

绿地控股集团有限公司
公司债券 2016 年半年度报告

二零一六年八月

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。

公司 2016 年上半年财务报表未经审计。

重大风险提示

根据 2016 年 6 月 24 日联合信用评级有限公司出具的《绿地控股集团有限公司公司债券跟踪评级报告》（联合 2016[1050]号），联合信用评级有限公司将绿地控股集团有限公司的主体长期信用等级为由“AAA”调降为“AA+”，评级展望为“稳定”，同时将“14 绿地债”债券信用等级由“AAA”调降为“AA+”。

根据 2016 年 6 月 8 日联合信用评级有限公司出具的《绿地控股集团有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告》（联合 2016[482]号），联合信用评级有限公司将绿地控股集团有限公司的主体长期信用等级为由“AAA”调降为“AA+”，评级展望为“稳定”，同时将“15 绿地 01”、“15 绿地 02”、“16 绿地 01”和“16 绿地 01”债券信用等级由“AAA”调降为“AA+”。

除上述事项外，截至 2016年6月30日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节无重大变化。

目录

重要提示.....	1
重大风险提示.....	2
目录.....	3
释 义	4
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、公司概况.....	6
二、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	6
三、相关中介机构简介.....	7
第二节 公司债券事项.....	11
一、公司已发行未兑付债券情况.....	11
二、债券募集资金使用情况.....	13
三、债券跟踪评级情况说明.....	13
四、增信变更情况.....	14
五、债券持有人会议召开情况.....	14
六、债券受托管理人履行职责的情况.....	14
第三节 财务和资产情况.....	16
一、公司主要财务数据和财务指标.....	16
二、公司本期财务报表被出具非标准审计报告的事项及影响.....	17
三、逾期未偿还债项.....	17
四、受限资产.....	18
五、其他债券和债务融资工具.....	18
六、对外担保.....	19
七、银行授信及偿还贷款.....	19
八、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正.....	19
第四节 业务和公司治理情况.....	20
一、公司经营情况概述.....	20
二、报告期内的主要经营情况.....	27
第五节 重大事项.....	31
一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、破产重整事项.....	31
三、公司债券暂停上市或终止上市的风险.....	31
四、管理层涉嫌违法犯罪的事项.....	31
第六节 财务报告与备查文件目录.....	32

释 义

发行人/公司/绿地集团/本公司	指绿地控股集团有限公司。
上交所	指上海证券交易所。
登记机构	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
中国证监会/证监会	指中国证券监督管理委员会。
市国资委	指上海市国有资产管理监督委员会。
海通证券/债券受托管理人/牵头主承销商	指海通证券股份有限公司。
主承销商	指海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
债券持有人	指通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本期债券的合格投资者。
《债券受托管理协议》	指本期债券受托管理协议。
《债券持有人会议规则》	指本期债券持有人会议规则。
《账户及资金监管协议》	指本期债券账户及资金监管协议。
公司章程	指《绿地控股集团有限公司章程》。
上期	2015 年 1-6 月
报告期、本报告期、本期	2016 年 1-6 月
交易日	指上海证券交易所的营业日。
半年度报告	绿地控股集团有限公司公司债券 2016 年半年度报告
年度报告	绿地控股集团有限公司公司债券 2015 年年度报告
法定节假日或休息日	指中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日）。
联合信用	指联合信用评级有限公司。
瑞华	指瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。
绿地控股	指绿地控股集团股份有限公司
受限资产	被设立了抵押/质押等限制物权，或被/查封/冻结，或被设立了可对抗第三人的优先受偿权的资产，其将无法变

	现，或必须满足一定条件才能够变现用于清偿债务。
其他债券和债务工具	除公司债以外的债券和债务工具，包括企业债、可转换债券、可交换债券、项目收益债券、专项债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、银行借款等等。
连带责任担保	当事人在保证合同中约定保证人与债务人对债务承担连带责任的一种担保方式，如果在保证期间内，债权人依法向连带责任保证人请求承担保证责任，保证人不得拒绝。
银行授信	商业银行向非金融机构客户提供的资金，或者对客户在有关经济活动中可能产生的赔偿、支付责任做出的保证，包括贷款、贸易融资、票据融资、融资租赁、透支、各项垫款等表内业务，以及票据承兑、开出信用证、保函、备用信用证、信用证保兑、债券发行担保、借款担保、有追索权的资产销售、未使用的不可撤消的贷款承诺等表外业务。
独立性	公司与其控股股东或实际控制人之间，在业务、资产、人员、财务、机构五大方面保持独立性，能够自主决定其经营方针和战略决策。
非经营性往来占款	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项。
资金拆借	银行或其他金融机构之间在经营过程中相互调剂头寸资金的信用活动。
存续期	债券起息日起至债券到期日（或赎回日）止的时间区间
江苏省建	江苏省建筑工程集团有限公司
贵州建工	贵州建工集团有限公司
元	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司概况

(一) 中文名称：绿地控股集团有限公司

(二) 中文简称：绿地集团

(三) 外文名称：Greenland Holding Group Co., Ltd.

(四) 外文缩写：Greenland Group

(五) 法定代表人：张玉良

(六) 信息披露事务联系人：侯一蕾

联系地址：上海市打浦路 700 号

联系电话：021-23296354

传真：021-53188668-6354

电子邮箱：houyilei@ldjt.com.cn

(七) 公司注册地址：上海市江苏路 502 号 7 楼

(八) 公司办公地址：上海市打浦路 700 号

(九) 公司邮政编码：200023

(十) 公司网址：www.ldjt.com.cn

(十一) 电子信箱：ir@ldjt.com.cn

(十二) 登载半年度报告的交易场所网站及半年度报告备置地

投资者可至本公司查阅本半年度公司债券半年度报告，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）进行查阅。

二、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

1、控股股东变更情况：

截至本报告出具日，公司控股股东为绿地控股集团股份有限公司。报告期内，公司控股股东未发生变化。

2、实际控制人变更情况：

报告期内，公司无实际控制人。报告期内未发生变化。

3、董事、监事、高管变更情况：

发行人董事、监事、高管任职较年度报告未发生变化。具体情况如下：

发行人董事、监事、高管任职情况

序号	姓名	性别	学历	在本公司任职情况	任职期限
1	张玉良	男	本科	董事长、总裁	1997.3-至今
2	许敬	男	大专	董事、执行副总裁	2012.1-至今
3	张蕴	女	本科	董事、执行副总裁	2007.1-至今
4	田波	男	本科	董事、副总裁	2010.12-至今
5	黄健	女	本科	监事	2015.10-至今
6	李伟	男	博士	监事	2015.10-至今
7	王朔好	女	本科	监事	2015.10-至今
8	吴晓晖	男	硕士	副总裁、纪委书记	2015.2--至今
9	费军	男	硕士	执行副总裁	2014.1-至今
10	陈军	男	硕士	执行副总裁	2014.1-至今
11	孙志文	男	硕士	执行副总裁	2014.1-至今
12	陈磊	男	本科	副总裁	2014.1-至今
13	吴卫东	男	硕士	副总裁	2015.4-至今
14	耿靖	男	博士	副总裁	2015.7-至今
15	陆新畲	男	硕士	副总裁	2016.3-至今
16	陈志华	男	硕士	副总裁	2016.4-至今

三、相关中介机构简介

(一) 与2014年绿地控股集团有限公司公司债券相关的中介机构

1、会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛、顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

联系地址：上海市陆家嘴东路166号18楼

经办会计师：宋长发、于春波

联系电话：021-20300000

传真：021-20300203

2、债券受托管理人：海通证券股份有限公司

法定代表人： 瞿秋平
住所： 上海市广东路 689 号
联系地址： 北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦写字楼 23 层
联系人： 伍敏、吴斌
联系电话： 010-88027267
传真： 010-88027190

