



上海国有资产经营有限公司  
公司债券 2016 年半年度报告

二〇一六年八月

## **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。

## 重大风险提示

### 1、经济周期波动风险

受世界经济和国内经济下行因素的影响，2016年国内经济形势依然面临着许多不确定因素，公司未来偿债资金主要来源于投资收益，经济景气度会影响被投资企业的分红及股价水平等。公司已于2014年获得了金融企业不良资产收购处置的资质，并努力在国有资产市值管理、盘活退出上进行创新突破，但国有资产的投资、持有仍是公司的主要业务模式，其对经济形势的变化较为敏感。公司未来的投资收益与经济景气度正向关联较大，有可能受到影响。虽然目前公司所投资企业基本为大型国有企业、行业龙头企业，但未来的收益情况仍存在一定的不确定性，存在一定的经营风险。

### 2、市场竞争风险

公司是一家投资管理类的国有企业，在资产管理领域的市场化程度越来越高。在宏观制度放松管制、互联网金融迅速发展的环境下，国有、民营、外资等各种性质的投资管理公司及资产管理公司的竞争将更为充分，随着业务的不断拓展和延伸，公司将面临更激烈的市场竞争。在金融企业不良资产收购处置业务领域中，四大资产管理公司已经在市场上运作了十余年，业务机构健全，处置经验丰富，可以跨地区处置金融企业不良资产，具有较强的市场竞争力。而公司获得AMC资质不久，且仅能够在特定区域内经营金融企业不良资产收购处置业务的公司，构成了一定的经营上的压力。

### 3、投资收益波动的风险

投资收益是公司收入和利润的主要来源。虽然投资收益较高是由公司为专业化的股权投资管理公司的业务模式和定位而决定，且公司投资的企业多为所在行业内知名企业，业绩较好，近年的投资收益较为稳定且逐年递增；但被投资企业经营表现和分红稳定性对公司收入和利润影响较大，若被投资企业出现经营业绩波动，将可能给公司带来财务风险。

### 4、财务费用较高的风险

虽然公司资信较好，能够以基准利率或基准利率下浮的成本获得贷款，尽量降低了利息费用支出且呈现逐年递减态势，同时运用各类定期存款方式，增加利息收入，但由于公司各类债务规模仍较大，对公司保持稳定的盈利水平带来一定压力和风险。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与《上海国有资产经营有限公司公司债券 2015 年年度报告中》相关风险章节相比没有重大变化。

# 目录

重要提示 .....	2
重大风险提示 .....	3
目录 .....	5
释义 .....	7
第一章 公司及相关中介机构简介 .....	9
一、公司基本情况 .....	9
二、相关中介机构情况 .....	11
第二章 公司债券事项 .....	13
一、公司债券基本情况 .....	13
二、公司债券募集资金使用情况 .....	14
三、公司债券资信评级情况 .....	15
四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施 .....	15
五、公司债券债券持有人会议召开情况 .....	16
六、公司债券受托管理人履职情况 .....	16
第三章 财务和资产情况 .....	18
一、报告期末与上年末（或报告期和上年同期）的主要会计数据和财务指标 .....	18
二、对会计师事务所“非标准审计报告”的说明 .....	19
三、报告期末公司主要资产和负债变动情况 .....	19
四、报告期末公司受限资产情况 .....	21
五、报告期内公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况 .....	22
六、报告期对外担保情况 .....	22
七、报告期内公司银行授信情况 .....	23
第四章 业务和公司治理情况 .....	24
一、公司业务情况 .....	24
二、报告期内公司经营情况 .....	27
三、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项 .....	29
四、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明 .....	29
五、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况 .....	29
六、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况 .....	29
七、报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况 .....	29
八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况 .....	30
第五章 重大事项 .....	31
一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项 .....	31
二、报告期内公司破产重整事项 .....	31
三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况 .....	31
四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，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的情况 .....	31
五、报告期内其他重大事项 .....	31
第六章 财务报告 .....	32
一、审计报告 .....	32

二、财务报表.....	32
第七章 备查文件目录 .....	39
一、备查文件.....	39
二、查阅地点.....	39

## 释义

本报告、半年度报告、公司债券半年度报告	指	上海国有资产经营有限公司公司债券 2016 年半年度报告
上海国资、公司	指	上海国有资产经营有限公司
上海国际集团、控股股东	指	上海国际集团有限公司
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
2015 年公司债券（第一期）	指	上海国有资产经营有限公司 2015 年公司债券（第一期）
2016 年公司债券（第一期）	指	上海国有资产经营有限公司 2016 年公司债券（第一期）
2015 年可交换公司债券	指	上海国有资产经营有限公司 2015 年可交换公司债券
2016 年中期票据（第一期）	指	上海国有资产经营有限公司 2016 年中期票据（第一期）
中国太保	指	中国太平洋保（集团）股份有限公司
交大南洋	指	上海新南洋股份有限公司
复旦复华	指	上海复旦复华科技股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
安信农保	指	安信农业保险股份有限公司
衡高置业	指	上海衡高置业发展有限公司
上海农商行	指	上海农村商业银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
上港集团	指	上海国际港务（集团）股份有限公司
置信电器	指	上海置信电气股份有限公司
藤隼公司	指	上海藤隼投资管理有限公司

AMC	指	Asset Management Companies，即资产管理公司。凡是主要从事此类业务的机构或组织都可以称为资产 AMC，本募集说明书中指经银监会授权的专门从事金融企业不良资产批量转让、处置业务的全国性资产管理公司，及经省级地方政府授权、银监会正式公布的地方资产管理公司
债券受托管理人	指	中国国际金融股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《上海国有资产经营有限公司章程》
报告期	指	2016年1月1日至2016年6月30日
元	指	如无特殊说明，指人民币元

## 第一章 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本情况

#### (一) 基本情况

公司中文名称：上海国有资产经营有限公司

公司中文名称简称：上海国资

公司外文名称：Shanghai State-owned Assets Operation Co.,  
Ltd.

法定代表人：傅帆

注册地址：上海市徐汇区天钥桥路 329 号 807 室

办公地址：上海市徐汇区虹桥路 3 号港汇广场 2 座 36  
层-37 层

邮政编码：200030

公司网址：<http://www.ssaocorp.com/>

电子信箱：xxpl@ssaocorp.com

#### (二) 联系方式

信息披露事务负责人：唐敏

联系地址：上海市徐汇区虹桥路 3 号港汇广场 2 座 36  
层-37 层

电话：021-33987999

传真：021-63901110

电子信箱：tangmin@sigchina.com

(三) 登载半年度报告的交易场所网址及半年度报告备置地

投资者可至公司查阅本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。

(四) 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

报告期内，公司的控股股东没有发生变化，为上海国际集团；公司的实际控制人没有发生变化，为上海市国资委。

2016 年至今，公司董事、监事和高级管理人员的变更情况如下：

周磊，男，1978 年 7 月出生，汉族，中共党员，工商管理硕士，经济师。2000 年 7 月在上海国际信托投资有限公司参加工作；2003 年 12 月起历任上海国际集团资产经营有限公司融资安排部项目经理、经理；2008 年 12 月起历任上海国际集团资产管理有限公司融资安排总部总经理、项目开发副总监；2010 年 8 月起历任上海爱建信托投资有限责任公司副总经理、风险合规负责人，总经理、党委副书记、董事。2015 年 4 月起任上海国资党委委员、副总经理，2016 年 1 月起任上海国资总经理、党委副书记、副董事长。

王剑浩，男，1973 年 6 月出生，汉族，中共党员，硕士研究生，经济师。1994 年 7 月在上海康隆达实业有限公司进出口贸易部参加

工作；1996年6月起为上海神州律师事务所律师；2004年3月起历任上海国际集团法律部项目经理、事业发展总部项目经理、金融管理总部高级投资经理、资深投资经理；2014年11月起任上海海仑宾馆有限公司董事、副总经理。2016年1月起任上海国资总经理助理、党委委员。

