

**上海国有资产经营有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2017 年)**

二〇一七年八月

## 重要提示

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

本公司半年度报告未经审计。

## 重大风险提示

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	12
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	13
五、 持有人会议召开情况.....	15
六、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 财务和资产情况.....	16
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	17
四、 主要资产和负债变动情况.....	17
五、 逾期未偿还债务.....	18
六、 权利受限资产情况.....	18
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	18
八、 对外担保的增减变动情况.....	18
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	19
第四节 业务和公司治理情况.....	19
一、 公司业务情况.....	19
二、 公司主要经营情况.....	20
三、 严重违约情况.....	22
四、 公司独立性情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	22
六、 公司治理、内部控制情况.....	22
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于司法机关调查事项.....	23
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第七节 备查文件目录.....	25
附件 审计报告、财务报表及附注.....	27
母公司资产负债表.....	30

合并利润表.....	32
母公司利润表.....	33
合并现金流量表.....	34
母公司现金流量表.....	36
合并所有者权益变动表.....	38
母公司所有者权益变动表.....	41
担保人财务报表.....	45

## 释义

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
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
AMC	指	<b>Asset Management Companies</b> ，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 <b>AMC</b> ，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》
元	指	如无特殊说明，指人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	上海国有资产经营有限公司
中文简称	上海国资
外文名称（如有）	Shanghai State-owned Assets Operation Co., Ltd.
外文缩写（如有）	
法定代表人	周磊
注册地址	上海市徐汇区虹桥路 3 号 3701-3710 室
办公地址	上海市徐汇区虹桥路 3 号 3701-3710 室
邮政编码	200030
公司网址	<a href="http://www.ssaocorp.com/">http://www.ssaocorp.com/</a>
电子信箱	xxpl@ssaocorp.com

### 二、信息披露负责人

姓名	杨敏
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	yangmin2@sigchina.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
半年度报告备置地	上海市徐汇区虹桥路 3 号港汇广场 2 座 36 层-37 层

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

##### (一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内，公司的控股股东没有发生变化，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。

##### (二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

报告期内，免去傅帆先生董事长、董事职务，由周磊先生担任；免去公司周磊先生公司总裁、副董事长一职，由陈航标先生担任；其他董事会成员未发生变动。

报告期内，免去申琳女士监事职务，由卢飒女士担任；其他监事会成员未发生变动。

报告期内，免去王剑浩先生、卢飒女士总裁助理职务，由郭丽芳女士、孙倍毓女士担任；其他高管成员未发生变动。

#### 五、中介机构情况

债券代码：136034

债券简称：15 沪国资

##### (一) 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（如有）	连向阳、曹智春

##### (二) 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

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

债券代码：136159

债券简称：16 沪国资

##### (一) 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（如有）	连向阳、曹智春

**（二）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**

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

债券代码：132005

债券简称：15 国资 EB

**（一）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（如有）	连向阳、曹智春

**（二）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**

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

**六、中介机构变更情况**

□适用 √不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	136034
2、债券简称	15 沪国资
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2015 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 11 月 11 日
5、到期日	2020 年 11 月 11 日
6、债券余额	30
7、利率（%）	4%
8、还本付息方式	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。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	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）。
11、报告期内付息兑付情况	无
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136159
2、债券简称	16 沪国资
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 15 日
5、到期日	2021 年 1 月 15 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	3%
8、还本付息方式	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。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	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）。
11、报告期内付息兑付情况	公司 2016 年公司债券（第一期）债券已于 2017 年 1 月 15 日支付自 2016 年 1 月 15 日至 2017 年 1 月 14 日期间的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	132005
2、债券简称	15 国资 EB
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2015 年可交换公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 8 日
5、到期日	2020 年 12 月 8 日
6、债券余额	20 亿元
7、利率（%）	1.7%
8、还本付息方式	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。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	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）。
11、报告期内付息兑付情况	无
12、特殊条款的触发及执行情况	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、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136034