3、资信评级机构：联合信用评级有限公司

法定代表人： 吴金善
住所： 天津市南开区水山公园北道 38 号爱俪园公寓 508
联系地址： 北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
联系人： 李洁、刘秀秀、于芷崧
联系电话： 010-85172818
传真： 010-85171273

(二) 与绿地控股集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）相关的中介机构

1、会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人： 杨剑涛、顾仁荣
住所： 北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系地址： 上海市陆家嘴东路 166 号 18 楼
经办会计师： 宋长发、于春波
联系电话： 021-20300000
传真： 021-20300203

2、债券受托管理人：海通证券股份有限公司

法定代表人： 瞿秋平
住所： 上海市广东路 689 号
联系地址： 北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦写字楼 23 层

联系人 伍敏、李一峰
联系电话： 010-88027267
传真： 010-88027190

3、资信评级机构：联合信用评级有限公司

法定代表人： 吴金善
住所： 天津市南开区水山公园北道 38 号爱俪园公寓 508
联系地址： 北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
联系人： 刘洪涛、刘畅
联系电话： 010-85172818
传真： 010-85171273

(三) 与绿地控股集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）相关的中介机构

1、会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人： 杨剑涛、顾仁荣
住所： 北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系地址： 上海市陆家嘴东路 166 号 18 楼
经办会计师： 宋长发、于春波
联系电话： 021-20300000
传真： 021-20300203

2、债券受托管理人：海通证券股份有限公司

法定代表人： 瞿秋平
住所： 上海市广东路 689 号
联系地址： 北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦写字楼 23 层
联系人 伍敏、李一峰
联系电话： 010-88027267
传真： 010-88027190

3、资信评级机构：联合信用评级有限公司

法定代表人： 吴金善
住所： 天津市南开区水山公园北道 38 号爱俪园公寓 508
联系地址： 北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
联系人： 刘洪涛、刘畅
联系电话： 010-85172818
传真： 010-85171273

（四）中介机构变更情况

报告期内，上述中介机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

一、公司已发行未兑付公司债券情况

截至本报告出具之日，公司所有的已公开发行人并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统上市或转让，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券如下：

(一) 2014 年绿地控股集团有限公司公司债券

1. 债券简称：14 绿地债
2. 债券代码：124776（上海证券交易所）；1480314（银行间市场）
3. 发行日：2014 年 5 月 23 日
4. 到期日：2020 年 5 月 23 日
5. 债券余额：20 亿
6. 利率：6.24%
7. 还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第三个计息年度开始偿还本金，第三、第四、第五及第六个计息年度末分别偿还本金 5 亿元、5 亿元、5 亿元和 5 亿元。本期债券存续期后四年利息随本金的兑付一起支付，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。
8. 公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所和银行间市场
9. 投资者适当性安排：合格投资者
10. 报告期内公司债券的付息兑付情况：按期正常付息
11. 担保情况：上海绿地海珀置业有限公司以其拥有的“绿地浦晖国际中心的 58,580.66 平方米房地产权为本期债券提供担保。

经上海众华资产评估有限公司评估（沪众评报字〔2013〕第 289 号），抵押资产的总价值为 360,254.12 万元。2016 年，上海众华资产评估有限公司对上述抵押资产评估出具评估报告（沪众评报字〔2016〕第 84 号），根据该评估报告，在评估基准日（2016 年 4 月 30 日），上述抵押资产市场价值为 361,000.00 万元。已经担保的债务融资余额和抵/质押顺序亦未发生变化。

上述担保物已于 2013 年 8 月 22 日依法办理完成抵押登记手续。登记证明号：黄 201303003000，由受托管理人海通证券股份有限公司负责保管。

12. 相关条款执行情况：本期债券不涉及

(二) 绿地控股集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）

1. 债券简称：15 绿地 01；15 绿地 02

2. 债券代码：品种一 136089；品种二 136090

3. 发行日：2015 年 12 月 10 日

4. 到期日：本期债券品种一和品种二的到期日均为2020年12月10日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若品种二投资人行使回售选择权，则品种二回售部分债券的兑付日为2018年12月10日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

5. 债券余额：100亿

6. 利率：品种一票面利率 3.90%；品种二票面利率 3.80%

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

8. 公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

9. 投资者适当性安排：合格投资者

10. 报告期内公司债券的付息兑付情况：本期债券暂不涉及

11. 相关条款执行情况：本期债券不涉及

(三) 绿地控股集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）

1. 债券简称：16 绿地 01；16 绿地 02

2. 债券代码：品种一 136176；品种二 136179

3. 发行日：2016 年 1 月 21 日

4. 到期日：本期债券品种一和品种二到期日均为2021年1月21日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若品种一的投资人行使回售选择权，则品种一回售部分债券的到期日为2019年1月21日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

5. 债券余额：100 亿

6. 利率：品种一票面利率 3.48%；品种二票面利率 3.80%
7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
8. 公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所
9. 投资者适当性安排：合格投资者
10. 报告期内公司债券的付息兑付情况：本期债券不涉及
11. 相关条款执行情况：本期债券暂不涉及

二、债券募集资金使用情况

（一）2014 年绿地控股集团有限公司公司债券

截至本报告出具之日，2014 年绿地控股集团有限公司公司债券发行规模 20 亿元扣除发行费用后的募集资金已全部用于上海市保障性住房建设项目。

以上资金完全通过募集资金专项账户运作，与 2014 年绿地控股集团有限公司公司债券的募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

（二）绿地控股集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）

截至本报告出具之日，绿地控股集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）发行规模为 100 亿元，扣除发行费用后的募集资金已全部用于归还公司借款及划入公司本部及下属子公司日常账户，用于补充营运资金。

以上资金完全通过募集资金专项账户运作，与绿地控股集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）的募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

（三）绿地控股集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）

截至本报告出具之日，绿地控股集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）发行规模为 100 亿元，扣除发行费用后的募集资金已全部用于归还公司借款及划入公司本部及下属子公司日常账户，用于补充营运资金。

以上资金完全通过募集资金专项账户运作，与绿地控股集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）的募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

三、债券跟踪评级情况说明

根据 2016 年 6 月 24 日联合信用评级有限公司出具的《绿地控股集团有限公司公司债券跟踪评级报告》（联合 2016[1050]号），联合信用评级有限公司将绿地控股集团有限公司的主体长期信用等级为由“AAA”调降为“AA+”，评级展望为“稳定”，同时将“14 绿地债”债券信用等级由“AAA”调降为“AA+”。

根据 2016 年 6 月 8 日联合信用评级有限公司出具的《绿地控股集团有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告》（联合 2016[482]号），联合信用评级有限公司将绿地控股集团有限公司的主体长期信用等级为由“AAA”调降为“AA+”，评级展望为“稳定”，同时将“15 绿地 01”、“15 绿地 02”、“16 绿地 01”和“16 绿地 01”债券信用等级由“AAA”调降为“AA+”。

根据 2016 年 5 月 20 日联合信用评级有限公司出具的《绿地控股集团有限公司跟踪评级报告》（联合 2016[667]号），联合信用评级有限公司将绿地控股集团有限公司的主体长期信用等级为由“AAA”调降为“AA+”，评级展望为“稳定”，同时将“15 绿地 MTN001”债券信用等级由“AAA”调降为“AA+”。

报告期公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具不存在主体评级出现差异的情况。

四、增信变更情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

五、债券持有人会议召开情况

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

六、债券受托管理人履行职责的情况

2014 年绿地控股集团有限公司公司债券、绿地控股集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）和绿地控股集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）的受托管理人均为海通证券股份有限公司，依法履行以下职责：

