

**浙江省国有资本运营有限公司  
公司债券 2016 年半年度报告**

**2016 年 8 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

### 一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本公司存续期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### 二、资产负债率较高的风险

发行人主要采用银行借款、中期票据等债务融资方式，建筑业及商贸流通业务占用大量经营性资金。截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，发行人的资产负债率分别为 88.21%、75.27%和 77.65%。由于发行人资产负债率较高，如果发行人流动资金紧张，则可能影响发行人的财务状况和项目的正常运转，进而对债券偿付造成不利影响。

### 三、对外担保风险

截至 2016 年 6 月 30 日，除对客户提供的按揭贷款担保外，发行人对外担保金额为 3.26 亿元，占净资产的比例为 1.12%。在担保期间内，如果被担保公司无法继续偿还银行贷款，且其抵押物价值不足以抵偿相关债务，发行人将承担连带责任风险。

### 四、受限资产规模较大的风险

截至 2016 年 6 月 30 日，所有权或使用权受到限制的资产账面价值为 119.55 亿元，占净资产比例为 40.96%。上述受限资产主要是发行人用于抵押、质押、担保而所有权或使用权受到限制的资产。若出现违约情况，相应受限资产将面临转移风险，可能对发行人正常经营造成不利影响。

### 五、竞争风险

建筑业务是发行人主营业务的核心之一。目前，我国建筑行业进入门槛低，竞争激烈且行业整体利润水平偏低，不少企业在建筑的专业设计、施工能力、综合配

套服务等方面已具备了较强的实力，建筑业的竞争将日益加剧，公司在建筑业的行业优势地位将可能受到挑战。同时，发行人另一核心业务——商贸流通业务，则面临着更大的市场竞争压力。公司所经营的贸易产品中，除油品、民爆等需要特定资质和许可经营的产品外，大多是低进入壁垒型且同质化的产品，产品竞争以价格竞争为主，激烈的行业竞争将进一步导致公司毛利的下降，对公司的盈利能力产生一定影响。

## 六、管理风险

公司全资及控股企业层级较多，公司本部管理幅度扩大。虽然公司在发展过程中积累了丰富的企业管理经验，形成了一套行之有效的管理模式，并在不断调整和完善内控体系，但由于子公司较多，经营跨度广，组织结构复杂，将对公司经营管理带来挑战。未来公司需要在充分考虑下属企业业务特征、人力资源、管理特点等方面进一步加强内部管控。

# 目 录

<b>重要提示</b> .....	<b>1</b>
<b>重大风险提示</b> .....	<b>2</b>
<b>释 义</b> .....	<b>6</b>
<b>第一节 公司及相关中介机构</b> .....	<b>7</b>
一、发行人.....	7
二、会计师事务所.....	8
三、债券受托管理人.....	8
四、跟踪评级机构.....	8
五、报告期内中介机构变更情况.....	8
<b>第二节 公司债券事项</b> .....	<b>9</b>
一、债券基本情况.....	9
二、募集资金使用情况.....	10
三、公司债券评级情况.....	10
四、增信机制、偿债计划及其他保障措施的变化及执行情况.....	10
五、债券持有人会议召开情况.....	11
六、债券受托管理人履行职责情况.....	11
<b>第三节 财务和资产情况</b> .....	<b>12</b>
一、公司主要财务数据和财务指标.....	12
二、公司对最近一期“非标准审计报告”所涉情况的说明.....	13
三、主要资产及负债项目的变动情况.....	13
四、资产受限及其他优先偿付负债.....	16
五、其他债券/债务融资工具本息偿付情况.....	16

六、对外担保情况 .....	17
七、银行授信情况 .....	18
<b>第四节 业务和公司治理情况 .....</b>	<b>19</b>
一、报告期内公司从事的主要业务 .....	19
二、报告期内公司主要经营情况 .....	19
三、业务展望 .....	21
四、公司与主要客户往来违约情况 .....	22
五、公司独立性说明 .....	22
六、公司非经营性往来占款或资金拆借以及违规担保情况说明 .....	23
七、公司治理及内控情况 .....	23
<b>第五节 重大事项 .....</b>	<b>24</b>
一、重大未决诉讼或未决仲裁 .....	24
二、报告期内破产重整相关事项 .....	24
三、公司债券暂停上市和终止上市的风险 .....	24
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 .....	24
五、其他重大事项 .....	24
<b>第六节 财务报告 .....</b>	<b>28</b>
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>29</b>

## 释 义

本报告中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

发行人、公司、国资公司	指	浙江省国有资本运营有限公司
浙建集团	指	浙江省建设投资集团股份有限公司
物产中拓	指	物产中拓股份有限公司
物产中大	指	物产中大集团股份有限公司
物产集团	指	浙江省物产集团有限公司，现已注销。
董事会	指	浙江省国有资本运营有限公司董事会
监事会	指	浙江省国有资本运营有限公司监事会
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
本报告、半年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，披露的《浙江省国有资本运营有限公司公司债券 2016 年半年度报告》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所/上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上期	指	2015 年 1-6 月
报告期、本期	指	2016 年 1-6 月
主承销商、债券受托管理人、财通证券	指	财通证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	浙江天册律师事务所
资信评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
审计机构、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
本次债券、本期债券、“15 浙国资”	指	浙江省国有资本运营有限公司本次面向合格投资者公开发行的不超过 16 亿元（含 16 亿元）的公司债券
债券持有人	指	根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
《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》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司登记管理条例》	指	《中华人民共和国公司登记管理条例》
《公司章程》	指	《浙江省国有资本运营有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
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（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）
工作日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 公司及相关中介机构