2016年1月，原公司副总裁蔡敬伟调离公司。

## 二、相关中介机构情况

公司2015年公司债券（第一期）、2016年公司债券（第一期）和2015年可交换公司债券相关中介机构情况如下所示：

### （一）会计师事务所

会计师事务所名称： 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址： 北京市东城区永定门西滨河路8号院  
7号楼中海地产广场西塔5-11层

签字会计师姓名： 连向阳、曹智春

### （二）债券受托管理人

债券受托管理人名称： 中国国际金融股份有限公司

办公地址： 北京市朝阳区建国门外大街1号国贸  
写字楼2座27层及28层

联系人： 慈颜谊、许滢

联系电话： 010-65051166

(三) 资信评级机构

资信评级机构名称： 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

办公地址： 上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

(四) 会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构变更情况

报告期内，公司 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券聘用的会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构等相关中介机构未发生变化。

## 第二章 公司债券事项

### 一、 公司债券基本情况

#### (一) 基本情况

1、公司在本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情况如下所示：

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	交易场所
上海国有资产经营有限公司 2015 年公司债券（第一期）	15 沪国资	136034.SH	2015-11-11	2020-11-11	30 亿元	4%	上海证券交易所
上海国有资产经营有限公司 2016 年公司债券（第一期）	16 沪国资	136159.SH	2016-1-15	2021-1-15	10 亿元	3%	上海证券交易所
上海国有资产经营有限公司 2015 年可交换公司债券	15 国资 EB	132005.SH	2015-12-8	2020-12-8	20 亿元	1.7%	上海证券交易所

截至本半年度报告批准报出日，公司无到期未能全额兑付的公司债券。

#### 2、还本付息方式

公司的 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

#### 3、投资者适当性安排

公司 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立 A 股证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止的购买者除外）。

#### 4、报告期内公司债券的付息兑付情况

公司 2015 年公司债券（第一期）债券首个付息日为 2016 年 11 月 11 日，报告期内未发生付息兑付；公司 2016 年公司债券（第一期）债券首个付息日为 2017 年 1 月 15 日，报告期内未发生付息兑付；公司 2015 年可交换公司债券首个付息日为 2016 年 12 月 8 日，报告期内未发生付息兑付。

#### 5、报告期内公司债券可交换条款的执行情况

公司 2015 年可交换公司债券换股期限自 2016 年 12 月 9 日起至 2020 年 12 月 8 日止，报告期内未发生换股。

## 二、 公司债券募集资金使用情况

报告期内，公司 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券的募集资金均按照募集说明书约定用于偿还金融机构借款及补充公司营运资金。

其中，公司 2015 年公司债券（第一期）募集资金 30 亿元，全部用于归还金融机构借款；2016 年公司债券（第一期）募集资金 10 亿元，全部用于归还金融机构借款；2015 年可交换公司债券的募集资

金 20 亿元，实际已使用 10 亿元用于归还金融机构借款，余下募集资金扣除发行费用后用于补充营运资金<sup>1</sup>。

截至报告期末，公司 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券的募集资金均已全部使用完毕。

公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### **三、 公司债券资信评级情况**

#### **（一）跟踪评级情况**

公司的主体和 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券的债项跟踪评级报告已于 2016 年 6 月份在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露。

#### **（二）评级差异情况**

报告期内，公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具的主体评级不存在评级差异情况。

### **四、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施**

#### **（一） 增信机制**

公司 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）

---

<sup>1</sup>补充营运资金包括偿还流动贷款、偿还委托贷款、用于公司日常经营活动等。

无增信安排。

报告期内，公司 2015 年可交换公司债券的增信机制未发生变更。为对本次可交换债券的交换标的股票和本息兑付提供担保，公司将持有的 1.12 亿股中国太保 A 股股票及其孳息出质给本次可交换债券持有人，划入债券受托管理人开立的担保及信托专户，并办理了信托登记手续。按 2016 年 6 月 30 日交易均价计算，该等股票的市值为 30.27 亿元。该等股票市值的变化不会对可交换债券持有人利益造成不利影响。

## （二） 偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券的偿债计划及偿债保障措施未发生变更，公司严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。

## 五、 公司债券债券持有人会议召开情况

报告期内公司未召开 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券的债券持有人会议。

## 六、 公司债券受托管理人履职情况

公司债券存续期内，公司 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）和 2015 年可交换公司债券的债券受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，

对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

债券受托管理人已于 2016 年 6 月 30 日向市场公告上一年度的受托管理事务报告，报告内容详见上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

### 第三章 财务和资产情况

#### 一、 报告期末与上年末（或报告期和上年同期）的主要会计数据 和财务指标

单位：万元

主要指标	2016年 6月30日	2015年 12月31日	同比增减 (%)	主要变动原因
总资产	8,136,318.11	7,967,464.92	2.12	-
归属于母公司股东的净资产	5,575,767.87	5,463,103.93	2.06	-
流动比率（倍）	0.67	0.71	-5.63	-
速动比率（倍）	0.52	0.59	-11.86	-
资产负债率（%）	31.47	31.43	增加0.13个百分点	
主要指标	2016年1-6月	2015年1-6月	同比增减 (%)	主要变动原因
营业收入	6,050.93	421.00	1,337.28	AMC业务收入上升
归属于母公司股东的净利润	145,534.90	70,011.76	107.87	国泰君安分红增至10亿元
经营活动产生的现金流量净额	-17,440.89	-41,085.27	-57.55	年内不良资产处置和收购业务上升
投资活动产生的现金流量净额	-92,677.22	24,329.92	-480.92	项目投资增加
筹资活动产生的现金流量净额	35,393.76	23,949.84	47.78	发行40亿元公司债券、20亿元可交换债券和5亿元中票
期末现金及现金等价物余额	76,331.33	71,771.63	6.35	-
EBITDA 利息保障倍数	7.61	3.15	141.59%	公司盈利上升
贷款偿还率（%）	100	100	-	-
利息偿付率（%）	100	100	-	-

注：

- 1、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）
- 2、贷款偿还率：实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 3、利息偿付率：实际支付利息/应付利息

## 二、对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

不适用。

## 三、报告期末公司主要资产和负债变动情况

### (一) 报告期末公司主要资产变动情况

截至报告期末,公司资产总额为 813.63 亿元,比上年末增加 16.89 亿元,增幅 2.12%,资产规模不断扩大。

单位: 万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	同比增减 (%)	主要变动原因
<b>流动资产:</b>				
货币资金	76,331.33	151,055.68	-49.47	投资项目增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	87,126.63	79,350.88	9.80	-
预付款项	1,999.72	966.64	106.87	预付工程款
其他应收款	7,667.45	4,123.77	85.93	预付项目定增款
存货	44,447.88	43,467.44	2.26	-
其他流动资产		5,882.40	-100.00	收回国债回购款
<b>流动资产合计</b>	<b>217,573.02</b>	<b>284,846.80</b>	<b>-23.62</b>	-
<b>非流动资产:</b>				-
可供出售金融资产	7,892,137.10	7,650,629.19	3.16	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	731.89	556.89	31.42	支付藤隽公司第二期投资款 175 万元
固定资产	411.44	351.78	16.96	-
无形资产	32.05	53.13	-39.68	无形资产摊销
长期待摊费用	143.24	342.14	-58.13	费用摊销
递延所得税资产	5,301.40	5,301.40	0.00	-
其他非流动资产	19,983.59	25,383.59	-21.27	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,918,745.10</b>	<b>7,682,618.12</b>	<b>3.07</b>	-
<b>资产总计</b>	<b>8,136,318.11</b>	<b>7,967,464.92</b>	<b>2.12</b>	-

