

上海城投（集团）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

本半年度报告披露的重大风险与公司上一期的重大风险无重大变化。

（一）与公司债券相关的风险

1、利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本公司发行的公司债券采用固定利率结构且期限较长，在公司债券存续期内如果银行存款利率上调或发生通货膨胀，则公司债券投资者的实际收益水平将发生变化。

2、偿付风险

在公司债券存续期内，受国民经济运行总体情况、国家政策法规、行业周期和市场环境等不可控制的因素影响，可能导致本公司不能产生预期的回报和现金流，进而导致公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响公司债券本息的按期偿付。

3、流动性风险

本公司无法保证公司债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困难。

（二）与公司行业相关的风险

1、产业政策的风险

本公司目前主要从事城市基础设施的投融资及经营管理业务，受到国家产业政策的支持。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对公司的经营活动和盈利能力产生影响。

2、经济周期风险

基础设施的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施的使用需求可能同时减少，从而对公司盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

（三）与公司经营相关的风险

1、公用事业价格水平和调整程序的风险

本公司水务、路桥等业务的收费受公用事业价格水平和调整程序的限制。公共事业的收费标准较低，而该标准及其调整均由有关政府主管部门召开价格听证会确定。因此，该收费标准能否随物价的上涨而及时调整将在很大程度上影响项目的经济效益。城市公用事业收费的及时性与价格水平会在很大程度上影响公司的盈利水平和现金流量情况。

2、项目建设风险

城市基础设施项目一般需要数年方可建成并产生效益。同时在项目建设和运营期间，如出现原材料价格以及劳动力成本上涨、遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响公司盈利水平。

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	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 资信评级情况	11
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	12
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	16
三、 主要会计数据和财务指标	16
四、 主要资产和负债变动情况	16
五、 逾期未偿还债务	17
六、 权利受限资产情况	17
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况	17
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	18
第四节 业务和公司治理情况	18
一、 公司业务情况	18
二、 公司主要经营情况	21
三、 严重违约情况	23
四、 公司独立性情况	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况	23
六、 公司治理、内部控制情况	23
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	24
三、 关于司法机关调查事项	25
四、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第七节 备查文件目录	27
附件 审计报告、财务报表及附注	29
母公司资产负债表	32
合并利润表	34
母公司利润表	35
合并现金流量表	36
母公司现金流量表	38

合并所有者权益变动表.....	40
母公司所有者权益变动表.....	43
担保人财务报表	46

释义

发行人/公司/本公司	指	上海城投（集团）有限公司
上交所	指	上海证券交易所
公司债券/债券	指	公司发行的在证券交易所上市的 2005 年上海城市建设债券（15 年）、2014 年上海城市建设债券
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
会计师事务所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
债权代理人	指	国泰君安证券股份有限公司或申万宏源证券有限公司
募集说明书	指	2005 年上海城市建设债券（15 年）募集说明书、2014 年上海城市建设债券募集说明书
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

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	上海城投（集团）有限公司
中文简称	上海城投
外文名称（如有）	Shanghai Municipal Investment (Group) Corporation
外文缩写（如有）	SMI
法定代表人	陈晓宏
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 500 号
办公地址	上海市永嘉路 18 号
邮政编码	200020
公司网址	www.smi-co.com
电子信箱	sh_chengtou@smi-co.com

注：公司 2017 年 8 月 8 日法定代表人变更为蒋曙杰

二、信息披露负责人

姓名	吴方敏
联系地址	上海市永嘉路 18 号
电话	021-64338222
传真	021-64339222
电子信箱	wufm@smi-co.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	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	上海市浦东新区浦东南路 500 号

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**

截至本报告出具日，公司控股股东为上海市国有资产监督管理委员会，报告期内未发生变化，与上一期报告披露的内容一致。

截至本报告出具日，公司实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会，报告期内未发生变化，与上一期报告披露的内容一致。

(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

报告期内董事、监事、高级管理人员无变更。

五、中介机构情况

债券代码：127026

债券简称：14 沪建债

(一) 会计师事务所

名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼
签字会计师（如有）	李文祥、吴秀玲

(二) 债权代理人

名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市东园路 18 号中国金融信息中心 7 楼
联系人	时光
联系电话	021-38676666

(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：120512

债券简称：05 沪建（2）

(一) 会计师事务所

名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼
签字会计师（如有）	李文祥、吴秀玲

(二) 债权代理人

名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	上海市长乐路 989 号世纪商贸广场 3901 室
联系人	朱蕾
联系电话	021-33389888

(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

报告期内，中介机构无变更。

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	127026
2、债券简称	14 沪建债
3、债券名称	2014 年上海城市建设债券
4、发行日	2014 年 11 月 5 日
5、到期日	2024 年 11 月 5 日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	4.80
8、还本付息方式	按年付息，第 3 年末开始分期还本
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	公众投资者及合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年 6 月末，公司已经按时足额支付 2 个年度的利息。报告期内未涉及付息兑付事项。
12、特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还：本期债券每年付息一次，在债券存续期第 3 至 10 年末逐年按 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金。后八年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

1、债券代码	120512
2、债券简称	05 沪建（2）
3、债券名称	2005 年上海城市建设债券（15 年）
4、发行日	2005 年 7 月 27 日
5、到期日	2020 年 7 月 27 日
6、债券余额	10.00

7、利率(%)	5.18
8、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	公众投资者及合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	截至2017年6月末，公司已经按时足额支付11个年度的利息。报告期内未涉及付息兑付事项。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127026

