
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	7,193,255.36	5,116,031.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	882,219.59	1,098,065.33
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	20,073,990.35	18,445,559.08
资产总计	7,542,528,349.55	7,612,920,130.52
流动负债：		
短期借款	3,499,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款		
预收款项	499,999.93	999,999.93
应付职工薪酬	82,699.81	137,481.38
应交税费	2,160,350.96	2,334,095.06
应付利息	49,086,091.28	4,493,424.63
应付股利		
其他应付款	1,055,358.08	3,447,690,204.45
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	3,551,884,500.06	3,455,655,205.45
非流动负债：		
长期借款	1,000,000.00	
应付债券	2,195,523,854.23	2,194,030,167.79
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,196,523,854.23	2,194,030,167.79
负债合计	5,748,408,354.29	5,649,685,373.24
所有者权益：		
股本	58,652,000.00	58,652,000.00
其他权益工具	1,994,263,207.56	1,994,263,207.56
其中：优先股		
永续债	1,994,263,207.56	1,994,263,207.56
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,919,410.96	1,919,410.96
未分配利润	-260,714,623.26	-91,599,861.24
所有者权益合计	1,794,119,995.26	1,963,234,757.28
负债和所有者权益总计	7,542,528,349.55	7,612,920,130.52

法定代表人：李从瑞 主管会计工作负责人：赵磊 会计机构负责人：赵磊

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：金茂投资管理（上海）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	16,786,637,153.67	6,604,656,901.54
其中：营业收入	16,786,637,153.67	6,604,656,901.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,860,185,630.23	4,860,583,480.10
其中：营业成本	10,367,176,997.33	3,956,756,559.09
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	661,993,555.52	365,378,257.41
销售费用	181,478,684.14	202,623,849.62
管理费用	318,369,855.00	278,267,276.73
财务费用	331,598,729.42	58,005,068.67
资产减值损失	-432,191.18	-447,531.42
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	262,342,472.56	189,004,999.97
投资收益（损失以“－”号填列）	403,332,031.23	93,308,494.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-59,504,346.25	-18,754,226.90
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,592,126,027.23	2,026,386,916.15
加：营业外收入	10,729,267.86	35,666,019.01
其中：非流动资产处置利得	762,741.73	133,195.32
政府补助	6,002,203.41	23,645,485.48
减：营业外支出	14,941,067.14	3,375,486.53
其中：非流动资产处置损失	3,256,274.19	172,356.59
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,587,914,227.95	2,058,677,448.63
减：所得税费用	1,455,078,095.84	567,494,993.90
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,132,836,132.11	1,491,182,454.73
其中：被合并方在合并前实现的净利润	0	369,238,417.84
归属于母公司所有者的净利润	2,276,126,960.93	920,482,241.46

少数股东损益	1,856,709,171.17	570,700,213.27
六、其他综合收益的税后净额	436,103,665.03	-294,783,440.80
（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	436,103,665.03	-294,783,440.80
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	434,540,257.03	-294,783,440.80
6.其他	1,563,408.00	
七、综合收益总额	4,568,939,797.14	1,196,399,013.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,297,885,188.67	905,743,069.42
归属于少数股东的综合收益总额	2,271,054,608.47	290,655,944.51
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：李从瑞 主管会计工作负责人：赵磊 会计机构负责人：赵磊

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：金茂投资管理（上海）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	6,441,679.46	5,201,361.30
减：营业成本		
税金及附加	4,925.48	3,330.24
销售费用	10,480,900.52	7,990,091.74
管理费用	19,228,826.05	19,772,101.24
财务费用	145,944,044.75	40,450,023.93
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-169,217,017.34	-63,014,185.85
加：营业外收入	102,255.32	
其中：非流动资产处置利得		
政府补助	102,255.20	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-169,114,762.02	-63,014,185.85
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-169,114,762.02	-63,014,185.85
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	-169,114,762.02	-63,014,185.85
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益 (元/股)		
(二) 稀释每股收益 (元/股)		

法定代表人：李从瑞 主管会计工作负责人：赵磊 会计机构负责人：赵磊

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：金茂投资管理（上海）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,787,950,518.15	12,075,080,958.75
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	607,142.81	1,245,485.48
收到其他与经营活动有关的现金	35,853,388,575.34	17,591,561,216.11
经营活动现金流入小计	49,641,946,236.30	29,667,887,660.34
购买商品、接受劳务支付的现金	21,048,369,940.20	8,245,784,455.53
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	350,930,142.40	346,813,594.76
支付的各项税费	2,012,675,050.32	1,832,013,274.95
支付其他与经营活动有关的现金	40,169,832,694.44	21,394,423,130.08
经营活动现金流出小计	63,581,807,827.36	31,819,034,455.32
经营活动产生的现金流量净额	-13,939,861,591.06	-2,151,146,794.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,726,791,832.00	4,454,764,250.00
取得投资收益收到的现金	154,994,512.17	20,926,515.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66,540.00	182,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	330,118,079.27	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,211,970,963.44	4,475,873,165.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,182,481.61	17,858,348.97
投资支付的现金	8,277,767,100.00	2,371,058,845.42
质押贷款净增加额		

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,346,949,581.61	2,388,917,194.39
投资活动产生的现金流量净额	-4,134,978,618.17	2,086,955,970.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,957,000,000.00	2,044,030,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,957,000,000.00	50,000,000.00
取得借款收到的现金	33,171,313,283.78	3,597,851,534.84
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	35,128,313,283.78	5,641,881,534.84
偿还债务支付的现金	10,973,890,043.22	3,097,688,433.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	927,937,517.05	373,074,811.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	273,296,995.05	80,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		939,555,716.67
筹资活动现金流出小计	11,901,827,560.27	4,410,318,961.65
筹资活动产生的现金流量净额	23,226,485,723.51	1,231,562,573.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,275,828.28	153,147.72
五、现金及现金等价物净增加额	5,148,369,686.00	1,167,524,896.69
加：期初现金及现金等价物余额	7,880,920,209.09	7,242,848,576.44
六、期末现金及现金等价物余额	13,029,289,895.09	8,410,373,473.13

法定代表人：李从瑞 主管会计工作负责人：赵磊 会计机构负责人：赵磊

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：金茂投资管理（上海）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,226,162,053.86	55,741,515.28
经营活动现金流入小计	1,226,162,053.86	55,741,515.28
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	19,204,936.73	22,382,578.32
支付的各项税费	1,891,039.94	42,625.21
支付其他与经营活动有关的现金	4,544,222,436.59	2,030,433,626.44
经营活动现金流出小计	4,565,318,413.26	2,052,858,829.97
经营活动产生的现金流量净额	-3,339,156,359.40	-1,997,117,314.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,773,337.37	269,262.21
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,773,337.37	269,262.21
投资活动产生的现金流量净额	-1,773,337.37	-269,262.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,994,030,000.00
取得借款收到的现金	3,500,000,000.00	
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	3,500,000,000.00	1,994,030,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,929,575.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	101,929,575.00	
筹资活动产生的现金流量净额	3,398,070,425.00	1,994,030,000.00
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	57,140,728.23	-3,356,576.90
加：期初现金及现金等价物余额	10,120,001.38	17,025,304.48
六、期末现金及现金等价物余额	67,260,729.61	13,668,727.58

法定代表人：李从瑞 主管会计工作负责人：赵磊 会计机构负责人：赵磊

合并所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：金茂投资管理（上海）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	58,652,000.00		1,994,263,207.56		2,789,327.07		70,530,663.24		1,919,410.96		3,839,389.930.58	16,031,714,636.11	21,858,197,849.04
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、本年年初余额	58,652,000.00		1,994,263,207.56		2,789,327.07		70,530,663.24		1,919,410.96		3,839,389.930.58	16,031,714,636.11	21,858,197,849.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					551,182,989.88		21,758,227.74				2,276,126.960.93	3,433,429.735.92	6,282,497.914.47
（一）综合收益总额							21,758,227.74				2,276,126.960.93	2,271,054.608.47	4,568,939.797.14
（二）所有者投入和减少资本					551,182,989.88							1,403,796.150.66	1,954,979.140.54
1. 所有者投入资本					553,203,849.34							1,403,796.150.66	1,957,000.000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				2,020,859.46								2,020,859.46
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	58,652,000.00		1,994,263,207.56	553,972,316.95		48,772,435.50		1,919,410.96		6,115,516.891.51	19,465,144.372.03	28,140,695.763.51

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公积	减	其他综合收	专	盈余公积	一般	未分配利润				

		优先股	永续债	其他		： 库存股	益	项 储备		风险 准备			
一、上年年末余额	58,652,000.00				200,047,756.11		- 47,299,932.16		1,919,410.96		3,125,259,168.29	16,301,283,569.74	19,639,861,972.94
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	58,652,000.00				200,047,756.11		- 47,299,932.16		1,919,410.96		3,125,259,168.29	16,301,283,569.74	19,639,861,972.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,994,263,207.56		- 197,258,429.04		- 23,230,731.08				714,130,762.29	- 269,568,933.63	2,218,335,876.11
（一）综合收益总额							- 23,230,731.08				1,158,055,852.82	190,670,521.58	1,325,495,643.32
（二）所有者投入和减少资本			1,994,263,207.56		- 197,258,429.04						- 443,925,090.53	- 363,406,910.60	989,672,777.39
1. 所有者投入资本												1,247,000,000.00	1,247,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,994,263,207.56										1,994,263,207.56
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					- 197,258,429.04						- 443,925,090.53	- 1,610,406,910.59	- 2,251,590,430.17
（三）利润分配												- 96,832,544.61	- 96,832,544.61
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配												-	-
4. 其他												96,832,544.61	96,832,544.61
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	58,652,000.00		1,994,263,207.56		2,789,327.07		70,530,663.24		1,919,410.96		3,839,389.930.58	16,031,714,636.11	21,858,197,849.04

法定代表人：李从瑞 主管会计工作负责人：赵磊 会计机构负责人：赵磊

母公司所有者权益变动表

2017年1—6月

编制单位：金茂投资管理（上海）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	所 有 者 权 益 合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	58,652,000.00		1,994,263,207.56					1,919,410.96	-91,599,861.24	1,963,234,757.28	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	58,652,000.00		1,994,263,207.56					1,919,410.96	-91,599,861.24	1,963,234,757.28	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									-169,114,762.02	-169,114,762.02	
（一）综合收益总额									-169,114,762.02	-169,114,762.02	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	58,652,000.00		1,994,263,207.56						1,919,410.96	-260,714,623.26	1,794,119,995.26

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	58,652,000.00								1,919,410.96	12,530,132.70	73,101,543.66
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	58,652,000.00								1,919,410.96	12,530,132.70	73,101,543.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,994,263,207.56							-104,129,993.94	1,890,133,213.62
（一）综合收益总额										-104,129,993.94	-104,129,993.94

(二)所有者投入和减少资本			1,994,263,207.56								1,994,263,207.56
1.所有者投入资本											
2.其他权益工具持有者投入资本			1,994,263,207.56								1,994,263,207.56
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	58,652,000.00		1,994,263,207.56						1,919,410.96	-91,599,861.24	1,963,234,757.28

法定代表人：李从瑞 主管会计工作负责人：赵磊 会计机构负责人：赵磊

附件二 担保人财务报表

适用 不适用

本公司2015年公司债券和2016年可续期公司债券保证人中国金茂2017年上半年度经审阅的财务报表见中国金茂在香港联交所 (<http://www.hkex.com.hk/>) 发布的中国金茂2017年上半年业绩公告。

金茂投资管理（上海）有限公司

2017年1-6月财务报表附注

（除另有注明外，本附注均以人民币元为货币单位）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址。

金茂投资管理（上海）有限公司（原名为“方兴地产投资管理（上海）有限公司”，以下简称“本公司”或“公司”）系由上海工商行政管理局批准，由中国金茂控股集团有限公司出资，于2007年11月15日成立的有限责任公司。取得的统一社会信用代码91310000667818230C；法定代表人：李从瑞；注册资本：800万美元（折合人民币：5,865.20万元人民币）；注册地：上海市。

（二）企业的业务性质和主要经营活动。

所处行业：房地产开发企业。

经营范围：受中国金茂控股集团有限公司和其所投资企业及关联企业的委托，提供经营决策和管理咨询，财务管理咨询，协助或代理采购咨询，质量监控和管理咨询，市场营销服务，信息服务，管理服务，产品生产，销售和市场开发过程中的技术支持，员工培训和企业内部认识管理服务，为实施管理人事新产品及高新技术的研究开发，转让或许可其研究开发成果，并提供相应的技术服务。

（三）母公司以及集团总部的名称。

本公司的母公司是：中国金茂控股集团有限公司。

本公司最终控制方是：中国中化集团公司。

二、财务报表的编制基础

本财务报表以企业持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部最新颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司2017年6月30日的财务状况及合并财务状况以及2017年1-6月的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