(二) 报告期末公司主要负债变动情况

截至报告期末，公司负债总额为 256.05 亿元，比上年末增加 5.62 亿元，增幅 2.24%。

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	同比增减(%)	主要变动原因
<b>流动负债:</b>				
短期借款	277,000.00	327,000.00	-15.29	-
应付账款	-	2,000.00		-
预收账款	-	6,963.00		-
应付职工薪酬	76.94	1,836.37	-95.81	支付员工年终奖金
应交税费	1,422.12	1,178.59	20.66	-
应付利息	11,250.07	1,893.33	494.19	计提各类债券利息
应付股利	-	-		-
其他应付款	802.36	513.36	56.30	暂挂腾隽公司管理费收入 300 万元
一年内到期的非流动负债	40,800.00	60,650.00	-32.73	借款变动
<b>流动负债合计</b>	<b>331,351.49</b>	<b>402,034.65</b>	<b>-17.58</b>	-
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	18,700.00	37,100.00	-49.60	发行公司债券偿还银行借款，长期借款减少
应付债券	647,932.92	496,703.09	30.45	发行 2016 年公司债 10 亿元，2016 年中期票据一期 5 亿元
长期应付款	2,596.99	2,596.99	0.00	-
递延所得税负债	1,559,967.02	1,565,924.22	-0.38	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,229,196.93</b>	<b>2,102,324.31</b>	<b>6.03</b>	-
<b>负债合计</b>	<b>2,560,548.42</b>	<b>2,504,358.96</b>	<b>2.24</b>	-

### （三） 报告期末公司股东权益变动情况

截至报告期末，公司股东权益总额为 557.58 亿元，比上年末增加 11.27 亿元，增幅 2.06%。其中，归属于母公司股东权益总额为 557.58 亿元，比上年末增加 11.27 亿元，增幅 2.06%。

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	同比增减(%)	主要变动原因
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	550,000.00	550,000.00	0.00	-
资本公积	118,081.27	118,081.27	0.00	-
其他综合收益	4,679,901.05	4,697,772.01	-0.38	-
盈余公积	3,620.56	3,620.56	0.00	-
未分配利润	224,164.99	93,630.10	139.42	2016 年上半 年净利润增加
归属于母公司所有者权益合计	5,575,767.87	5,463,103.93	2.06	-
少数股东权益	1.82	2.04	-10.78	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,575,769.69</b>	<b>5,463,105.96</b>	<b>2.06</b>	-

### （四） 逾期未偿还债项的情况说明

报告期内，公司不存在逾期未偿还债项。

## 四、 报告期末公司受限资产情况

### （一） 抵押资产情况

2015 年 6 月 18 日及 2016 年 5 月 25 日，工商银行向公司下属子公司衡高置业分别发放了 18,000 万元和 2,000 万元的抵押贷款，抵押

资产为衡高置业持有的南丹路 1 号的房产。除上述情形外，截至本报告期末，公司无其他抵押资产情况。

## （二） 质押资产情况

公司发行 20 亿元“15 国资 EB”可交换公司债券，以持有的中国太保（601601.SH）无限售流通股 1.12 亿股用于 2015 国资 EB 可交换公司债券的质押，于 2015 年 6 月 24 日与中国国际金融股份有限公司签订股票质押担保合同，并在中国证券登记结算有限责任公司办理了质押登记手续。

除上述情形外，截至本报告期末，公司无其他质押资产情况。

## （三） 其他可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至本报告期末，公司不存在其他可对抗第三人的优先偿付负债情况。

## 五、 报告期内公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司于 2016 年 4 月 22 日发行 5 亿元中期票据，期限为 3 年，票面利率为 3.49%。

截至本报告期末，上述债券均未进入付息、兑付期。

## 六、 报告期对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保情况。

## 七、 报告期内公司银行授信情况

截至 2016 年 6 月末，公司拥有中国银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司等多家金融机构的授信总额共 132 亿元，其中已使用授信额度 27.65 亿元，104.35 亿元授信额度尚未使用。

报告期内，公司按时偿还各类到期贷款，未发生展期和减免情况。

## 第四章 业务和公司治理情况

### 一、 公司业务情况

#### （一） 公司主要业务介绍

经公司登记机关核准,公司的经营范围是:实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务,与资产经营,资本运作业务相关的担保【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】。

作为一家综合性国有资产经营公司,公司经营宗旨是多渠道筹措建设资金,支持上海市重大项目,支持区域实体经济发展及社会项目的建设,公司项目涉及金融、电子、运输、食品、材料高新科技、教育等多个领域。

区别于许多其他作为控股平台的国有资产管理公司,公司的特色业务是专业化的股权投资管理。公司通过投资、参股、控股、委托建设等形式,对上海的重大项目进行筹资、投资和管理,承担国有资产保值增值的任务。公司还参与市级大公司改制和重大项目投资,并根据资本运作需要投资高新科技项目和上市公司。公司通过资产经营,参与国有资产的买卖;接受资产托管,对银行、企业的质押物进行管理、处置提供服务;同时受政府委托对上海市国有企业不实资产核销中相关资产进行处置,实现最大限度地追索、保全国有资产。

#### （二） 公司所处行业及公司行业地位介绍

公司所属的行业为国有资产资产管理行业。国有资产经营公司是指通过政府授权，以资产经营为主，按照参股、控股等资本投入方式，形成资本经营体系的特殊企业法人。近年来，各级政府都相继成立了国资运营公司，这些公司在取得了比较快速发展的同时，发挥出资本运营的作用。

国有资产管理体制改革长期以来一直是我国经济体制改革的中心任务，同时也是一个不断深化的渐进过程。1992年，国有资产监督管理委员会成立，形成了国有资产监督管理委员会、国有资产经营公司和控股、参股企业的三层次管理体制。三个层次之间不具有行政关系，而是以产权管理为纽带：国有资产监督管理委员会在政府与企业之间起到了隔离带的作用，实现了政府国有资产所有者职能与社会管理职能的分离；国有资产经营公司的设立，实现了国有资产运营与监督职能的分离。国有资产经营公司在这个环节具有核心作用，它不再行使行政职能，只作为政府的代表对其控股、参股企业行使出资人权利，以国有资本运作作为业务范围而不从事具体的生产经营。

国有资产经营公司成为了国有资产管理部门与国家出资企业之间承上启下的桥梁，一方面接受国有资产管理部门的委托，保证国有资产的保值增值，另一方面作为地方国企的参股企业，行使股东的权利，参与国企管理。据统计，在国有资产经营公司诞生、发展的几十年里，经营的路径主要是两种：一是在原则上保持国有独资形态，专门以股东身份从事国有资本的经营管理和运作，不从事具体的产品经营；二是以控股的方式，只从事产权经营活动，自身并不直接从事商

品或劳务经营活动，本身不参与具体经营。

公司在上海市国有资本经营管理领域处于领先地位。公司于 1999 年 9 月成立，2007 年重组成为上海国际集团全资子公司。注册资本 55 亿元人民币，报告期末总资产达到 813.63 亿元人民币。公司成立伊始作为政策性和商业性兼顾，体现政府意图与市场化操作相结合的资产经营公司，通过投资经营和资本运作，提高国有资本的经营能级，发挥“三个平台一个通道”作用，即政府的投融资平台、国有企业改制改组平台、资金资产管理平台和盘活国有资产的通道。

期间，公司重点持有浦发银行、上海银行、交通银行股份有限公司、上海农商行，国泰君安、申银万国证券股份有限公司、中银国际证券，中国太保及其寿险和产险子公司、安信农保、东方人寿保险股份有限公司等各类金融机构股权。盘活了大众交通股份有限公司、上海强生集团有限公司、上海自来水浦东有限公司、浦东垃圾焚烧厂股权等项目的国有资产。企业改制则涉及国泰君安、上海农商行、上海国际集团和上海市机械设备成套（集团）有限公司等企业。参与的资本运作包括推动中国太保、上港集团、置信电器等公司的上市，参与浦发银行、交大南洋、复旦复华等公司股权分置改革，同时投资了较多数量的金融机构股权。对市属重点项目投资涉及上海市申江两岸开发建设投资（集团）有限公司、上海地产（集团）有限公司、申康投资有限公司、上海同盛投资（集团）有限公司、上海国际赛车场有限公司、上海申铁投资有限公司等项目。

2014年7月，公司获得中国银行业监督管理委员会批准，成为上海市唯一一家获得金融不良资产收购与处置授权的公司，获准开展上海市金融企业不良资产批量收购与处置业务。这意味着公司可以直接介入本地金融机构的不良资产处理，从而为这些金融企业，特别是国资背景的企业转制发展提供保障。