### 一、发行人

#### (一) 公司名称

中文名称：浙江省国有资本运营有限公司

中文简称：国资公司

外文名称：ZhejiangState-ownedAssetsManagementCO.,Ltd

外文简称：无

#### (二) 法定代表人

姓名：余兴才

#### (三) 信息披露事务联系人

姓名：张晓锋

联系地址：浙江省杭州市拱墅区潮王路 225 号红石中央大厦 15 楼

电话：0571-86469101

传真：0571-87714188

电子信箱：zjsoam@zjsoam.com

#### (四) 公司联系方式

注册地址：杭州市体育场路桃花弄 2 号 4 楼

办公地址：浙江省杭州市拱墅区潮王路 225 号红石中央大厦 15 楼

邮政编码：310005

公司网址：www.zjsoam.com

电子信箱：zjsoam@zjsoam.com

### **（五）半年度报告查询地址**

查询网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

备置地：浙江省杭州市拱墅区潮王路 225 号红石中央大厦 15 楼

### **（六）报告期内控股股东、实际控制人变动情况**

与于上交所公告的“15 浙国资”募集说明书披露信息一致

### **（七）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况**

报告期内曹晓蓓同志不再担任公司副总经理职务，除上述情况外，公司的其他董事、监事、高级管理人员未发生变更。

## **二、会计师事务所**

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层

签字注册会计师：胡燕华、王福康

## **三、债券受托管理人**

名称：财通证券股份有限公司

办公地址：杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 1101 室

联系人：赵蒙、郭欣昊、杨帆

电话：0571-87826301

## **四、跟踪评级机构**

名称：联合信用评级有限公司

办公地址：北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

## **五、报告期内中介机构变更情况**

报告期内，上述中介机构未发生变更。

## 第二节 公司债券事项

截至本报告签署日，本公司公开发行且尚未全额兑付的公司债券相关情况如下：

### 一、债券基本情况

#### (一) “15 浙国资”

- 1、 债券名称：浙江省国有资本运营有限公司 2015 年公司债券
- 2、 债券简称：15 浙国资
- 3、 债券代码：136000
- 4、 发行日：2015 年 10 月 19 日
- 5、 到期日：2020 年 10 月 19 日
- 6、 债券余额：16 亿元
- 7、 债券期限：本期债券期限为 5 年（附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）
- 8、 票面利率：3.78%
- 9、 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息付息，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。
- 10、 上市或转让交易场所：上海证券交易所。
- 11、 投资者适当性安排：合格投资者。
- 12、 付息兑付情况：本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况。
- 13、 上调票面利率选择权和投资者回售选择权：本期债券不涉及。

## 二、募集资金使用情况

公司尚未兑付的公司债券募集资金用途均为补充流动资金。截至本报告出具日，“15 浙国资”募集资金基本使用完毕。

截至本报告出具日，公司债券募集资金的使用与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

## 三、公司债券评级情况

### （一）报告期内最新跟踪评级情况

根据 2016 年 6 月 28 日联合信用评级有限公司出具的《浙江省国有资本运营有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告》，公司主体长期信用等级为 AAA，债项评级为 AAA，评级展望为“稳定”。

信用等级 AAA 反映了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。公司本次跟踪评级结果与首次评级结果无差异。

### （二）报告期内不定期跟踪评级情况

不适用。

### （三）公司其他债券、债务融资工具评级差异情况

不适用。

## 四、增信机制、偿债计划及其他保障措施的变化及执行情况

### （一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

不适用。

### （二）增信机制情况

公司发行的公司债券报告期内未采取增信措施。

### （三）偿债计划

1、公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。

## 2、专项账户提取情况

公司发行的公司债券“15 浙国资”在浙商银行股份有限公司设立了募集资金专项账户，目前尚未到付息日。报告期内，公司募集资金专项账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

## 五、债券持有人会议召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

## 六、债券受托管理人履行职责情况

“15 浙国资”债券受托管理人为财通证券股份有限公司。报告期内，财通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。并于 2016 年 6 月 1 日在上海证券交易所网站披露《浙江省国有资本运营有限公司公司债券受托管理事务临时报告（2015 年度）》，2016 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露《浙江省国有资本运营有限公司公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》。

### 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。

##### (一) 主要财务信息

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减	重大变动说明
总资产	13,059,238.17	12,529,917.99	4.22%	-
归属于母公司股东的净资产	1,476,100.76	1,687,220.33	-12.51%	主要系公司本级持有的浙商创投股份有限公司股价下跌，导致相应的其他综合收益减少所致
流动比率（倍）	1.10	1.10	0.00%	-
速动比率（倍）	0.62	0.62	0.00%	-
资产负债率（%）	77.65	75.27	3.16%	-
项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减	重大变动说明
营业总收入	11,305,715.35	12,121,342.50	-6.73%	-
归属于母公司股东的净利润	28,113.82	36,139.67	-22.21%	主要系物产集团整体上市完成后，归属于母公司享有的净利润减少以及公司无偿划出物产中拓 38.81% 股权共同影响所致
经营活动产生的现金流量净额	-132,949.70	-52,237.73	-154.51%	主要系物产中大本期购买商品支付的现金增加所致
EBITDA 利息保障倍数（倍）	0.77	0.76	1.32%	-
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00%	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00%	-

计算公式：

- 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=负债合计/资产总计
- 4、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

5、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA ÷ (计入财务费用的利息支出+资本化利息)

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

## 二、公司对最近一期“非标准审计报告”所涉情况的说明

不适用。

## 三、主要资产及负债项目的变动情况

### (一) 主要资产情况

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		同比增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	1,711,691.22	13.11	1,920,549.69	15.33	-10.87%	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,729.55	0.38	127,597.85	1.02	-61.03%	主要系物产中大持有的金融资产投资减少所致
衍生金融资产	2,077.83	0.02	601.61	-	245.38%	主要系物产中大持有的期货合约增加所致
应收票据	178,952.48	1.37	177,906.21	1.42	0.59%	-
应收账款	1,539,701.36	11.79	1,234,997.05	9.86	24.67%	-
预付款项	873,572.51	6.69	633,995.61	5.06	37.79%	主要系物产中大预付供应商款项增加所致
应收利息	3,845.53	0.03	3,380.48	0.03	13.76%	-
应收股利	1,829.50	0.01	12,788.19	0.10	-85.69%	期初的应收股利在本期已收回所致
其他应收款	610,788.34	4.68	664,431.00	5.30	-8.07%	-
存货	4,314,370.62	33.04	4,078,720.08	32.55	5.78%	-
一年内到期的非流动资产	161,133.88	1.23	152,048.38	1.21	5.98%	-
其他流动资产	350,664.26	2.68	373,123.56	2.98	-6.02%	-
<b>流动资产合计</b>	<b>9,798,357.08</b>	<b>75.03</b>	<b>9,380,139.71</b>	<b>74.86</b>	<b>4.46%</b>	-
发放委托贷款及垫款	39,694.68	0.30	22,904.60	0.18	73.30%	主要系物产中大子公司元通典当发放贷款的规模扩大所致

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		同比增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
可供出售金融资产	744,599.43	5.70	808,070.60	6.45	-7.85%	-
长期应收款	535,601.64	4.10	465,526.47	3.72	15.05%	-
长期股权投资	112,254.88	0.86	97,240.17	0.78	15.44%	-
投资性房地产	431,942.54	3.31	430,543.80	3.44	0.32%	-
固定资产	760,537.07	5.82	736,035.37	5.87	3.33%	-
在建工程	119,678.97	0.92	84,046.20	0.67	42.40%	主要系物产中大下属子公司的安装工程以及浙建集团一建、二建大楼工程项目投入所致
工程物资	308.05	-	109.45	-	181.45%	主要系浙江富物资产管理有限公司本期购入的备品备件增加所致
固定资产清理	47.23	-	47.23	-	0.00%	-
无形资产	222,059.81	1.70	215,783.85	1.72	2.91%	-
商誉	94,393.28	0.72	94,819.24	0.76	-0.45%	-
长期待摊费用	36,473.10	0.28	37,532.81	0.30	-2.82%	-
递延所得税资产	100,984.85	0.77	105,413.00	0.84	-4.20%	-
其他非流动资产	62,305.56	0.49	51,705.49	0.41	20.50%	-
非流动资产合计	<b>3,260,881.09</b>	<b>24.97</b>	<b>3,149,778.28</b>	<b>25.14</b>	<b>3.53%</b>	-
资产总计	<b>13,059,238.17</b>	<b>100.00</b>	<b>12,529,917.99</b>	<b>100.00</b>	<b>4.22%</b>	-