四、重要会计政策、会计估计

（一） 会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（二） 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币，本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三） 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

1. 本报告期采用的计量属性

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额，或者按照购置资产时所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

本年度公司报表项目中衍生金融工具和上市的权益工具投资采用公允价值计量；弃置费、职工辞退补偿费采用现值计量。除上述外，均采用历史成本计量。

2. 计量属性在报告期发生变化的报表项目

报告期内投资性房地产计量属性由成本计量变更为公允价值计量。

（四） 企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1)对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

(2)比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或者应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

(3)对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与相关的其他综合收益转为投资收益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1)判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2)分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，在合并财务报表中应当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损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买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收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3)分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（五） 合并财务报表的编制方法

本公司将控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以本公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七） 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（八） 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)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，按照成本计量；(3)不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1)按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，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，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照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，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（九）套期工具

1. 套期包括公允价值套期、现金流量套期、境外经营净投资套期。

2. 对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：(1)在套期开始时，公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；(2)该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；(3)对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；(4)套期有效性能够可靠地计量；(5)持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，公司认定其高度有效：(1)在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；(2)该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

3. 套期会计处理

(1) 公允价值套期

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

(2) 现金流量套期

1) 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，无效部分计入当期损益。

2) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果该预期交易使公司在随后确认一项非金融资产或非金融负债的，将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。/且该预期交易使公司随后确认一项资产或负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该资产或负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。

其他现金流量套期，原直接计入所有者权益的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项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	应收款项余额超 1 亿元的客户款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额，在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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，按照本公司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(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十三）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。

对采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产，会计政策选择的依据为：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

②能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

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计入当期损益。

（十四）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际报告成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	4-50	0-5	1.90-25.00
机器设备	3-20	0-5	4.75-33.33
运输工具	3-15	0-5	6.33-33.33
其他	2-20	0-5	4.75-50.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，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承租人；(2)承租人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承租人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)承租人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，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，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中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十五）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者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，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十七）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日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；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，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)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明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，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(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。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

(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)无形资产产生经济利益的方式。

(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。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的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。

(十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、因解除与职工的劳动关系给予的补偿及其他与获得职工提供的服务相关的支出等。

2. 本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

(1) 社会保险费用

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括法定的养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险和失业保险，根据政府有关规定为职工缴纳住房公积金，相应的支出于发生时计入当期损益。

(2) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在满足预计负债确认条件的确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

本公司按照《企业会计准则第9号—职工薪酬准则》对内部退休人员支出在满足以下条件的确认为预计负债并同时计入当期损益，应当满足的条件：

1) 内部退休计划在首次执行日之前已经过企业董事会或类似权力机构批准并已实施，不包括在首次执行日之后批准实施的内部退休计划；

2) 内部退休人员为距法定退休年龄不足5年或者工龄已满30年的企业职工；

3) 内部退休人员支出包括自首次执行日至法定退休日企业拟支付给职工的基本生活费和按规定应缴纳的社会保险费。

本公司对上述内部退休计划人员除参加统一社会保障体系之外，还根据国家相关政策和为本公司提供服务的年限等为上述人员提供生活补贴，并按月发放。本公司承担的义务为上述人员在为本公司提供服务期间的补偿，属于设定受益计划。

本公司对于设定受益计划，在各资产负债表日委托独立的精算师进行精算估值，采用预期累计福利单位法确定提供福利的成本。精算利得和损失超出设定受益义务现值全部在下一期的利润与亏损中反映。

(3) 奖金计划

本公司根据经营业绩和可归属于本公司股东的利润情况确定奖金金额，并计入相关负债和费用。本公司在有合同义务支付奖金或根据过去的经验形成支付奖金的推定义务时确认负债。

(二十) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十一） 应付债券

应付债券按实际收到的款项记账，于资产负债表日按摊余成本和实际利率计算确定债券利息费用，在实际利率与票面利率差异较小的情况下，采用票面利率计算确定利息费用。

（二十二） 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十三） 收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1)将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2)公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十四） 建造合同

1. 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2. 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3. 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4. 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

（二十五） 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；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，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

4. 与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

(1) 用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

(2) 用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十七) 租赁

1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际

利率法计算确认当期的融资收入。

（二十八） 持有待售

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；（2）已经就处置该组成部分作出决议；（3）与受让方签订了不可撤销的转让协议；（4）该项转让很可能在一年内完成。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），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。

（二十九） 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

五、 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一） 会计政策变更情况

1. 执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》

财政部于 2017 年 6 月 12 日发布的《企业会计准则第 16 号-政府补助》（财会[2017]15 号），适用于 2017 年 1 月 1 日起发生的相关交易。公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来使用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。对 2017 年 1-6 月财务报表累计影响金额为 0.00 元。

（二） 会计估计变更情况

本公司本期无会计估计变更情况。

（三） 前期重大会计差错更正情况

本公司本期无前期会计差错更正的情况。

六、 税项

1、 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率（%）
增值税	应税销售收入	11/5/3
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7.00

税 种	计税依据	税率 (%)
教育费附加	应缴纳流转税额	3.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

2、税收优惠及批文

本公司之子公司北京林茂苗木有限公司享受免征增值税优惠政策。

七、企业合并及合并财务报表

(一) 本年纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
1	上海兴稷投资咨询有限公司	2	境内非金融子企业	上海	上海	其他企业管理服务	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	同一控制下的企业合并
2	北京兴茂置业有限公司	3	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发	2,000.00	100.00	100.00	2,000.00	投资设立
3	上海金茂经济开发有限公司	4	境内非金融子企业	上海	上海	房地产开发	3,000.00	100.00	100.00	3,175.00	同一控制下的企业合并
4	金茂(上海)置业有限公司	4	境内非金融子企业	上海	上海	房地产开发	101,000.00	100.00	100.00	101,438.00	同一控制下的企业合并
5	北京方兴丰亦置业有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
6	北京方兴亦城置业有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发	174,280.00	100.00	100.00	200,500.00	投资设立
7	北京林茂苗木有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	生产销售造林苗等	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
8	北京赢辉置业有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	同一控制下的企业合并
9	金茂(丽江)置业有限公司	4	境内非金融子企业	丽江	丽江	房地产开发	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	同一控制下的企业合并
10	宁波方兴投资咨询有限公司	4	境内非金融子企业	宁波	宁波	社会经济咨询	100.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
11	嘉兴兴凯投资管理有限公司	4	境内非金融子企业	嘉兴	嘉兴	其他专业咨询	100.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
12	嘉兴融茂投资管理有限公司	5	境内非金融子企业	嘉兴	嘉兴	其他专业咨询		100.00	100.00		投资设立
13	嘉兴凯晨投资管理合伙企业	4	境内非金融子企业	嘉兴	嘉兴	其他专业咨询	100.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
14	青岛方盛置业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发	2,000.00	100.00	100.00	2,000.00	投资设立
15	广州金茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	广州	广州	房地产开发	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
16	南京方耀投资有限公司	4	境内非金融子企业	南京	南京	其他专业咨询	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
17	南京兴拓投资有限公司	5	境内非金融子企业	南京	南京	城市基础设施投资与	150,000.00	80.00	80.00	120,000.00	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额 (万元)	取得 方式
						建设等					
18	金茂投资（长沙）有限公司	5	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	375,000.00	80.00	80.00	300,000.00	投资设立
19	长沙梅溪湖国际研发中心置业有限公司	6	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
20	长沙金茂置业有限公司	5	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
21	长沙方兴盛荣置业有限公司	6	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	50,016.00	100.00	100.00	187,778.00	投资设立
22	长沙梅溪湖金悦置业有限公司	6	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	15,000.00	70.00	70.00	10,500.00	投资设立
23	长沙兴茂投资有限公司	5	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
24	长沙金茂城市建设开发有限公司	6	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	296,250.00	100.00	100.00	296,250.00	投资设立
25	长沙天尚盛辉投资咨询有限公司	6	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	50.00	100.00	100.00	50.00	投资设立
26	长沙乾璟置业有限公司	7	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	800.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
27	上海瀛滩投资有限公司	5	境内非金融子企业	上海	上海	实业投资	2,100.00	100.00	100.00	2,100.00	投资设立
28	上海瀛岛体育文化有限公司	6	境内非金融子企业	上海	上海	体育赛事活动策划等	2,000.00	100.00	100.00	2,000.00	投资设立
29	佛山市茂兴房地产开发有限公司	5	境内非金融子企业	广州	广州	房地产开发	82,000.00	65.00	65.00	53,300.00	投资设立
30	长沙金茂商业管理有限公司	6	境内非金融子企业	长沙	长沙	商业管理	10.00	100.00	100.00	10.00	投资设立
31	北京嘉茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
32	北京丰茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
33	广州越茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	广州	广州	房地产开发	100.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
34	广州正茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	广州	广州	房地产开发	100.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
35	北京津辉置业有限公司	5	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额 (万元)	取得 方式
36	天津津辉置业有限公司	6	境内非金融子企业	天津	天津	房地产开发	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
37	青岛青茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
38	南京泰茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	南京	南京	房地产开发	140,000.00	52.00	52.00	728,000.00	投资设立
39	上海泰茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	上海	上海	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
40	上海庆茂置业有限公司	4	境外非金融子企业	上海	上海	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
41	上海港茂企业管理有限公司	4	境外非金融子企业	上海	上海	房地产开发	300.00	100.00	100.00	300.00	投资设立
42	金茂香港企业管理有限公司	5	境外非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务	197.33	100.00	100.00	197.33	投资设立
43	金茂资产管理有限公司	6	境外非金融子企业	开曼	开曼	其他企业管理服务	6.58	100.00	100.00	6.58	投资设立
44	金茂资产管理有限合伙	7	境内非金融子企业	开曼	开曼	其他企业管理服务	1,181,160.87	5.00	100.00	59,058.04	投资设立
45	宝福企业有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
46	中化国际物业酒店管理有限公司	9	境外非金融子企业	北京	北京	经营餐饮业、房地产管理	38,760.00	75.00	75.00	48,097.84	同一控制下企业合并
47	盛荣国际有限公司	8	境内非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
48	盛明投资有限公司	9	境内非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务	0.81	100.00	100.00	0.81	同一控制下企业合并
49	北京凯晨置业有限公司	10	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发	79,339.40	50.00	100.00	39,669.70	同一控制下企业合并
50	上海晨拓投资咨询有限公司	11	境内非金融子企业	上海	上海	投资咨询	21,250.00	100.00	100.00	21,250.00	同一控制下企业合并
51	上海拓丰投资咨询有限公司	12	境内非金融子企业	上海	上海	投资咨询	800.00	100.00	100.00	800.00	同一控制下企业合并
52	北京方兴融创房地产开发有限公司	13	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发	10,000.00	51.00	51.00	5,100.00	同一控制下企业合并
53	上海拓方置业有限公司	12	境内非金融子企业	上海	上海	房地产开发	800.00	100.00	100.00	800.00	同一控制下企业合并
54	青岛金茂置业有限公司	12	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	同一控制下企业合并

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额 (万元)	取得 方式
55	青岛蓝海新港城置业有限公司第一分公司	13	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发	100,000.00	100.00	100.00	100,000.00	同一控制下企业合并
56	青岛蓝海新港城置业有限公司商业管理分公司	13	境外非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发		100.00	100.00		同一控制下企业合并
57	上海瀛利置业有限公司	12	境外非金融子企业	上海	上海	房地产开发	800.00	50.00	100.00	400.00	同一控制下企业合并
58	北京金茂绿建科技有限公司	12	境内非金融子企业	北京	北京	技术开发	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	同一控制下企业合并
59	辉忠企业有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
60	亿丰置业有限公司	9	境外非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
61	长沙金茂梅溪湖国际广场置业有限公司	10	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	324,264.54	100.00	100.00	324,264.54	同一控制下企业合并
62	海峰集团有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
63	宏宝国际发展有限公司	9	境外非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
64	重庆兴拓置业有限公司	10	境内非金融子企业	重庆	重庆	房地产开发	126,626.99	100.00	100.00	126,626.99	同一控制下企业合并
65	高星国际有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
66	良希有限公司	9	境外非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
67	长沙方兴兴业置业有限公司	10	境内非金融子企业	长沙	长沙	房地产开发	34,018.95	100.00	100.00	34,018.95	同一控制下企业合并
68	富润国际有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
69	碧富有限公司	9	境外非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
70	青岛兴创置业有限公司	10	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发	95,591.50	100.00	100.00	95,591.50	同一控制下企业合并
71	乐智控股有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额 (万元)	取得 方式
72	中杰置业有限公司	9	境外非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
73	重庆兴浩置业有限公司	10	境外非金融子企业	重庆	重庆	房地产开发	82,412.71	100.00	100.00	82,412.71	同一控制下企业合并
74	耀国环球有限公司	8	境内非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
75	领导控股有限公司	9	境内非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务	31.20	51.00	51.00	31.20	同一控制下企业合并
76	成美投资有限公司	10	境内非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务	1.00	100.00	100.00	1.00	同一控制下企业合并
77	南京国际商城建设有限公司	11	境外非金融子企业	南京	南京	房地产开发	112,007.27	100.00	100.00	112,007.27	同一控制下企业合并
78	南京国际集团股份有限公司	12	境外非金融子企业	南京	南京	房地产开发	124,623.75	95.78	95.78	119,364.63	同一控制下企业合并
79	南京国际广场购物中心有限公司	13	境内非金融子企业	南京	南京	百货	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	同一控制下企业合并
80	南京宁高国际物业顾问有限公司	13	境外非金融子企业	南京	南京	房地产开发	500.00	100.00	100.00	500	同一控制下企业合并
81	展彭集团有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
82	新信国际发展有限公司	9	境内非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
83	广州兴拓置业有限公司	10	境外非金融子企业	广州	广州	房地产开发	226,000.00	90.00	90.00	203,400.00	同一控制下企业合并
84	东星环球有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
85	天能置业有限公司	9	境内非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
86	方兴置业(杭州)有限公司	10	境外非金融子企业	杭州	杭州	房地产开发	188,235.00	85.00	85.00	160,000.00	同一控制下企业合并
87	普立国际有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务	0.06	80.00	80.00	0.05	同一控制下企业合并
88	新辉置业有限公司	9	境外非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
89	方兴地产(苏州)有限公司	10	境内非金融子企业	苏州	苏州	房地产开发	246,884.69	100.00	100.00	246,884.69	同一控制下企业合并
90	富佳国际有限公司	8	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
91	进景有限公司	9	境外非金融子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	其他企业管理服务	0.06	100.00	100.00	0.06	同一控制下企业合并