债券简称	15 沪国资
募集资金专项账户运作情况	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。
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	全部用于偿还农业银行、建设银行、工商银行、交通银行、中信银行、华夏银行、上海信托等 12 笔贷款。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。
募集资金使用履行的程序	履行资金使用的公司内部审批流程
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	募集资金均按照募集说明书约定用于偿还金融机构借款
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136159

债券简称	16 沪国资
募集资金专项账户运作情况	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。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	用于偿还上海信托 2 笔信托贷款。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。
募集资金使用履行的程序	履行资金使用的公司内部审批流程
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	募集资金均按照募集说明书约定用于偿还金融机构借款
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无

募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	

单位：亿元币种：人民币

债券代码：132005

债券简称	15 国资 EB
募集资金专项账户运作情况	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。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	10 亿用于归还建设银行、光大银行、中国银行、民生银行等贷款，余下募集资金扣除发行费用后用于补充营运资金。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。
募集资金使用履行的程序	履行资金使用的公司内部审批流程
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	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营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

### 三、资信评级情况

#### （一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136034
债券简称	15 沪国资
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

债券代码	136159
债券简称	16 沪国资
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

债券代码	132005
债券简称	15 国资 EB
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

### （一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

#### 1、 增信机制

##### （1） 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

## (2) . 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132005

债券简称	15 国资 EB
担保物账面价值	31.1
担保物评估价值	37.93
评估时点	2017-6-30
担保物已担保的债务总余额	20
抵/质押顺序	第一顺位
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	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。
抵押质押在报告期内的执行情况	无变动
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	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。

## (3) . 其他方式增信

适用 不适用

## 2、 偿债计划或其他偿债保障

适用 不适用

债券代码：136034

债券简称	15 沪国资
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，公司 2015 年公司债券（第一期）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。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136159

债券简称	16 沪国资
------	--------

报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，2016 年公司债券（第一期）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。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：132005

债券简称	15 国资 EB
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，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。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

### 3、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

### 五、持有人会议召开情况

适用 不适用

### 六、受托管理人履职情况

债券代码：136034

债券简称	15 沪国资
受托管理人履行职责情况	<p>公司债券存续期内，公司 2015 年公司债券（第一期）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。</p> <p>受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站（<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>）。</p>

是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否
----------------------	---

债券代码：136159

债券简称	16 沪国资
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，2016 年公司债券（第一期）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。受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：132005

债券简称	15 国资 EB
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，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。受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计



## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

## 三、主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	770.47	722.68	6.61	
归属母公司股东的净资产	491.32	485.83	1.13	
流动比率	87.29	70.27	24.22	
速动比率	79.67	56.20	41.77	货币资金及其他应收款增加
资产负债率 (%)	36.23	32.77	10.55	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	0.42	0.61	-30.98	16 年 AMC 不良资产处置业务整包处置较多, 17 年上半年多为和解及零散处置
归属母公司股东的净利润	9.83	14.55	-32.46	17 年国泰君安股权分红减少 3 亿, 深天马 A 处置收益减少 1 亿。
经营活动产生的现金流净额	-6.06	-1.74	247.69	AMC 项目收购增加及参股公司往来款
EBITDA	12.18	16.70	-27.08	
EBITDA 利息倍数	5.25	7.95	-33.97	净利润减少导致
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

## 四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	36.12	3.44	951.12	本期发行 SCP15 亿, 增加母公司委贷 10 亿,
短期借款	57.53	37.63	52.88	增加母公司委贷 10 亿, 子

				公司增加 7.5 亿银行借款
其他流动负债	15.00			发行 SCP

### 五、逾期未偿还债务

适用  不适用

### 六、权利受限资产情况

适用  不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
存货	4.00	1.87 亿元长期借款的抵押	
其他应收款	1.15	质押的发债股权中国太保的分红及换股保证金	
可供出售金融资产	31.10	发行 15 国资 EB 可交换债时用担保质押的 1.12 亿股中国太保股份	
合计	36.25	—	—