债券简称	14沪建债
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国建设银行股份有限公司上海市分行签署了《关于2013年上海城市建设债券偿债账户资金监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。资金监管银行中国建设银行股份有限公司上海市分行于募集资金专项账户开设后每月向发行人出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，并负责对募集资金使用进行监管。报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	6.6
募集资金使用情况	本次债券募集资金20.00亿元，截至2017年6月末，已使用13.22亿元，扣除承销费用后剩余6.6亿元。募集资金全部用于白龙港片区南线输送干线完善工程（东段输送干管）的投资建设和补充公司营运资金。
募集资金使用履行的程序	公司募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	根据募集说明书约定，募集资金用于白龙港片区南线输送干线完善工程（东段输送干管）的投资建设和补充公司营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：120512

债券简称	05沪建（2）
募集资金专项账户运作情况	该债券发行时，主管机关尚未明确要求或规定募集资金需要专项账户管理，本公司在国家开发银行设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。报告期内募集资金账户的运转正常。

募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	本次债券募集资金 10.00 亿元，已使用 10.00 亿元，剩余 0.00 亿元。募集资金全部用于老港生活垃圾卫生填埋场四期、苏州河环境综合整治二期等城市环境治理项目和中环线城市主干道路建设项目。
募集资金使用履行的程序	公司募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	根据募集说明书约定，募集资金用于老港生活垃圾卫生填埋场四期、苏州河环境综合整治二期等城市环境治理项目和中环线城市主干道路建设项目。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
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	127026
债券简称	14 沪建债
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29日
评级结论（主体）	AAA 级
评级结论（债项）	AAA 级
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体 AAA 表示发行人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；债项 AAA 表示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。
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	120512
债券简称	05 沪建（2）
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29日
评级结论（主体）	AAA 级
评级结论（债项）	AAA 级
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体 AAA 表示发行人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；债项 AAA 表示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。
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

报告期内，资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行的主体评级不存在评级差异的情况。

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

报告期内，2014年上海城市建设债券以及2005年上海城市建设债券（15年）的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中的约定均未发生变更。

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：120512

	2015 年末
债券简称	05 沪建（2）
保证人名称	国家开发银行
净资产额	10,702.57
资产负债率（%）	91.52
净资产收益率（%）	11.74
流动比率	
速动比率	
累计对外担保余额	
累计对外担保余额占净资产比率（%）	
相关财务报告是否经审计	是
保证人资信状况	良好
保证担保在报告期内的执行情况	报告期内，本公司公司债券的保证担保执行情况与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
相关变化对债券持有人利益的影响	不适用

注 1：国家开发银行公告延期披露其 2016 年度财务报表和审计报告，同时其 2017 年半年度财务报表也未公告，因此本公司半年度报告中针对担保人的分析数据来源于其经审计

的 2015 年度财务报表和审计报告。

注 2：保证人净资产额、资产负债率以及净资产收益率用的都是用经审计的 2015 年的审计报告数计算得到。

注 3：流动比率、速动比率由于国家开发银行是金融类企业，故不适用。

注 4：累计对外担保余额及累计对外担保余额占净资产比率国家开发银行 2015 年审计报告未提及相关数据，故不适用。

自然人保证担保

适用 不适用

2014 年上海城市建设债券以及 2005 年上海城市建设债券（15 年）均未设置自然人保证担保。

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

2014 年上海城市建设债券未设置担保；2005 年上海城市建设债券（15 年）的保证人报告期内未发生重大变化。

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2014 年上海城市建设债券未设置担保；2005 年上海城市建设债券（15 年）的保证人未持有发行人股权。

（2）. 抵押或质押担保

适用 不适用

2014 年上海城市建设债券以及 2005 年上海城市建设债券（15 年）均未设置抵押或质押担保。

（3）. 其他方式增信

适用 不适用

2014 年上海城市建设债券未设置保证担保、抵质押担保或其他增信措施。

国家开发银行为 2005 年上海城市建设债券（15 年）提供无条件不可撤销的连带责任担保。除此之外，未设置其他保证担保、抵质押担保或其他增信措施。

2、 偿债计划或其他偿债保障

适用 不适用

债券代码：127026

债券简称	14 沪建债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	14 沪建债起息日为 2014 年 11 月 5 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息一次，在债券存续期第 3 至 10 年末逐年按照 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，后八年利息随本金的兑付一起支付。截至 2017 年 6 月末，公司已经按时足额支付 2 个年度的利息。报告期内未涉及付息兑付事项。报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施均得到

	有效执行。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：120512

债券简称	05 沪建（2）
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	05 沪建（2）起息日为 2005 年 7 月 27 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2006 年至 2020 年每年的 7 月 27 日。截至 2017 年 6 月末，公司已经按时足额支付 11 个年度的利息。报告期内未涉及付息兑付事项。报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施均得到有效执行。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

3、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127026

债券简称	14 沪建债
账户资金的提取情况	本公司与中国建设银行股份有限公司上海市分行签署了《关于 2013 年上海城市建设债券偿债账户资金监管协议》，设立了专项偿债账户。在本期债券存续期间内，公司按照资金账户管理协议的约定将偿债资金归集至偿债账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。报告期内，公司从偿债专户提取 9,600 万元用于支付利息。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：120512

债券简称	05 沪建（2）
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金归集账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。报告期内，公司从偿债专户提取 5,180 万元用于支付利息。

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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、持有人会议召开情况

适用 不适用

报告期内，针对2014年上海城市建设债券（14沪建债，127026）以及2005年上海城市建设债券（15年）（05沪建（2），120512）发行人均未发生需召开债券持有人会议情形。