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额 (万元)	取得 方式
92	中诚置业有限公司	10	境内非金融子企业	香港	香港	其他企业管理服务		100.00	100.00		同一控制下企业合并
93	方兴地产(宁波)有限公司	11	境外非金融子企业	宁波	宁波	房地产开发	155,732.63	100.00	100.00	155,732.63	同一控制下企业合并
94	上海旌茂置业有限公司	4	境外非金融子企业	上海	上海	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
95	北京方茂置业有限公司	4	境外非金融子企业	北京	北京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
96	南京览秀城置业有限公司	4	境内非金融子企业	南京	南京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
97	南京景茂置业有限公司	4	境外非金融子企业	南京	南京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
98	上海览秀城置业有限公司	4	境内非金融子企业	上海	上海	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
99	上海悦茂资产管理有限公司	4	境外非金融子企业	上海	上海	其他企业管理服务		100.00	100.00		投资设立
100	南京悦茂房地产开发有限公司	5	境外非金融子企业	南京	南京	房地产开发	136,000.00	50.00	50.00	68,000.00	投资设立
101	上海禹隆房地产开发有限公司	5	境外非金融子企业	上海	上海	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
102	武汉悦茂企业管理咨询有限公司	4	境内非金融子企业	武汉	武汉	其他企业管理服务		100.00	100.00		投资设立
103	北京成茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
104	广州新茂房地产有限公司	4	境内非金融子企业	广州	广州	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
105	嘉兴渝茂投资管理有限公司	5	境内非金融子企业	嘉兴	嘉兴	其他企业管理服务		100.00	100.00		投资设立
106	成都隆中策置业有限公司	4	境内非金融子企业	四川	四川	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
107	南京润茂置业有限公司	5	境内非金融子企业	江苏	江苏	房地产开发		51.00	51.00		投资设立
108	北京广茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
109	北京展拓置业有限公司	5	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
110	北京宸茂置业有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发		100.00	100.00		投资设立
111	苏州安茂置业有限公司	5	境内非金融子企业	江苏	江苏	房地产开发		52.00	52.00		投资设立

(二) 重要非全资子公司情况

1. 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	金茂投资（长沙）有限公司	20.00	288,114,502.48		1,128,312,140.20
2	长沙梅溪湖金悦置业有限公司	30.00	6,083,473.94	23,805,561.60	61,697,657.47
3	南京兴拓投资有限公司	20.00	198,553,940.99	178,000,000.00	709,251,810.57
4	盛荣国际有限公司	95.00	236,055,438.36	39,457,250.00	4,613,241,291.92
5	普立国际有限公司	96.00	-13,393,471.55		2,692,616,100.25
6	佛山市茂兴房地产开发有限公司	35.00	-3,556,113.55		279,651,122.42
7	南京泰茂房地产开发有限公司	48.00	12,753,585.94		684,320,737.46

2. 主要财务信息

项目	本年数						
	金茂投资(长沙)有限公司	长沙梅溪湖金悦置业有限公司	南京兴拓投资有限公司	盛荣国际有限公司	普立国际有限公司	南京悦茂房地产开发有限公司	佛山市茂兴房地产开发有限公司
流动资产	9,612,495,970.64	1,485,373,253.91	7,491,299,712.48	27,525,215,199.87	5,149,070,546.34	3,712,518,972.02	2,475,300,423.64
非流动资产	167,100,645.91	802,806.42	5,258,512.61	9,393,321,033.30	5,459,873.08	721,256,880.20	8,949,822.86
资产合计	9,779,596,616.55	1,486,176,060.33	7,496,558,225.09	36,918,536,233.18	5,154,530,419.43	4,433,775,852.22	2,484,250,246.50
流动负债	2,185,086,234.41	1,280,517,202.10	2,280,299,172.23	21,071,757,148.43	2,349,721,981.66	229,822,698.79	725,247,039.58
非流动负债	1,952,949,681.15		1,670,000,000.00	5,798,334,564.03		2,100,000,000.00	960,000,000.00
负债合计	4,138,035,915.56	1,280,517,202.10	3,950,299,172.23	26,870,091,712.46	2,349,721,981.66	2,329,822,698.79	1,685,247,039.58
营业收入	4,414,111,228.66	71,717,311.41	2,121,858,079.00	1,843,891,547.39	-2,274,844.57		
净利润	1,440,572,512.38	20,278,246.46	992,769,704.97	499,505,221.38	-13,951,532.86	-2,703,662.66	-10,160,324.43
综合收益总额	1,440,572,512.38	20,278,246.46	992,769,704.97	507,986,704.94	-13,955,566.35	-2,703,662.66	-10,160,324.43
经营活动现金流量净额	1,663,127,026.17	146,629,005.53	-122,334,658.34	-4,339,961,369.41	17,491,065.47	-702,585,872.36	-507,439,708.19

接上表：

项目	上年数				
	金茂投资（长沙）有限公司	长沙方兴盛荣置业有限公司	长沙梅溪湖金悦置业有限公司	北京方兴亦城置业有限公司	南京兴拓投资有限公司
流动资产	10,260,600,032.23	1,356,980,076.58	6,585,716,514.51	29,370,819,784.96	4,361,372,865.21
非流动资产	165,851,973.09	596,283.54	4,513,425.86	8,568,756,962.62	16,974,281.90
资产合计	10,426,452,005.32	1,357,576,360.12	6,590,229,940.37	37,939,576,747.58	4,378,347,147.11
流动负债	3,651,926,539.22	1,092,843,876.36	3,546,740,592.48	22,626,187,746.27	1,559,583,143.00
非流动负债	2,573,537,277.48		500,000,000.00	5,734,255,639.52	
负债合计	6,225,463,816.70	1,092,843,876.36	4,046,740,592.48	28,360,443,385.79	1,559,583,143.00
营业收入	11,381,009.84	572,330,795.21	2,136,983,412.00	948,353,223.04	1,026,719,292.61
净利润	6,801,873.83	26,119,292.65	993,275,298.70	598,140,442.73	152,807,211.89
综合收益总额	6,801,873.83	26,119,292.65	993,275,298.70	581,735,988.23	152,815,753.29
经营活动现金流量净额	464,295,257.82	219,623,686.68	-1,489,436,118.34	2,285,919,384.63	-1,360,256,786.70

（三）本年新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

1. 本年新纳入合并范围的主体

子公司名称	合计持股比例（%）	年末净资产	购买日至期末净利润
北京成茂置业有限公司	100.00	25,075.00	
广州新茂房地产有限公司	100.00	999,575.00	
嘉兴渝茂投资管理有限公司	100.00	293,541.70	

子公司名称	合计持股比例 (%)	年末净资产	购买日至期末净利润
成都隆中策置业有限公司	100.00	7,210,296.05	
南京润茂置业有限公司	51.00	-753,538.36	
北京广茂置业有限公司	100.00	67,125.00	
北京展拓置业有限公司	100.00	-397,286.23	
北京宸茂置业有限公司	100.00	86,812.50	
苏州安茂置业有限公司	52.00	646,479.88	

注：本年新纳入合并范围的主体披露范围主要为境内有经营实体的公司。

2. 不再纳入合并范围的主体

序号	企业名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	本期不再纳入合并范围的原因
1	青岛方茂置业有限公司	青岛	2,000.00	房地产开发	100.00	100.00	丧失控制权
2	珠海兴拓置业有限公司	珠海	1,000.00	房地产开发	100.00	100.00	注销
3	三亚崖州湾经济发展有限公司	三亚	16,000.00	实业投资	100.00	100.00	注销
4	重庆珑悦商业运营管理中心（有限合伙）	重庆	21,824.36	商业运营管理	100.00	100.00	丧失控制权

（四）本年发生的同一控制下企业合并情况

无。

八、合并会计报表重要项目的说明

注：以下报表项目：“年初”指2017年1月1日，“期末”指2017年6月30日，“上期”指2016年1-6月，“本期”指2017年1-6月。

（一）货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	435,912.33	482,108.00
银行存款	13,028,853,982.76	7,880,438,101.09
其他货币资金	1,894,200,033.73	1,634,709,665.57
合计	14,923,489,928.82	9,515,629,874.66

注：截止到2017年6月30日受限的货币资金为1,894,200,033.73元，主要为预售监管资金。

（二）应收票据

项目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	8,640,000.00	15,270,000.00
合计	8,640,000.00	15,270,000.00

（三）应收账款

种类	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,095,801,486.60	94.05			1,068,549,186.00	95.48		
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,742,886.50	0.15			1,737,990.04	0.16		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	67,581,198.67	5.80	1,989,889.98	2.94	48,809,949.07	4.36	2,139,067.15	4.38
合计	1,165,125,571.77	100.00	1,989,889.98		1,119,097,125.11	100.00	2,139,067.15	

1. 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
A公司	1,095,801,486.60		1年以内		政府款项，可以收回
合计	1,095,801,486.60				

2. 按信用风险计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
6个月内(含6个月)	1,742,886.50	100.00		1,737,990.04	100.00	
<u>合计</u>	<u>1,742,886.50</u>	<u>100.00</u>		<u>1,737,990.04</u>	<u>100.00</u>	

3. 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
A公司	3,213,407.00		1年以内		账期内, 无收回风险
B公司	1,971,140.82		1年以内		账期内, 无收回风险
C公司	1,191,732.00		1年以内		账期内, 无收回风险
D公司	687,700.00		1年以内		账期内, 无收回风险
E公司	289,788.69		1年以内		账期内, 无收回风险
F公司	113,207.55		1年以内		账期内, 无收回风险
G公司	77,301.74		1年以内		账期内, 无收回风险
H公司	61,037.44		1年以内		账期内, 无收回风险
I公司	45,000.00		1-2年		账期内, 无收回风险
J公司	38,799.59		1年以内		账期内, 无收回风险
K公司	29,265.36		1年以内		账期内, 无收回风险
L公司	25,104.23		1年以内		账期内, 无收回风险
M公司	15,000.00		1-2年		账期内, 无收回风险
N公司	14,547.17		1年以内		账期内, 无收回风险
其他	59,808,167.08		1年以内		
<u>合计</u>	<u>67,581,198.67</u>				

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额
A公司	1,095,801,486.60
B公司	3,213,407.00
C公司	1,971,140.82
D公司	1,191,732.00
E公司	687,700.00
<u>合计</u>	<u>1,102,865,466.42</u>

(四) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	6,383,833,441.50	92.12		4,653,836,494.54	99.93	
1 至 2 年 (含 2 年)	545,806,746.42	7.88		2,349,132.56	0.05	
2-3 年 (含 3 年)	343,866.08	0.00		348,426.01	0.01	
3-4 年 (含 4 年)						
4-5 年 (含 5 年)				340,000.00	0.01	
合计	6,929,984,054.00	100.00		4,656,874,053.11	100.00	

2. 账龄超过一年的大额预付款项情况

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
A 公司	B 公司	447,442,182.39	1-2 年	尚未结算

(五) 应收利息

项目	期末余额	年初余额
应收委托贷款利息	812,869,215.01	510,580,963.48
合计	812,869,215.01	510,580,963.48

