



联发集团有限公司
公司债券半年度报告摘要（2016年）

二零一六年八月

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。

二、公司债券基本情况

简称	代码	交易场所
15 联发 01	122453	上海证券交易所
15 联发 02	122473	上海证券交易所

三、公司主要财务数据

单位：亿元

主要指标	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年1-6月	同比 变动比例	变动原因
总资产	269.79	253.64	6%	
归属于母公司股东的净资产	57.58	57.53	0%	
营业收入	36.04	12.29	193%	结算收入的面积较去年同期大幅增加，收入及利润增长
归属于母公司股东的净利润	3.55	1.81	96%	结算收入的面积较去年同期大幅增加，收入及利润增长
EBITDA	5.42	2.41	125%	结算收入的面积较去年同期大幅增加，利润增长
经营活动产生的现金流量净额	20.13	-2.51	903%	销售回款增加，同时土地款支出比去年同期少
投资活动产生的现金流量净额	-4.43	-5.85	-24%	
筹资活动产生的现金流量净额	-2.12	5.55	-138%	利润分配
流动比率	1.86	1.86	0%	
速动比率	0.40	0.33	21%	
资产负债率	78%	76%	3%	
EBITDA 利息保障倍数	17.69	8.08	119%	结算收入的面积较去年同期大幅增加，利润增长
贷款偿还率	100%	100%	0%	
利息偿付率	100%	100%	0%	

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

- 4、资产负债率=总负债/总资产；
- 5、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；
- 6、贷款偿还率：实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 7、利息偿付率：实际支付利息/应付利息。

四、重大事项

《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

序号	重大事项	有/无
1	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
2	债券信用评级发生变化	无
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
5	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
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	无
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	无
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
11	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
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	无
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无

报告期内，公司 2016 年度累计新增借款超过上年末净资产百分之二十，公司已于 2016 年 3 月 26 日发布“临[2016]001 号”公告说明。

2016 年度，截至 2016 年 6 月 30 日，公司累计新增借款 19.81 亿元，累计偿还借款 16.83 亿元，借款余额净增加 2.98 亿元；截至本报告报出日，公司累计新增借款 23.23 亿元，新增债券融资 15 亿元，累计偿还借款 25.41 亿元，借款余额净增加 12.82 亿元。

2016 年度借款变动对公司偿债能力无重大影响。

除前述事项外，报告期内本公司未发生其他重大事项。

(本页无正文,为联发集团有限公司公司债券半年度报告摘要(2016 年)之盖章页)



2016 年 8 月 31 日