六、受托管理人履职情况

债券代码：127026

债券简称	14沪建债
受托管理人履行职责情况	本期债券债权代理人为国泰君安证券股份有限公司。2017年6月28日，国泰君安证券股份有限公司已披露《2007年上海城市建设债券、2014年上海城市建设债券2016年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	是

注：存在利益冲突。截至2017年6月末，公司持有国泰君安证券股份有限公司246,566,512股，占比2.83%，为国泰君安第六大股东。除此之外，债权代理人与发行人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。

针对上述可能产生的利益冲突，债权代理人按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段（以下统称“隔离手段”），防范发生与债权代理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。债权代理人通过采取隔离手段妥善管理利益冲突，避免对债券持有人的合法权益产生不利影响。在上述公司债券存续期间，债权代理人继续通过采取隔离手段防范发生本协议规定的可能产生的上述利益冲突情形，并在利益冲突实际发生时及时向债券持有人履行信息披露义务。

债券代码：120512

债券简称	05沪建（2）
受托管理人履行职责情况	本期债券债权代理人为申万宏源证券有限公司。2017年6月30日，申万宏源证券有限公司已披露《2005年上海城市建设债券2016年度履约情况及偿债能力分析报告》。
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

本公司在本报告期内无重大会计政策变更、会计估计变更或重大前期差错更正事项。

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	5,314.69	5,151.76	3.16	-
归属母公司股东的净资产	2,206.76	2,190.76	0.73	利润增加等
流动比率	2.07	1.77	16.95	偿还短期债务
速动比率	1.59	1.34	18.66	偿还短期债务
资产负债率(%)	55.02	53.99	1.91	-
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	89.74	110.41	-18.73	置业板块收入减少
归属母公司股东的净利润	12.22	10.20	19.81	投资收益较多
经营活动产生的现金流净额	10.04	32.21	-68.84	置业板块收入减少
EBITDA	45.43	43.63	4.13	-
EBITDA 利息倍数	4.13	3.64	13.46	-
贷款偿还率(%)	100	100	0.00	-
利息偿付率(%)	100	100	0.00	-

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
可供出售金融资产	1,019.50	990.91	2.89	-
固定资产	1,232.79	1,235.46	-0.22	-
在建工程	1,412.71	1,420.12	-0.52	-
长期借款	404.14	418.88	-3.52	-

专项应付款	1,768.22	1,603.56	10.27	财政性资金收入增加
-------	----------	----------	-------	-----------

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

报告期内，公司无逾期未偿还债项。

六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	6,918.85	保证金、专项维修基金	-
应收账款	34,472.05	应收账款质押	-
存货	233,599.87	存货抵押	-
可供出售金融资产	49,432.81	可供出售金融资产质押	-
长期应收款	386,117.94	长期应收款质押	-
投资性房地产	97,673.93	房产抵押、未办理产权、因诉讼纠纷被法院查封等问题	-
固定资产	165,596.62	固定资产抵押、未办理产权、所有权和使用权归属等问题	-
在建工程	861,694.41	在建工程抵押	-
无形资产	153,131.24	无形资产质押	-
合计	1,988,637.73	-	-

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
中票	101454058	14 沪城投 MTN001	无需付息兑付
中票	1282465	12 沪环境 MTN1	无需付息兑付
中票	101474004	14 沪城控 MTN001	足额付息
中票	101575002	15 沪城控 MTN001(3 年期)	足额付息
中票	101575003	15 沪城控 MTN001(7 年期)	足额付息
企业债	088032	08 沪建债 01	无需付息兑付
企业债	1280218	12 沪建债	无需付息兑付
企业债	078036	07 沪建债	无需付息兑付
企业债	088033	08 沪建债 02	无需付息兑付

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：减少 3.76 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：165.22

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

注：公司对外担保涉及外币担保，因此分别以 2017 年 6 月 30 日美元兑人民币即期汇率收盘价 6.7792 以及 2017 年 6 月 30 日欧元兑人民币即期汇率收盘价 7.7479 进行换算。

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
国家开发银行	500.00	428.39	按时偿还
工商银行	500.00	444.19	按时偿还
建设银行	500.00	459.94	按时偿还
农业银行	300.00	232.86	按时偿还
中国银行	500.00	475.45	按时偿还
交通银行	500.00	464.72	按时偿还
上海银行	200.00	187.58	按时偿还
浦东发展银行	500.00	481.90	按时偿还
兴业银行	300.00	295.03	按时偿还
招商银行	100.00	87.14	按时偿还
合计	3,900.00	3,557.19	-

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	本公司是上海市城市基础设施的投资公司，主要职责是确保重大工程建设，确保城市安全运行。
主要产品及其用途	公司的主营业务集中在四个板块：一是水务板块，包括中心城区和部分郊区的原水与自来水供应、防汛排水及污水处理等；二是环境板块，包括城市生活垃圾等固体废弃物的清运、中转运输和处理处置业务，以及城市环境治理与保护等项目的投资、建设和运营管理；三是置业板块，包括成片土地开发、旧区改造、超高层建筑和保障性住房建设等；四是路桥板块，主要负责上海市越江设施、快速干线、高速公路、排堵保畅等大型市政交通设施的投资、建设、运营和管理。主营业务收入的主要来源为房地产开发销售、水务经营业务、环保业务、经营收费路桥等。
经营模式	公司的主业清晰，聚焦在水务、环境、置业和路桥四大业务板块。其中经营性业务占公司业务的主要地位，体现在水务、环境、置业以及收费路桥等业务板块，非经营性业务主要体现在非收费路桥业务板块。对于经营性业务，公司通过市场化运作方式配置相关资源，并尽量通过业务自身的经营达到资金收支平衡。对于非经营性业务，公司主要根据上海市政府的整体规