(六) 其他应收款

种类	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	21,598,516,077.43	97.37			18,740,269,534.41	97.73		
按组合计提坏账准备的其他应收款	100,978,473.48	0.46	227,571.01	0.23	31,211,245.60	0.16	227,571.01	0.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	483,284,777.25	2.17	4,473.00	<0.01	403,145,129.54	2.11	4,473.00	<0.01
合计	22,182,779,328.16	100.00	232,044.01		19,174,625,909.55	100.00	232,044.01	

1. 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
A 公司	2,549,602,160.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
B 公司	1,838,961,536.67		1 年以内		账期内, 无回收风险
C 公司	1,714,230,667.47		1 年以内		账期内, 无回收风险
D 公司	1,556,248,624.77		1-2 年 73,998,624.77 元; 2-3 年 1,482,250,000.00 年		账期内, 无回收风险
E 公司	1,390,000,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
F 公司	1,240,770,873.90		1-2 年		账期内, 无回收风险
G 公司	1,024,530,062.34		1 年以内		账期内, 无回收风险
H 公司	1,014,594,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
I 公司	971,613,411.87		1 年以内		账期内, 无回收风险
J 公司	895,000,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
K 公司	824,800,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
L 公司	677,876,800.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
M 公司	647,360,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
N 公司	641,410,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
O 公司	632,933,448.83		1 年以内		账期内, 无回收风险
P 公司	556,417,500.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
Q 公司	520,335,575.60		1 年以内		账期内, 无回收风险
R 公司	480,000,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
S 公司	390,344,664.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
T 公司	382,200,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
U 公司	376,500,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
V 公司	319,600,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
W 公司	300,355,152.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
X 公司	197,297,202.15		1 年以内		账期内, 无回收风险
Y 公司	179,000,000.00		1 年以内		账期内, 无回收风险
Z 公司	155,023,433.43		5 年以上		账期内, 无回收风险
AB 公司	121,510,964.40		1 年以内		账期内, 无回收风险
<u>合计</u>	<u>21,598,516,077.43</u>		--	--	--

2. 按组合计提坏账准备的其他应收款

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
6个月内(含6个月)	100,750,902.47	99.77		30,983,674.59	99.27	
7-12个月						
1-2年						
2-3年						
5年以上	227,571.01	0.23	227,571.01	227,571.01	0.73	227,571.01
合计	100,978,473.48	100	227,571.01	31,211,245.60	100.00	227,571.01

3. 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
A公司	90,830,557.48		1年以内		账期内,无回收风险
B公司	61,245,810.44		1年以内		账期内,无回收风险
C公司	60,813,581.99		5年以上		账期内,无回收风险
D公司	40,000,000.00		1年以内		账期内,无回收风险
E公司	38,709,360.04		1-2年		账期内,无回收风险
F公司	37,574,519.45		1-2年		账期内,无回收风险
G公司	34,300,000.00		1-2年		账期内,无回收风险
H公司	16,049,722.88		1年以内		账期内,无回收风险
I公司	12,811,730.15		1年以内		账期内,无回收风险
J公司	2,408.20	2,408.20	5年以上		预计无法收回
K公司	2,064.80	2,064.80	5年以上		预计无法收回
其他	90,945,021.82				账期内,无回收风险
合计	483,284,777.25	4,473.00			

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额
A公司	关联方往来款	2,549,602,160.00
B公司	关联方往来款	1,838,961,536.67
C公司	关联方往来款	1,714,230,667.47
D公司	关联方往来款	1,556,248,624.77

债务人名称	款项性质	账面余额
E 公司	押金及保证金	1,390,000,000.00
<u>合计</u>		<u>9,049,042,988.91</u>

(七) 存货

(1) 分类列示

项目	期末数		年初数			
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
自制半成品及在产品	51,262,714,531.02		51,262,714,531.02	39,772,388,733.30		39,772,388,733.30
其中：开发成本	51,262,714,531.02		51,262,714,531.02	39,772,388,733.30		39,772,388,733.30
半成品						
库存商品（产成品）	5,084,151,801.74	10,265,811.92	5,073,885,989.82	9,688,009,198.35	10,548,825.93	9,677,460,372.42
其中：开发产品	4,981,555,674.68		4,981,555,674.68	9,611,684,480.00		9,611,684,480.00
库存材料	102,596,127.06	10,265,811.92	92,330,315.14	76,324,718.35	10,548,825.93	65,775,892.42
<u>合计</u>	<u>56,346,866,332.76</u>	<u>10,265,811.92</u>	<u>56,336,600,520.84</u>	<u>49,460,397,931.65</u>	<u>10,548,825.93</u>	<u>49,449,849,105.72</u>

注：1. 截至 2017 年 6 月 30 日，存货期末余额中含有的借款费用资本化金额 3,607,959,798.84 元。

2. 截止 2017 年 6 月 30 日，存货用于抵押情况详见附注八之（二十七）、（二十八）及（四十七）。

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
库存商品	10,548,825.93			283,014.01	10,265,811.92
<u>合计</u>	<u>10,548,825.93</u>			<u>283,014.01</u>	<u>10,265,811.92</u>

(3) 房地产项目开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	期末余额	期初余额
天津热电厂项目	2017 年	2020 年	4,427,472,468.42	96,254,429.24
青岛中欧国际城项目	2016 年	2019 年	2,380,150,547.55	2,101,357,448.80
北京亦庄金茂悦项目	2013 年	2016 年	901,238,980.72	2,874,551,933.96
上海东滩金茂逸墅项目	2010 年	2015 年	30,067,197.86	21,898,935.15

项目名称	开工时间	预计竣工时间	期末余额	期初余额
佛山绿岛湖项目	2016年	2020年	1,507,720,316.23	1,376,395,801.12
丽江玉龙金茂雪山语项目	2013年	2017年	504,579,555.16	404,271,282.72
南京青龙山国际生态新城项目	2014年	2021年	5,101,613,610.43	5,293,944,233.77
长沙梅溪湖国际新城项目一期	2010年	2017年	4,853,660,764.41	6,680,932,715.44
长沙梅溪湖国际研发中心项目	2012年	2016年	77,135,509.22	77,015,543.33
长沙梅溪湖国际新城项目二期	2014年	2020年	4,488,582,917.84	4,457,626,667.90
长沙梅溪湖金茂悦项目	2013年	2016年	827,555,458.14	762,660,053.23
长沙梅溪湖F组团地块项目	2015年	2019年	1,399,094,866.60	1,572,676,041.31
重庆大坪金茂珑悦项目	2012年	2016年	1,020,886.36	
广州南沙金茂湾项目	2014年	2018年	2,530,402,869.24	2,298,842,773.24
杭州黄龙金茂悦	2014年	2016年		204,644.42
长沙梅溪湖F13地块项目	2014年	2019年	338,040,083.33	338,040,083.33
重庆盘龙金茂悦项目	2014年	2017年	425,606,335.78	389,892,243.95
宁波南塘金茂府	2014年	2017年	940,880,886.03	895,471,615.25
苏州姑苏金茂府	2013年	2019年	2,022,638,653.48	1,586,236,521.94
长沙梅溪湖金茂国际广场	2013年	2016年	2,608,767,202.70	2,648,023,418.78
北京亚奥金茂悦项目&金茂府	2012年	2016年	165,013,666.33	162,102,282.42
青岛蓝海新港城项目	2012年	2017年	501,746,445.71	2,171,489,969.24
南京河西金茂府	2017年	2020年	3,624,904,869.98	3,562,500,094.76
苏州科技城项目	2017年	2020年	6,869,087,925.05	
南京河西鱼嘴项目	2017年	2020年	39,025,978.73	
北京朝阳金盏项目	2017年	2020年	1,071,215.18	
成都市武侯新城项目	2017年	2020年	4,695,635,320.54	
<u>合计</u>			<u>51,262,714,531.02</u>	<u>39,772,388,733.30</u>

(4) 开发产品情况

项目名称	竣工时间	期初余额	期末余额
北京亦庄金茂悦项目	2016年	38,310,645.93	157,041,711.02
上海金茂逸墅项目	2012年	352,893,395.98	281,287,282.13
丽江金茂雪山语项目	2014年	788,124,947.38	735,580,581.73
长沙梅溪湖国际研发中心	2015年	91,178,300.00	91,178,300.00
长沙梅溪湖金茂悦	2014年	125,677,550.56	259,837,155.96
长沙金茂梅溪湖项目	2015年	260,547,987.10	253,648,375.70

项目名称	竣工时间	期初余额	期末余额
重庆金茂珑悦项目	2016年	577,032,236.34	401,763,589.79
金茂城市花园	2015年	32,840,148.87	34,953,363.14
南京国际一期项目（北塔楼）	2011年	141,097,918.37	36,138,856.80
重庆盘龙金茂悦项目	2017年	564,354,375.05	601,422,364.69
长沙梅溪湖金茂府项目	2016年	330,665,468.83	32,083,886.08
北京亚奥金茂悦项目&金茂府	2016年	52,732,197.53	52,732,197.53
青岛蓝海新港城项目	2015年	680,160,771.23	935,281,690.05
上海港国际客运中心项目	2011年	254,549,731.07	254,549,731.07
北京凯晨世贸中心	2006年	192,926,140.36	192,926,140.36
广州南沙金茂湾	2018年	1,005,381,356.83	365,598,967.38
杭州黄龙金茂悦	2016年	2,843,141,848.11	92,666,859.55
宁波南塘金茂府	2017年	1,249,325,460.46	181,248,941.60
青岛蓝海新港城项目	2016年	30,744,000.00	21,615,680.10
<u>合计</u>		<u>9,611,684,480.00</u>	<u>4,981,555,674.68</u>

（八）其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
委托贷款	4,539,738,268.00	2,035,087,000.00
预缴增值税	389,458,523.64	231,494,247.68
预缴企业所得税	804,453,194.34	574,175,556.39
<u>合计</u>	<u>5,733,649,985.98</u>	<u>2,840,756,804.07</u>

（九）可供出售金融资产

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1. 可供出售债务工具						
2. 可供出售权益工具						
按公允价值计量的						
按成本计量的	180,000,000.00		180,000,000.00	180,000,000.00		180,000,000.00
3. 其他						
<u>合计</u>	<u>180,000,000.00</u>		<u>180,000,000.00</u>	<u>180,000,000.00</u>		<u>180,000,000.00</u>

(十) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	2,582,226,539.43	101,080,257.50	65,973,074.76	2,617,333,722.17
对联营企业投资	1,230,867,585.44	1,073,100,000.00	27,977,657.54	2,275,989,927.90
小计	<u>3,813,094,124.87</u>	<u>1,174,180,257.50</u>	<u>93,950,732.30</u>	<u>4,893,323,650.07</u>
减:长期股权投资减值准备				
合计	<u>3,813,094,124.87</u>	<u>1,174,180,257.50</u>	<u>93,950,732.30</u>	<u>4,893,323,650.07</u>

2. 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动					期末余额	减值准备 期末余额	
					权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其 他 权 益 变 动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备			其 他
一、合营企业												
其中：1. 北京方兴兴亦置业有限公司	50,000,000.00	40,178,543.66			-224,172.00						39,954,371.66	
2. 上海拓赢实业有限公司	8,000,000.00											
3. 广州融方置业有限公司	900,000,000.00	840,144,504.66			-3,757,771.57						836,386,733.09	
4. 嘉兴金坊股权投资管理有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00			3,354,683.87						4,354,683.87	
5. 广州悦茂营销咨询管理有限公司	250,000.00				11,744,443.47						11,744,443.47	
6. 北京臻庄房地产开发有限公司	24,500,000.00	14,692,956.02			-1,491,319.87					-739,790.77	12,461,845.38	
7. 上海金茂建筑装饰有限公司	25,000,000.00	18,771,628.40			-3,194,044.04						15,577,584.36	
8. 深圳悦茂置业有限公司	7,000,000.00	526,923.72			-526,923.72							
9. 青岛东方伊甸园旅游开发建设有限公司	250,000,000.00	249,983,428.76			379,649.91						250,363,078.67	
10. 新疆金茂鼎信股权投资管理有限公司	2,000,000.00	1,750,260.64			6,697,558.82						8,447,819.46	
11. 广州启创置业有限公司	200,000,000.00	190,213,606.32			-8,450,184.70					-6,427,950.78	175,335,470.84	
12. 北京览秀城置业有限公司	51,000,000.00		51,000,000.00		-2,634,177.03					-10,769,736.71	37,596,086.26	