（一）持续关注公司的资信状况，出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，召集债券持有人会议；

（二）公司为债券设定担保的，债券受托管理协议应当约定担保财产为信托财

产，债券受托管理人应在债券发行前取得担保的权利证明或其他有关文件，并在担保期间妥善保管；

（三）在债券持续期内勤勉处理债券持有人与公司之间的谈判或者诉讼事务；

（四）预计公司不能偿还债务时，要求公司追加担保，或者依法申请法定机关采取财产保全措施；

（五）公司不能偿还债务时，受托参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序；

（六）债券受托管理协议约定的其他重要义务。

海通证券股份有限公司在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了上述职责，维护发行人和投资者的合法权益。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。

海通证券股份有限公司已出具绿地控股集团有限公司公司债券临时受托管理事务报告、绿地控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2015年度）详见公司网站以及证监会指定的信息披露网站（www.sse.com.cn）。

第三节 财务和资产情况

一、公司主要财务数据和财务指标

本公司 2016 年上半年财务数据未经审计。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2016] 31100020 号）。以下所引用的公司 2015 年 12 月 31 日财务数据，非经特别说明均引自该审计报告。

本公司主要财务数据及财务指标

单位：万元

项目	2016年6月31日	2015年12月31日	变动比率
总资产	61,713,713.81	60,043,607.04	2.78%
归属于母公司所有者的净资产	5,223,755.59	4,857,575.45	7.54%
流动比率	1.65	1.52	8.55%
速动比率	0.46	0.41	12.20%
资产负债率	88.70%	88.79%	-0.10%
	2016年1-6月	2015年1-6月	
营业总收入	10,814,905.82	8,612,346.07	25.57%
归属于母公司股东的净利润	460,053.06	393,453.37	16.93%
经营活动产生的现金流量净额	-1,172,882.13	-2,794,857.85	-58.03%
投资活动产生的现金流量净额	-688,920.35	-699,603.77	-1.53%
EBITDA 利息保障倍数	3.09	3.18	-2.83%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

4、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(1) 经营活动产生的现金流净额

报告期内，本公司经营活动产生的现金流净流出 1,172,882.13 万元，较 2015 年同期有较为明显的改善明显，主要原因为本期销售回笼增加。

本公司主要资产及负债变动情况

单位：万元

流动资产：	2016年6月31日	2015年12月31日	变动比率

货币资金	4,165,930.92	4,380,869.91	-4.91%
应收账款	1,832,649.22	1,332,650.82	37.52%
预付款项	3,226,010.78	2,272,405.98	41.96%
其他应收款	4,420,578.27	4,373,608.67	1.07%
存货	40,647,642.98	39,706,112.12	2.37%
一年内到期的非流动资产	472,869.58	601,157.40	-21.34%
其他流动资产	1,019,142.71	933,761.04	9.14%
非流动资产：			
可供出售金融资产	471,028.63	549,634.87	-14.30%
长期股权投资	715,851.57	721,291.14	-0.75%
投资性房地产	1,796,181.68	1,776,014.90	1.14%
固定资产	911,939.67	1,185,450.67	-23.07%
流动负债：			
短期借款	2,585,515.26	2,553,476.21	1.25%
应付账款	6,087,205.75	8,466,222.07	-28.10%
预收款项	14,256,232.06	11,935,784.25	19.44%
其他应付款	6,100,002.28	6,531,627.61	-6.61%
一年内到期的非流动负债	3,887,072.51	4,045,359.34	-3.91%
非流动负债：			
长期借款	16,152,112.49	14,197,271.97	13.77%
应付债券	3,971,842.82	3,191,413.78	24.45%
递延所得税负债	130,482.14	126,538.37	3.12%
其他非流动负债	153,671.82	117,944.61	30.29%

(2) 应收账款

报告期末，本公司应收账款较 2015 年同期大幅增长的主要原因是本期新增合并子公司原有应收账款较大，使应收账款大幅增长。

(3) 预付账款

报告期末，本公司预付账款较 2015 年同期大幅增长的主要原因是本期新增合并子公司原有预付账款较大，使预付账款大幅增长。

(4) 其他非流动负债

报告期末，本公司其他非流动负债较 2015 年同期大幅增长的主要原因是预收房款保证金大幅增加。

二、公司本期财务报表被出具非标准审计报告的事项及影响

无

三、逾期未偿还债项

截止 2016 年 6 月 30 日，公司无债项逾期未偿还。

四、受限资产

截止 2016 年 6 月 30 日，公司受限制资产情况如下。

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	401,308.15	
应收票据	180,000.00	用于借款抵押质押
存货	10,682,570.33	用于借款抵押质押
固定资产	232,990.05	用于借款抵押质押
无形资产	7.54	用于借款抵押质押
长期股权投资	1,176,624.35	用于借款抵押质押
投资性房地产	436,811.47	用于借款抵押质押
合计	13,110,311.88	/

截至 2016 年 6 月 30 日，公司所有权或使用权受限制的资产为 13,110,311.88 万元，主要用于借款抵押质押。

五、其他债券和债务融资工具

截止 2016 年 6 月 30 日，除上述三期公司债券以外，公司及合并范围子公司已发行但尚未兑付其他债券信息如下：

名称	主体评级	发行额 (亿元)	发行时间	期限 (年)	起息日	兑付日	票面利率	备注
GREENLAND B1610	BB	7	2013/10/18	3	2013/10/11	2016/10/18	4.750%	美元
GREENLAND B1801-R	BB	15	2014/1/23	4	2014/1/24	2018/1/24	5.500%	人民币
GLHOLD	-	20	2014/3/10	6	2014/3/10	2020/3/10	6.000%	港币
GRNL GLB B2407	BB+	6	2014/7/3	10	2014/7/3	2024/7/3	5.875%	美元
GRNL GLB B1907	BB+	4	2014/7/3	5	2014/7/3	2019/7/3	4.375%	美元
GREENLANDN1708	BB	5	2014/8/7	3	2014/8/15	2017/8/8	4.375%	美元
GRNL GLB N1710	BB+	5	2014/10/17	3	2014/10/17	2017/10/17	3.500%	美元
14 绿地 PPN001	AA+	10	2014/12/17	2	2014/12/18	2016/12/18	5.700%	
15 绿地 PPN001	AA+	20	2015/2/10	2	2015/2/11	2017/2/11	5.400%	
15 绿地 MTN001	AA+	20	2015/9/15	5+N	2015/9/16	2020/9/16	5.300%	
16 苏建工 CP001	AA-	3	2016/1/27	1	2016/1/27	2017/1/26	7.000%	
16 苏建工 PPN01	AA-	1.5	2016/1/21	0.833	2016/1/22	2016/11/22	6.800%	
16 苏建工 PPN02	AA-	1	2016/2/1	0.497	2016/2/2	2016/8/2	6.600%	

GRNL GLB N1710	BB+	3	2015/9/16	2	2015/9/16	2017/9/16	4.300%	美元
----------------	-----	---	-----------	---	-----------	-----------	--------	----

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司及合并范围子公司发行的其他债券和债务融资工具均按时还本付息。