	划负责项目的设计、建设和运营，而相关的建设、偿债资金由上海市财政统一安排。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>（一）我国城市基础设施行业的基本概况</p> <p>城市基础设施是现代城市赖以生存和发展的基本条件，是为城市国民经济各部门、人民生活提供服务的载体。它包括：给水排水系统、污水处理、燃气系统、城市供热、市内道路桥梁隧道、公共交通、园林绿化、环境卫生、防洪防火防震设施等。城市基础设施行业承担为城市提供公共设施、公共服务的功能，其投资和经营的业务具有社会性与公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。城市基础设施的好坏直接影响到城市经济发展和人民生活质量的提高。在国民经济发展和城市建设现代化的进程中，随着城市规模的不断扩大，城市各项功能的不断演变和不断强化以及城市居民对生活质量 and 环境质量要求的不断提高，作为城市社会经济活动载体的城市基础设施建设的作用正日益受到人们的重视。我国市场化进程和投融资体制改革的推进，使得城市基础设施领域的投资和经营呈现出市场化的趋势，不但行业内企业的经营实力和经济效益不断提高，而且该行业已经吸引了越来越多的非国有投资资金。近十多年来，我国基础产业和基础设施建设投资快速增长，基础设施的总量已有了很大改善，取得了阶段性的成果。上海是中国城市基础设施水平较高的城市之一，但其基础设施水平与国外一些大城市相比，仍然存在着较大差距。目前，我国的城市基础设施总体水平还比较低，具体表现为：大城市交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、水资源短缺等；中小城市自来水、天然气普及率和硬化道路比重低、污水、废物处理设施缺乏等。我国的城市基础设施相对落后是我国城市面临的紧迫问题。随着城市化进程的推进和经济的快速增长，我国城市基础设施的规模将不断扩大，发展速度不断加快。总体来看，城市基础设施行业面临较好的发展空间和发展机遇。</p> <p>（二）上海市城市基础设施行业的发展现状</p> <p>上海市是我国最发达的城市之一，是国际经济、金融、贸易中心和国际航运中心之一。上海市政府一直十分重视城市建设，不断加大城市基础设施投资建设力度，经过多年发展，上海市的城市基础设施不断改善，困扰上海多年的“交通拥挤、住房紧张、环境污染”三大矛盾得到有效缓解，城市面貌发生巨大的变化。在交通建设方面，1992年9月，内环线正式开工，经过两年的建设，到1994年12月15日，连接浦东浦西、全长49公里的内环线建成通车，成为上海快速路网建设的先河。经过20年的发展，上海已经形成内环、中环、外环、郊环四条环线，南北和延安路高架道路、三纵三横地面交通、外滩地下通道相配合的快速路网。2010年世博会前，上海市建成了西藏路、龙耀路、军工路、人民路等八条过江隧道。截至2013年12月31日，黄浦江已建成越江隧道14条、跨江大桥10座，有效建成黄浦江两岸交通网。2009年通车的上海长江隧桥和2011年通车的崇启大桥共同组成沪陕高速的上海段，连接起浦东、长兴岛、崇明岛和江苏启东，上海市与周边地区的交通更加便利。目前上海已建成连接江苏、浙江和市郊的多条高速公路，总里程达到776公里。在住房改善方面，20年前，200万户城市居民中有近90万户住房困难，人均居住面积不足4平方米，各类特困户有21.6万户。20多年里，上海市配合全市重大工程的建设，将部分旧区进行了改造，东</p>

陆、平阳、黄山等地区改造后的新小区有效改善了当地居民住房条件；为进一步改善居民居住条件，上海构建了公租房、廉租房、共有产权房（经济适用房）和动迁安置房“四位一体”的保障房体系，松江泗泾、杨浦江湾、嘉定江桥、浦东三林、青浦徐泾等保障房项目相继开工建成，将进一步完善上海市的保障房体系。在环境整治方面，上海市从80年代后期开始，先后开展了三期苏州河综合整治工程，实施了合流污水改造工程，新建了白龙港、竹园、石洞口等大型污水处理厂，改善了苏州河的污染状况，城镇污水收集率和处理率全国领先。上海市近年来进一步加大环境整治力度，建成世界上最大的河口江心水库——青草沙水库，有效提升上海市自来水水质，水质全部达到最新国标要求，1,300万市民从中受益。南市水厂、金海水厂等一大批水厂的新建和深度处理改造，使上海的供水能力和供水水质显著提升，满足了城市规划调整、人口迅猛增长的需求。经过多年的排水系统改造，上海的防内涝能力也显著提升，实现了暴雨期间“积水少、退水快”的目标。在污水处理、垃圾处理方面，上海市通过合理规划，运用科学手段和现代化装备，打造了一条从收集、中转、储运，直至末端处置的全过程、系统性、现代化的固废处置产业链。老港填埋场、江桥焚烧厂相继建成并投入使用，生活污水全部纳管，完成了“减量化、资源化、无害化”的固废处理理念。近几年，上海市经济总体平稳较快发展，财政收入稳步提升。2016年，上海市实现生产总值（GDP）27,466.15亿元，按可比价格计算，比上年增长6.8%。其中，第一产业增加值109.47亿元，下降6.6%；第二产业增加值7,994.34亿元，增长1.2%；第三产业增加值19,362.34亿元，增长9.5%。第三产业增加值占上海市生产总值的比重达到70.5%，比上年提高2.7个百分点。按常住人口计算的上海市人均生产总值为11.36万元。2016年上海市财政收入6,406.13亿元，比上年增长16.1%，财政支出6,918.94亿元，较上年增长11.7%。经济实力和财政收入的不断增长为上海市城市基础设施建设以及后续的土地一级开发提供了有利保障，根据2017年上海市预算草案，2017年上海市市本级将继续投入上海市公共基础设施建设和交通运输，加快重大工程和重点区域建设，同时将实现市本级国有土地使用权出让收入738.5亿元。未来，上海市城市基础设施的不断完善将对上海市整体的土地一级开发业务带来发展契机。