被投资单位	投资成本	年初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动					减值准备 期末余额	
					权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其 他 权 益 变 动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备		其 他
13. 无锡泰茂置业有限公司	51,000,000.00	50,844,007.72			-4,006,536.37					-25,714,614.81	21,122,856.54
14. 厦门兆利茂房地产开发有限公司	448,500,000.00	448,369,384.55			-1,359,629.65					-8,731,771.24	438,277,983.66
15. 武汉首茂城置业有限公司	726,000,000.00	722,759,753.98			-1,858,538.28					-4,999,806.44	715,901,409.26
16. 南京赋茂置业有限公司	3,000,000.00	2,991,541.00			-2,991,541.00						
17. 嘉兴悦畅投资合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00		50,000,000.00		-270,901.85						49,729,098.15
18. 重庆珑悦商业运营管理中心（有限合伙）	80,257.50		80,257.50								80,257.50
合计	2,797,330,257.50	2,582,226,539.43	101,080,257.50		-8,589,404.01					-57,383,670.75	2,617,333,722.17
二、联营企业											
其中：1. 嘉兴凯晨大宁股权投资合伙企业	1,000,000.00										
2. 上海金茂盛融游艇俱乐部有限公司	9,200,000.00										
3. 上海拓平置业有限公司	8,000,000.00										
4. 中化金茂物业管理（北京）有限公司	750,000.00	3,467,392.41			-945,309.94						2,522,082.47
5. 北京金丰置业有限公司	4,900,000.00										
6. 北京茂丰置业有限公司	485,520,000.00	484,415,775.03			-512,187.47					-121,252.00	483,782,335.56
7. 上海嘉禹置业有限公司	22,050,000.00	21,969,261.02	90,650,000.00		-1,376,818.76						111,242,442.26

被投资单位	投资成本	年初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动					期末余额	减值准备 期末余额	
					权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其 他 权 益 变 动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备			其 他
8. 南京泷茂置业有限公司	712,000,000.00	692,128,742.03			-581,205.27					-899,700.94	690,647,835.82	
9. 首开金茂置业（杭州）有限公司	980,000,000.00		980,000,000.00		-6,866,811.11					-11,483,697.83	961,649,491.06	
10. 安徽新华新茂置业有限公司	29,400,000.00	28,886,414.95			-2,740,674.22						26,145,740.73	
11. 上海耀茗企业管理有限公司	2,450,000.00		2,450,000.00		1,568.69					-2,451,568.69		
合计	2,255,270,000.00	1,230,867,585.44	1,073,100,000.00		-13,021,438.08					-14,956,219.46	2,275,989,927.90	

（十一）投资性房地产

1. 按公允价值计量的投资性房地产

项目	年初公允价值	本期增加			本期减少		期末公允价值	
		购置	自用房地产或 存货转入	公允价值变动 损益	其他	处置		转为自用房地 产
1. 成本合计	5,410,603,176.88		608,000,000.00		3,826,527.44	217,077,044.13	29,810,000.00	5,775,542,660.19
（1）房屋、 建筑物	5,410,603,176.88		608,000,000.00		3,826,527.44	217,077,044.13	29,810,000.00	5,775,542,660.19
2. 公允价值 变动合计	7,446,527,595.99			262,342,472.56		24,720,729.20		7,684,149,339.35
（1）房屋、 建筑物	7,446,527,595.99			262,342,472.56		24,720,729.20		7,684,149,339.35
3. 投资性房 地产账面价 值合计	12,857,130,772.87		608,000,000.00	262,342,472.56	3,826,527.44	241,797,773.33	29,810,000.00	13,459,691,999.54
（1）房屋、 建筑物	12,857,130,772.87		608,000,000.00	262,342,472.56	3,826,527.44	241,797,773.33	29,810,000.00	13,459,691,999.54

（十二）固定资产

1. 固定资产分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	929,984,078.42	857,530,338.60	17,260,194.40	1,770,254,222.62
其中：房屋及建筑物	610,776,095.42	840,656,384.21		1,451,432,479.63
机器设备	90,683,514.36	161,189.73	113,590.00	90,731,114.09
运输工具	33,103,024.93	1,853,360.39	2,810,092.00	32,146,293.32
办公设备	76,720,396.93	8,878,589.50	1,300,300.59	84,298,685.84
酒店业家具	118,701,046.78	5,980,814.77	13,036,211.81	111,645,649.74
二、累计折旧合计	293,229,609.10	27,849,603.54	6,528,798.03	314,550,414.61
其中：房屋及建筑物	97,474,884.76	13,214,415.27	3,463,444.21	107,225,855.82
机器设备	62,031,446.25	2,806,121.49	93,123.52	64,744,444.22
运输工具	22,584,791.06	1,637,462.40	1,826,718.54	22,395,534.92
办公设备	49,672,558.41	5,401,307.10	1,145,511.76	53,928,353.75
酒店业家具	61,465,928.62	4,790,297.28		66,256,225.90
三、固定资产账面净值 合计	636,754,469.32			1,455,703,808.01

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：房屋及建筑物	513,301,210.66			1,344,206,623.81
机器设备	28,652,068.11			25,986,669.87
运输工具	10,518,233.87			9,750,758.40
办公设备	27,047,838.52			30,370,332.09
酒店业家具	57,235,118.16			45,389,423.84
四、固定资产减值准备				
合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
酒店业家具				
五、固定资产账面价值				
合计	636,754,469.32			1,455,703,808.01
其中：房屋及建筑物	513,301,210.66			1,344,206,623.81
机器设备	28,652,068.11			25,986,669.87
运输工具	10,518,233.87			9,750,758.40
办公设备	27,047,838.52			30,370,332.09
酒店业家具	57,235,118.16			45,389,423.84

（十三）在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额		年初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
南京玄武湖金茂广场	2,095,070,845.76		2,026,093,607.46	
长沙国际广场			672,503,528.85	
项目				
其他	55,985,637.18		57,587,220.35	
合计	2,151,056,482.94		2,756,184,356.66	

2. 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加额	本期转入		期末 余额	工程投入占预算 比例(%)	工程 进度	利息资本化 累计金额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
				固定资产 金额	其他减少额							
南京玄武湖金茂广场	3,818,220,000.00	2,026,093,607.46	68,977,238.30			2,095,070,845.76	54.87	正常	99,145,555.39			外部借款
长沙国际广场项目	756,606,295.42	672,503,528.85		672,253,272.43	250,256.42		88.88	正常				自有资金
<u>合计</u>	<u>4,574,826,295.42</u>	<u>2,698,597,136.31</u>	<u>68,977,238.30</u>	<u>672,253,272.43</u>	<u>250,256.42</u>	<u>2,095,070,845.76</u>	—	—	<u>99,145,555.39</u>			—

(十四) 无形资产

1. 无形资产分类

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	371,474,591.09	8,988,660.44	1,782,089.60	378,681,161.93
其中：土地使用权	330,619,641.75	5,469,031.08		336,088,672.83
电脑软件	35,304,702.18	3,519,629.36	1,782,089.60	37,042,241.94
特许经营使 用权	5,113,447.16			5,113,447.16
汽车牌照	428,500.00			428,500.00
商标	8,300.00			8,300.00
二、累计摊销额合计	48,143,480.46	11,233,673.70		59,377,154.16
其中：土地使用权	27,286,767.03	8,521,343.00		35,808,110.03
电脑软件	19,786,020.21	2,455,828.36		22,241,848.57
特许经营使 用权	1,069,863.24	255,672.36		1,325,535.60
汽车牌照				
商标	829.98	829.98		1,659.96
三、无形资产减值准 备金额合计				
其中：土地使用权				
电脑软件				
特许经营使 用权				
汽车牌照				
四、账面价值合计	323,331,110.63			319,304,007.77
其中：土地使用权	303,332,874.72			300,280,562.80
电脑软件	15,518,681.97			14,800,393.37
特许经营使 用权	4,043,583.92			3,787,911.56
汽车牌照	428,500.00			428,500.00
商标	7,470.02			6,640.04

(十五) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期 增加额	本期 摊销额	其他 减少额	期末余额	其他减少 的原因
经营性固定资产改良支出	4,120,513.28	1,479,280.71	651,910.12		4,947,883.87	
土地租赁费	4,616,178.24				4,616,178.24	
展览馆展示区沙盘及互动系统费用	7,579,827.07	5,282,819.49	1,148,222.00		11,714,424.56	
办公室装修费用	3,380,858.72	2,649,433.16	1,451,646.42		4,578,645.46	
中国银行银团贷款手续费费用	4,487,196.35		4,357,015.20		130,181.15	
合计	24,184,573.66	9,411,533.36	7,608,793.74		25,987,313.28	

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	报告期末互抵后的 递延所得税资产或 负债	报告期末互抵后的可抵 扣暂时性差异或应纳税 暂时性差异	报告年初互抵后的 递延所得税资产或 负债	报告年初互抵后的可 抵扣暂时性差异或应 纳税暂时性差异
一、递延所得税资产	644,566,599.50	2,578,266,398.01	540,664,724.65	2,162,658,898.61
可抵扣亏损	165,769,646.44	663,078,585.75	191,480,610.58	765,922,442.32
抵销内部未实现利润	366,803,072.42	1,467,212,289.69	221,537,885.09	886,151,540.36
预缴土地增值税	99,345,138.50	397,380,554.00	108,282,821.46	433,131,285.85
其他	12,648,742.14	50,594,968.57	19,363,407.52	77,453,630.08
二、递延所得税负债	2,958,397,608.41	11,833,590,433.66	2,885,107,149.64	11,540,428,598.56
资产评估增值	643,100,155.05	2,572,400,620.22	620,795,091.47	2,483,180,365.88
投资性房地产公允价值变动	2,166,707,173.22	8,666,828,692.89	2,120,595,871.69	8,482,383,486.75
其他	148,590,280.14	594,361,120.55	143,716,186.48	574,864,745.93

(十七) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
委托贷款（一年以上）	462,578,500.00	462,578,500.00
合计	462,578,500.00	462,578,500.00

(十八) 短期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	9,338,564,400.00	632,923,200.00
保证借款	3,499,000,000.00	
合计	12,837,564,400.00	632,923,200.00

(十九) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	129,356,150.34	242,976,140.69
商业承兑汇票	146,835,037.30	571,356,123.97
<u>合计</u>	<u>276,191,187.64</u>	<u>814,332,264.66</u>

(二十) 应付账款

账龄	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	4,492,955,094.60	6,319,825,959.38
1-2年(含2年)	3,416,885,300.65	1,204,805,146.99
2-3年(含3年)	1,187,363,966.54	176,635,665.39
3年以上	176,954,788.52	3,097,488.74
<u>合计</u>	<u>9,274,159,150.31</u>	<u>7,704,364,260.50</u>

(二十一) 预收款项

项目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	17,255,787,065.74	20,566,285,221.86
1年以上	832,286,558.01	2,365,915,470.94
<u>合计</u>	<u>18,088,073,623.75</u>	<u>22,932,200,692.80</u>

账龄超过1年的重要预收款项:

债权单位名称	期末余额	未结转原因
个人购房款	832,286,558.01	尚未交付
<u>合计</u>	<u>832,286,558.01</u>	

(二十二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	16,122,734.85	348,745,540.76	350,946,665.99	13,921,609.62
二、离职后福利-设定提存计划	1,724,355.85	25,377,140.87	25,346,872.51	1,754,624.21
三、辞退福利		461,200.33	461,200.33	
<u>合计</u>	<u>17,847,090.70</u>	<u>374,583,881.96</u>	<u>376,754,738.83</u>	<u>15,676,233.83</u>

2. 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期 增加额	本期 减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,174,955.26	303,690,952.61	306,656,580.60	7,209,327.27
二、职工福利费		5,972,689.59	5,972,689.59	
三、社会保险费	313,139.31	12,898,236.88	12,839,968.77	371,407.42
其中：1. 医疗保险费	174,788.38	10,555,129.10	10,513,459.56	216,457.92
2. 工伤保险费	76,932.88	553,832.69	546,641.14	84,124.43
3. 生育保险费	61,418.05	968,157.49	966,739.47	62,836.07
4. 其他		821,117.60	813,128.60	7,989.00
四、住房公积金	536,598.08	13,320,903.63	13,152,158.63	705,343.08
五、工会经费和职工教育经费	5,097,292.20	7,309,154.31	6,797,864.66	5,608,581.85
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	750.00	5,553,603.74	5,527,403.74	26,950.00
合计	16,122,734.85	348,745,540.76	350,946,665.99	13,921,609.62

3. 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期 增加	本期 减少	期末余额
一、基本养老保险	1,552,618.46	23,185,095.28	23,150,848.59	1,586,865.15
二、补充养老保险	91,187.00	1,194,808.77	1,194,808.77	91,187.00
三、失业保险费	80,550.39	997,236.82	1,001,215.15	76,572.06
合计	1,724,355.85	25,377,140.87	25,346,872.51	1,754,624.21

4. 辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
因解除劳动关系给予的补偿	461,200.33	
合计	461,200.33	

(二十三) 应交税费

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
增值税	147,602,807.61	749,838,238.67	765,011,078.53	132,429,967.75
营业税	-536,848,623.70	358,578,116.80	-1,022,080.00	-177,248,426.90