公司已连续七年被中国人民银行上海分行评定为资信等级 AAA 级单位。

## 二、 报告期内公司经营情况

### （一）主要经营业务

公司自成立以来经过不断的业务梳理整合，目前主要收入类别分为股权经营业务、金融企业不良资产收购处置业务以及财务投资业务。其中，股权经营业务和财务投资业务收入在财务报表中体现为投资收益，金融企业不良资产收购处置业务在财务报表中体现为主营业务收入。

#### 报告期内公司主营业务板块实现收入与占比情况

单位：万元，%

项目	2016年1-6月	
	收入	占比
<b>一、股权经营业务</b>	<b>157,503.42</b>	<b>93.38%</b>
金融板块股权经营业务	137,500.53	81.52%
非金融板块股权经营业务	15,218.95	9.02%
其他业务板块	4,783.94	2.84%
<b>二、金融企业不良资产收购处置业务</b>	<b>4,658.98</b>	<b>2.76%</b>
<b>三、财务投资</b>	<b>6,499.61</b>	<b>3.85%</b>
合计	<b>168,662.01</b>	<b>100.00%</b>

注：股权经营业务与财务投资业务中重叠的资产按照各自持股情况分别计算投资收益。

报告期内，公司主要经营指标的增减变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因
主营业务收入	6,050.93	421.00	1,337.28	AMC 业务收入上升
主营业务成本	-	-	-	
投资收益	162,611.08	92,881.54	75.07	持股国泰君安分红增至 10 亿元
财务费用	19,920.12	19,565.01	1.82	
管理费用	3,476.02	2,966.97	17.16	
销售费用	-	-	-	
归属于母公司股东的净利润	145,534.90	70,011.76	107.87	持股国泰君安分红增至 10 亿元
经营活动产生的现金流量净额	-17,440.89	-41,085.27	-57.55	年内不良资产处置和收购业务上升
投资活动产生的现金流量净额	-92,677.22	24,329.92	-480.92	项目投资增加
筹资活动产生的现金流量净额	35,393.76	23,949.84	47.78	发行 2016 年公司债 10 亿元，2016 年中期票据一期 5 亿元

## (二) 投资状况

2016 年 1-6 月，公司共新增投资 34.03 亿元，其中包括股权投资 1,615 万元，南丹路项目工程款 2,499.87 万元，不良资产包收购 37,318.21 万元，权益类投资金额 79,244.05 万元，固定收益类投资金额 3.3 亿元，现金类理财 18.66 亿元。

报告期内，公司无新增投资额超过公司 2015 年度经审计净资产 20%的重大股权投资或重大非股权投资。

### **三、 报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项**

报告期内，公司与主要客户业务往来时未发生严重违约事项。

### **四、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

不适用。

### **五、 报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况**

报告期内，公司无非经营性往来占款及资金拆借情况。

### **六、 报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况**

报告期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况。

### **七、 报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况**

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。

## **八、 报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况**

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，也不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

## 第五章 重大事项

### 一、 报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

截至本报告期末，公司及其控股子公司不存在重大未决诉讼、仲裁及行政处罚事项。

### 二、 报告期内公司破产重整事项

报告期内，公司经营情况良好，不存在破产重整事项。

### 三、 公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，公司经营情况良好，不存在公司债券面临暂停或终止上市的情况。

### 四、 公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，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的情况

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，公司董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

### 五、 报告期内其他重大事项

报告期内，公司未发生可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项。

## 第六章 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

### 二、财务报表

本公司 2016 年 1-6 月未经审计的财务报表如下：

合并资产负债表

2016年6月30日

编制单位：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项目	行次	期末余额	年初余额	项目	行次	期末余额	年初余额
流动资产：	1			流动负债：	73		
货币资金	2	763,313,294.63	1,510,556,803.80	短期借款	74	2,770,000,000.00	3,270,000,000.00
△结算备付金	3			△向中央银行借款	75		
△拆出资金	4			△吸收存款及同业存放	76		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	871,266,307.25	793,508,806.51	△拆入资金	77		
衍生金融资产	6			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	78		
应收票据	7			衍生金融负债	79		
应收账款	8			应付票据	80		
减：应收账款坏账准备	9			应付账款	81	0.00	20,000,000.00
应收账款净额	10			预收款项	82	0.00	69,630,000.00
预付款项	11	19,997,209.33	9,666,351.83	△卖出回购金融资产款	83		
应收利息	12			△应付手续费及佣金	84		
应收股利	13			应付职工薪酬	85	769,412.82	18,363,692.69
其他应收款	14	77,131,068.40	11,694,258.64	其中：应付工资	86	131,117.73	17,715,494.55
减：其他应收款坏账准备	15	456,574.98	456,574.98	应付福利费	87		
其他应收款净额	16	76,674,493.42	11,237,683.66	#其中：职工奖励及福利基金	88		
△买入返售金融资产	17			应交税费	89	14,221,172.05	11,785,878.17
存货	18	444,478,846.14	434,674,353.14	其中：应交税金	90	13,614,738.08	11,673,594.51
其中：原材料	19			应付利息	91	112,500,694.44	18,933,333.34
库存商品(产成品)	20			应付股利	92		
减：存货跌价准备	21			其他应付款	93	8,023,617.62	5,133,577.17
存货净额	22	444,478,846.14	434,674,353.14	△应付分保账款	94		
划分为持有待售的资产	23			△保险合同准备金	95		
一年内到期的非流动资产	24			△代理买卖证券款	96		
其他流动资产	25	0.00	58,824,000.00	△代理承销证券款	97		
流动资产合计	26	2,175,730,150.77	2,848,467,998.97	划分为持有待售的负债	98		
非流动资产：	27			一年内到期的非流动负债	99	408,000,000.00	606,500,000.00
△发放贷款及垫款	28			其他流动负债	100		
可供出售金融资产	29	78,921,371,033.80	76,506,291,918.60	流动负债合计	101	3,313,514,926.93	4,020,346,481.67
持有至到期投资	30			非流动负债：	102		
减：持有至到期投资减值准备	31			长期借款	103	187,000,000.00	371,000,000.00
持有至到期投资净额	32			应付债券	104	6,479,329,175.08	4,967,030,942.54
长期应收款	33			长期应付款	105	25,969,939.33	25,969,939.33
长期股权投资	34	7,318,939.38	5,568,939.38	长期应付职工薪酬	106		
减：长期股权投资减值准备	35			专项应付款	107		
长期股权投资净额	36	7,318,939.38	5,568,939.38	预计负债	108		
投资性房地产	37			递延收益	109		
减：投资性房地产累计折旧	38			递延所得税负债	110	15,599,670,165.57	15,659,242,230.67
投资性房地产净值	39			其他非流动负债	111		
减：投资性房地产减值准备	40			其中：特准储备基金	112		
投资性房地产净额	41			非流动负债合计	113	22,291,969,279.98	21,023,243,112.54
固定资产原价	42	8,435,828.66	8,415,868.16	负债合计	114	25,605,484,206.91	25,043,589,594.21
减：累计折旧	43	4,321,409.03	4,898,083.45	所有者权益(或股东权益)：	115		
固定资产净值	44	4,114,419.63	3,517,784.71	实收资本(股本)	116	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
减：固定资产减值准备	45			国有资本	117	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
固定资产净额	46	4,114,419.63	3,517,784.71	其中：国有法人资本	118	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
在建工程	47			集体资本	119		
减：在建工程减值准备	48			民营资本	120		
在建工程净额	49			其中：个人资本	121		
工程物资	50			外商资本	122		
减：工程物资减值准备	51			#减：已归还投资	123		
工程物资净额	52			实收资本(或股本)净额	124	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
固定资产清理	53	43,750.06	0.00	其他权益工具	125		
无形资产	54	320,450.00	531,299.94	其中：优先股	126		
减：无形资产减值准备	55			永续债	127		
无形资产净额	56	320,450.00	531,299.94	资本公积	128	1,180,812,698.84	1,180,812,698.84
开发支出	57			减：库存股	129		
商誉	58			其他综合收益	130	46,799,010,497.26	16,977,720,054.27
减：商誉减值准备	59			其中：外币报表折算差额	131		
商誉净额	60			专项储备	132		
长期待摊费用	61	1,432,449.17	3,421,360.71	盈余公积	133	36,205,572.72	36,205,572.72
递延所得税资产	62	53,014,043.75	53,014,043.75	其中：法定公积金	134	36,205,572.72	36,205,572.72
其他非流动资产	63	199,835,891.57	253,835,891.57	任意公积金	135		
其中：特准储备物资	64			#储备基金	136		
非流动资产合计	65	79,187,450,977.36	76,826,181,238.66	#企业发展基金	137		
	66			#利润归还投资	138		
	67			△一般风险准备	139		
	68			未分配利润	140	2,241,649,920.36	936,300,961.03
	69			归属于母公司所有者权益合计	141	55,757,678,689.18	54,631,039,286.86
	70			*少数股东权益	142	18,232.04	20,356.56
	71			所有者权益合计	143	55,757,696,921.22	54,631,059,643.42
资产总计	72	81,363,181,128.13	79,674,649,237.63	负债和所有者权益总计	144	81,363,181,128.13	79,674,649,237.63