（三）上海市城市基础设施行业的未来展望

根据《上海市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，“十三五”期间，上海将承担着到2020年基本建成国际经济、金融、贸易、航运中心和社会主义现代化国际大都市的国家战略。“十三五”期间，上海市将着力推动城乡一体化发展。把统筹城乡发展作为转型发展的重大任务，优化城市空间布局，充分发挥郊区在新一轮发展中的战略作用，积极推进新城、新市镇和新农村建设，构建覆盖城乡的基础设施体系、公共服务体系和城市管理体制，切实提升城市现代化管理水平和安全保障能力，构筑城乡一体化发展新格局。随着长江三角洲联动发展以及共同繁荣局面的形成，上海进一步加紧建设“四个中心”，以及上海市“十三五”期间着力推动城乡一体化建设，上海城市基础设施行业的发展空间将更加广阔。

（四）“十三五”期间公司总体发展目标

	<p>“十三五”期间，上海城投将深入贯彻上海市委、市政府重要精神和工作要求，按照“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念，以基础设施投资公司为定位，提升城市基础设施和公共服务核心竞争力，完善可持续发展体制机制，确保重大工程建设，确保城市运行安全，不断提高城市基础设施和公共服务质量、效率和水平。到十三五末，上海城投将成为专注于交通、水务、环境、房地产等城市基础设施和公共服务领域，投资建设运营集成效应和产融协同优势显著，行业地位和品牌形象居于国内前列的基础设施投资控股集团。（五）公司在行业中的地位自1992年成立以来，公司积极开拓筹资渠道，为上海市的城市建设累计筹措了2,500亿元资金，确保了近十几年上海主要城市基础设施建设的资金需求，相继完成了杨浦大桥、南浦大桥、徐浦大桥、内环高架道路、南北高架道路、地铁一号线、地铁二号线、合流污水综合治理、中环线、苏州河综合整治、黄浦江越江通道、外滩综合交通改造、青草沙水源原水工程项目等100多项上海市重大项目建设任务，显著提升了城市综合功能，有力支持和推动了城市建设。近年来，公司投资建设的重大项目主要有：黄浦江越江隧道项目、中环线道路（浦西段）、申嘉湖高速公路、沪常高速公路、沪芦高速公路、污水治理三期项目、郊区集约化供水项目、自来水建设项目、苏州河环境综合整治一、二期工程、固废处置项目、郊区环境综合治理项目、江桥垃圾焚烧厂、老港生活垃圾填埋场四期、新江湾城项目、市重大工程配套商品房项目、长兴岛世博市政设施配套项目、上海外滩交通综合改造项目、虹桥枢纽配套道路改建项目、上海中心大厦、长江隧桥、松江浦东大型保障房项目、白龙港污水处理厂、白龙港片区南线输送干线完善工程等。根据上海城市规划新一轮发展的要求，公司已经形成水务、路桥、环境、置业等四大业务板块，在上海城市基础设施建设中发挥着重要的作用，在城建资金的筹措、使用和管理中具有不可替代的地位。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>报告期内，公司未发生重大变化，也未发生对公司经营情况及偿债能力的重大不利影响的变化。</p>

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	89.74	110.41	-18.73	置业板块收入减少
营业成本	68.15	83.35	-18.23	-
销售费用	2.09	2.90	-28.06	-
管理费用	6.40	6.70	-4.39	-
财务费用	8.12	7.45	8.94	-
经营活动现金流量净额	10.04	32.21	-68.84	置业板块收入减少
投资活动现金流量净额	-69.45	-234.98	-70.44	建设项目财务支出较少

筹资活动现金流量净额	125.11	271.61	-53.94	财政性收入减少
------------	--------	--------	--------	---------

(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						
水务板块	40.07	33.38	45.23	42.13	35.52	38.56
环境板块	21.24	15.47	23.97	19.51	14.79	17.86
置业板块	22.60	15.73	25.51	43.98	30.36	40.25
路桥板块	11.99	8.65	13.53	6.87	5.16	6.29
抵销	-7.30	-5.55	-8.24	-3.23	-3.10	-2.96
主营业务小计	88.60	67.68	100.00	109.26	82.73	100.00
其他业务						
其他业务小计	1.13	0.47	100.00	1.16	0.63	100.00
合计	89.74	68.15	100.00	110.41	83.35	100.00

注：主营业务各板块之间涉及抵销事项，但因涉及多板块交叉，难以具体划分业务板块，故单独列示抵销的收入和成本。

(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：22.48

报告期非经常性损益总额：18.40

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	16.82	分红、股票减持，项目转让	16.82	否
公允价值变动损益	0	-	0	-
资产减值损失	-0.005	-	-0.005	否
营业外收入	2.91	退税，政府补助，动迁补偿	1.91	增税即征即退有持续性
营业外支出	0.34	资产报废	0.34	否

(四) 投资状况

1、报告期内新增投资情况

报告期内，公司新增投资未超过上年度未经审计净资产的 20%，不构成重大投资。

2、重大股权投资

适用 不适用

报告期内，公司未有重大股权投资

3、重大非股权投资适用 不适用

报告期内公司未有重大非股权投资

三、严重违约情况适用 不适用

报告期内本公司与主要客户发生业务往来时，未发生严重违约事项。

四、公司独立性情况

报告期内本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

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：0.00

占合并口径净资产的比例（%）：0.00

是否超过10%：是 否**(二) 违规担保**适用 不适用

报告期内本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形。

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，公司严格按照公司债券募集说明书相关约定或承诺执行，未发生对投资者利益有重大影响的情况。