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
企业所得税	453,877,051.64	1,800,562,455.60	1,380,783,778.71	873,655,728.53
城市维护建设税	-51,442,073.78	43,157,307.99	26,572,020.82	-34,856,786.61
房产税	5,724,029.14	56,661,234.90	53,931,735.46	8,453,528.58
土地使用税	2,344,186.42	4,696,369.12	6,915,329.13	125,226.41
个人所得税	8,428,460.24	56,342,261.53	59,152,374.92	5,618,346.85
教育费附加	-22,269,019.06	18,859,347.77	11,585,326.95	-14,994,998.24
土地增值税	-63,863,988.37	157,889,362.59	208,282,537.35	-114,257,163.13
地方教育费附加	-14,748,361.06	12,265,049.39	7,722,357.07	-10,205,668.74
其他税费	-37,627,033.02	159,623,734.22	127,446,404.38	-5,449,703.18
<u>合计</u>	<u>-108,822,563.94</u>	<u>3,418,473,478.58</u>	<u>2,646,380,863.32</u>	<u>663,270,051.32</u>

(二十四) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	176,093,061.53	101,030,925.19
企业债券利息	43,543,424.61	4,493,424.63
短期借款应付利息	78,217,598.66	9,410,237.42
<u>合计</u>	<u>297,854,084.80</u>	<u>114,934,587.24</u>

(二十五) 应付股利

单位名称	期末余额	年初余额
普通股股利	250,000.00	71,741,433.45
其中：长沙中建投资有限公司		71,491,433.45
上海瀛翔投资咨询有限公司	250,000.00	250,000.00
<u>合计</u>	<u>250,000.00</u>	<u>71,741,433.45</u>

(二十六) 其他应付款

1. 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	年初余额
押金及保证金	225,700,587.12	185,813,109.10
应付少数股东款项	6,445,364,333.33	66,049,094.85
关联方往来款项	28,429,649,777.92	29,954,137,535.57
代收及代扣款项	36,373,171.17	157,756,860.06
外部单位往来款	1,489,164,538.99	1,497,962,900.66

项目	期末余额	年初余额
其他	38,843,935.04	84,282,994.75
<u>合计</u>	<u>36,665,096,343.57</u>	<u>31,946,002,494.99</u>

2. 账龄列示

账龄	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	22,908,730,514.25	16,188,837,266.35
1-2年(含2年)	299,055,028.93	2,454,381,938.69
2-3年(含3年)	2,247,724,268.52	5,309,949,306.17
3年以上	11,209,586,531.87	7,992,833,983.78
<u>合计</u>	<u>36,665,096,343.57</u>	<u>31,946,002,494.99</u>

3. 账龄超过1年的重要其他应付款情况

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
A公司	12,358,426,155.86	未满足支付条件
B公司	954,491,243.45	未满足支付条件
C公司	150,000,000.00	未满足支付条件
D公司	22,878,302.55	未满足支付条件
其他	270,570,127.46	未满足支付条件
<u>合计</u>	<u>13,756,365,829.32</u>	

(二十七) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
1年内到期的长期借款	2,912,500,000.00	1,658,500,000.00
<u>合计</u>	<u>2,912,500,000.00</u>	<u>1,658,500,000.00</u>

1、1年内到期的长期借款分类：

项目	期末余额	年初余额
抵押借款	1,580,500,000.00	120,000,000.00
保证借款	1,292,000,000.00	1,292,000,000.00
信用借款	40,000,000.00	246,500,000.00
<u>合计</u>	<u>2,912,500,000.00</u>	<u>1,658,500,000.00</u>

2、抵押借款明细：

公司名称	期末余额	抵押物
中化国际物业酒店管理有限公司	15,000,000.00	投资性房地产
天津津辉置业有限公司	1,435,000,000.00	股权
南京国际集团股份有限公司	130,500,000.00	投资性房地产/存货/应收账款/无形资产/固定资产
<u>合计</u>	<u>1,580,500,000.00</u>	

3、保证借款明细：

公司名称	期末余额	担保人
北京凯晨置业有限公司	50,000,000.00	中国金茂控股集团有限公司
金茂投资（长沙）有限公司	993,600,000.00	中国中化股份有限公司贷款份额 80%连带保证责任
金茂投资（长沙）有限公司	248,400,000.00	中国建筑股份有限公司 20%连带保证责任
<u>合计</u>	<u>1,292,000,000.00</u>	

（二十八） 长期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	2,200,911,238.63	1,229,411,238.63
抵押借款	6,194,500,000.00	7,710,000,000.00
保证借款	7,562,500,000.00	7,013,500,000.00
质押借款	1,400,000,000.00	200,000,000.00
<u>合计</u>	<u>17,357,911,238.63</u>	<u>16,152,911,238.63</u>

1、抵押借款明细：

公司名称	期末余额	抵押物
南京国际集团股份有限公司	1,564,500,000.00	投资性房地产/存货/应收账款/无形资产/固定资产
中化国际物业酒店管理有限公司	965,000,000.00	投资性房地产
天津津辉置业有限公司	1,565,000,000.00	股权
南京悦茂房地产开发有限公司	2,100,000,000.00	存货
<u>合计</u>	<u>6,194,500,000.00</u>	

2、保证借款明细：

公司名称	期末余额	担保人
北京凯晨置业有限公司	3,951,000,000.00	中国金茂控股集团有限公司

公司名称	期末余额	担保人
南京兴拓投资有限公司	1,670,000,000.00	中国金茂控股集团有限公司
金茂投资（长沙）有限公司	1,941,500,000.00	中国中化股份有限公司贷款份额 80%连带保证责任
<u>合计</u>	<u>7,562,500,000.00</u>	

（二十九） 应付债券

1. 应付债券

项目	期末余额	年初余额
金茂投资管理（上海）有限公司 5 年期债券	2,195,523,854.23	2,194,030,167.79
<u>合计</u>	<u>2,195,523,854.23</u>	<u>2,194,030,167.79</u>

2. 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	年初余额	本期 发行	按面值计提利息	本期 偿还	期末余额
金茂投资管理 （上海）有限公 司 5 年期债券	2,200,000,000.00	2015 年 12 月 09 日	5 年	2,200,000,000.00	2,194,030,167.79		1,493,686.44		2,195,523,854.23
<u>合计</u>	<u>2,200,000,000.00</u>			<u>2,200,000,000.00</u>	<u>2,194,030,167.79</u>		<u>1,493,686.44</u>		<u>2,195,523,854.23</u>

（三十） 实收资本

投资者名称	年初余额		本期 增加	本期 减少	期末余额	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
<u>合计</u>	<u>58,652,000.00</u>	<u>100.00</u>			<u>58,652,000.00</u>	<u>100.00</u>
中国金茂控股集团有限公司	58,652,000.00	100.00			58,652,000.00	100.00

（三十一） 其他权益工具

发行在外的 金融工具	年初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面 价值	数量	账面 价值	数量	账 面 价 值	数量	账面 价值
2016 年永续公司 债券（3+N）		1,994,263,207.56						1,994,263,207.56
<u>合计</u>		<u>1,994,263,207.56</u>						<u>1,994,263,207.56</u>

(三十二) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	2,789,327.07	553,203,849.34	2,020,859.46	553,972,316.95
<u>合计</u>	<u>2,789,327.07</u>	<u>553,203,849.34</u>	<u>2,020,859.46</u>	<u>553,972,316.95</u>

注：本公司之子公司长沙乾璟置业有限公司 2017 年 4 月少数股东增资，增资后少数股东持股 50%的股权，增加资本公积 552,771,000.86 元；本公司之子公司南京泰茂置业有限公司 2017 年 2 月少数股东增资，增值后少股股东持股 48%的股权，增加资本公积 432,848.48 元；在 2017 年 5 月本公司对子公司重庆珑悦商业运营管理中心（有限合伙）丧失控制权，减少资本公积 2,020,859.46 元。

(三十三) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	1,919,410.96			1,919,410.96
<u>合计</u>	<u>1,919,410.96</u>			<u>1,919,410.96</u>

(三十四) 未分配利润

项目	本期金额	上年金额
本期年初余额	3,839,389,930.58	3,125,259,168.29
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润		3,125,259,168.29
本期增加额	2,276,126,960.93	1,158,055,852.82
其中：本期净利润转入	2,276,126,960.93	1,158,055,852.82
其他调整因素		
本期减少额		443,925,090.53
其中：本期提取盈余公积数		
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数		
转增资本		
其他减少		443,925,090.53
本期期末余额	6,115,516,891.51	3,839,389,930.58

注：

2016 年 4 月 7 日购买子公司长沙方兴盛荣置业有限公司 49%的少数股东股权，支付对价 10.12 亿元，与取得 49%的股权比例计算应享有长沙方兴盛荣置业有限公司自控制日开始持续

计算的净资产份额 9.32 亿元的差额，冲减未分配利润 0.32 亿元。

上期发生同一控制下企业合并，冲减未分配利润 4.11 亿元；因合并方金茂投资管理（上海）有限公司在合并日既 2016 年 6 月 30 日账面资本公积-股本溢价不足，对被合并方在合并前产生的归属于合并方的留存收益 2.80 亿元未予恢复。

（三十五） 营业收入、营业成本

1. 营业收入、营业成本明细

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	16,761,458,850.49	10,355,562,725.73	6,586,752,597.33	3,956,638,159.09
其中：土地一级开发	4,901,964,889.60	1,969,554,374.80	2,137,098,372.00	693,080,290.00
物业销售	11,344,050,906.71	8,250,703,870.28	3,994,487,488.06	3,194,744,318.09
租赁	423,109,656.87	70,786,547.25	408,143,781.57	37,114,316.98
酒店运营	76,190,898.77	43,688,713.04	34,991,437.26	22,565,246.33
物业管理	16,142,498.54	20,829,220.36	12,031,518.44	9,133,987.69
2. 其他业务小计	25,178,303.18	11,614,271.60	17,904,304.21	118,400.00
其中：咨询服务	22,470,984.30	9,613,764.24	5,207,344.21	118,400.00
其他	2,707,318.88	2,000,507.36	12,696,960.00	
<u>合计</u>	<u>16,786,637,153.67</u>	<u>10,367,176,997.33</u>	<u>6,604,656,901.54</u>	<u>3,956,756,559.09</u>

2. 主营业务（分行业）

行业类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
土地一级开发	4,901,964,889.60	1,969,554,374.80	2,137,098,372.00	693,080,290.00
物业销售	11,344,050,906.71	8,250,703,870.28	3,994,487,488.06	3,194,744,318.09
租赁	423,109,656.87	70,786,547.25	408,143,781.57	37,114,316.98
酒店运营	76,190,898.77	43,688,713.04	34,991,437.26	22,565,246.33
物业管理	16,142,498.54	20,829,220.36	12,031,518.44	9,133,987.69
<u>合计</u>	<u>16,761,458,850.49</u>	<u>10,355,562,725.73</u>	<u>6,586,752,597.33</u>	<u>3,956,638,159.09</u>

（三十六） 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告和业务宣传费	90,001,358.95	88,349,991.37
销售代理费	24,736,087.34	26,077,710.91
人员费用	28,676,895.96	30,175,867.88

项目	本期发生额	上期发生额
售后服务费	12,961,859.71	14,214,395.42
办公费	23,864,010.58	30,325,122.25
其他	1,238,471.60	13,480,761.79
合计	<u>181,478,684.14</u>	<u>202,623,849.62</u>

(三十七) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	196,127,987.60	175,432,298.68
折旧费	19,998,296.45	21,266,029.39
办公费	37,773,083.01	25,874,402.32
咨询中介费	20,429,028.35	8,819,538.60
租赁费	12,093,834.38	10,246,957.27
差旅费	7,448,237.45	6,208,623.29
税金		16,028,420.46
物业管理费	5,808,719.54	2,240,049.02
无形资产摊销	1,688,411.02	2,781,238.13
会议费	3,496,994.89	2,206,639.45
其他	13,505,262.31	7,163,080.12
合计	<u>318,369,855.00</u>	<u>278,267,276.73</u>

(三十八) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	488,860,507.39	135,272,712.32
减:利息收入	176,129,700.38	79,389,779.32
汇兑损益	11,277,236.39	-9,347,326.91
金融机构手续费	7,590,686.02	11,469,462.58
合计	<u>331,598,729.42</u>	<u>58,005,068.67</u>

(三十九) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-149,177.17	-447,531.42
二、存货损失	-283,014.01	
合计	<u>-432,191.18</u>	<u>-447,531.42</u>

(四十) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	262,342,472.56	189,004,999.97
<u>合计</u>	<u>262,342,472.56</u>	<u>189,004,999.97</u>

(四十一) 投资收益

1. 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-59,504,346.25	-18,754,226.90
处置长期股权投资产生的投资收益	79,400,170.73	
委托贷款投资收益	382,229,245.08	112,062,721.65
其他	1,206,961.67	
<u>合计</u>	<u>403,332,031.23</u>	<u>93,308,494.75</u>