### 七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用  不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
中期票据	101659033	16 沪国资 MTN001	2016 年 4 月 22 日发行的 2016 年中期票据（第一期）于 2017 年 4 月 24 日按时付息。按照《上海国有资产经营有限公司 2016 年中期票据（第一期）票面利率公告》，本期债券票面利率为 3.49%。每手“16 沪国资 MTN001”面值 1,000 元派发利息为 34.9 元（含税）。

### 八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：0

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0

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

## 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
工商银行	28	18.8	按时偿还
浦发银行	14	13	按时偿还
中信银行	15	15	按时偿还
建设银行	25	21	按时偿还
民生银行	7	4	按时偿还
交通银行	15	15	按时偿还
中国银行	7	2	按时偿还
招商银行	10	6.3	按时偿还
光大银行	4	4	按时偿还
上海银行	10	4.17	按时偿还
农业银行	16	8.33	按时偿还
兴业银行	5	0	按时偿还
合计	156	111.6	—

## 第四节 业务和公司治理情况

## 一、公司业务情况

公司从事的主要业务	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】。
主要产品及其用途	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技术项目和上市公司。
经营模式	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。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>公司所属的行业为国资资产管理行业。</p> <p>国有资产经营公司作为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 796 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。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

## 二、公司主要经营情况

### （一） 主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	0.42	0.61	-30.98	16 年 AMC 不

				不良资产处置业务整包处置较多，17年上半年多为和解及零散处置
营业成本	0.003			
销售费用				
管理费用	0.37	0.35	7.33	
财务费用	2.27	1.99	13.83	
经营活动现金流量净额	-6.06	-1.74	247.69	AMC 项目收购增加及参股公司往来款
投资活动现金流量净额	-7.91	-9.27	-14.65	
筹资活动现金流量净额	46.66	3.54	1,218.30	增加母公司委贷 10 亿，子公司增加 7.5 亿银行借款，发行 SCP15 亿

## （二） 经营业务构成情况

单位：亿元币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
不良资产处置业务	0.37		90.24	0.47		100.00
其他	0.04	0.001	9.76			
主营业务小计	0.41		100.00	0.47		77.05
其他业务						
委贷利息				0.14		100.00
其他						
其他业务小计				0.14		22.95
合计	0.41			0.61		100.00

## （三） 其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：9.85

报告期非经常性损益总额：0.04

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

**(四) 投资状况****1、报告期内新增投资情况**

2017 年度，公司新增股权投资规模 61.35 亿元，包括投资股权、定向增发、AMC 业务等。

报告期内，公司无新增投资额超过公司 2017 年 6 月 30 日未经审计净资产 20%的重大股权投资或重大非股权投资。

**2、重大股权投资**

适用 不适用

**3、重大非股权投资**

适用 不适用

**三、严重违约情况**

适用 不适用

**四、公司独立性情况**

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。

**五、非经营性往来占款或资金拆借情况****(一) 非经营性往来占款和资金拆借**

单位：亿元币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：是 否

**(二) 违规担保**

适用 不适用

**六、公司治理、内部控制情况**

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司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。

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露情况

#### (一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

#### (二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

### 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无



## 第七节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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。

（以下无正文）

(本页无正文，为《上海国有资产经营有限公司公司债券半年度报告》之盖章页)



附件 审计报告、财务报表及附注

**合并资产负债表**  
2017 年 6 月 30 日

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	361,224.51	34,365.66
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	201,748.83	172,824.71
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		23.36
预付款项	994.29	9,662.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	33,215.97	13,559.40
买入返售金融资产		
存货	56,004.07	45,673.85
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		169.27
流动资产合计	653,187.67	276,278.35
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	7,033,405.42	6,932,753.23
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	764.85	764.85
投资性房地产	879.54	525.74
固定资产	383.86	392.75
在建工程		
工程物资		
固定资产清理	0.72	2.78
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	25.56	45.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,703.99	8,703.99
其他非流动资产	7,373.24	7,373.24
非流动资产合计	7,051,537.18	6,950,561.66
资产总计	7,704,724.85	7,226,840.01