六、对外担保

截止 2016 年 6 月 30 日，公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保 起始日	担保 到期日	担保类型
绿地控股集团有限公司	上海海外联合投资股份有限公司	25,823	2006.06.12	2006.06.13	2017.06.13	连带责任担保
绿地控股集团有限公司	上海海外联合投资股份有限公司	2,025	2014.08.27	2014.08.27	2017.06.15	连带责任担保
绿地控股集团有限公司	上海海外联合投资股份有限公司	811	2014.08.27	2014.08.27	2017.07.15	连带责任担保
绿地控股集团有限公司	华源集团	5,000	2004.03.19	2004.03.19	2005.11.01	连带责任担保
绿地控股集团有限公司	上海云峰(集团)有限公司	9,500	2015.9.10	2015.9.10	2017.01.05	连带责任担保
上海绿地云峰房地产开发有限公司	上海云峰石油有限公司	6,500	2015.12.23	2015.12.23	2016.02.25	连带责任担保

七、银行授信及偿还贷款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司获得主要贷款银行的授信额度为 2,694 亿元，已使用额度为 1,427 亿元，未使用额度为 1,267 亿元。

八、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

无

第四节 业务和公司治理情况

一、公司经营情况概述

(一) 公司主要业务概述

公司是一家总部位于中国上海的跨国经营企业，同时也是中国首家以房地产为主业并跻身《财富》世界 500 强的综合性企业集团。多年来，公司以“公众化、资本化、国际化”为导向，坚持产业经营与资本运作双轮驱动，坚持“走出去”与“引进来”同步发展，已在全球范围内形成了以房地产开发为主业、“大基建、大金融、大消费”等多元产业并举发展的企业格局。

(二) 主要业务经营情况和经营模式

1、房地产业务

(1) 主要业务经营情况及经营模式

公司具有国家住建部批准的房地产一级资质。长期以来，房地产都是公司的核心主导产业。公司房地产主业的开发规模、产品类型、品质品牌均处于行业领先地位，特别是在超高层、大型城市综合体、高铁站商务区及产业园开发等领域保持领先。截止 2015 年末，公司建成和在建的超高层城市地标建筑多达 23 幢，其中 4 幢高度位列世界排名前十。公司已开发的房地产项目遍及全国 29 个省（直辖市、自治区）80 余个城市。与此同时，公司还顺应全球化趋势，积极推进海外房地产项目拓展，已成功进入美国、英国、加拿大、澳大利亚、日本、韩国等“四大洲九个国家十余座城市”，是中国房地产行业全球经营的领跑者。公司房地产项目业态多元，主要包括住宅和商办两大类。公司住宅项目开发完成后基本用于出售；商办项目除大部分出售外，也有部分保留用于出租及商业、酒店运营。

(2) 行业情况

从长期来看，随着中国经济逐渐步入“新常态”，房地产行业也进入了新的发展阶段，并呈现出新的特点。首先，高增长红利逐渐缩减。自 2014 年以来，房地产行业持续调整，过去那种全行业整体扩张、房价单边上涨的局面已经逐渐远去。根据国家统计局的数据，2015 年全国房地产开发投资完成 95979 亿元，同比仅微增 1.0%；房屋施工面积 73.57 亿平方米，同比仅微增 1.3%；房屋新开

工面积 15.45 亿平方米，同比下降 14.0%；房屋竣工面积 15.45 亿平方米，同比下降 6.9%。上述指标的增速，均为十年来的最低。与此同时，土地投资意愿低迷的状况也较为明显。2015 年房地产开发企业土地购置面积仅为 2.28 亿平方米，同比大幅下降了 31.7%。其次，结构性分化日益凸显。一方面，区域结构分化。一线城市及重点二线城市，由于产业和人口集聚程度较高，土地供给相对稀缺，供求关系相对合理，部分城市甚至供不应求，因此仍有较大的市场空间。众多三四线城市，则需求乏力，库存高企，市场短期内难言乐观。另一方面，产品结构分化。刚需及改善型住宅行情看涨，商办产品需求则在逐渐放缓。

从短期来看，房地产行业仍然是宏观经济“稳增长”的重要支撑，宏观政策措施将保持相对宽松，行业仍将保持总体平稳发展态势。2015 年以来，在“去库存”的总基调下，管理层先后推出二手房交易税费优惠政策、降低首付比例、降准降息等一系列举措，减少了交易成本，提升了购房意愿，使房地产市场与 2014 年相比总体呈现复苏格局。据统计，2015 年全国商品房销售面积 12.85 亿平方米，同比增长 6.5%，商品房销售额 8.73 万亿元，同比增长 14.4%，均创历史新高。

面对上述行业形势，公司房地产主业将积极调整区域结构和产品结构，并通过创新商业模式，以把握结构性的市场机遇。公司将围绕经济发展、人口导入、产业发展等核心要素，聚焦一线城市和优质二线城市重点投入，并加大住宅和以住宅为主体的混合项目的比重。同时，公司将积极推进“轻资产化”战略，充分利用在大型商办物业开发运营领域的优势，通过房地产资产证券化等方式加强资产流动性，加快资金周转率，提升可持续发展能力。

2、大基建

(1) 主要业务及经营模式

公司抓住中国城镇化深入推进以及基础设施互联互通的历史性机遇，积极发展大基建相关产业，逐渐形成以房屋建设为主，基础设施建设并重，涵盖专业工程、建筑装饰、建筑设计、建筑材料贸易、园林绿化等在内的大基建产业集群。

目前，公司大基建板块具有国家认定的建筑施工总承包特级资质2项，建筑施工总承包一级资质11项，市政公用工程等其他施工总承包一级资质17项，建筑行业工程设计甲级资质3项，及数百项专业承包一级资质。截至报告期末，公司

下属基建类企业相继获得了国家优质工程金奖、鲁班奖、詹天佑金奖、全国施工安全文明奖、全国五一劳动奖状、全国工人先锋号、全国优秀施工企业等一系列奖项或荣誉称号，在业内享有较高声誉。公司下属基建类企业重视技术创新，主编或参与创编了多项国家与地方行业标准，自主研发申请并获得了多项国家专利、国家级工法、省级工法、企业工法。

报告期内，公司大基建板块以从事房屋建设业务为主，承包方式以施工总承包为主，分承包、独立承包、联合承包、直接承包为辅。与此同时，鉴于未来一段时期国内基础设施投资建设领域存在战略性的机遇，公司大基建板块正依托公司的整体品牌、资金、资源等优势，通过PPP、BT、BOT等模式，大力拓展包括城市轨道交通、高速公路、桥梁、水务、市政设施等在内的各类大型基础设施项目，并逐渐由单一施工的商业模式向“投资+施工”的商业模式转变。

(2) 行业情况

改革开放以来，我国经历了高强度、大规模的城市开发建设。而且，从大的趋势来讲，当前和今后一段时期，我国仍处于城镇化的历史进程当中，新型城镇化仍然是中国经济保持中高速增长的强大引擎，同时也是破解城乡二元结构、扩大消费、拉动投资、释放内需潜力、催生新兴产业的综合载体。随着我国新型城镇化的持续推进和城市人口的快速集聚，必将继续启动和创造城市开发、产城融合、基础设施互联互通等一系列的需求。根据国家统计局公布的数据，2015年全国建筑业总产值达到180757亿元，比上年增长2.3%，继续保持了较大的体量。

3、大金融

(1) 主要业务及经营模式

大金融是公司近年来重点发展的产业板块之一。公司依托自身品牌优势，抓住国内金融业深化改革的历史契机，在严控风险的前提下，努力发掘和把握市场机遇，努力打造“投资+投行”的全产业链大资管平台，积极推动债权投资、股权投资、资产管理和资本运作四大业务齐头并进，业绩实现了快速增长，同时净资产收益率和不良资产率在行业内也均处于优良水平，逐渐树立起了“绿地金融”的品牌。