(四十二) 营业外收入

1. 营业外收入明细情况

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	762,741.73	133,195.32	762,741.73
其中：固定资产处置利得		133,195.32	
政府补助	6,002,203.41	23,645,485.48	6,002,203.41
罚没利得	915,349.01	1,729,708.93	915,349.01
保险赔偿收入			
违约金收入	1,452,535.88	9,219,698.51	1,452,535.88
退房收取的印花税返还款		75,615.00	
其他	1,596,437.83	862,315.77	1,596,437.83
<u>合计</u>	<u>10,729,267.86</u>	<u>35,666,019.01</u>	<u>10,729,267.86</u>

2. 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
税收返还	607,142.81	1,245,485.48	与收益相关
广州财局拨付总部企业落户奖励	5,113,800.00	2,400,000.00	与收益相关
湘江新区财政补贴		20,000,000.00	与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
其他	281,260.60		与收益相关
<u>合计</u>	<u>6,002,203.41</u>	<u>23,645,485.48</u>	

(四十三) 营业外支出

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	3,256,274.19	172,356.59	3,256,274.19
其中：固定资产处置损失	2,091,427.82	172,356.59	2,091,427.82
对外捐赠	8,520,000.00	50,000.00	8,520,000.00
赔偿金及违约金支出	2,883,419.78	1,150,989.00	2,883,419.78
罚没及滞纳金支出	153,490.00	96,813.52	153,490.00
其他	127,883.17	1,905,327.42	127,883.17
<u>合计</u>	<u>14,941,067.14</u>	<u>3,375,486.53</u>	<u>14,941,067.14</u>

(四十四) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,467,604,539.37	490,450,104.31
递延所得税费用	-12,526,443.53	77,044,889.59
<u>合计</u>	<u>1,455,078,095.84</u>	<u>567,494,993.90</u>

(四十五) 其他综合收益

1. 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	436,103,665.03		436,103,665.03	-294,783,440.80		-294,783,440.80
1. 外币财务报表折算差额	434,540,257.03		434,540,257.03	-294,783,440.80		-294,783,440.80
2. 存货转入投资性房地产的公允价值变动	1,563,408.00		1,563,408.00			
<u>小计</u>	<u>436,103,665.03</u>		<u>436,103,665.03</u>	<u>-294,783,440.80</u>		<u>-294,783,440.80</u>

2. 其他综合收益各项目的调节情况

项目	重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	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	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	可供出售金融资产公允价值变动损益	持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	存货转入投资性房地产的公允价值变动	外币财务报表折算差额	其他	小计
一、上年年初余额							-47,299,932.16		-47,299,932.16
二、上年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-23,230,731.08		-23,230,731.08
三、本年年初余额							-70,530,663.24		-70,530,663.24
四、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						39,085.20	21,719,142.54		21,758,227.74
五、本年年末余额						<u>39,085.20</u>	<u>-48,811,520.70</u>		<u>-48,772,435.50</u>

(四十六) 合并现金流量表

1. 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	4,132,836,132.11	1,491,182,454.73
加: 资产减值准备	-432,191.18	-447,531.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,849,603.54	26,940,026.54
无形资产摊销	11,233,673.70	2,960,484.21
长期待摊费用摊销	7,608,793.74	9,719,351.55
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)	2,091,427.82	172,356.59
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-262,342,472.56	-189,004,999.97
财务费用(收益以“-”号填列)	488,860,507.39	-135,272,712.32
投资损失(收益以“-”号填列)	-403,332,031.23	-93,308,494.75
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-103,901,874.85	13,352,635.90
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	73,290,458.77	63,692,253.69
存货的减少(增加以“-”号填列)	-6,886,751,415.12	-919,061,778.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,320,811,043.33	-8,891,852,410.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,706,061,159.86	6,469,781,569.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-13,939,861,591.06	-2,151,146,794.99
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	13,029,289,895.09	8,410,373,473.13
减: 现金的年初余额	7,880,920,209.09	7,242,848,576.44
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,148,369,686.00	1,167,524,896.69

(四十七) 所有权和使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,894,200,033.73	主要为预售监管资金
存货	3,908,883,507.19	借款抵押
投资性房地产	12,494,772,000.00	借款抵押
固定资产	325,851,403.41	借款抵押
无形资产	163,340,109.17	借款抵押
应收账款	28,073,369.53	借款抵押
子公司股权	50,000,000.00	借款抵押
<u>合计</u>	<u>18,865,120,423.03</u>	

九、或有事项

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司为个人购房按揭贷款担保余额为 16,550,323,217.00 元。

十、资产负债表日后事项

无。

十一、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司的有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	股本(万元)	母公司对本公司 持股比例(%)	母公司对本公司的 表决权比例(%)
中国金茂控股集团有限公司	香港	房地产与酒店业务	1,769,340.56	100.00	100.00

(二) 本集团的子公司

本公司子公司的情况详见“七、企业合并及合并财务报表”。

(三) 本集团的合营企业、联营企业有关信息

本公司的合营企业、联营企业有关信息详见“八、(十)长期股权投资”。

(四) 关联方

1. 关联方交易

交易类型	企业名称	关联方 关系性质	交易金额	交易金额占 同类 交易总额的 比例 (%)	未结 算 项目 金额	未结算项目 金额坏账准 备金额	定价政 策
一、购买商品、接受劳务的关联交易							
接受劳务	上海金茂建筑装饰有限公司	同一控制	27,153,787.06				市场价
接受劳务	中化金茂物业管理(北京)有限公司	同一控制	9,041,049.38				市场价
二、销售商品、提供劳务的关联交易							
房屋租赁收入	新路安中国有限公司	同一控制	558,916.26				市场价
房屋租赁收入	远东国际租赁有限公司	同一控制	3,909,817.98				市场价
房屋租赁收入	中国对外经济贸易信托有限公司	同一控制	15,029,686.74				市场价
房屋租赁收入	中国中化股份有限公司	同一控制	37,315,895.88				市场价
房屋租赁收入	中国中化集团公司	同一控制	3,955,248.00				市场价
房屋租赁收入	中国种子集团有限公司	同一控制	2,800,879.14				市场价
房屋租赁收入	中宏人寿保险有限公司	同一控制	2,675,583.24				市场价
房屋租赁收入	中化保险经纪(北京)有限责任公司	同一控制	1,338,678.84				市场价
房屋租赁收入	中化国际(控股)股份有限公司北京分公司	同一控制	1,591,271.08				市场价
房屋租赁收入	中化国际招标有限责任公司	同一控制	4,111,341.34				市场价
房屋租赁收入	中化化肥有限公司	同一控制	9,090,310.94				市场价
房屋租赁收入	中化集团财务有限责任公司	同一控制	6,079,448.45				市场价
房屋租赁收入	中化节能环保控股(北京)有限公司	同一控制	262,819.44				市场价
房屋租赁收入	中化石油勘探开发有限公司	同一控制	5,182,391.90				市场价
房屋租赁收入	中化石油有限公司	同一控制	8,192,633.41				市场价
房屋租赁收入	中化实业有限公司	同一控制	431,199.72				市场价
房屋租赁收入	中化塑料有限公司	同一控制	4,034,297.22				市场价
房屋租赁收入	中化现代农业有限公司	同一控制	1,373,210.14				市场价
房屋租赁收入	中化资产管理公司	同一控制	2,051,932.02				市场价
提供劳务	方兴置业(上海)有限公司	同一控制	890,762.26				市场价
提供劳务	宁波兴茂地产开发有限公司	同一控制	425,471.70				市场价
提供劳务	首开金茂置业(杭州)有限公司	同一控制	2,344,339.64				市场价
提供劳务	中化方兴置业(北京)有限公司	同一控制	3,216,572.86				市场价
三、其他交易							
委贷利息收入	北京鑾庄房地产开发有限公司	合营企业	173,431,010.12				市场价
委贷利息收入	北京方兴拓赢房地产开发有限公司	合营企业	16,544,947.93				市场价

交易类型	企业名称	关联方 关系性质	交易金额	交易金额占 同类 交易总额的 比例 (%)	未结 算 项目 金额	未结算项目 金额坏账准 备金额	定价政 策
委贷利息收入	北京金丰置业有限公司	联营企业	6,225,642.96				市场价
委贷利息收入	金茂投资咨询（深圳）有限公司	同一控制	125,389.15				市场价
委贷利息收入	北京茂丰置业有限公司	联营企业	424,551.81				市场价
委贷利息收入	南京嘉茂房地产开发有限公司	同一控制	8,294,811.32				市场价
委贷利息收入	南京泷茂置业有限公司	联营企业	1,799,401.88				市场价
委贷利息收入	广州启创置业有限公司	合营企业	16,069,876.96				市场价
委贷利息收入	上海茂秀置业有限公司	合营企业	54,422,124.58				市场价
委贷利息收入	上海耀茗企业管理有限公司	联营企业	10,364,173.75				市场价
委贷利息收入	上海兆承房地产开发有限公司	合营企业	29,399,190.47				市场价
委贷利息收入	首开金茂置业（杭州）有限公司	联营企业	23,436,118.03				市场价
委贷利息收入	无锡泰茂置业有限公司	合营企业	50,420,813.35				市场价
委贷利息收入	武汉首茂城置业有限公司	合营企业	15,150,928.59				市场价
委贷利息收入	郑州茂辉置业有限公司	合营企业	21,117,130.80				市场价
委贷利息收入	中国金茂控股集团有限公司	同一控制	8,547,296.31				市场价
委贷利息收入	上海拓平置业有限公司	联营企业	20,816,032.50				市场价
委贷利息收入	中化蓝天集团有限公司	同一控制	3,531,468.16				市场价
委贷利息支出	上海银汇房地产发展有限公司	同一控制	4,910,069.44				市场价
委贷利息支出	重庆兴乾置业有限公司	同一控制	7,661,585.05				市场价
委贷利息支出	宁波兴茂地产开发有限公司	同一控制	5,668,278.05				市场价
委贷利息支出	金茂置业（杭州）有限公司	同一控制	2,226,562.50				市场价
委贷利息支出	宁波鹰茂地产开发有限公司	同一控制	833,750.00				市场价

2. 关联方担保事项

担保单位	被担保单位	期末担保总额	担保期	被担保单位现状
中国中化股份有限公司	金茂投资（长沙）有限公司	3,183,500,000.00	7年	正常经营
中国金茂控股集团有限公司	金茂投资管理（上海）有限公司	2,200,000,000.00	5年	正常经营
中国金茂控股集团有限公司	金茂投资管理（上海）有限公司	3,499,000,000.00	1年	正常经营
中国金茂控股集团有限公司	北京凯晨置业有限公司	4,001,000,000.00	3年	正常经营
中国金茂控股集团有限公司	南京兴拓投资有限公司	1,670,000,000.00	6年	正常经营

3. 应收应付关联方情况

关联方名称	应收项目	期末余额	坏账准备余额
安徽新华新茂置业有限公司	应收账款	3,213,407.00	

关联方名称	应收项目	期末余额	坏账准备余额
南京嘉茂房地产开发有限公司	应收账款	687,700.00	
无锡泰茂置业有限公司	应收账款	289,788.69	
首开金茂置业（杭州）有限公司	应收账款	113,207.55	
中化石油有限公司	应收账款	77,301.74	
南京泷茂置业有限公司	应收账款	61,037.44	
广州启创置业有限公司	应收账款	38,799.59	
深圳悦茂置业有限公司	应收账款	29,265.36	
宁波兴茂地产开发有限公司	应收账款	25,528.30	
方兴置业（上海）有限公司	应收账款	25,104.23	
北京方兴拓赢房地产开发有限公司	应收账款	15,000.00	
武汉首茂城置业有限公司	应收账款	14,547.17	
北京方兴拓赢房地产开发有限公司	预付账款	87,485,832.00	
中化金茂物业管理（北京）有限公司长沙分公司	预付账款	4,540,000.00	
上海金茂建筑装饰有限公司	预付账款	769,858.00	
上海拓平置业有限公司	应收利息	415,864,998.22	
北京鑾庄房地产开发有限公司	应收利息	177,122,696.30	
无锡泰茂置业有限公司	应收利息	53,446,062.16	
南京泷茂置业有限公司	应收利息	40,386,702.14	
上海兆承房地产开发有限公司	应收利息	31,163,141.90	
首开金茂置业（杭州）有限公司	应收利息	24,226,416.66	
广州启创置业有限公司	应收利息	16,819,999.99	
上海耀茗企业管理有限公司	应收利息	10,986,024.18	
武汉首茂城置业有限公司	应收利息	10,816,956.81	
郑州茂辉置业有限公司	应收利息	1,593,345.83	
北京方兴拓赢房地产开发有限公司	应收利息	1,257,461.45	
南京嘉茂房地产开发有限公司	应收利息	856,250.01	
北京金丰置业有限公司	应收利息	440,271.56	
中化蓝天集团有限公司	应收利息	221,125.00	
北京茂丰置业有限公司	应收利息	30,130.85	
金茂投资咨询（深圳）有限公司	应收利息	14,291.67	
深圳悦茂置业有限公司	其他应收款	2,549,602,160.00	
苏州茂泰置业有限公司	其他应收款	1,838,961,536.67	
福州金辉融欣房地产有限公司	其他应收款	1,714,230,667.47	
北京鑾庄房地产开发有限公司	其他应收款	1,556,248,624.77	
中国金茂控股集团有限公司	其他应收款	1,024,530,062.34	
无锡泰茂置业有限公司	其他应收款	971,613,411.87	
上海茂秀置业有限公司	其他应收款	895,000,000.00	