<b>流动负债：</b>		
短期借款	575,300	376,300
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	65.66	2,743.34
应交税费	194.51	6,449.62
应付利息	12,887.57	5,989.24
应付股利		
其他应付款	644.60	664.41
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	9,200	1,000
其他流动负债	150,000	
流动负债合计	748,292.34	393,146.61
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	109,500	18,100
应付债券	651,570.81	649,728.68
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	159.04	2,756.03
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,282,023.77	1,304,760.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,043,253.62	1,975,345.62
负债合计	2,791,545.96	2,368,492.23
<b>所有者权益：</b>		
股本	550,000	550,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	151,381.27	118,081.27
减：库存股		
其他综合收益	3,846,071.31	3,914,282.71

专项储备		
盈余公积	20,502.23	20,502.23
一般风险准备		
未分配利润	345,222.70	255,480.20
归属于母公司所有者权益合计	4,913,177.51	4,858,346.41
少数股东权益	1.38	1.37
所有者权益合计	4,913,178.89	4,858,347.78
负债和所有者权益总计	7,704,724.85	7,226,840.01

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：陈航标 会计机构负责人：杨敏

### 母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	284,638.11	24,469.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	201,748.83	172,824.71
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	313.21	180.95
应收利息		
应收股利		
其他应收款	47,810.33	11,817.62
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		28.41
流动资产合计	534,510.48	209,321.50
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	5,692,611.62	5,655,197.56
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	264,202.93	264,202.93
投资性房地产		
固定资产	252.34	253.74
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		1.78
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	24.58	42.63
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,914.00	7,914.00
其他非流动资产	63,000.00	40,000.00
非流动资产合计	6,028,005.47	5,967,612.64
资产总计	6,562,515.95	6,176,934.14
<b>流动负债：</b>		
短期借款	375,000.00	268,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	-	1,272.73
应交税费	329.42	7.63
应付利息	12,887.57	5,989.24
应付股利		
其他应付款	403.82	408.32
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	8,000.00	-
其他流动负债	150,000.00	-
流动负债合计	546,620.81	275,677.92
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	157,000.00	65,000.00
应付债券	651,570.81	649,728.68
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	159.03	2,756.02
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,077,621.04	1,099,951.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,886,350.88	1,817,435.76
负债合计	2,432,971.69	2,093,113.68
<b>所有者权益：</b>		
股本	550,000.00	550,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	81,676.41	48,376.41
减：库存股		
其他综合收益	3,232,863.11	3,299,853.18
专项储备		

盈余公积	20,502.23	20,502.23
未分配利润	244,502.50	165,088.64
所有者权益合计	4,129,544.26	4,083,820.46
负债和所有者权益总计	6,562,515.95	6,176,934.14

法定代表人：周磊主管会计工作负责人：陈航标会计机构负责人：杨敏

### 合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	4,176.55	6,050.93
其中：营业收入	4,176.55	6,050.93
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	26,552.20	23,754.18
其中：营业成本	31.06	-
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	116.08	358.03
销售费用		
管理费用	3,730.73	3,476.02
财务费用	22,674.37	19,920.13
资产减值损失	-0.04	-
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）	120,489.00	162,611.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	98,113.35	144,907.83
加：营业外收入	401.78	827.86
其中：非流动资产处置利得	15.70	-
减：营业外支出	2.00	6.24
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	98,513.13	145,729.45
减：所得税费用	212.28	194.10