债权投资业务方面，主要包括小额贷款和房地产基金投资业务。近年来，在严控风险的基础上，公司小额贷款和房地产基金投资业务规模实现了持续增长。

股权投资业务方面，公司高度关注国内资本市场制度性变革进程当中的股权投资机会，积极通过 IPO 项目直投和二级市场投资实现收益。资产管理业务方面，公司以旗下财富管理公司和金融资产交易中心为运作平台，充分利用公司积累多年的资源进行整合，打造第三方财富管理和资产管理平台。截至 2015 年末，公司旗下共有一家财富管理公司及两家金融资产交易中心。资本运作业务方面，公司积极通过收购项目和大宗资产交易实现收益。

在上述基础上，公司还积极致力于获取核心金融牌照并发展创新型金融业务。同时公司积极进军互联网金融业务，推出了国内首款互联网房地产金融产品“绿地地产宝”，并启动线上一站式互联网金融平台“吉客网”。

(2) 行业情况

近年来，在深化改革和流动性相对宽松的背景下，我国金融业也迎来了众多新的发展机遇：首先，国家大力推动多层次资本市场的发展，鼓励金融为实体经济、为小微企业服务，使得债权投资、股权投资的发展前景更加广阔；国家对“大众创业、万众创新”的倡导，以及新一轮国有企业混合所有制改革的实施，也带来了投资及并购市场的日益活跃；再次，金融业改革进一步深化，金融管制放松趋势的日益凸显，为企业获取核心金融牌照、开展创新金融业务创造了条件；此外，伴随中国经济多年的快速发展和社会财富的持续积累，诞生了一批高净值人群，其优化资产配置、分散单一投资风险的需求日益旺盛，为资产管理尤其财富管理提供了良好的增长契机。

4、大消费

为顺应中国消费升级的中长期趋势，公司不断推进“大消费”战略，特别是重点发展与中产阶级生活方式息息相关的中高端消费业态，包括进口商品直销、汽车服务、酒店旅游等。

(1) 进口商品直销

1) 主要业务及经营模式

近年来，公司把握中国经济“新常态”下商品消费升级的阶段性特征，坚持“嫁接全球资源、服务中国市场”的理念，积极发展进口商品直销业务。

在采购端，公司先后在美国、英国、澳洲、韩国、加拿大设立了多个海外商品直采中心，建立了商品货源直采渠道；与美国、澳大利亚、加拿大、新西兰、

匈牙利、智利等多国政府机构及行业协会达成合作意向，锁定了优质商品资源。

在销售端，公司快速布局线下门店，截止 2015 年末已成功开业 9 家实体精品超市，凭借多样化的商品品类，超高性价比的全球直采商品，以及个性化的消费体验，迅速集聚了客流，打响了品牌。同时，公司积极推进线上业务，G-Super 微信商城、绿地生鲜 App 相继投入运营，两大线上平台囊括时下热门的跨境商品，与线下门店实现优势互补。

2) 行业情况

近年来，随着居民消费结构的升级，消费零售行业也迎来了转型升级的历史机遇。虽然传统大卖场经营压力持续增大，但主打新鲜、健康、高性价比理念，面向中产阶级人群的精品零售超市日渐火爆，而且业内尚未出现具有垄断实力的企业。

(2) 汽车服务

1) 主要业务及经营模式

公司汽车服务业立足于传统 4S 店业务，秉承客户终身化、厂商战略化、管理集中化、员工专业化的经营理念，着力培育销售服务一体化产业链，实现规模化、集约化发展，全心全意为客户提供贴心的管家式汽车服务。目前，该业务板块运营状况良好，居于行业领先水平。2015 年，入围中国汽车流通协会发布的中国汽车经销商百强排行榜前 20 强，并获得了“2015 年中国汽车流通行业卓越贡献奖”、“全国十佳汽车营销集团”等奖项。

根据汽车行业发展新趋势，未来公司将重点聚焦以下几方面工作：一是抓住行业震荡整合的关键时期，通过兼并收购实现快速扩张，建立新的竞争优势；二是加大汽车后服务市场拓展力度，加快以快速维修中心、维修中心为主的售后服务门店的建设，保持售后服务收入持续增长；三是积极拓展汽车融资租赁等汽车金融业务，开创新的盈利模式；四是把握国家新能源政策和新能源汽车市场需求双重驱动下的商机，进一步扩大新能源汽车网络布局及经营规模。

2) 行业情况

当前和今后一段时期，我国仍处于汽车消费需求较为旺盛的阶段。2015 年，虽然行业整体增速有所放缓，但仍然保持了较大的体量，而且出现了一些新的机会与亮点。如：新能源汽车在政策与资本的推动下，2015 年产量增长 4 倍，呈

现爆发性增长的态势；受益于 1.6L 及以下排量购置税减半政策的影响，第四季度行业销量开始呈现比较明显的回升趋势，同比大幅增长 18.5%，预示 2016 年整个行业将有缓慢复苏的迹象；虽然新车销售的增速有所下行，但是保有量的持续增加及平均车龄的不断上升将驱动汽车后市场不断增长。

(3) 酒店旅游

1) 主要业务及经营模式

公司自 2005 年就涉足酒店旅游业，已具有相当的规模和实力。公司凭借雄厚的资本实力与开放包容的国际化视野，先后与洲际、万豪、喜达屋、朗廷、豪生等国内外知名酒店管理集团及品牌，缔结了战略合作关系。同时，公司也推出了自有奢华酒店品牌“铂瑞”(Primus)和高端商务品牌“铂骊”(The Qube)。

公司酒店已遍及北京、上海、南京、郑州、南昌等全国 20 个省市以及美国洛杉矶、澳大利亚悉尼、德国法兰克福等海外城市，全面覆盖高端、中端和会务市场。2015 年度，公司旗下酒店集团再度蝉联“酒店业最具影响力品牌”和“中国饭店集团 60 强”两项行业大奖，荣获第十二届“中国酒店[金枕头]奖”。

根据酒店旅游业发展的新趋势，今后公司将更多关注自主品牌的软实力建设，不断提升行业知名度。同时，根据“轻资产化”战略，公司将通过 REITs 等房地产资产证券化方式，加强酒店资产流动性，加快资金周转率，提升可持续发展能力。

2) 行业情况

近年来，随着经济的增长和人民生活水平提升，商务、旅游需求日益增多，国内酒店业得到了较快的发展，但也面临着“新增供给加大、经济增速放缓和政府消费减少”的外部不利因素，以及“人力成本增加、维保成本增大”的内部挑战。同时伴随整体经济的发展，新生代消费者在消费观念上的改变，对酒店服务和产品提出了新的更高的要求。在以“体验式”消费为主导的年代里，差异化服务成了新的消费亮点。

5、能源业务

(1) 主要业务及经营模式

公司能源板块主要从事煤炭、油化工产品的贸易业务，经营模式主要以批发及订单制的销售为主，通过采购与销售价差获取利润。由于市场恶化、商品价格

走低，公司能源板块主动调整业务模式，收缩高风险业务规模，基本停止了化工品贸易，保留了部分稳定和低风险的煤炭贸易，油品业务转向发展零售业务和加油站开发为主。预计能源板块未来在公司主营业务中所占的比重将逐步缩小，在公司发展规划中的重要性也将逐步降低。