关联方名称	应收项目	期末余额	坏账准备余额
上海拓赢实业有限公司	其他应收款	647,360,000.00	
上海嘉禹置业有限公司	其他应收款	641,410,000.00	
北京方兴拓赢房地产开发有限公司	其他应收款	556,417,500.00	
安徽新华新茂置业有限公司	其他应收款	520,335,575.60	
南京赋茂置业有限公司	其他应收款	480,000,000.00	
北京方兴兴亦置业有限公司	其他应收款	376,500,000.00	
福州融丰房地产有限公司	其他应收款	319,600,000.00	
广州启创置业有限公司	其他应收款	197,297,202.15	
威旺置业有限公司	其他应收款	155,023,433.43	
上海兆承房地产开发有限公司	其他应收款	121,510,964.40	
首开金茂置业(杭州)有限公司	其他应收款	90,830,557.48	
南京嘉茂房地产开发有限公司	其他应收款	61,245,810.44	
南京泷茂置业有限公司	其他应收款	40,000,000.00	
骊隆(上海)酒店管理有限公司	其他应收款	38,709,360.04	
北京茂丰置业有限公司	其他应收款	37,574,519.45	
北京融创恒基地产有限公司	其他应收款	34,300,000.00	
金茂(丽江)酒店投资有限公司	其他应收款	16,049,722.88	
中化金茂物业管理(北京)有限公司	其他应收款	14,210,076.41	
广州融方置业有限公司	其他应收款	7,427,766.11	
金茂(丽江)酒店投资有限公司	其他应收款	5,811,300.43	
青岛茂创置业有限公司	其他应收款	3,653,345.52	
上海金茂建筑装饰有限公司	其他应收款	1,113,001.86	
上海星外滩开发建设有限公司	其他应收款	517,622.46	
武汉首茂城置业有限公司	其他应收款	456,063.59	
方兴置业(上海)有限公司	其他应收款	437,114.46	
金茂(上海)物业服务有限公司丽江分公司	其他应收款	153,634.71	
中化方兴置业(北京)有限公司	其他应收款	61,199.93	
上海港国际客运中心开发有限公司	其他应收款	44,643.46	
北京方兴葛洲坝房地产开发有限公司	其他应收款	40,131.47	
中化方兴置业(北京)有限公司	其他应收款	17,963.52	
北京茂信置业有限公司	其他应收款	7,347.00	
北京茂秀置业有限公司	其他应收款	7,347.00	
金茂商业房地产(上海)有限公司	其他应收款	5,000.00	
北京览秀城置业有限公司	其他应收款	2,744.00	
广州悦茂营销咨询管理有限公司	其他应收款	2,578.00	
嘉兴成乾投资管理合伙企业(有限合伙)	其他应收款	2,000.00	
嘉兴金茂方坤投资管理合伙企业(有限合伙)	其他应收款	2,000.00	

关联方名称	应收项目	期末余额	坏账准备余额
嘉兴金茂方乾投资管理合伙企业(有限合伙)	其他应收款	2,000.00	
嘉兴利茂投资管理合伙企业(有限合伙)	其他应收款	2,000.00	
嘉兴拓坤投资管理合伙企业(有限合伙)	其他应收款	2,000.00	
嘉兴拓茂投资管理合伙企业(有限合伙)	其他应收款	2,000.00	

关联方名称	应付项目	期末余额
上海金茂建筑装饰有限公司	应付账款	5,805,505.42
中化金茂物业管理(北京)有限公司	应付账款	809,674.15
金茂(丽江)酒店投资有限公司	应付账款	38,204.03
中国中化股份有限公司	预收账款	7,619,047.56
中国对外经济贸易信托有限公司	预收账款	6,367,304.08
中化化肥有限公司	预收账款	4,393,060.23
中化集团财务有限责任公司	预收账款	2,990,152.71
中化国际招标有限责任公司	预收账款	2,176,811.70
中化塑料有限公司	预收账款	2,055,548.56
北京方兴葛洲坝房地产开发有限公司	预收账款	566,037.74
中化金茂物业管理(北京)有限公司	预收账款	256,637.66
中化节能环保控股(北京)有限公司	预收账款	134,352.57
北京方兴亦城置业有限公司	预收账款	100,071.00
北京方兴葛洲坝房地产开发有限公司	预收账款	45,000.00
中国种子集团有限公司	预收账款	27,234.06
北京方兴拓赢房地产开发有限公司	预收账款	15,000.00
中化石油有限公司	预收账款	12,571.42
中化资产管理公司	预收账款	4,723.90
重庆兴乾置业有限公司	应付利息	15,006,119.60
中国金茂控股集团有限公司	应付利息	5,584,796.11
嘉兴茂吉投资合伙企业(有限合伙)	应付利息	939,166.67
宁波兴茂地产开发有限公司	应付利息	524,952.84
中化集团财务有限责任公司	应付利息	316,238.30
金茂置业(杭州)有限公司	应付利息	296,875.00
中国金茂控股集团有限公司	其他应付款	15,878,532,371.15
中化方兴置业(北京)有限公司	其他应付款	6,367,806,261.39
武汉化资企业管理咨询有限公司	其他应付款	1,500,000,000.00
上海国际航运服务中心开发有限公司	其他应付款	1,330,000,000.00
方兴置业(上海)有限公司	其他应付款	860,009,249.70
中化方兴房地产开发(珠海)有限公司	其他应付款	646,123,600.00
上海浦东金鑫房地产发展有限公司	其他应付款	576,061,950.00

关联方名称	应付项目	期末余额
上海银汇房地产发展有限公司	其他应付款	570,000,000.00
中化方兴房地产有限公司	其他应付款	149,400,000.00
嘉兴茂吉投资合伙企业（有限合伙）	其他应付款	92,000,000.00
首开金茂置业（杭州）有限公司	其他应付款	75,817,700.00
中化金茂物业管理（北京）有限公司	其他应付款	69,174,031.95
金茂置业（杭州）有限公司	其他应付款	58,000,000.00
珠海凯明咨询服务有限公司	其他应付款	57,290,000.00
盛明（上海）投资咨询有限公司	其他应付款	50,089,656.25
上海兆承房地产开发有限公司	其他应付款	38,654,200.00
上海金茂建筑装饰有限公司	其他应付款	27,020,147.16
中国中化股份有限公司	其他应付款	22,947,741.15
上海拓平置业有限公司	其他应付款	15,755,753.02
北京方兴拓赢房地产开发有限公司	其他应付款	8,751,135.12
中国对外经济贸易信托有限公司	其他应付款	7,906,291.31
中化化肥有限公司	其他应付款	4,612,713.24
中化石油有限公司	其他应付款	4,260,549.15
中化石油勘探开发有限公司	其他应付款	2,640,915.77
远东国际租赁有限公司	其他应付款	2,493,451.38
中化国际招标有限责任公司	其他应付款	2,152,104.22
中化塑料有限公司	其他应付款	2,118,006.03
嘉兴青茂投资管理合伙企业（有限合伙）	其他应付款	1,950,000.00
中化集团财务有限责任公司	其他应付款	1,916,720.91
中国种子集团有限公司	其他应付款	1,484,759.43
中宏人寿保险有限公司	其他应付款	1,404,681.21
中化国际（控股）股份有限公司北京分公司	其他应付款	835,417.32
中化资产管理公司	其他应付款	723,955.76
北京方兴葛洲坝房地产开发有限公司	其他应付款	334,066.95
北京鑾庄房地产开发有限公司	其他应付款	332,007.35
新路安中国有限公司	其他应付款	293,431.06
重庆兴乾置业有限公司	其他应付款	255,181.48
中化实业有限公司	其他应付款	226,379.88
金茂（上海）物业服务有限公司丽江分公司	其他应付款	148,605.98
重庆珑悦商业运营管理中心（有限合伙）	其他应付款	81,994.20
大连道达尔咨询有限公司	其他应付款	40,582.40
南京嘉茂房地产开发有限公司	其他应付款	4,166.00

4. 关联方资金拆借

关联方	拆借余额
1、资金拆入	
重庆兴乾置业有限公司	863,846,400.00
宁波兴茂地产开发有限公司	795,718,000.00
上海银汇房地产发展有限公司	700,000,000.00
金茂置业（杭州）有限公司	450,000,000.00
宁波鹰茂地产开发有限公司	300,000,000.00
2、资金拆出	
郑州茂辉置业有限公司	774,435,000.00
北京方兴拓赢房地产开发有限公司	606,486,168.00
上海拓平置业有限公司	462,578,500.00
武汉首茂城置业有限公司	436,919,000.00
南京嘉茂房地产开发有限公司	411,000,000.00
中化蓝天集团有限公司	366,000,000.00
上海耀茗企业管理有限公司	355,343,100.00
北京金丰置业有限公司	303,345,000.00
北京鑾庄房地产开发有限公司	105,260,000.00
南京泷茂置业有限公司	55,000,000.00
金茂投资咨询（深圳）有限公司	21,000,000.00
北京茂丰置业有限公司	19,950,000.00

十二、母公司会计报表的主要项目附注

(一) 母公司报表主要项目

1. 其他应收款

种类	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	7,210,512,146.25	97.60			7,406,993,446.25	98.56		
按组合计提坏账准备的其他应收款					8,936.33	0.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	177,404,329.29	2.40			108,082,225.28	1.44		
合计	7,387,916,475.54	100.00			7,515,084,607.86	100.00		

(1) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
A 公司	7,210,512,146.25		1 年以内		关联方往来款
合计	7,210,512,146.25				

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
6 个月内 (含 6 个月)				8,936.33	100.00	
合计				8,936.33	100.00	

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
A 公司	80,452,985.82		1 年以内		账期内, 无回收风险
B 公司	38,223,729.09		1 年以内		账期内, 无回收风险
C 公司	25,883,410.51		1 年以内以及 1-2 年		账期内, 无回收风险

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
D 公司	24,553,583.42		1 年以内		账期内, 无回收风险
E 公司	6,129,380.01		1 年以内以及 1-2 年、 2-3 年		账期内, 无回收风险
F 公司	1,496,771.20		1 年以内以及 1-2 年		账期内, 无回收风险
其他	664,469.24		1 年以内以及 2-3 年		账期内, 无回收风险
<u>合计</u>	<u>177,404,329.29</u>				

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	账面余额
A 公司	7,210,512,146.25
B 公司	80,452,985.82
C 公司	38,223,729.09
D 公司	25,883,410.51
E 公司	24,553,583.42
<u>合计</u>	<u>7,379,625,855.09</u>

2. 长期股权投资

1) 投资类别

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	10,000,000.00			10,000,000.00
<u>小计</u>	<u>10,000,000.00</u>			<u>10,000,000.00</u>
减: 长期投资减值准备				
<u>合计</u>	<u>10,000,000.00</u>			<u>10,000,000.00</u>

2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资 损益	本期增减变动					期末余额	减值准备 期末余额
						其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发放现 金股利或 利润	计提 减值 准备	其 他		
<u>合计</u>	<u>10,000,000.00</u>	<u>10,000,000.00</u>									<u>10,000,000.00</u>	
<u>一、子公司</u>	<u>10,000,000.00</u>	<u>10,000,000.00</u>									<u>10,000,000.00</u>	
其中：上海兴稷投资咨询有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00									10,000,000.00	

3. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务小计	6,441,679.46		5,201,361.30	
其中：咨询服务	6,441,679.46		5,201,361.30	
<u>合计</u>	<u>6,441,679.46</u>		<u>5,201,361.30</u>	

4. 净利润调节为经营活动现金流量

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	-169,114,762.02	-63,014,185.85
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	360,123.64	300,390.46
无形资产摊销	399,125.38	269,947.77
长期待摊费用摊销	215,845.74	193,345.74
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	149,212,178.09	40,531,186.44
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	129,160,940.47	-1,972,373,578.56
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-3,449,389,810.70	-3,024,420.69
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-3,339,156,359.40	-1,997,117,314.69
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	67,260,729.61	13,668,727.58

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金的年初余额	10,120,001.38	17,025,304.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	57,140,728.23	-3,356,576.90

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

本公司 2017 年 1-6 月无按照按有关会计制度披露的其他内容。

十四、财务报表的批准

2017 年 1-6 月财务报表经公司股东决定批准。