## (二) 主要负债情况

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		同比增减	重大变动说明
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)		
短期借款	1,537,534.73	15.16	1,544,477.55	16.38	-0.45%	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	0.90	-	-100.00%	主要系物产中大交易性金融负债减少所致
衍生金融负债	5,266.61	0.05	12,663.86	0.13	-58.41%	主要系物产中大子公司持有的黄金租赁合同减少所致
应付票据	1,212,845.12	11.96	1,149,018.51	12.18	5.55%	-

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		同比增减	重大变动说明
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)		
应付账款	2,151,201.15	21.21	2,148,441.61	22.78	0.13%	-
预收款项	1,371,533.93	13.53	1,054,422.60	11.18	30.07%	主要系物产中大收到的客户预付款增加及地产项目公司销售回笼资金增加所致。
应付职工薪酬	174,229.09	1.72	264,471.53	2.80	-34.12%	主要系上年末计提的年终奖已在本期发放所致
应交税费	61,235.72	0.60	163,179.38	1.73	-62.47%	主要系本期完成上年度所得税汇算清缴以及浙建集团营改增后应交税费余额减少所致。
应付利息	22,987.86	0.23	29,163.75	0.31	-21.18%	-
应付股利	3,649.09	0.04	3,395.68	0.04	7.46%	-
其他应付款	1,133,046.09	11.17	820,442.62	8.70	38.10%	收到的押金、保证金增加所致
一年内到期的非流动负债	327,364.21	3.23	585,068.72	6.20	-44.05%	主要系期初一年内到期的长期借款及应付债券已在本期归还所致
其他流动负债	897,682.48	8.86	727,817.20	7.73	23.34%	-
<b>流动负债合计</b>	<b>8,898,576.08</b>	<b>87.76</b>	<b>8,502,563.91</b>	<b>90.16</b>	<b>4.66%</b>	-
长期借款	455,420.40	4.49	370,047.04	3.92	23.07%	-
应付债券	538,539.77	5.31	238,692.35	2.53	125.62%	主要系公司本级发行 16 亿公司债券、物产中大发行 30 亿公司债券以及浙建集团 6 亿元中票重分类至一年内到期的非流动负债所致
长期应付款	119,298.12	1.18	140,564.01	1.49	-15.13%	-
长期应付职工薪酬	24.83	-	25.18	-	-1.39%	-
专项应付款	18,634.86	0.18	14,702.99	0.16	26.74%	-
预计负债	721.90	0.01	716.90	0.01	0.70%	-
递延收益	19,503.23	0.19	19,326.51	0.20	0.91%	-
递延所得税负债	82,910.46	0.82	137,859.37	1.46	-39.86%	公司本级由于浙商创投股份有限公司股价下跌，相

项 目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减	重大变动说明
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)		
						应减少其他综合收益和递延所得税负债
其他非流动负债	6,566.57	0.06	6,494.47	0.07	1.11%	-
非流动负债合计	<b>1,241,620.14</b>	<b>12.24</b>	<b>928,428.82</b>	<b>9.84</b>	<b>33.73%</b>	
负债合计	<b>10,140,196.22</b>	<b>100.00</b>	<b>9,430,992.73</b>	<b>100.00</b>	<b>7.52%</b>	-

#### 四、资产受限及其他优先偿付负债

##### (一) 资产受限情况

截至 2016 年 6 月 30 日, 公司主要资产所有权和使用权受到限制的资产具体情况如下:

单位: 万元

项 目	账面价值	受限原因
货币资金	547,014.69	定期存单质押、预售房款受监管、保证金及诉讼冻结存款
应收票据	19,165.54	用于借款质押
应收账款	11,101.81	用于借款质押
存货	293,641.98	用于借款抵押
可供出售金融资产	2,935.00	行业性质, 公司转让受限
固定资产	64,240.02	用于借款和票据抵押
投资性房地产	131,392.55	用于借款抵押
无形资产	38,647.26	用于借款抵押
长期应收款	87,377.70	用于借款质押
合计	<b>1,195,516.55</b>	

##### (二) 其他优先偿付负债

除上述受限资产对应的债务外, 截至报告期末, 本公司不存在其他优先偿付负债。

#### 五、其他债券/债务融资工具本息偿付情况

报告期内, 公司发行的其他债券和债务融资工具均按时完成付息和兑付, 不存在违约或延迟支付本息的情况。

## 六、对外担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，除对客户提供的按揭贷款担保外，发行人对外担保金额为 3.26 亿元，占净资产的比例为 1.12%，具体情况如下：

### （一）浙建集团

单位：万元

担保人	被担保人	担保类型	担保金额	业务类型	担保起始日	担保到期日
浙江省建设机械集团有限公司	浙江宏钢起重机械有限公司	保证担保	165.34	贷款	2015/1/9	2016/12/20
	义乌卓诚建筑工程有限公司	保证担保	74.25	贷款	2014/11/26	2016/11/20
			18.00		2015/5/5	2017/4/20
	温州中宏建筑设备有限公司	保证担保	147.16	贷款	2014/1/3	2016/12/20
			107.88		2015/1/14	2017/12/20
	浙江广业建筑机械设备制造有限公司	保证担保	112.50	贷款	2014/2/8	2017/1/20
	杭州陆氏起重设备安装有限公司	保证担保	277.17	贷款	2015/9/18	2018/9/17
	江西鸿胜建筑机械租赁有限公司	保证担保	272.55	贷款	2015/9/28	2018/9/27
	浙江顺建实业有限公司	保证担保	206.95	贷款	2015/9/18	2018/9/17
	温州通盈设备租赁有限公司	保证担保	71.50	贷款	2014/12/28	2016/11/20
台州市金天地建设工程有限公司	保证担保	28.55	贷款	2015/4/30	2018/4/20	
		18.58		2014/12/22	2017/12/20	
小计			<b>1,500.43</b>			