（2）行业情况

由于全球大宗商品市场进入了近十几年来的寒冬，煤炭、石油、化工品等价格出现断崖式下跌，整个行业已经出现严重的产能过剩，面临着全行业亏损的局面。

（三）核心竞争力分析

经过20多年的发展，公司已经形成了自己独特的综合竞争优势，为企业持续成长提供了坚强的支撑和保障。主要表现在以下几个方面：一是核心主业优势。公司是中国房地产行业的龙头企业，开发规模、产品类型、品质品牌均处于全国行业领先地位，特别是在超高层、大型城市综合体、高铁站商务区及产业园开发等领域明显领先于同业竞争对手。二是多元发展优势。公司坚持“有限相关多元”的发展战略，依托房地产主业优势，积极发展大基建、大金融、大消费等产业集群，并取得了明显的进展，为公司平衡经济波动、实现持续增长提供了较好的基础。三是全球经营优势。公司坚持“走出去”与“引进来”同步发展，不断提高企业国际化水平，海外项目已遍及“四洲九国十余座城市”，为公司整合全球资源、助力企业发展提供了有力的支撑。四是产融结合优势。公司坚持产业经营与资本经营并举发展，实体产业与金融、投资等实现了较好的协同效应。五是体制机制优势。公司是国内国有企业混合所有制改革的先行者，已经形成了涵括国有资本、员工持股、社会资本在内的多元持股、多方共赢的企业格局，充分激发了企业发展的动力、活力和竞争力。

（四）行业竞争格局和发展趋势

从宏观环境来看，国内经济增速还将继续放缓，且下行趋势短期内无法扭转，市场需求下降、企业经营困难、经济风险累积的局面还将延续。但与此同时，在“供给侧结构性改革”的大背景下，国内宏观政策将继续保持宽松，为了推进“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”的任务，相关利好政策将相继出台。

从房地产行业来看，针对总体供应过剩、需求普遍不足、三四线城市库存高企、房地产投资下滑的市场形势，国家将出台一系列综合性的利好政策，以发挥房地产作为宏观经济“稳定器”的作用。虽然部分地区市场持续下滑，但也有相当一部分城市仍具有活力。特别是一线城市和中东部省会等二线城市，由于产业和人口集聚程度较高，土地供给相对稀缺，仍有较大的市场空间。从产业变革趋势来看，构筑新的产业体系、扩大有效供给将成为中长期的导向，开放性、市场化的企业兼并重组将大幅增加；同时经济金融化的趋势将更加明显，金融资本将发挥越来越显著的作用。这些产业变革趋势，为大企业发挥资本优势、实施战略性的投资并购提供良好的外部条件。

（五）公司发展战略目标

未来，公司将积极顺应全球经济发展的趋势，牢牢把握中国经济结构调整和转型升级的历史性契机，以“公众化、资本化、国际化”为立意，不断提升房地产主业的核心竞争力，不断提升“大基建、大金融、大消费”等多元产业的能级，不断拓展投资并购与资本经营的内涵，从而将绿地打造成一家主业突出、多元发展、全球经营、产融结合，并在房地产、金融、基建、消费等多个行业具有领先优势的本土跨国公司，努力从“中国的绿地”转变为“世界的绿地”。

（六）其他对公司经营情况和偿债能力的重大变化

截至本报告签署日，对发行人未发生对公司经营和偿债能力产生重大不利重大影响的变化。

二、 报告期内的主要经营情况

（一）主要业务经营情况

1、报告期内本公司营业收入、成本及相关费用情况如下：

单位：万元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	10,802,103.60	8,598,655.54	25.63
营业成本	9,092,993.56	7,403,301.28	22.82
销售费用	230,093.14	220,621.55	4.29
管理费用	316,177.57	255,155.11	23.92

财务费用	107,778.46	104,341.93	3.29
------	------------	------------	------

本期营业收入为 10,802,103.60 万元，同比增长 25.63%；营业成本为 9,092,993.56 万元，同比增长 22.66%。销售费用、管理费用和财务费用较去年同期均有不同程度的增长。

本公司 2016 年 1-6 月主营业务分行业情况如下：

单位：万元

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)
房地产及相关产业	5,636,086.54	4,365,776.39	54.28	60.40
建筑及相关产业	3,098,399.47	2,904,610.89	162.16	165.94
商品销售及相关产业	508,533.76	485,069.22	-17.75	-18.17
能源及相关产业	374,560.33	360,845.63	-85.31	-85.6
汽车及相关产业	1,015,974.60	912,649.91	167.92	154.62
物业及相关产业	11,130.23	8,375.79	4.84	-0.65
酒店及相关产业	59,402.25	6,954.01	1.68	-27.92
其他产业	98,016.42	48,711.72	-33.18	-57.16
合计	10,802,103.60	9,092,993.56	-	-

报告期内，公司营业收入为 10,802,103.60 万元，主要构成为房地产及相关行业收入 5,636,086.54 万元，较 2015 年同期公司房地产及相关行业收入同比增长较快，主要是由于房地产主业由于本期竣工量较上年同期增加；

建筑及相关行业营业收入为 3,098,399.476 万元，较 2015 年同期大幅增长，主要由于本期较上年同期增加合并贵州建工和江苏省建；

能源及相关产业收入较 2015 年同期大幅下降，主要是由于能源行业持续低迷，公司主动收缩能源相关业务；

汽车及相关产业实现营业收入大幅增长，主要是本公司本期较上年同期增加合并润东汽车；

2、投资状况： 本期发生非同一控制下企业股权合并如下：

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本 (万元)	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日的确定依据

山东惠盛置业有限公司	2016/3	6,455.00	100	购入	实际取得控制权日
上海地产星弘房地产开发有限公司	2016/3/28	203,900.00	80	货币收购原 股东股权	实际取得控制权日
上海绿地云峰房地产开发有限公司	2016/3/22	31,852.80	100	货币收购原 股东股权	实际取得控制权日
上海浦云房地产开发有限公司	2016/3/15	54,765.90	100	货币收购原 股东股权	实际取得控制权日
上海通盈置业有限公司	2016/3/23	25,370.10	100	货币收购原 股东股权	实际取得控制权日
石家庄中迪房地产开发有限公司	2016/4/21	65,106.18	100	购买	以营业执照变更为准
江苏省建筑工程集团有限公司	2016/3/29	96,250.00	55	购买	上海联合产权交易所 出具的产权交易凭证

上述股权投资额均未超过公司 2015 年度末合并口径下净资产的 20%。报告期内公司无重大非股权投资。

（二）经营违约事项

公司在报告期内与主要客户发生业务往来时，并未发生任何违约事项。

（三）独立性

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

（四）非经营性往来占款或资金拆借的情形

报告期内公司未发生非经营性往来占款或资金拆借，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

（五）公司治理和内部控制的合规情况

报告期内，公司在与公司治理、内部控制有关的所有重大方面严格按照《公司法》、《公司章程》规定开展经营管理活动，充分执行了募集说明书的相关约定和承诺，有效保障了债券投资者的合法权益。

第五节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

本公司没有正在进行的或未决的会对本公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼、仲裁或行政程序。

二、破产重整事项

报告期内，本公司并未发生向法院申请重整、和解或破产清算等事项。

三、公司债券暂停上市或终止上市的风险

报告期内，本公司所发行之公司债券并未面临暂停上市或终止上市的风险。

四、管理层涉嫌违法犯罪的事项

报告期内，本公司及其控股股东、实际控制人并无涉嫌犯罪被司法机关立案调查，或公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施等事项。

五、其他重大事项

报告期内，本公司除《公司债券发行与管理办法》第四十五条规定的“债券信用评级发生变化”（具体请参见本报告第二节公司债券事项）及“当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十”，本公司未发生其他重大事项。

公司2016年半年度累计新增借款（含发行债券）超过2015年末合并口径下净资产的20%，主要为本公司于2016年1月21日在上海证券交易所面向合格投资者公开发行100亿的公司债券。