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合 并 利 润 表

2016年1-6月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业总收入	1	60,509,301.55	4,210,000.00
其中：营业收入	2	60,509,301.55	4,210,000.00
其中：主营业务收入	3	46,589,781.54	4,210,000.00
其他业务收入	4	13,919,520.01	
△利息收入	5		
△已赚保费	6		
△手续费及佣金收入	7		
二、营业总成本	8	237,511,768.52	226,168,528.32
其中：营业成本	9		
其中：主营业务成本	10		
其他业务成本	11		
△利息支出	12		
△手续费及佣金支出	13		
△退保金	14		
△赔付支出净额	15		
△提取保险合同准备金净额	16		
△保单红利支出	17		
△分保费用	18		
营业税金及附加	19	3,580,291.07	848,654.46
销售费用	20		
管理费用	21	34,760,235.33	29,669,727.90
其中：研究与开发费	22		
财务费用	23	199,201,242.12	195,650,145.96
其中：利息支出	24	210,159,378.10	200,807,869.36
利息收入	25	-11,250,592.68	-5,322,279.06
汇兑净损失（净收益以“”	26		
资产减值损失（净转回以“-”	27		
其他	28		
加：公允价值变动收益（损失以“-”	29		
投资收益（损失以“-”	30	1,626,110,776.26	928,815,434.22
其中：对联营企业和合营企业的	31		
△汇兑收益（损失以“-”	32		
三、营业利润（亏损以“-”	33	1,449,078,309.29	706,856,905.90
加：营业外收入	34	8,278,640.74	252,243.27
其中：非流动资产处置利得	35		
非货币性资产交换利得	36		
政府补助	37	8,000,000.00	
债务重组利得	38		
减：营业外支出	39	62,417.62	
其中：非流动资产处置损失	40		
非货币性资产交换损失	41		
债务重组损失	42		
四、利润总额（亏损总额以“-”	43	1,457,294,532.41	707,109,149.17
减：所得税费用	44	1,941,059.35	6,989,774.19
五、净利润（净亏损以“-”	45	1,455,353,473.06	700,119,374.98
归属于母公司所有者的净利润	46	1,455,348,959.33	700,117,570.97
*少数股东损益	47	4,513.73	1,804.01
六、其他综合收益的税后净额	48	-178,716,195.26	47,425,844,753.63
（一）以后不能重分类进损益的	49		
其中：1.重新计算设定受益计	50		
2.权益法下在被投资单位不	51		
（二）以后将重分类进损益的	52	-178,716,195.26	47,425,844,753.63
其中：1.权益法下在被投资单	53		
2.可供出售金融资产公允价	54	-178,716,195.26	47,425,844,753.63
3.持有至到期投资重分类为	55		
4.现金流量套期损益的有效	56		
5.外币财务报表折算差额	57		
七、综合收益总额	58	1,276,637,277.80	48,125,964,128.61
归属于母公司所有者的综合收	59	1,276,639,402.32	48,125,961,357.39
*归属于少数股东的综合收益	60	-2,124.52	2,771.22
八、每股收益：	61		
基本每股收益	62		
稀释每股收益	63		

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

2016年1-6月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2016年1-6月	2015年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	3,104,547.95	1,000,000.00
客户存款和同业存放款项净增加额	3		
向中央银行借款净增加额	4		
向其他金融机构拆入资金净增加额	5		
收到原保险合同保费取得的现金	6		
收到再保险业务现金净额	7		
保户储金及投资款净增加额	8		
处置交易性金融资产净增加额	9		
收取利息、手续费及佣金的现金	10		
拆入资金净增加额	11		
不良资产包处置收到的现金	12	273,142,057.32	169,970,877.11
回购业务资金净增加额	13		
收到的税费返还	14	314,756.29	249,281.23
收到的其他与经营活动有关的现金	15	19,877,387.91	4,992,464.76
经营活动现金流入小计	16	296,438,749.47	176,212,623.10
购买商品、接受劳务支付的现金	17	93,247,425.64	274,799,699.36
不良资产包支付的现金	18	309,679,603.15	268,580,460.95
客户贷款及垫款净增加额	19		
代理买卖业务的现金净减少额	20		
处置交易性金融资产净减少额	21		
支付利息、手续费及佣金的现金	22		
回购业务资金净减少额	23		
支付给职工以及为职工支付的现金	24	36,768,389.59	33,437,690.50
支付的各项税费	25	16,543,283.79	1,399,325.87
支付的其他与经营活动有关的现金	26	14,608,965.46	8,848,134.87
经营活动现金流出小计	27	470,847,667.63	587,065,311.55
经营活动产生的现金流量净额	28	-174,408,918.16	-410,852,688.45
二、投资活动产生的现金流量：	29		
收回投资收到的现金	30	678,653,641.03	992,685,293.63
取得投资收益收到的现金	31	1,432,264,186.36	464,665,837.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	32	5,622.50	675.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	33		0.00
收到的其他与投资活动有关的现金	34		
投资活动现金流入小计	35	2,110,923,449.89	1,457,351,806.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36	515,404.65	3,014,208.60
投资支付的现金	37	3,037,074,399.84	1,211,038,371.70
质押贷款净增加额	38		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39		0.00
支付的其他与投资活动有关的现金	40	105,820.00	
投资活动现金流出小计	41	3,037,695,624.49	1,214,052,580.30
投资活动产生的现金流量净额	42	-926,772,174.60	243,299,226.11
三、筹资活动产生的现金流量：	43		
吸收投资收到的现金	44		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45		
取得借款收到的现金	46	3,820,000,000.00	3,660,000,000.00
发行债券收到的现金	47	1,500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	48		25,619.68
筹资活动现金流入小计	49	5,320,000,000.00	3,660,025,619.68
偿还债务支付的现金	50	4,702,500,000.00	3,240,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51	257,012,416.41	179,188,424.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	52		
支付的其他与筹资活动有关的现金	53	6,550,000.00	1,338,818.00
筹资活动现金流出小计	54	4,966,062,416.41	3,420,527,242.92
筹资活动产生的现金流量净额	55	353,937,583.59	239,498,376.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	56		0.00
五、现金及现金等价物净增加额	57	-747,243,509.17	71,944,914.42
加：期初现金及现金等价物余额	58	1,510,556,803.80	645,771,396.08
六、期末现金及现金等价物余额	59	763,313,294.63	717,716,310.50