五、净利润（净亏损以“-”号填列）	98,300.85	145,535.35
归属于母公司所有者的净利润	98,300.82	145,534.90
少数股东损益	0.03	0.45
六、其他综合收益的税后净额	(68,211.42)	(17,871.62)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	(68,211.40)	(17,870.97)
（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	(68,211.40)	(17,870.97)
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	(68,211.42)	(17,870.97)
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	(0.02)	(0.65)
七、综合收益总额	30,089.43	127,663.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,089.42	127,663.94
归属于少数股东的综合收益总额	0.01	(0.21)
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：陈航标 会计机构负责人：杨敏

### 母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	4,999.14	5,507.69
减：营业成本		
税金及附加	69.27	324.13
销售费用		
管理费用	1,552.97	1,620.68
财务费用	20,913.00	19,727.34
资产减值损失	-0.04	

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）	105,124.43	132,684.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	87,588.37	116,519.96
加：营业外收入	385.56	823.91
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1.74	4.74
其中：非流动资产处置损失	1.74	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	87,972.19	117,339.13
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,972.19	117,339.13
五、其他综合收益的税后净额	-66,990.06	-12,465.85
（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	-66,990.06	-12,465.85
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	-66,990.06	-12,465.85
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	20,982.12	104,873.28
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：周磊主管会计工作负责人：陈航标会计机构负责人：杨敏

合并现金流量表  
2017年1—6月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	23,435.70	27,624.66

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		31.48
	-	
收到其他与经营活动有关的现金	11,887.60	1,987.73
经营活动现金流入小计	35,323.30	29,643.87
购买商品、接受劳务支付的现金	48,916.86	40,292.70
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	4,871.52	3,676.84
支付的各项税费	6,802.15	1,654.32
支付其他与经营活动有关的现金	35,372.35	1,460.90
经营活动现金流出小计	95,962.88	47,084.76
经营活动产生的现金流量净额	(60,639.58)	(17,440.89)
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	90,643.71	67,865.36
取得投资收益收到的现金	113,266.54	143,226.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16.00	0.56
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	203,926.25	211,092.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	237.43	51.54
投资支付的现金	282,784.89	303,707.44
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	0.03	10.58
投资活动现金流出小计	283,022.35	303,769.56
投资活动产生的现金流量净额	-79,096.10	-92,677.22
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		

取得借款收到的现金	687,300.00	382,000.00
发行债券收到的现金	150,000.00	150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	33,300.00	-
筹资活动现金流入小计	870,600.00	532,000.00
偿还债务支付的现金	388,700.00	470,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,305.47	25,701.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	-	655.00
筹资活动现金流出小计	404,005.47	496,606.24
筹资活动产生的现金流量净额	466,594.53	35,393.76
<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>	<b>326,858.85</b>	<b>-74,724.35</b>
加：期初现金及现金等价物余额	34,365.66	151,055.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>361,224.51</b>	<b>76,331.33</b>

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：陈航标 会计机构负责人：杨敏

**母公司现金流量表**  
2017 年 1—6 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<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	23,334.96	27,314.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	47,610.02	32,711.52
经营活动现金流入小计	70,944.98	60,025.73
购买商品、接受劳务支付的现金	47,975.13	37,391.55
支付给职工以及为职工支付的现金	2,429.40	2,025.82
支付的各项税费	275.77	405.86
支付其他与经营活动有关的现金	84,366.49	30,542.72
经营活动现金流出小计	135,046.79	70,365.95
经营活动产生的现金流量净额	-64,101.81	-10,340.22
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	59,601.27	60,722.29
取得投资收益收到的现金	100,357.26	118,003.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.04	0.54
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	159,958.57	178,726.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	179.88	3.91