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

单位：万元币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否	对公司经营	临时

			形成 预计 负债	情况和偿债 能力的影响	公告 披露 日期
本公司下属子公司上海环境置业投资发展有限公司与上海春澜贸易有限公司、周氏(集团)有限公司就上海新世纪创业有限公司90%股权的归属产生纠纷。	2017年6月6日上海高级人民法院二审开庭,现案件正在审理中	3,796.59	否	不会对公司经营情况和偿债能力形成重大不利影响	
2016年2月上海芳芳五金机械厂因有关桥孔租赁合同产生的土地租赁合同纠纷起诉本公司的下属三级公司上海沪申高速公路建设发展有限公司	2017年6月7日发回重审一审开庭,案件正在审理中	383.86	否	不会对公司经营情况和偿债能力形成重大不利影响	
2013年2月5日,上海溶剂厂等与本公司下属子公司上海环境实业有限公司签署《和解协议》,以上海、北京、无锡、云南四处房产抵偿债权220,000,000.00元。截至2016年12月31日止,因对方原因致使云南房产未办妥过户手续,现冻结上海溶剂厂关联公司中国蓝星(集团)有限公司持有的蓝星安迪苏股份有限公司无限售流通股1,000万股及相应孳息,冻结期限为2016年8月16日至2019年8月15日,	相关股权冻结现申请法院强制执行中,截至2017年6月30日止,北京、无锡二处房产已完成过户手续;上海房产已完成摘牌程序,但未完成过户交割程序	22,000.00	否	不会对公司经营情况和偿债能力形成重大不利影响	
2017年5月9日上海城投资产管理(集团)有限公司与上海博大园林建设发展有限公司股权转让纠纷	案件将于2017年9月8日进行一审开庭审理	2,053.37	否	不会对公司经营情况和偿债能力形成重大不利影响	

二、关于破产相关事项

适用 不适用

报告期内,公司未发生破产相关事项。

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

报告期内，公司及公司的控股股东、实际控制人、董监高均未有被司法机关调查事项。

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

报告期内，公司不存在需要提交上海市国有资产监督管理委员会审议的可能影响公司偿债能力的重要事项。

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

报告期内，公司不存在公司董事会或有权机构判断为重大的事项。

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《上海城投（集团）有限公司公司债券半年度报告（2017年）》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：上海城投（集团）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
流动资产：		
货币资金	5,272,459.80	4,615,568.45
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	23,648.13	23,290.09
衍生金融资产		
应收票据	2,543.82	
应收账款	162,126.30	138,663.41
预付款项	475,514.80	463,026.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	7.65	33.56
应收股利	9,718.72	10,588.80
其他应收款	248,410.30	247,933.81
买入返售金融资产		
存货	1,927,207.22	1,849,431.34
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	18,350.59	17,724.80
其他流动资产	148,155.32	158,833.27
流动资产合计	8,288,142.65	7,525,093.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	10,194,972.88	9,909,077.48
持有至到期投资	74,009.84	132,221.05
长期应收款	1,020,246.04	954,416.35
长期股权投资	3,161,594.36	3,041,838.84
投资性房地产	1,427,444.99	742,862.84
固定资产	12,327,898.70	12,354,597.31
在建工程	14,127,096.26	14,201,173.57
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	-1,369.42	2.29
生产性生物资产	677.65	670.42
油气资产	0.00	0.00
无形资产	2,452,141.37	2,545,383.24
开发支出	529.16	525.54
商誉	1,677.12	1,677.12
长期待摊费用	11,093.00	10,914.71
递延所得税资产	39,937.60	41,491.57
其他非流动资产	20,792.60	55,697.62
非流动资产合计	44,858,742.13	43,992,549.95
资产总计	53,146,884.78	51,517,643.60

流动负债：		
短期借款	130,254.00	193,314.81
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	967,462.49	1,036,913.66
预收款项	1,274,538.82	1,154,427.08
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	10,548.41	20,851.10
应交税费	71,026.95	190,913.10
应付利息	91,611.58	60,873.37
应付股利	16,550.03	15,138.67
其他应付款	1,067,560.80	1,078,968.27
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	363,072.86	495,841.61
其他流动负债	5,923.21	2,412.15
流动负债合计	3,998,549.14	4,249,653.82
非流动负债：		
长期借款	4,041,356.37	4,188,767.35
应付债券	1,927,375.10	1,926,889.23
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,054,097.05	911,328.71
长期应付职工薪酬		
专项应付款	17,682,187.80	16,035,598.02
预计负债	16,326.79	13,064.05
递延收益	153,384.78	161,973.41
递延所得税负债	324,226.87	329,312.92
其他非流动负债	42,213.37	
非流动负债合计	25,241,168.13	23,566,933.68
负债合计	29,239,717.27	27,816,587.51
所有者权益：		
股本	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,496,374.58	14,458,672.19
减：库存股		
其他综合收益	1,340,195.67	1,340,195.67

专项储备		
盈余公积	135,790.36	135,790.36
一般风险准备		
未分配利润	1,095,211.35	972,961.93
归属于母公司所有者权益合计	22,067,571.96	21,907,620.14
少数股东权益	1,839,595.55	1,793,435.95
所有者权益合计	23,907,167.52	23,701,056.10
负债和所有者权益总计	53,146,884.78	51,517,643.60