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并所有者权益变动情况表

2016 年1-6月

编制单位名称：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项目 行次	本年金额												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	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	其他	小计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
一、上年年末余额	5,500,000,000.00	-	1,180,812,698.84	-	46,977,720,054.27	-	36,205,572.72	-	936,300,961.03	-	54,631,039,286.86	20,356.56	54,631,059,643.42
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	5,500,000,000.00	-	1,180,812,698.84	-	46,977,720,054.27	-	36,205,572.72	-	936,300,961.03	-	54,631,039,286.86	20,356.56	54,631,059,643.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-178,709,557.01	-	-	-	1,305,348,959.33	-	1,126,639,402.32	-2,124.52	1,126,637,277.80
（一）综合收益总额	-	-	-	-	(178,709,557.01)	-	-	-	1,455,348,959.33	-	1,276,639,402.32	(2,124.52)	1,276,637,277.80
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-150,000,000.00	-	-150,000,000.00	-	-150,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#企业发展基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#利润归还投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(150,000,000.00)	-	-150,000,000.00	-	-150,000,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,500,000,000.00	-	1,180,812,698.84	-	46,799,010,497.26	-	36,205,572.72	-	2,241,649,920.36	-	55,757,678,689.18	18,232.04	55,757,696,921.22

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并所有者权益变动情况表

2016 年1-6月

编制单位名称：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	上年金额											少数股东权益	所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益												
		实收资本（或股本）	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	其他	小计		
栏 次	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	
一、上年年末余额	1	5,000,000,000.00	-	812,747,257.32	-	15,175,674,424.94	-	3,781,879.50	-	1,223,239,813.41	-	22,215,443,375.17	11946.8	22,215,455,321.97
加：会计政策变更	2													
前期差错更正	3													
其他	4													
二、本年初余额	5	5,000,000,000.00	-	812,747,257.32	-	15,175,674,424.94	-	3,781,879.50	-	1,223,239,813.41	-	22,215,443,375.17	11,946.80	22,215,455,321.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	500,000,000.00		368,065,441.52	-	31,802,045,629.33	-	32,423,693.22	-	-286,938,852.38	-	32,415,595,911.69	8,409.76	32,415,604,321.45
（一）综合收益总额	7					31,802,045,629.33				865,592,062.22		32,667,637,691.55	8,409.76	32,667,646,101.31
（二）所有者投入和减少资本	8	500,000,000.00		368,065,441.52						0		868,065,441.52	-	868,065,441.52
1.所有者投入的普通股	9	500000000										500,000,000.00	-	500,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10												-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												-	-
4.其他	12			368,065,441.52									-	-
（三）专项储备提取和使用	13											368,065,441.52	-	368,065,441.52
1.提取专项储备	14												-	-
2.使用专项储备	15												-	-
（四）利润分配	16							32,423,693.22	-	-1,152,530,914.60		-1,120,107,221.38	-	-1,120,107,221.38
1.提取盈余公积	17							32,423,693.22	-	-32,423,693.22			-	-
其中：法定公积金	18							32,423,693.22	-	-32,423,693.22			-	-
任意公积金	19								-				-	-
#储备基金	20								-				-	-
#企业发展基金	21								-				-	-
#利润归还投资	22								-				-	-
2.提取一般风险准备	23								-				-	-
3.对所有者（或股东）的分配	24								-				-	-
4.其他	25												-	-
（五）所有者权益内部结转	26											-1,120,107,221.38	-	-1,120,107,221.38
1.资本公积转增资本（或股本）	27												-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												-	-
3.盈余公积弥补亏损	29												-	-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产	30												-	-
5.其他	31												-	-
四、本年年末余额	32	5,500,000,000.00	-	1,180,812,698.84	-	46,977,720,054.27	-	36,205,572.72	-	936,300,961.03	-	54,631,039,286.86	20,356.56	54,631,059,643.42

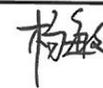
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



资产负债表

2016年6月30日

编制单位：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	期末余额	年初余额	项 目	行次	期末余额	年初余额
流动资产：	1			流动负债：	73		
货币资金	2	437,072,835.91	1,233,644,522.84	短期借款	74	2,170,000,000.00	3,000,000,000.00
△结算备付金	3			△向中央银行借款	75		
△拆出资金	4			△吸收存款及同业存放	76		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	871,266,307.25	793,508,806.54	△拆入资金	77		
衍生金融资产	6			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	78		
应收票据	7			衍生金融负债	79		
应收账款	8			应付票据	80		
减：应收账款坏账准备	9			应付账款	81		
应收账款净额	10			预收款项	82	0.00	69,630,000.00
预付款项	11	9,500,080.83	9,666,351.83	△卖出回购金融资产款	83		
应收利息	12			△应付手续费及佣金	84		
应收股利	13			应付职工薪酬	85	0.00	9,939,331.00
其他应收款	14	480,774.98	838,271.08	其中：应付工资	86	0.00	9,939,331.00
减：其他应收款坏账准备	15	456,574.98	456,574.98	应付福利费	87		
其他应收款净额	16	24,200.00	381,696.10	#其中：职工奖励及福利基金	88		
△买入返售金融资产	17			应交税费	89	11,060,443.30	2,029,438.86
存货	18			其中：应交税金	90	10,479,484.29	1,932,408.37
其中：原材料	19			应付利息	91	112,500,694.44	18,933,333.34
库存商品(产成品)	20			应付股利	92		
减：存货跌价准备	21			其他应付款	93	2,280,206.20	2,350,670.10
存货净额	22			△应付分保账款	94		
划分为持有待售的资产	23			△保险合同准备金	95		
一年内到期的非流动资产	24			△代理买卖证券款	96		
其他流动资产	25			△代理承销证券款	97		
流动资产合计	26	1,317,863,423.99	2,037,201,377.31	划分为持有待售的负债	98		
非流动资产：	27			一年内到期的非流动负债	99	700,000,000.00	1,070,000,000.00
△发放贷款及垫款	28			其他流动负债	100		
可供出售金融资产	29	67,767,907,097.44	66,056,567,298.15	流动负债合计	101	2,995,841,343.94	4,172,882,773.30
持有至到期投资	30	400,000,000.00	400,000,000.00	非流动负债：	102		
减：持有至到期投资减值准备	31			长期借款	103	350,000,000.00	550,000,000.00
持有至到期投资净额	32	400,000,000.00	400,000,000.00	应付债券	104	6,479,329,175.08	4,967,030,942.54
长期应收款	33			长期应付款	105	25,969,939.33	25,969,939.33
长期股权投资	34	2,642,029,324.69	2,642,029,324.69	长期应付职工薪酬	106		
减：长期股权投资减值准备	35			专项应付款	107		
长期股权投资净额	36	2,642,029,324.69	2,642,029,324.69	预计负债	108		
投资性房地产	37			递延收益	109		
减：投资性房地产累计折旧	38			递延所得税负债	110	13,778,883,127.16	13,820,435,967.80
投资性房地产净值	39			其他非流动负债	111		
减：投资性房地产减值准备	40			其中：特准储备基金	112		
投资性房地产净额	41			非流动负债合计	113	20,634,182,241.57	19,363,436,849.67
固定资产原价	42	4,794,208.42	4,712,746.76	负债合计	114	23,630,023,585.51	23,536,319,622.97
减：累计折旧	43	2,278,670.70	2,786,686.86	所有者权益(或股东权益)：	115		
固定资产净值	44	2,515,537.72	1,926,059.90	实收资本(股本)	116	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
减：固定资产减值准备	45			国有资本	117	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
固定资产净额	46	2,515,537.72	1,926,059.90	其中：国有法人资本	118	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
在建工程	47			集体资本	119		
减：在建工程减值准备	48			民营资本	120		
在建工程净额	49			其中：个人资本	121		
工程物资	50			外商资本	122		
减：工程物资减值准备	51			#减：已归还投资	123		
工程物资净额	52			实收资本(或股本)净额	124	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
固定资产清理	53	32,900.06	0.00	其他权益工具	125		
无形资产	54	281,250.00	468,750.00	其中：优先股	126		
减：无形资产减值准备	55			永续债	127		
无形资产净额	56	281,250.00	468,750.00	资本公积	128	483,764,107.19	483,764,107.19
开发支出	57			减：库存股	129		
商誉	58			其他综合收益	130	41,336,649,381.58	41,461,307,903.46
减：商誉减值准备	59			其中：外币报表折算差额	131		
商誉净额	60			专项储备	132		
长期待摊费用	61			盈余公积	133	36,205,572.72	36,205,572.72
递延所得税资产	62	45,114,143.75	45,114,143.75	其中：法定公积金	134	36,205,572.72	36,205,572.72
其他非流动资产	63	126,103,491.57	126,103,491.57	任意公积金	135		
其中：特准储备物资	64			#储备基金	136		
非流动资产合计	65	70,983,983,745.23	69,272,209,068.06	#企业发展基金	137		
	66			#利润归还投资	138		
	67			△一般风险准备	139		
	68			未分配利润	140	1,315,204,522.22	291,813,239.03
	69			归属于母公司所有者权益合计	141	48,671,823,583.71	47,773,090,822.40
	70			*少数股东权益	142		
	71			所有者权益合计	143	48,671,823,583.71	47,773,090,822.40
资产总计	72	72,301,847,169.22	71,309,410,445.37	负债和所有者权益总计	144	72,301,847,169.22	71,309,410,445.37