被担保方	担保银行	担保业务类型	担保金额	备注
刘桂香	常德市鼎城区农村信用合作联社	银行借款[注]	1,600 万元	最高额担保 2,650.80 万元

[注]：该借款由刘桂香转借湖南省天和建材有限公司使用，湖南省天和建材有限公司账列“其他应付款”，相应利息由湖南省天和建材有限公司承担。

### （二）物产中大

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
物产中大集团股份有限公司	浙江省浙商商业保理有限公司	3,430.00	2015/1/9	2016/10/30	否
浙江物产元通汽车集团有限公司	浙江通诚格力电器有限公司	2,000.00	2016/3/9	2017/3/9	否
浙江物产元通汽车集团有限公司	浙江通诚格力电器有限公司	2,500.00	2016/3/11	2017/3/11	否
中大房地产集团有限公司	平湖滨江房地产开发有限公司	3,300.00	2015/4/21	2017/4/21	否
浙江物产化工集团有限公司	浙江新东港药业股份有限公司	1,620.00	2016/3/30	2017/5/23	否
浙江物产环保能源股份有限公司	浦江富春紫光水务有限公司	16,601.00	2016/6/28	2025/12/31	否
小 计		<b>29,451.00</b>			

## 七、银行授信情况

公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2016 年 6 月 30 日，金融机构给予母公司及所有子公司的授信总额度折合人民币 1,353.09 亿元，其中已使用银行授信额度 463.29 亿元，未使用银行授信余额 889.80 亿元。

报告期内，公司取得的各项银行借款不存在违约或延迟支付本息的情况。

## 第四节 业务和公司治理情况

### 一、报告期内公司从事的主要业务

发行人是浙江省国资委出资设立的国有资产投资和经营主体，经营业务以建筑板块和商贸流通板块为核心，同时还广泛覆盖了资本运营、房地产、租赁与商务服务等业务板块。

**（一）建筑板块：**发行人建筑板块业务主要通过控股子公司浙建集团实现，包括房建工程施工、交通市政工程两大业务，其中房建工程施工是建筑板块的核心业务，也是公司建筑板块的重点业务方向。

**（二）商贸流通板块：**发行人商贸流通板块主要通过控股子公司物产中大实现，包括了钢材、煤炭、汽车销售及后服务、化工（含民爆）、机电以及纺织品服装贸易等业务，是公司营业收入的主要来源。

**（三）其他：**公司资本运营、房地产、租赁与商务服务以及金融等业务板块发展势头良好。

### 二、报告期内公司主要经营情况

#### （一）收入构成情况

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年1-6月		同比增减	重大变动说明
	金额	占比(%)	金额	占比(%)		
建筑业	2,411,599.86	21.33	2,442,666.58	20.15	-1.27%	-
商贸流通业	8,196,728.38	72.50	9,261,907.69	76.41	-11.50%	-
房地产业	263,733.54	2.33	147,186.92	1.21	79.18%	本期房屋交付增加所致
租赁和商务服务业	30,084.14	0.27	31,255.80	0.26	-3.75%	-
其他业务	315,085.12	2.79	168,053.17	1.39	87.49%	主要系物产中大电商内销业务规模增

项目	2016年1-6月		2015年1-6月		同比增减	重大变动说明
	金额	占比(%)	金额	占比(%)		
						加所致
主营业务收入小计	11,217,231.04	99.22	12,051,070.16	99.42	-6.92%	-
其他业务收入小计	76,923.23	0.68	59,703.50	0.49	28.84%	-
利息收入	4,809.80	0.04	3,306.93	0.03	45.45%	物产中大期货及典当业务规模增加所致
手续费及佣金净收入	6,751.28	0.06	7,261.91	0.06	-7.03%	-
合计	11,305,715.35	100.00	12,121,342.50	100.00	-6.73%	

## (二) 营业收入、成本、费用、现金流等项目变动情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比增减	重大变动说明
营业总收入	11,305,715.35	12,121,342.50	-6.73%	-
营业收入	11,294,154.27	12,110,773.65	-6.74%	-
营业总成本	11,167,067.03	12,041,623.15	-7.26%	-
营业成本	10,847,497.19	11,645,223.82	-6.85%	-
销售费用	95,533.36	86,063.71	11.00%	-
管理费用	134,296.47	134,491.86	-0.15%	-
财务费用	60,440.71	73,624.52	-17.91%	-
经营活动产生的现金流量净额	-132,949.70	-52,237.73	-154.51%	主要系物产中大本期购买商品支付的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-197,417.91	-130,963.36	-50.74%	本期物产中大投资支出减少及上年物产集团纳入合并范围后,物产集团期初现金及现金等价物计入收到其他投资活动共同影响所致
筹资活动产生的现金流量净额	167,785.05	1,324,166.45	-87.33%	主要系物产中大本期融资规模下降所致

## (三) 利润的重大变化来自非主要经营业务情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	占利润总额的比重	占比重大的科目说明
----	-----------	----------	-----------

项 目	2016 年 1-6 月	占利润总额的比重	占比重大的科目说明
公允价值变动收益	-713.97	-0.47%	-
投资收益	7,442.44	4.87%	-
营业外收入	13,727.20	8.99%	-
营业外支出	6,366.50	4.17%	-

#### （四）报告期内投资情况分析

##### 1、本公司

报告期内，公司本级对外投资支出 32,000 万元，其中股权投资支出 2,000 万元，基金支出 30,000 万元，股权投资主要系联合东方新华等企业共同发起设立了浙江浙商国际金融资产交易中心股份有限公司，基金支出主要系公司本期参与浙商汇悦并购基金。

##### 2、物产中大

报告期内，公司对外股权投资支出 13,938 万元，主要系浙江物产环保能源股份有限公司出资 12,218 万元成立桐乡泰爱斯热电有限公司持有其 49% 的股权；物产中大出资 670 万元成立浙江蓝城建设管理有限公司持有其 33.5% 的股权。

##### 3、浙建集团

报告期内，公司对外股权投资支出 25,440 万元，主要系浙江省建工集团有限公司出资 4,000 万元成立五矿财富投资管理有限公司持有其 40% 的股权；浙江省二建建设集团有限公司出资 1,440 万元成立安吉甬安建设投资集团有限公司持有其 10% 的股权；浙江省大成建设集团有限公司出资 20,000 万元成立西藏大成交通工程建设有限责任公司持有其 100% 的股权。

上述投资额均未超过公司 2015 年度末合并口径下净资产的 20%。

### 三、业务展望

伴随着深化国资国企改革顶层设计和具体实施方案的落地，公司正处于可以大有作为的重要战略机遇期。公司将认真贯彻落实中发〔2015〕22 号、国发〔2015〕63 号、浙委发〔2014〕24 号等文件精神，按照省委省政府、省国资委决策部署，努力做强做优做大国有资本运营平台，打造一流省级国有资本运营公司，争取在全

省国资国企改革、经济社会发展中做出更大贡献。

### （一）发挥国有股权运营管理作用

一是根据省委省政府的统一部署，接收管理省属企业的部分国有股权，进一步壮大资本运营实力。二是通过对国有股权进行梳理分类，在授权范围内依法开展股权运作、价值管理、有序进退，促进国有资本合理流动，提高国有资本回报，提升国有资本运营效率。三是积极推动省属企业资产证券化、股权多元化，助推混合所有制。