上述事项将不会对本公司正常经营和偿债能力产生重大不利影响。

第六节 财务报告与备查文件目录

一、财务报告

绿地控股集团有限公司 2016 年半年度财务报告（未经审计）请参见附件。

二、备查文件

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

（二） 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的 2015 年审计报告原件；

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

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

三、查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

（本页无正文，为《绿地控股集团有限公司公司债券 2016 年半年度报告》之盖章页）



合并资产负债表
2016年6月30日

编制单位：绿地控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		41,659,309,162.64	43,808,699,110.69
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		6,029,065,351.35	4,114,476,914.32
衍生金融资产			
应收票据		157,084,084.27	1,041,114,617.37
应收账款		18,326,492,152.61	13,326,508,176.70
预付款项		32,260,107,848.66	22,724,059,833.69
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		36,406,156.08	84,053,937.30
应收股利		231,736,279.77	1,091,907,999.15
其他应收款		44,205,782,679.21	43,736,086,666.51
买入返售金融资产			
存货		406,476,429,785.27	397,061,121,206.66
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		4,728,695,766.94	6,011,574,039.17
其他流动资产		10,191,427,105.33	9,337,610,427.75
流动资产合计		564,302,536,372.13	542,337,212,929.31
非流动资产：			
发放贷款及垫款		284,026,478.96	227,018,069.25
可供出售金融资产		4,710,286,301.81	5,496,348,686.86
持有至到期投资		513,760,953.32	427,398,406.58
长期应收款		317,719,099.85	493,444,218.54
长期股权投资		7,158,515,737.13	7,212,911,376.70
投资性房地产		17,961,816,755.49	17,760,149,048.17
固定资产		9,119,396,661.47	11,854,506,703.81
在建工程		371,794,197.74	573,336,070.09
工程物资		2,987,912.02	53,748.47
固定资产清理		8,063,990.74	618,614.79
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,360,805,089.42	2,253,051,358.30
开发支出			
商誉		1,673,243,812.29	1,850,326,050.41
长期待摊费用		1,331,677,774.60	1,491,195,168.73
递延所得税资产		4,423,424,862.08	3,973,447,220.85
其他非流动资产		3,597,082,110.96	4,485,052,755.07
非流动资产合计		52,834,601,737.88	58,098,857,496.62
资产总计		617,137,138,110.01	600,436,070,425.93

合并资产负债表
2016年6月30日

编制单位：绿地控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

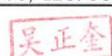
项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		25,855,152,574.93	25,534,762,053.81
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金		200,000,000.00	252,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,372,024,894.58	4,003,829,253.78
应付账款		60,872,057,452.15	84,662,220,712.20
预收款项		142,562,320,626.01	119,357,842,484.93
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		334,459,613.65	369,821,463.37
应交税费		6,427,806,676.32	9,662,326,341.54
应付利息		1,000,431,947.33	845,326,926.80
应付股利		2,739,098,480.72	5,006,935,115.99
其他应付款		61,000,022,829.05	65,316,276,145.55
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		38,870,725,067.49	40,453,593,372.42
其他流动负债		282,287,785.51	530,304,634.33
流动负债合计		342,516,387,947.74	355,995,238,504.72
非流动负债：			
长期借款		161,521,124,895.15	141,972,719,683.07
应付债券		39,718,428,196.94	31,914,137,831.72
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		55,520,903.78	44,508,602.56
长期应付职工薪酬			
专项应付款		15,428,274.74	9,508,468.36
预计负债		227,045,096.33	226,454,999.83
递延收益		487,745,833.98	495,733,593.26
递延所得税负债		1,304,821,440.15	1,265,383,669.39
其他非流动负债		1,536,718,183.67	1,179,446,120.95
非流动负债合计		204,866,832,824.74	177,107,892,969.14
负债合计		547,383,220,772.48	533,103,131,473.86
所有者权益			
股本		12,949,010,280.00	12,949,010,280.00
其他权益工具		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积		8,234,126,212.37	8,257,957,055.86
减：库存股			
其他综合收益		-1,548,614,861.93	-633,689,712.50
专项储备		407,597.55	380,749.55
盈余公积		3,253,711,950.27	3,253,711,950.27
一般风险准备			
未分配利润		27,348,914,721.68	22,748,384,133.02
归属于母公司所有者权益合计		52,237,555,899.94	48,575,754,456.20
少数股东权益		17,516,361,437.59	18,757,184,495.87
所有者权益合计		69,753,917,337.53	67,332,938,952.07
负债和所有者权益总计		617,137,138,110.01	600,436,070,425.93

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

吴正奎





合并利润表
2016年1—6月

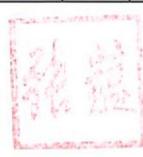
单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		108,149,058,205.83	86,123,460,741.15
其中：营业收入		108,021,036,049.93	85,986,555,434.57
利息收入		125,140,378.82	135,380,253.84
已赚保费			
手续费及佣金收入		2,881,777.08	1,525,052.74
二、营业总成本		103,122,772,103.99	83,582,103,237.86
其中：营业成本		90,929,935,600.65	74,033,012,774.10
利息支出		5,774,912.23	8,943,585.18
手续费及佣金支出		13,698.47	146,632.83
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			
营业税金及附加		5,634,342,878.96	3,563,117,547.95
销售费用		2,300,931,410.96	2,206,215,534.57
管理费用		3,161,775,709.30	2,551,551,067.70
财务费用		1,077,784,584.01	1,043,419,255.61
资产减值损失		12,213,309.41	175,696,839.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-854,690,379.57	1,360,393,292.15
投资收益（损失以“-”号填列）		2,253,853,588.66	1,348,570,649.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		41,037,135.18	-37,197,404.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,425,449,310.93	5,250,321,444.77
加：营业外收入		166,130,952.10	267,496,074.18
其中：非流动资产处置利得		827,811.25	32,453,142
减：营业外支出		245,353,743.38	127,101,113.15
其中：非流动资产处置损失		922,063.76	295,120.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,346,226,519.65	5,390,716,405.80
减：所得税费用		1,561,305,152.41	1,455,429,606.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,784,921,367.24	3,935,286,799.64
归属于母公司所有者的净利润		4,600,530,588.66	3,934,533,703.29
少数股东损益		184,390,778.58	753,096.35
六、其他综合收益的税后净额		-914,737,755.59	-13,968,402.55
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-914,925,149.43	-13,921,047.41
（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		-914,925,149.43	-13,921,047.41
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		-2,307,381.38	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-677,016,877.27	174,321,692.44
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		-235,600,890.78	-188,242,739.85
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		187,393.84	-47,355.14
七、综合收益总额		3,870,183,611.65	3,921,318,397.09
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,685,605,439.23	3,920,612,655.88
归属于少数股东的综合收益总额		184,578,172.42	705,741.21
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.36	0.30
（二）稀释每股收益（元/股）		0.36	0.30