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 利 润 表

2016 年 1-6 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

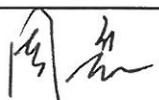
金额单位：人民币元

项 目	行次	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业总收入	1	55,076,940.88	10,539,424.30
其中：营业收入	2	55,076,940.88	10,539,424.30
其中：主营业务收入	3	46,589,781.54	3,210,000.00
其他业务收入	4	8,487,159.34	7,329,424.30
△利息收入	5		
△已赚保费	6		
△手续费及佣金收入	7		
二、营业总成本	8	216,721,560.23	218,373,073.08
其中：营业成本	9		
其中：主营业务成本	10		
其他业务成本	11		
△利息支出	12		
△手续费及佣金支出	13		
△退保金	14		
△赔付支出净额	15		
△提取保险合同准备金净额	16		
△保单红利支出	17		
△分保费用	18		
营业税金及附加	19	3,241,273.59	590,207.76
销售费用	20		
管理费用	21	16,206,800.01	15,444,879.37
其中：研究与开发费	22		
财务费用	23	197,273,486.63	202,337,985.95
其中：利息支出	24	207,162,588.12	204,571,313.81
利息收入	25	-10,041,215.07	-2,362,441.98
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	26		
资产减值损失（净转回以“-”号填列）	27		
其他	28		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	29		
投资收益（损失以“-”号填列）	30	1,326,844,194.54	1,291,858,829.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	31		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	32		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	33	1,165,199,575.19	1,084,025,181.14
加：营业外收入	34	8,239,113.26	219,111.26
其中：非流动资产处置利得	35		
非货币性资产交换利得	36		
政府补助	37	8,000,000.00	
债务重组利得	38		
减：营业外支出	39	47,405.26	
其中：非流动资产处置损失	40		
非货币性资产交换损失	41		
债务重组损失	42		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43	1,173,391,283.19	1,084,244,292.40
减：所得税费用	44		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	45	1,173,391,283.19	1,084,244,292.40
归属于母公司所有者的净利润	46	1,173,391,283.19	1,084,244,292.40
*少数股东损益	47		
六、其他综合收益的税后净额	48	-124,658,521.88	47,056,978,115.98
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	49		
其中：1. 重新计算设定受益计划净负债或净资产的变动	50		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益	51		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	52	-124,658,521.88	47,056,978,115.98
其中：1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益	53		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	54	-124,658,521.88	47,056,978,115.98
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融	55		
4. 现金流量套期损益的有效部分	56		
5. 外币财务报表折算差额	57		
七、综合收益总额	58	1,048,732,761.31	48,141,222,408.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	59	1,048,732,761.31	48,141,222,408.38
*归属于少数股东的综合收益总额	60		
八、每股收益：	61		
基本每股收益	62		
稀释每股收益	63		

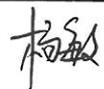
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表  
2016年1-6月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2016年1-6月	2015年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2		
客户存款和同业存放款项净增加额	3		
向中央银行借款净增加额	4		
向其他金融机构拆入资金净增加额	5		
收到原保险合同保费取得的现金	6		
收到再保险业务现金净额	7		
保户储金及投资款净增加额	8		
处置交易性金融资产净增加额	9		
收取利息、手续费及佣金的现金	10		
拆入资金净增加额	11		
不良资产包处置收到的现金	12	273,142,057.32	169,970,877.11
回购业务资金净增加额	13		
收到的税费返还	14		
收到的其他与经营活动有关的现金	15	327,115,200.56	209,940,977.54
经营活动现金流入小计	16	600,257,257.88	379,911,854.65
购买商品、接受劳务支付的现金	17	64,235,931.27	
不良资产包支付的现金	18	309,679,603.15	268,580,460.95
客户贷款及垫款净增加额	19		
代理买卖业务的现金净减少额	20		
处置交易性金融资产净减少额	21		
支付利息、手续费及佣金的现金	22		
回购业务资金净减少额	23		
支付给职工以及为职工支付的现金	24	20,258,112.32	24,708,742.75
支付的各项税费	25	4,058,629.51	717,810.00
支付的其他与经营活动有关的现金	26	305,427,187.50	181,047,854.19
经营活动现金流出小计	27	703,659,463.75	475,054,867.89
经营活动产生的现金流量净额	28	-103,402,205.87	-95,143,013.24
二、投资活动产生的现金流量：	29		
收回投资收到的现金	30	607,222,913.86	481,721,383.64
取得投资收益收到的现金	31	1,180,034,268.84	643,957,757.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	32	5,400.00	675.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	33		0.00
收到的其他与投资活动有关的现金	34		
投资活动现金流入小计	35	1,787,262,582.70	1,125,679,815.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36	39,038.03	201,307.80
投资支付的现金	37	2,329,096,031.25	808,000,000.00
质押贷款净增加额	38		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39		
支付的其他与投资活动有关的现金	40		
投资活动现金流出小计	41	2,329,135,069.28	808,201,307.80
投资活动产生的现金流量净额	42	-541,872,486.58	317,478,507.92
三、筹资活动产生的现金流量：	43		
吸收投资收到的现金	44		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45		
取得借款收到的现金	46	3,070,000,000.00	3,480,000,000.00
发行债券收到的现金	47	1,500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	48		
筹资活动现金流入小计	49	4,570,000,000.00	3,480,000,000.00
偿还债务支付的现金	50	4,470,000,000.00	3,420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51	244,746,994.48	182,951,869.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	52		
支付的其他与筹资活动有关的现金	53	6,550,000.00	1,338,818.00
筹资活动现金流出小计	54	4,721,296,994.48	3,604,290,687.37
筹资活动产生的现金流量净额	55	-151,296,994.48	-124,290,687.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	56		
五、现金及现金等价物净增加额	57	-796,571,686.93	98,044,807.31
加：期初现金及现金等价物余额	58	1,233,644,522.84	390,869,963.90
六、期末现金及现金等价物余额	59	437,072,835.91	488,914,771.21

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 所有者权益变动情况表

2016 年1-6月

编制单位名称：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	本年金额											少数股东权益	所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益												
		实收资本（或股本）	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	其他	小计		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13		
一、上年年末余额	1	5,500,000,000.00	-	483,764,107.19	-	41,461,307,903.46	-	36,205,572.72	-	291,813,239.03	-	47,773,090,822.40	-	47,773,090,822.40
加：会计政策变更	2													
前期差错更正	3													
其他	4													
二、本年初余额	5	5,500,000,000.00	-	483,764,107.19	-	41,461,307,903.46	-	36,205,572.72	-	291,813,239.03	-	47,773,090,822.40	-	47,773,090,822.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	-	-	-	-	-124,658,521.88	-	-	-	0.00	-	-124,658,521.88	-	-124,658,521.88
（一）综合收益总额	7	—	—	—	—	(124,658,521.88)	—	—	—	—	—	-124,658,521.88	-	-124,658,521.88
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
4.其他	12	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
（三）专项储备提取和使用	13	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
1.提取专项储备	14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
2.使用专项储备	15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
（四）利润分配	16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
1.提取盈余公积	17	—	—	—	—	—	—	—	—	0.00	—	-	-	-
其中：法定公积金	18	—	—	—	—	—	—	—	—	0.00	—	-	-	-
任意公积金	19	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
#储备基金	20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
#企业发展基金	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
#利润归还投资	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
2.提取一般风险准备	23	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	24	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
4.其他	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	29	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产	30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
5.其他	31	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	-	-
四、本年年末余额	32	5,500,000,000.00	-	483,764,107.19	-	41,336,649,381.58	-	36,205,572.72	-	291,813,239.03	-	47,648,432,300.52	-	47,648,432,300.52