法定代表人：陈晓宏 主管会计工作负责人：王志强 会计机构负责人：杨伯伟

母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：上海城投（集团）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
流动资产：		
货币资金	2,500,430.52	1,938,173.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	628.71	206.26
预付款项	9,566.65	81,230.51
应收利息	6,210.37	6,236.14
应收股利		
其他应收款	775,021.26	781,154.21
存货	178,121.09	170,423.16
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	13,117.50	13,119.01
流动资产合计	3,483,096.11	2,990,542.33
非流动资产：		
可供出售金融资产	9,620,566.48	9,262,033.54
持有至到期投资	1,564.36	1,564.36
长期应收款	997,952.79	1,094,469.89
长期股权投资	17,821,295.56	17,194,754.84
投资性房地产	34,093.47	35,034.20
固定资产	3,085,377.67	3,085,731.26
在建工程	694,852.18	637,852.11
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		

其他非流动资产	1,205.31	1,205.31
非流动资产合计	32,256,907.83	31,312,645.52
资产总计	35,740,003.94	34,303,187.85
流动负债:		
短期借款		
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	16,324.70	17,209.07
预收款项	1,681.50	471.08
应付职工薪酬	29.66	
应交税费	791.44	1,317.87
应付利息	25,163.74	25,163.74
应付股利	0.00	
其他应付款	95,338.68	114,843.84
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	260,000.00	260,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	399,329.72	419,005.60
非流动负债:		
长期借款	227,906.13	232,537.90
应付债券	1,280,000.00	1,280,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	12,595,574.85	11,236,934.64
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	258,505.94	258,505.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,361,986.93	13,007,978.48
负债合计	14,761,316.65	13,426,984.08
所有者权益:		
股本	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	13,414,418.17	13,384,418.17
减: 库存股		
其他综合收益	1,218,625.47	1,218,625.47
专项储备		
盈余公积	135,790.36	135,790.36
未分配利润	1,209,853.29	1,137,369.78
所有者权益合计	20,978,687.29	20,876,203.78
负债和所有者权益总计	35,740,003.94	34,303,187.85

法定代表人：陈晓宏 主管会计工作负责人：王志强 会计机构负责人：杨伯伟

合并利润表

2017年1—6月

编制单位：上海城投（集团）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	897,372.23	1,104,146.28
其中：营业收入	897,372.23	1,104,146.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	866,483.01	1,057,520.90
其中：营业成本	681,540.43	833,529.69
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	18,878.11	53,456.55
销售费用	20,890.34	29,038.76
管理费用	64,018.53	66,954.68
财务费用	81,205.87	74,542.61
资产减值损失	-50.27	-1.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	0
投资收益（损失以“-”号填列）	168,241.52	151,274.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,134.54	19,043.56
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）	199,130.74	197,899.44
加：营业外收入	29,068.65	23,208.44
其中：非流动资产处置利得	722.18	88.21
减：营业外支出	3,361.13	1,749.21
其中：非流动资产处置损失	938.82	743.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	224,838.26	219,358.67
减：所得税费用	45,345.53	47,457.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,492.73	171,900.99
归属于母公司所有者的净利润	122,249.43	102,038.30
少数股东损益	57,243.30	69,862.69
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：陈晓宏 主管会计工作负责人：王志强 会计机构负责人：杨伯伟

母公司利润表

2017年1—6月

编制单位：上海城投(集团)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	4,764.37	5,305.98
减：营业成本	940.73	940.73
税金及附加	743.99	900.32
销售费用	72.63	43.11
管理费用	3,477.78	3,568.78
财务费用	-782.01	-32.98
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)	72,673.57	67,206.33
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)	72,984.83	67,092.33
加：营业外收入		58.55

其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	501.32	500.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	72,483.51	66,650.88
减：所得税费用		864.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	72,483.51	65,786.74
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额		
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：陈晓宏 主管会计工作负责人：王志强 会计机构负责人：杨伯伟

合并现金流量表
2017年1—6月

编制单位：上海城投（集团）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	1,092,931.56	1,163,100.37
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	9,193.58	9,808.59
收到其他与经营活动有关的现金	322,629.96	646,527.59
经营活动现金流入小计	1,424,755.10	1,819,436.55
购买商品、接受劳务支付的现金	549,919.22	825,104.39
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	138,665.70	118,736.35
支付的各项税费	222,298.36	236,625.23
支付其他与经营活动有关的现金	413,507.80	316,843.33
经营活动现金流出小计	1,324,391.08	1,497,309.31
经营活动产生的现金流量净额	100,364.03	322,127.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	497,178.30	467,831.31
取得投资收益收到的现金	98,475.12	117,775.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,136.00	13,557.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	167.01	
收到其他与投资活动有关的现金	157,503.35	113,643.18
投资活动现金流入小计	763,459.78	712,808.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	701,115.69	866,776.23
投资支付的现金	668,636.59	1,754,254.01
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		1,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	88,221.21	440,583.77
投资活动现金流出小计	1,457,973.49	3,062,614.01
投资活动产生的现金流量净额	-694,513.71	-2,349,805.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	36,669.87	453,519.67
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	114.99	1,050.00
取得借款收到的现金	169,518.75	501,398.73
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,633,828.63	3,821,789.49
筹资活动现金流入小计	1,840,017.25	4,776,707.88
偿还债务支付的现金	499,418.75	1,235,481.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,019.70	154,218.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	39.60	1,491.61
支付其他与筹资活动有关的现金	9,483.14	670,871.68
筹资活动现金流出小计	588,921.59	2,060,572.35