### （二）发挥国有资产运营处置作用

一是统筹运作省属企业改制剥离的非主业等存量国有资产，根据结构优化需要，通过退出或重组整合，优化国有资本布局。二是做强做优省属上市公司，将业务趋同、产业链相关、符合条件的优质国有存量资产，装入省属上市公司，提升上市公司质量，推进国有资产证券化。三是在实施国有经营性资产集中统一监管过程中发挥好作用。

### （三）发挥国有资本投融资平台作用

通过资本运作收益、市场化融资、产业基金杠杆撬动等途径，打造省级投融资平台。以服务国家战略、提升产业竞争力为主要目标，投向省委省政府确定的重要行业、关键领域。以战略入股、并购重组、资产注入等方式，推动省属企业资产证券化。通过市场化运作，培育战略性新兴产业。

## 四、公司与主要客户往来违约情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过严重违约现象。

## 五、公司独立性说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独

立经营的能力。

## **六、公司非经营性往来占款或资金拆借以及违规担保情况说明**

### **（一）非经营性往来占款或资金拆借事项**

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面价值为 610,788.34 万元，其中非经营性往来占款或资金拆借余额为 126,097.96 万元，占净资产的比例为 4.32%。

### **（二）违规担保情况说明**

不适用。

## **七、公司治理及内控情况**

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》及《公司章程》规定的情况，也不存在未执行募集说明书相关约定或承诺的情况。

## 第五节 重大事项

### 一、重大未决诉讼或未决仲裁

不适用。

### 二、报告期内破产重整相关事项

不适用。

### 三、公司债券暂停上市和终止上市的风险

不适用。

### 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

不适用。

### 五、其他重大事项

报告期内，公司对《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的各重大事项的适用情况如下：

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

不适用。

2、债券信用评级发生变化

不适用。

3、发行人主要资产被查封、扣押、冻结

不适用。

4、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况

不适用。

5、发行人半年度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；

(1) 新增借款情况

2016 年 1-6 月，公司短期借款变动-0.69 亿元，一年内到期的非流动负债变动-25.77 亿元，其他流动负债变动 16.99 亿元，长期借款变动 8.54 亿元，应付债券变动 29.98 亿元，合计增加 29.05 亿元，占上年末净资产的比例为 9.37%，未超过上年末净资产的百分之二十。

(2) 对外担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，除对客户提供的按揭贷款担保外，公司对外担保金额为 3.26 亿元，占上年末净资产的比例为 1.05%，未超过上年末净资产的百分之二十。

以上事项不会对公司的偿债能力造成重大影响，公司也未发生不能及时还本付息的情况。

6、发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十

不适用。

7、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失

不适用。

8、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定

不适用。

9、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚

不适用。

10、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化

不适用。

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

不适用。

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；

不适用。

13、其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

(1) 无偿划出物产中拓股份有限公司 38.81% 股权

根据 2015 年 12 月 14 日国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国务院国资委”）下发的《关于物产中拓股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权〔2015〕1263 号，以下简称“《批复》”），国务院国资委同意公司将所持有的物产中拓 152,497,693 股股份（占物产中拓总股本的 38.81%）无偿划转给浙江省交通投资集团有限公司。

2016 年 1 月 27 日，物产中拓已在中国证券登记结算有限责任公司办理完毕相关股权股份转让和过户登记手续。本次国有股权转让完成后，公司不再持有物产中拓股权。

(2) 无偿划出浙江省浙商资产管理有限公司 30% 股权

根据浙江省国资委 2016 年 2 月 18 日印发的文件《浙江省国资委关于同意无偿划转浙江省浙商资产管理有限公司 30% 股权的批复》（浙国资产权〔2016〕10 号），公司将所持有的浙江省浙商资产管理有限公司 30% 股权以 2015 年 9 月 30 日为基准日，按照经确认后的清产核资结果无偿划转给浙江省国际贸易集团有限公司，并于 2016 年 2 月 24 日办妥工商变更登记手续。

(3) 出资设立全资子公司浙江富建投资管理有限公司

根据《浙江省人民政府关于省建设集团深化改革整体上市总体方案的批复》（浙政函〔2015〕190 号）的要求和部署，公司出资 100 万元设立全资子公司浙江富建投资管理有限公司，受让浙江省建设投资集团股份有限公司部分资产，浙江富建投资管理有限公司已于 2016 年 1 月 13 日办妥工商登记手续。

(4) 无偿划入浙江省铁路投资集团有限公司（以下简称“省铁路集团公司”）所持部分国有股权（资产）

根据《浙江省国资委关于无偿划转省铁路集团公司所持部分国有股权（资产）的通知》（浙国资产权〔2016〕28 号），将省铁路集团公司所持浙江省发展资产经营有限公司 100% 股权、浙江省铁投融资租赁有限公司 100% 股权、中银投资浙商产业基金管理（浙江）有限公司 35% 股权、浙江浙商产业投资基金合伙企业（有限合伙）10 亿元投资资金（含已出资的的投资项目资金）和部分车辆资产以及省铁路集团公司所属浙江省铁投房地产集团有限公司名下公元大厦 23 楼、25 楼共计 3,487.10 平方米办公楼房等资产，以 2015 年 12 月 31 日为基准日，按照审计后账面数约 38.30 亿元无偿划转给本公司持有。

上述事项不对本公司的偿债能力产生影响，不对本公司的正常经营活动产生影响。

## 第六节 财务报告

本公司 2016 年上半年财务报表及主要科目附注请见附件。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件列表