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 所有者权益变动情况表

2016 年1-6月

编制单位名称：上海国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

行次	上年金额												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本（或股本）	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	其他	小计			
栏次	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	
一、上年年末余额	1	5,000,000,000.00	-	115,698,665.67	-	10,292,563,161.07	-	3,781,879.50	-	34,036,915.47	-	15,446,080,621.71	0	15,446,080,621.71
加：会计政策变更	2													
前期差错更正	3													
其他	4													
二、本年初余额	5	5,000,000,000.00	-	115,698,665.67	-	10,292,563,161.07	-	3,781,879.50	-	34,036,915.47	-	15,446,080,621.71	-	15,446,080,621.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	500,000,000.00		368,065,441.52	-	31,168,744,742.39	-	32,423,693.22	-	257,776,323.56	-	32,327,010,200.69	-	32,327,010,200.69
（一）综合收益总额	7					31,168,744,742.39				1,254,907,238.16		32,423,651,980.55	-	32,423,651,980.55
（二）所有者投入和减少资本	8	500,000,000.00		368,065,441.52						0		868,065,441.52	-	868,065,441.52
1.所有者投入的普通股	9	500,000,000.00										500,000,000.00		500,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10													
3.股份支付计入所有者权益的金额	11													
4.其他	12			368,065,441.52								368,065,441.52		368,065,441.52
（三）专项储备提取和使用	13													
1.提取专项储备	14													
2.使用专项储备	15													
（四）利润分配	16													
1.提取盈余公积	17													
其中：法定公积金	18													
任意公积金	19													
#储备基金	20													
#企业发展基金	21													
#利润归还投资	22													
2.提取一般风险准备	23													
3.对所有者（或股东）的分配	24													
4.其他	25													
（五）所有者权益内部结转	26													
1.资本公积转增资本（或股本）	27													
2.盈余公积转增资本（或股本）	28													
3.盈余公积弥补亏损	29													
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产	30													
5.其他	31													
四、本年年末余额	32	5,500,000,000.00	-	483,764,107.19	-	41,461,307,903.46	-	36,205,572.72	-	291,813,239.03	-	47,773,090,822.40	-	47,773,090,822.40

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”）编制。

### （二）遵循企业会计准则的声明

本财务报表未经审计，符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2016年6月30日的财务状况及2016年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）合并财务报表主要项目注释

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“年初”指2016年1月1日，“年末”指2016年6月30日，“上年”指2015年1-6月，“本年”指2016年1-6月。

#### 1、交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
不良资产包	871,266,307.25	793,508,806.54
合 计	871,266,307.25	793,508,806.54

## 2、可供出售金融资产

项目	年末余额			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
可供出售债券	35,594,800.00		35,594,800.00	48,430,594.40		48,430,594.40
可供出售权益工具	69,148,409,904.48		69,148,409,904.48	68,979,287,573.79		68,979,287,573.79
可供出售信托产品	2,269,877,768.99		2,269,877,768.99	1,822,942,362.19		1,822,942,362.19
可供出售基金	905,947,628.87		905,947,628.87	583,492,374.23		583,492,374.23
券商理财产品	756,883,708.65		756,883,708.65	256,881,791.18		256,881,791.18
银行理财产品	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			
股权投资	4,984,657,222.81	180,000,000.00	4,804,657,222.81	4,995,257,222.81	180,000,000.00	4,815,257,222.81
减：可供出售金融资产减值准备		180,000,000.00			180,000,000.00	
合计	79,101,371,033.80	180,000,000.00	78,921,371,033.80	76,686,291,918.60	180,000,000.00	76,506,291,918.60

### 3、长期股权投资

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对联营企业投资	5,568,939.38	1,750,000.00		7,318,939.38
小 计	5,568,939.38	1,750,000.00		7,318,939.38
减：长期股权投资减值准备				
合 计	5,568,939.38	5,650,000.00		7,318,939.38

### 4、应付利息

项 目	年末余额	年初余额
企业债券、中票利息	112,500,694.44	18,933,333.34
合 计	112,500,694.44	18,933,333.34

### 5、应付债券

#### (1) 应付债券

项 目	年末余额	年初余额
公司债券	3,980,403,646.67	2,983,922,056.85
可交换债券	1,998,925,528.41	1,983,108,885.69
中期票据	500,000,000.00	
合 计	6,479,329,175.08	4,967,030,942.54

#### (2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
公司债券-15沪国资	3,000,000,000.00	2015年11月11日	5年	3,000,000,000.00	2,983,922,056.85
可交换债券-15国资EB	2,000,000,000.00	2015年12月8日	5年	2,000,000,000.00	1,983,108,885.69
公司债券-16沪国资	1,000,000,000.00	2016年1月15日	5年	1,000,000,000.00	
16沪国资MTN001	500,000,000.00	2016年4月22日	3年	500,000,000.00	
合计	6,500,000,000.00			6,500,000,000.00	4,967,030,942.54

#### (续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
公司债券-15沪国		60,000,000.00	-1,519,404.66		2,985,441,461.51

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
资					
可交换债券-15 国资EB		16,999,999.98	-15,816,642.72		1,998,925,528.41
公司债券-16沪国 资	994,500,000.00	13,416,666.67	-462,185.16		994,962,185.16
16沪国 资MTN001	500,000,000.00	3,150,694.45			500,000,000.00
合计	1,494,500,000.00	93,567,361.10	-17,798,232.54		6,479,329,175.08

## 6、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入、成本明细情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	60,509,301.55		4,210,000.00	
不良资产处置收入	46,589,781.54		3,210,000.00	
咨询			1,000,000.00	
委贷利息收入	13,919,520.01			
合 计	60,509,301.55		4,210,000.00	

## 7、投资收益

### 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
持有至到期投资在持有期间的投资收益		693,227,520.28
可供出售金融资产等取得的投资收益	1,401,419,283.31	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	224,691,492.95	235,587,913.94
合 计	1,626,110,776.26	928,815,434.22

(四)、母公司财务报表主要项目注释

1、可供出售金融资产

项目	年末余额			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
可供出售债券	35,594,800.00		35,594,800.00	35,594,800.00		35,594,800.00
可供出售权益工具	60,807,647,504.89		60,807,647,504.89	60,638,480,529.20		60,638,480,529.20
可供出售信托产品	1,480,000,000.00		1,480,000,000.00	1,462,829,093.87		1,462,829,093.87
可供出售基金	650,378,781.89		650,378,781.89	400,378,781.89		400,378,781.89
券商理财	500,001,917.47		500,001,917.47			
银行理财	800,000,000.00		800,000,000.00			
股权投资	3,674,284,093.19	180,000,000.00	3,494,284,093.19	3,699,284,093.19	180,000,000.00	3,519,284,093.19
减：可供出售金融资产减值准备		180,000,000.00			180,000,000.00	
合计	67,947,907,097.44	180,000,000.00	67,767,907,097.44	66,236,567,298.15	180,000,000.00	66,056,567,298.15

## 2、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入、成本明细情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入小计	46,589,781.54		3,210,000.00	
不良资产处置收入	46,589,781.54		3,210,000.00	
合计	46,589,781.54	-	3,210,000.00	

## 3、投资收益

### (1) 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益		802,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	1,148,441,497.67	324,007,364.08
处置可供出售金融资产取得的投资收益	178,402,696.87	165,851,465.84
合计	1,326,844,194.54	1,291,858,829.92

## 第七章 备查文件目录

### 一、 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）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。

### 二、 查阅地点

公司将在办公场所置备上述文件的原件。