筹资活动产生的现金流量净额	1,251,095.66	2,716,135.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-54.63	-273.40
五、现金及现金等价物净增加额	656,891.35	688,183.63
加：期初现金及现金等价物余额	4,615,568.45	4,409,719.65
六、期末现金及现金等价物余额	5,272,459.80	5,097,903.27

法定代表人：陈晓宏 主管会计工作负责人：王志强 会计机构负责人：杨伯伟

母公司现金流量表

2017年1—6月

编制单位：上海城投（集团）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	5,185.98	4,406.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	646.89	618.09
经营活动现金流入小计	5,832.87	5,024.59
购买商品、接受劳务支付的现金	1,383.00	758.72
支付给职工以及为职工支付的现金	1,822.39	1,714.87
支付的各项税费	3,147.66	2,425.90
支付其他与经营活动有关的现金	7,758.15	2,392.37
经营活动现金流出小计	14,111.20	7,291.85
经营活动产生的现金流量净额	-8,278.33	-2,267.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,065.89	249,800.00
取得投资收益收到的现金	72,723.17	71,221.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.50	3.50
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	72.60	2.37
投资活动现金流入小计	74,862.15	321,026.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	57,671.22	71,084.81
投资支付的现金	792,150.00	1,687,820.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00
支付其他与投资活动有关的现金	86,097.23	411,615.59
投资活动现金流出小计	935,918.46	2,170,520.39
投资活动产生的现金流量净额	-861,056.30	-1,849,493.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		46,200.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,540,730.85	3,256,105.44
筹资活动现金流入小计	1,540,730.85	3,302,305.44

偿还债务支付的现金	3,128.55	539,908.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,854.18	33,191.84
支付其他与筹资活动有关的现金	103,166.88	458,788.90
筹资活动现金流出小计	109,149.60	1,031,889.37
筹资活动产生的现金流量净额	1,431,581.25	2,270,416.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10.86	0.03
五、现金及现金等价物净增加额	562,257.49	418,655.32
加：期初现金及现金等价物余额	1,938,173.04	2,166,675.74
六、期末现金及现金等价物余额	2,500,430.52	2,585,331.07

法定代表人：陈晓宏 主管会计工作负责人：王志强 会计机构负责人：杨伯伟

合并所有者权益变动表
2017年1—6月

编制单位：上海城投（集团）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											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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	5,000,000.00				14,458,672.19		1,340,195.67		135,790.36		972,961.93	1,793,435.95	23,701,056.10
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	5,000,000.00				14,458,672.19		1,340,195.67		135,790.36		972,961.93	1,793,435.95	23,701,056.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					37,702.39						122,249.43	46,159.60	206,111.42
（一）综合收益总额											122,249.43	57,243.30	179,492.73
（二）所有者投入和减少资本					37,702.39							-11,083.70	26,618.69
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					37,702.39							-11,083.70	26,618.69
（三）利润分配													
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													
（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	5,000,000.00				14,496,374.58		1,340,195.67		135,790.36		1,095,211.35	1,839,595.55	23,907,167.52

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	5,000,000.00				13,276,990.11		1,016,703.39		124,910.28		816,227.35	1,928,204.28	22,163,035.40
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、本年年初余额	5,000,000.00			13,276,990.11		1,016,703.39		124,910.28		816,227.35	1,928,204.28	22,163,035.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				133,038.01						102,038.30	62,038.15	297,114.45
（一）综合收益总额										102,038.30	69,862.69	171,900.99
（二）所有者投入和减少资本				133,038.01							-7,824.54	125,213.46
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				133,038.01							-7,824.54	125,213.46
（三）利润分配												
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												
（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	5,000,000.00			13,410,028.11		1,016,703.39		124,910.28		918,265.65	1,990,242.42	22,460,149.85

法定代表人：陈晓宏 主管会计工作负责人：王志强 会计机构负责人：杨伯伟

母公司所有者权益变动表
2017年1—6月

编制单位：上海城投（集团）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	5,000,000.00				13,384,418.17		1,218,625.47		135,790.36	1,137,369.78	20,876,203.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,000,000.00				13,384,418.17		1,218,625.47		135,790.36	1,137,369.78	20,876,203.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					30,000.00					72,483.51	102,483.51
(一) 综合收益总额										72,483.51	72,483.51
(二) 所有者投入和减少资本					30,000.00						30,000.00
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					30,000.00						30,000.00
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)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(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	5,000,000.00				13,414,418.17		1,218,625.47		135,790.36	1,209,853.29	20,978,687.29

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	5,000,000.00				12,289,372.15		853,559.14		124,910.28	1,055,845.09	19,323,686.66
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	5,000,000.00				12,289,372.15		853,559.14		124,910.28	1,055,845.09	19,323,686.66
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					144,673.68					65,786.74	210,460.41
(一) 综合收益总额										65,786.74	65,786.74
(二) 所有者投入和减少资本					144,673.68						144,673.68

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				144,673.68						144,673.68
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)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(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	5,000,000.00			12,434,045.83		853,559.14		124,910.28	1,121,631.82	19,534,147.07

法定代表人：陈晓宏 主管会计工作负责人：王志强 会计机构负责人：杨伯伟

担保人财务报表

适用 不适用

担保人国家开发银行在公开市场作为主体进行融资，国家开发银行最近财务报告参见网址：

<http://www.chinamoney.com.cn/fe/Info/34564726?infoPath=5>

注：国家开发银行公告延期披露其 2016 年度财务报表和审计报告，同时其 2017 年半年度财务报表也未公告，因此国家开发银行目前披露的最近的财务报告为经审计的国家开发银行 2015 年财务报表和审计报告。