1、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；

2、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；

3、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、查阅方式

查阅地点：浙江省国有资本运营有限公司

办公地址：浙江省杭州市拱墅区潮王路 225 号红石中央大厦 15 楼

联系人：张晓锋

电话：0571-86469101

（本页无正文，为《浙江省国有资本运营有限公司公司债券 2016 年半年度报告》之盖章页）



浙江省国有资本运营有限公司

2016 年 8 月 30 日

# 合并资产负债表

2016年6月30日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动资产：			
货币资金		17,016,912,159.31	19,205,496,868.51	短期借款		15,375,347,339.69	15,444,775,513.46
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		497,295,486.16	1,275,978,498.48	拆入资金			
衍生金融资产		20,778,336.54	6,016,111.21	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			9,032.28
应收票据		1,789,524,821.11	1,779,062,088.28	衍生金融负债		52,666,138.60	126,638,589.20
应收账款		15,397,013,600.83	12,349,970,517.55	应付票据		12,128,451,161.82	11,490,185,089.17
预付款项		8,735,725,076.91	6,339,956,072.49	应付账款		21,512,011,503.40	21,484,416,056.66
应收保费				预收款项		13,715,339,349.11	10,544,226,000.44
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息		38,455,324.56	33,804,776.76	应付职工薪酬		1,742,290,920.23	2,644,715,310.62
应收股利		18,294,953.03	127,881,864.99	应交税费		612,357,207.09	1,631,793,760.68
其他应收款		6,107,883,431.51	6,644,310,023.20	应付利息		229,878,577.33	291,637,469.12
买入返售金融资产				应付股利		36,490,914.12	33,956,840.22
存货		43,143,706,155.12	40,787,200,808.70	其他应付款		11,330,460,850.91	8,204,426,192.13
划分为持有待售的资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产		1,611,338,762.12	1,520,483,787.51	保险合同准备金			
其他流动资产		3,506,642,702.41	3,731,235,667.63	代理买卖证券款			
流动资产合计		97,983,570,809.61	93,801,397,085.31	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		3,273,642,051.56	5,850,687,168.40
				其他流动负债		8,976,824,766.97	7,278,172,075.09
				流动负债合计		88,985,760,780.83	85,025,639,097.47
				非流动负债：			
				长期借款		4,554,203,967.19	3,700,470,387.77
				应付债券		5,385,397,657.38	2,386,923,494.00
				其中：优先股			
				永续债			
				长期应付款		1,192,981,162.93	1,405,640,136.97
				长期应付职工薪酬		248,280.00	251,780.00
				专项应付款		186,348,582.33	147,029,867.91
				预计负债		7,219,001.46	7,169,001.46
				递延收益		195,032,315.22	193,265,145.61
				递延所得税负债		829,104,570.51	1,378,593,651.78
				其他非流动负债		65,665,911.84	64,944,708.73
				非流动负债合计		12,416,201,448.86	9,284,288,174.23
				负债合计		101,401,962,229.69	94,309,927,271.70
非流动资产：				所有者权益(或股东权益)：			
发放委托贷款及垫款		396,946,797.47	229,046,037.97	实收资本(或股本)		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
可供出售金融资产		7,445,994,281.88	8,080,706,002.03	其他权益工具		3,940,000,000.00	3,940,000,000.00
持有至到期投资				其中：优先股			
长期应收款		5,356,016,413.01	4,655,264,700.39	永续债			
长期股权投资		1,122,548,783.30	972,401,749.43	资本公积		6,108,192,905.60	7,130,238,649.36
投资性房地产		4,319,425,413.54	4,305,438,006.56	减：库存股			
固定资产		7,605,370,724.92	7,360,353,698.87	其他综合收益		1,087,559,340.39	2,461,083,836.87
在建工程		1,196,789,721.62	840,461,963.39	专项储备		12,593,661.02	9,357,290.29
工程物资		3,080,509.32	1,094,539.71	盈余公积		8,777,079.21	8,777,079.21
固定资产清理		472,274.25	472,274.25	一般风险准备			
生产性生物资产				未分配利润		1,803,884,584.55	1,522,746,401.60
油气资产				归属于母公司所有者权益合计		14,761,007,570.77	16,872,203,257.33
无形资产		2,220,598,126.74	2,157,838,462.68	少数股东权益		14,429,411,867.85	14,117,049,336.32
开发支出				所有者权益合计		29,190,419,438.62	30,989,252,593.65
商誉		943,932,780.82	948,192,386.00				
长期待摊费用		364,731,035.74	375,328,103.33				
递延所得税资产		1,009,848,523.93	1,054,129,968.23				
其他非流动资产		623,055,472.16	517,054,887.20				
非流动资产合计		32,608,810,858.70	31,497,782,780.04				
资产总计		130,592,381,668.31	125,299,179,865.35	负债和所有者权益总计		130,592,381,668.31	125,299,179,865.35

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



# 资产负债表

2016年6月30日

会企01表  
单位:人民币元

编制单位: 浙江省国有资本运营有限公司

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		222,217,311.48	84,853,880.54	短期借款			150,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款		190,000.00	11,111,200.00	应付账款			
预付款项		875,375.21	56,114.36	预收款项		3,051,404.72	2,363,798.31
应收利息		16,637,271.46		应付职工薪酬			
应收股利				应交税费		1,697,847.48	2,572,782.34
其他应收款		2,602,141,582.25	1,657,970,697.76	应付利息		43,039,375.00	12,799,375.00
存货				应付股利			
划分为持有待售的资产				其他应付款		378,904,316.93	111,727,918.18
一年内到期的非流动资产				划分为持有待售的负债			
其他流动资产		26,000,000.00	1,100,000,000.00	一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		2,868,061,540.40	2,853,991,892.66	其他流动负债			
				流动负债合计		426,692,944.13	279,463,873.83
				非流动负债:			
非流动资产:				长期借款			
可供出售金融资产		2,750,167,810.77	5,210,924,978.40	应付债券		1,588,179,879.60	1,586,923,494.00
持有至到期投资				其中: 优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资		5,169,408,191.89	5,168,408,191.89	长期应付款			
投资性房地产				长期应付职工薪酬			
固定资产		337,472,718.70	342,220,154.05	专项应付款		4,071,374.56	4,071,374.56
在建工程				预计负债			
工程物资				递延收益			
固定资产清理				递延所得税负债		365,062,576.21	815,205,076.21
生产性生物资产				其他非流动负债		40,505,918.88	40,505,918.88
油气资产				非流动负债合计		1,997,819,749.25	2,446,705,863.65
无形资产		20,460,933.81	20,741,410.15	负债合计		2,424,512,693.38	2,726,169,737.48
开发支出				所有者权益(或所有者权益):			
商誉				实收资本(或实收资本)		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
长期待摊费用				其他权益工具			
递延所得税资产		1,013,617.98	1,013,617.98	其中: 优先股			
其他非流动资产		41,485,155.83	41,485,155.83	永续债			
非流动资产合计		8,320,008,428.98	10,784,793,508.30	资本公积		5,645,964,073.86	6,626,151,241.49
				减: 库存股			
资产总计		11,188,069,969.38	13,638,785,400.96	其他综合收益		1,095,187,728.66	2,445,615,228.66
				专项储备			
				盈余公积		8,777,079.21	8,777,079.21
				未分配利润		213,628,394.27	32,072,114.12
				所有者权益合计		8,763,557,276.00	10,912,615,663.48
				负债和所有者权益总计		11,188,069,969.38	13,638,785,400.96

单位负责人:

*李兴才*

主管会计工作的负责人:

*[Signature]*

会计机构负责人:

*郑芸*

# 合并利润表

2016年1-6月

会合02表

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		113,057,153,462.64	121,213,425,007.54
其中：营业收入		112,941,542,652.61	121,107,736,533.19
利息收入		48,098,044.39	33,069,341.63
已赚保费			
手续费及佣金收入		67,512,765.64	72,619,132.72
二、营业总成本		111,670,670,269.43	120,416,231,460.06
其中：营业成本		108,474,971,866.36	116,452,238,199.81
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			
营业税金及附加		357,646,274.51	853,087,271.72
销售费用		955,333,623.95	860,637,104.22
管理费用		1,342,964,691.51	1,344,918,599.29
财务费用		604,407,115.57	736,245,215.39
资产减值损失		-64,653,302.47	169,105,069.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-7,139,721.11	157,784,689.64
投资收益（损失以“-”号填列）		74,424,408.30	473,176,091.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			27,024,781.23
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,453,767,880.40	1,428,154,328.88
加：营业外收入		137,272,001.88	184,195,749.94
其中：非流动资产处置利得		12,531,160.14	87,088,421.87
减：营业外支出		63,665,038.94	91,122,950.48
其中：非流动资产处置损失		6,105,894.86	5,053,369.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,527,374,843.34	1,521,227,128.34
减：所得税费用		370,902,323.47	362,070,736.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,156,472,519.87	1,159,156,391.79
归属于母公司所有者的净利润		281,138,182.95	361,396,663.42
少数所有者损益		875,334,336.92	797,759,728.37
六、其他综合收益的税后净额		-1,435,906,359.18	157,584,479.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,373,524,496.48	70,362,805.69
（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导致的变动			
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所享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-1,373,524,496.48	70,362,805.69
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所享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,349,229,684.59	70,024,514.12
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		-24,294,811.89	338,291.57
6.其他			
归属于少数所有者的其他综合收益的税后净额		-62,381,862.70	87,221,673.50
七、综合收益总额		-279,433,839.31	1,316,740,870.98
归属于母公司所有者的综合收益总额		-1,092,386,313.53	431,759,469.11
归属于少数所有者的综合收益总额		812,952,474.22	884,981,401.87
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

单位负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 利 润 表

2016年1-6月

会企02表

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入		9,962,713.92	14,892,855.52
减：营业成本		5,496,560.99	6,999,131.78
营业税金及附加		1,762,762.84	4,122,850.95
销售费用			
管理费用		4,844,275.58	5,991,795.74
财务费用		5,001,776.94	-815,229.61
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）		188,664,141.75	13,531,815.44
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）		181,521,479.32	12,126,122.10
加：营业外收入		143,884.05	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		109,083.22	160,992.24
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		181,556,280.15	11,965,129.86
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		181,556,280.15	11,965,129.86
五、其他综合收益的税后净额		-1,350,427,500.00	
（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		-1,350,427,500.00	
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		-1,350,427,500.00	
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		-1,168,871,219.85	11,965,129.86
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

单位负责人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



# 合并现金流量表

2016年1-6月

财会03表

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

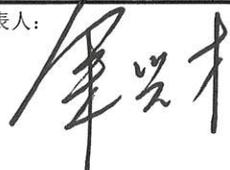
单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		128,791,978,565.08	133,043,444,561.01
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		596,357,497.79	520,239,840.58
收到其他与经营活动有关的现金		3,731,657,816.08	10,897,991,163.80
经营活动现金流入小计		133,119,993,878.95	144,461,675,565.39
购买商品、接受劳务支付的现金		122,473,080,183.12	126,935,324,457.79
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		4,195,751,294.27	3,935,424,876.91
支付的各项税费		2,590,092,053.27	2,759,469,335.62
支付其他与经营活动有关的现金		5,190,567,305.38	11,353,834,150.80
经营活动现金流出小计		134,449,490,836.04	144,984,052,821.12
经营活动产生的现金流量净额		-1,329,496,957.09	-522,377,255.73
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		3,659,951,531.22	6,214,528,675.12
取得投资收益收到的现金		405,605,100.59	311,552,489.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		100,193,937.16	114,578,450.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		14,093,518.94	41,654,399.10
收到其他与投资活动有关的现金		1,978,820,563.59	7,058,764,228.15
投资活动现金流入小计		6,158,664,651.50	13,741,078,242.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		577,342,764.61	478,485,078.42
投资支付的现金		5,653,424,009.39	11,736,936,398.66
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		216,378,577.38	109,861,575.00
支付其他与投资活动有关的现金		1,685,698,403.52	2,725,428,827.13
投资活动现金流出小计		8,132,843,754.90	15,050,711,879.21
投资活动产生的现金流量净额		-1,974,179,103.40	-1,309,633,636.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		194,978,984.33	36,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		194,978,984.33	36,000,000.00
取得借款收到的现金		26,698,302,077.72	48,705,186,786.56
发行债券收到的现金		6,490,360,958.91	-
收到其他与筹资活动有关的现金		1,638,923,600.84	5,223,521,872.14
筹资活动现金流入小计		35,022,565,621.80	53,964,708,658.70
偿还债务支付的现金		30,510,931,858.60	34,424,242,368.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,577,878,051.61	1,636,144,604.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		215,301,155.34	410,737,443.94
支付其他与筹资活动有关的现金		1,255,905,213.46	4,662,657,212.92
筹资活动现金流出小计		33,344,715,123.67	40,723,044,185.81
筹资活动产生的现金流量净额		1,677,850,498.13	13,241,664,472.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,610,138.07	52,895,165.44
五、现金及现金等价物净增加额		-1,634,435,700.43	11,462,548,746.37
加：期初现金及现金等价物余额		14,385,987,231.53	4,723,070,608.41
六、期末现金及现金等价物余额		12,751,551,531.10	16,185,619,354.78

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：





# 现金流量表

2016年1-6月

会企03表

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

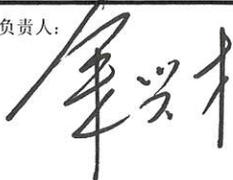
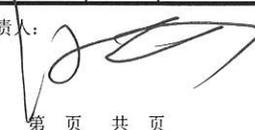
单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		21,791,603.97	115,158,263.33
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		276,205,369.35	1,843,866,125.50
经营活动现金流入小计		297,996,973.32	1,959,024,388.83
购买商品、接受劳务支付的现金		918,605.33	86,125.46
支付给职工以及为职工支付的现金		2,774,224.63	2,228,614.32
支付的各项税费		4,247,477.77	5,327,565.14
支付其他与经营活动有关的现金		1,720,024.25	1,807,991,037.00
经营活动现金流出小计		9,660,331.98	1,815,633,341.92
经营活动产生的现金流量净额		288,336,641.34	143,391,046.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		188,664,141.75	13,531,815.44
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		1,085,345,753.42	10,000,000.00
投资活动现金流入小计		1,274,009,895.17	23,531,815.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		383,488.00	33,615,364.90
投资支付的现金		321,000,000.00	423,648,102.48
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		951,512,430.07	
投资活动现金流出小计		1,272,895,918.07	457,263,467.38
投资活动产生的现金流量净额		1,113,977.10	-433,731,651.94
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		345,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			3,985,984,500.00
筹资活动现金流入小计		345,000,000.00	3,985,984,500.00
偿还债务支付的现金		495,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,087,187.50	1,093,333.33
支付其他与筹资活动有关的现金			4,030,000,000.00
筹资活动现金流出小计		497,087,187.50	4,031,093,333.33
筹资活动产生的现金流量净额		-152,087,187.50	-45,108,833.33
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		84,853,880.54	389,870,808.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		222,217,311.48	54,421,369.75