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

吴正奎

合并现金流量表
2016年1—6月

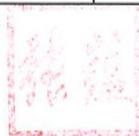
单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		135,591,777,532.72	100,030,500,009.05
客户存款和同业存放款项净增加额		0	
向中央银行借款净增加额		0	
向其他金融机构拆入资金净增加额		0	-150,000,000
收到原保险合同保费取得的现金		0	
收到再保险业务现金净额		0	
保户储金及投资款净增加额		0	
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		0	
收取利息、手续费及佣金的现金		0	140,808,439.56
拆入资金净增加额		0	
回购业务资金净增加额		0	
收到的税费返还		164,156,945.15	176,972,308.29
收到其他与经营活动有关的现金		54,888,603,158.25	24,042,704,246.15
经营活动现金流入小计		190,644,537,636.12	124,240,985,003.05
购买商品、接受劳务支付的现金		124,604,306,494.02	116,519,155,704.95
客户贷款及垫款净增加额		0	-125,847,105.75
存放中央银行和同业款项净增加额		0	
支付原保险合同赔付款项的现金		0	
支付利息、手续费及佣金的现金		0	7,486,552.16
支付保单红利的现金		0	
支付给职工以及为职工支付的现金		6,324,430,829.35	2,377,972,444.18
支付的各项税费		13,747,938,315.85	9,046,239,484.36
支付其他与经营活动有关的现金		57,696,683,330.86	24,364,556,417.04
经营活动现金流出小计		202,373,358,970.08	152,189,563,496.94
经营活动产生的现金流量净额		-11,728,821,333.96	-27,948,578,493.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,344,892,266.65	1,729,655,639.75
取得投资收益收到的现金		1,322,030,490.40	405,059,688.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		31,582,291.97	34,155,160.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	
收到其他与投资活动有关的现金		3,178,749,289.17	1,014,443,877.25
投资活动现金流入小计		13,877,254,338.19	3,183,314,365.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		807,676,445.39	1,772,616,260.14
投资支付的现金		9,884,253,301.10	3,745,401,596.86
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			98,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		10,074,528,078.18	4,563,334,216.80
投资活动现金流出小计		20,766,457,824.67	10,179,352,073.80
投资活动产生的现金流量净额		-6,889,203,486.48	-6,996,037,708.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		823,814,960.00	616,333,740.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		823,814,960.00	616,333,740.00
取得借款收到的现金		71,849,701,926.03	73,070,812,307.10
发行债券收到的现金		9,938,200,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,047,012,461.32	1,074,239,015.38
筹资活动现金流入小计		83,658,729,347.35	76,761,385,062.48
偿还债务支付的现金		55,746,088,227.78	37,223,902,232.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,669,478,582.95	8,118,036,477.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		321,465,958.92	19,151,575.13
支付其他与筹资活动有关的现金		595,928,835.02	541,467,981.03
筹资活动现金流出小计		67,011,495,645.75	45,883,406,690.64
筹资活动产生的现金流量净额		16,647,233,701.60	30,877,978,371.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0	
五、现金及现金等价物净增加额		-1,970,791,118.84	-4,066,637,830.15
加：期初现金及现金等价物余额		39,617,018,743.01	30,878,838,692.07
六、期末现金及现金等价物余额		37,646,227,624.17	26,812,200,861.92

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



吴正奎

母公司资产负债表

2016年6月30日

编制单位:绿地集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		7,714,246,887.17	6,205,046,690.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,536,285,405.32	1,293,488,101.63
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			3,168,000.00
预付款项		199,513,079.03	199,453,138.03
应收利息			
应收股利		22,087,008,539.56	23,131,602,760.02
其他应收款		215,368,392,494.44	191,907,810,790.86
存货		1,299,171,234.59	38,634,104.36
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		4,093,165.79	702,864,145.68
流动资产合计		248,208,710,805.90	223,482,067,731.26
非流动资产:			
可供出售金融资产		379,406,827.22	379,406,827.22
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		65,928,803,251.93	58,893,990,907.91
投资性房地产		198,946,602.00	199,410,488.86
固定资产		346,216,201.58	350,457,712.53
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		621,334.78	830,106.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		179,539,658.53	179,539,658.53
其他非流动资产			
非流动资产合计		67,033,533,876.04	60,003,635,701.27
资产总计		315,242,244,681.94	283,485,703,432.53

母公司资产负债表

2016年6月30日

编制单位:绿地集团股份有限公司

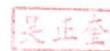
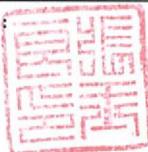
单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债:			
短期借款		10,920,000,000.00	4,720,000,000.00
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		80,764,941.54	80,774,181.89
预收款项		133,199,699.03	133,449,538.03
应付职工薪酬			37,026.66
应交税费		164,955,218.18	166,452,494.64
应付利息		574,518,614.02	266,546,011.28
应付股利		2,488,753,970.26	4,924,563,970.26
其他应付款		236,580,794,296.73	216,648,459,887.24
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		5,925,553,559.04	3,962,072,929.40
其他流动负债			
流动负债合计		256,868,540,298.80	230,902,356,039.40
非流动负债:			
长期借款		9,774,000,000.00	11,114,900,000.00
应付债券		21,364,385,565.00	13,922,516,914.64
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		25,000,000.00	25,000,000.00
递延收益			
递延所得税负债		181,305,000.38	297,575,828.08
其他非流动负债			
非流动负债合计		31,344,690,565.38	25,359,992,742.72
负债合计		288,213,230,864.18	256,262,348,782.12
所有者权益:			
股本		12,949,010,280.00	12,949,010,280.00
其他权益工具		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中:优先股			
永续债		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积		7,640,748,385.56	7,640,748,385.56
减:库存股			
其他综合收益		-870,585.69	-870,585.69
专项储备			
盈余公积		3,253,711,950.27	3,253,711,950.27
未分配利润		1,186,413,787.62	1,380,754,620.27
所有者权益合计		27,029,013,817.76	27,223,354,650.41
负债和所有者权益总计		315,242,244,681.94	283,485,703,432.53

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



母公司利润表
2016年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		15,922,023.00	85,049,348.48
减：营业成本		3,736,372.62	463,886.85
营业税金及附加		1,725,887.07	4,114,495.90
销售费用		941,778.00	1,834,212.81
管理费用		37,868,822.85	55,659,481.50
财务费用		-9,296,657.97	-44,314,414.05
资产减值损失		-32,000.00	49,374,650.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-465,083,310.81	
投资收益（损失以“-”号填列）		161,769,770.03	5,212,211,788.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-322,335,720.35	5,230,128,824.38
加：营业外收入		11,946,670.02	10,420,907.99
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		222,610.02	1,000,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-310,611,660.35	5,239,549,732.37
减：所得税费用		-116,270,827.70	85,978,995.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-194,340,832.65	5,153,570,736.45
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		-194,340,832.65	5,153,570,736.45
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：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

吴正奎

母公司现金流量表

2016年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		141,442,067,364.75	71,952,697,596.94
经营活动现金流入小计		141,442,067,364.75	71,952,697,596.94
购买商品、接受劳务支付的现金		50,409,629.83	41,946,193.60
支付给职工以及为职工支付的现金		4,244,945.42	4,891,238.00
支付的各项税费		6,982,143.61	939,870.21
支付其他与经营活动有关的现金		146,253,301,704.81	74,725,645,406.97
经营活动现金流出小计		146,314,938,423.67	74,773,422,708.78
经营活动产生的现金流量净额		-4,872,871,058.92	-2,820,725,111.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		49,249,365.00	
取得投资收益收到的现金		193,479,366.21	246,132,670.40
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		242,728,731.21	246,132,670.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,214,418.93	2,369,324.86
投资支付的现金		4,204,643,409.70	1,196,040,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,205,857,828.63	1,198,409,324.86
投资活动产生的现金流量净额		-3,963,129,097.42	-952,276,654.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,290,000,000.00	2,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000,000.00	2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计		16,290,000,000.00	4,600,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,457,750,720.00	2,420,132,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,383,426,007.17	1,306,910,847.16
支付其他与筹资活动有关的现金		103,622,920.00	46,260,222.22
筹资活动现金流出小计		5,944,799,647.17	3,773,303,069.38
筹资活动产生的现金流量净额		10,345,200,352.83	826,696,930.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,509,200,196.49	-2,946,304,835.68
加：期初现金及现金等价物余额		6,205,046,690.68	8,226,657,892.08
六、期末现金及现金等价物余额		7,714,246,887.17	5,280,353,056.40

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

吴正奎