投资支付的现金	213,331.14	232,909.60
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	213,511.02	232,913.51
投资活动产生的现金流量净额	-53,552.45	-54,187.25
<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	557,000.00	307,000.00
发行债券收到的现金	150,000.00	150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	33,300.00	-
筹资活动现金流入小计	740,300.00	457,000.00
偿还债务支付的现金	350,000.00	447,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	12,477.45	24,474.70
支付其他与筹资活动有关的现金	-	655.00
筹资活动现金流出小计	362,477.45	472,129.70
筹资活动产生的现金流量净额	377,822.55	-15,129.70
<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>	260,168.29	-79,657.17
加：期初现金及现金等价物余额	24,469.82	123,364.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	284,638.11	43,707.28

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：陈航标 会计机构负责人：杨敏

## 合并所有者权益变动表

2017年1—6月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	550,000.00				118,081.27		3,914,282.71		20,502.23		255,480.20	1.37	4,858,347.78
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	550,000.00				118,081.27		3,914,282.71		20,502.23		255,480.20	1.37	4,858,347.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					33,300.00		-68,211.40				89,742.50	0.01	54,831.10
（一）综合收益总额							-68,211.40				98,300.82	0.01	30,089.42
（二）所有者投入和减少资本					33,300.00								33,300.00
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					33,300.00								33,300.00
(三) 利润分配												-8,558.32	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他												-8,558.32	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	550,000.00				151,381.27	3,846,071.31		20,502.23		345,222.70	1.38		4,913,178.89

项目	上期		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	550,000 .00				118,081 .27		4,697,7 72.01		3,620.5 6		93,630. 10	2.04	5,463,105 .96
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年初余额	550,000 .00				118,081 .27		4,697,7 72.01		3,620.5 6		93,630. 10	2.04	5,463,105 .96
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）							- 783,489 .29		16,881. 67		161,850 .11	-0.66	- 604,758.1 8
（一）综合收益总额							- 783,489 .29				195,614 .26	-0.37	- 587,875.4 1
（二）所有者投入和减少 资本													
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投 入资本													
3. 股份支付计入所有者权 益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									16,881. 67		- 33,764. 15	-0.29	- 16,882.78
1. 提取盈余公积									16,881. 67		- 16,881. 67		



2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配												-	-0.29	-
												15,000.00		15,000.29
4. 其他												-		-1,882.48
												1,882.48		
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	550,000.00				118,081.27		3,914,282.71		20,502.23			255,480.20	1.37	4,858,347.78

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：陈航标 会计机构负责人：杨敏

### 母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	550,000.00				48,376.41		3,299,853.18		20,502.23	165,088.64	4,083,820.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	550,000.00				48,376.41		3,299,853.18		20,502.23	165,088.64	4,083,820.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					33,300.00		-66,990.07			79,413.87	45,723.80
（一）综合收益总额							-66,990.07			87,972.19	20,982.12
（二）所有者投入和减少资本					33,300.00						33,300.00
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					33,300.00						33,300.00
（三）利润分配										-8,558.32	-8,558.32
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他										-8,558.32	-8,558.32
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	550,000.0 0				81,676.41		3,232,86 3.11		20,502.2 3	244,502. 51	4,129,544 .26

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	550,000.0 0				48,376.41		4,146,13 0.79		3,620.56	29,181.3 2	4,777,309 .08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	550,000.0 0				48,376.41		4,146,13 0.79		3,620.56	29,181.3 2	4,777,309 .08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							- 846,277. 61		16,881.6 7	135,907. 32	- 693,488.6 3
（一）综合收益总额							- 846,277. 61			168,816. 69	- 677,460.9 2

(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								16,881.67	-	-	
1. 提取盈余公积								16,881.67	-	-	
2. 对所有者（或股东）的分配									15,000.00	15,000.00	
3. 其他									-1,027.71	-1,027.71	
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	550,000.0				48,376.41		3,299,85		20,502.2	165,088.	4,083,820

---

	0						3.18		3	64	.46
--	---	--	--	--	--	--	------	--	---	----	-----

法定代表人：周磊主管会计工作负责人：陈航标会计机构负责人：杨敏

### 担保人财务报表

适用 不适用