单位负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：




### 所有者权益变动表

2010年1-6月

单位：元

	本期数										上年同期数									
	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	实收资本	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	
	资本溢价	其他									资本溢价	其他								
一、上年末余额	1,800,000.00		6,626,151,341.49		2,445,615,238.66		8,777,079.21	32,072,114.12	10,912,615,663.48	1,800,000,000.00		650,620,979.99		-8,021,908.78		5,026,882.36	-1,589,557.51	2,455,651,295.95		
二、本年年初余额	1,800,000,000.00		-980,187,167.63		-1,350,427,200.00		8,777,079.21	32,072,114.12	10,912,615,663.48	1,800,000,000.00		650,620,979.99		-8,021,908.78		5,026,882.36	-1,589,557.51	2,455,651,295.95		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)																				
(一) 综合收益总额																				
(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			-980,187,167.63		-1,350,427,200.00			-2,330,614,607.63				8,380,187,193.61						8,380,187,193.61		
(三) 利润分配																				
1. 提取盈余公积																				
2. 对所有者权益的分配																				
3. 其他																				
(四) 所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本																				
2. 盈余公积转增资本																				
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	1,800,000,000.00		5,646,964,073.86		1,094,187,238.66		8,777,079.21	213,628,299.27	8,758,587,256.00	1,800,000,000.00		9,029,818,173.60		-8,021,908.78		5,026,882.36	10,375,472.95	10,847,308,559.53		

单位负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

*(Signature)*

*(Signature)*

*(Signature)*  
第 页 共 页



# 浙江省国有资本运营有限公司

## 2016 年半年度财务报表主要科目附注

(以下注释项目除非特别指出, 金额单位为人民币元, “期初”指 2016 年 1 月 1 日, “期末”指 2016 年 6 月 30 日, “本期”指 2016 年 1-6 月, “上期”指 2015 年 1-6 月。)

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	12,121,682.22	6,179,606.74
银行存款	13,241,229,410.71	14,578,863,344.67
其他货币资金	3,863,561,066.38	4,620,453,917.10
合 计	17,116,912,159.31	19,205,496,868.51

#### 2. 存货

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	202,396,791.25	-	202,396,791.25
原材料	364,556,700.50	7,365,409.69	357,191,290.81
在产品	123,288,145.23	-	123,288,145.23
库存商品	12,971,572,169.44	200,846,854.04	12,770,725,315.40
发出商品	82,911,872.81	-	82,911,872.81
周转材料	122,841,358.85	770,705.10	122,070,653.75
工程施工	13,673,393,697.11	5,983,943.35	13,667,409,753.76
开发成本	11,164,358,545.08	-	11,164,358,545.08
开发产品	4,627,421,921.32	1,175,436.70	4,626,246,484.62
低值易耗品	3,123,848.20	-	3,123,848.20
消耗性生物资产	23,983,454.21	-	23,983,454.21
合 计	43,359,848,504.00	216,142,348.88	43,143,706,155.12

(续上表)

项 目	期初数
-----	-----

	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	336,943,336.50	34,774.00	336,908,562.50
原材料	335,290,221.78	7,365,409.69	327,924,812.09
在产品	294,950,326.64	-	294,950,326.64
库存商品	8,950,000,532.76	244,265,828.39	8,705,734,704.37
发出商品	225,326,086.86	31,297,443.75	194,028,643.11
周转材料	100,827,538.16	487,195.02	100,340,343.14
工程施工	14,058,530,175.55	5,983,943.35	14,052,546,232.20
开发成本	9,426,138,370.68	207,625,333.76	9,218,513,036.92
开发产品	7,559,619,140.60	27,460,038.47	7,532,159,102.13
低值易耗品	-	-	-
消耗性生物资产	24,095,045.60	-	24,095,045.60
合 计	41,311,720,775.13	524,519,966.43	40,787,200,808.70

### 3. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
物产中大新建 厂房	25,070,986.03	-	25,070,986.03	196,475,573.59	-	196,475,573.59
浙江一建文三 路办公楼工程	130,389,441.03	-	130,389,441.03	168,015,682.88	-	168,015,682.88
浙江二建大楼 工程	145,889,977.56	-	145,889,977.56	132,064,658.41		132,064,658.41
建工设计院西 溪诚品商务中 心	2,831,428.80	-	2,831,428.80	76,327,836.80		76,327,836.80
浙江二建厂房 土建工程	83,279,377.87	-	83,279,377.87	62,958,535.12		62,958,535.12
浙江物产南疆 物流园一期	66,337,881.19	-	66,337,881.19	62,658,780.12		62,658,780.12
物产中大设备 安装	332,063,836.14	-	332,063,836.14	55,584,115.15		55,584,115.15
浙江物产迁安 物流基地	51,555,086.75	-	51,555,086.75	38,396,919.19		38,396,919.19
常熟星宇在建 工程	336,365,675.36	151,250,997.53	185,114,677.83	-		-
常熟星岛屿在 建工程	240,536,634.56	107,788,514.94	132,748,119.62	-		-

建工程						
建工集团幕墙生产基地工程	7,252,480.59	-	7,252,480.59	6,915,998.06	-	6,915,998.06
其他	34,256,428.21	-	34,256,428.21	41,063,864.07		41,063,864.07
合计	1,455,829,234.09	259,039,512.47	1,196,789,721.62	840,461,963.39		840,461,963.39

#### 4. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	1,241,448,315.21	2,495,661,635.82
抵押借款	1,204,600,000.00	1,607,398,019.49
保证借款	7,214,515,965.15	6,943,717,951.11
信用借款	3,388,434,631.82	3,796,671,132.68
商业承兑汇票贴现	544,308,577.00	24,000,000.00
进口押汇	1,056,822,857.97	226,249,927.13
出口押汇	251,236,992.54	83,431,176.31
国内信用证借款	-	59,645,670.92
抵押兼保证借款	473,980,000.00	208,000,000.00
合 计	15,375,347,339.69	15,444,775,513.46

#### 5. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,392,503,326.56	9,656,282,869.99
商业承兑汇票	10,735,947,835.26	1,833,902,219.18
合 计	12,128,451,161.82	11,490,185,089.17

#### 6. 应付账款

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含，下同）	19,152,407,069.93	18,382,238,960.37
1-2 年	1,328,381,270.55	2,242,745,724.40
2-3 年	562,628,605.06	510,781,459.46
3 年以上	468,594,557.86	348,649,912.43
合 计	21,512,011,503.40	21,484,416,056.66

7. 长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	273,515,000.00	227,509,314.56
抵押借款	1,114,931,031.89	625,000,000.00
保证借款	980,870,270.00	919,051,073.21
信用借款	1,284,912,159.94	487,972,000.00
委托借款	-	714,538,000.00
保证兼抵押借款	899,975,505.36	726,400,000.00
合 计	4,554,203,967.19	3,700,470,387.77

浙江省国有资本运营有限公司

二〇一六年八月

