

浙江省国有资本运营有限公司

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

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、行业政策风险

公司从事的是国有资本运作、投资和管理业务，承担着国有资本保值增值的责任，并处在国资国企改革的前沿，因此，公司的国有资本运营业务受到国有资产管理体制及相关政策的影响。若未来国有资产管理体制、政府投资体制、国有资产管理政策等发生重大变化，将对公司未来经营产生一定的影响。

三、人力资源风险

随着公司业务的发展以及管理、运作和投资规模的增大，其对人才的素质要求越来越高，对人才的知识结构和专业技能的要求也更加多元化。随着业务的发展，公司需要稳定已有的人才队伍并积极培养和挖掘行业内的人才以适应发展战略。稳定人才队伍需要完善的措施，优秀人才的培养需要一定的时间，人才的流失可能会影响公司的可持续发展，因此公司面临一定的人力资源管理风险。

四、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，商贸流通业及建筑业务占用大量经营性资金。截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，发行人的资产负债率分别为 75.82%、75.00%和 77.34%。报告期内，由于商贸流通业务及建筑业务规模扩大，导致发行人资产负债率有所上升。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。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
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.....	9
五、 中介机构情况.....	9
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.....	10
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.....	11
五、 持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 财务和资产情况.....	12
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	12
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
追溯调整的内容.....	13
受影响的各个比较期间报表项目名称.....	13
2016 年 6 月末/2016 年 1-6 月影响数	13
根据 2017 年 7 月省国资委下发的《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），公司无偿划入浙江省铁路投资集团有限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（现更名为“浙江省富浙融资租赁有限公司”）100%股权，基准日为 2015 年 12 月 31 日。.....	13
截至 2016 年 6 月 30 日，公司尚未办妥相关事项的工商变更、产权登记，故 2016 年半年度报告未将上述两家公司纳入合并范围。.....	13
2016 年年度报告已根据相关要求将上述两家子公司纳入合并范围，基准日为 2015 年 12 月 31 日。2017 年半年度报告对已披露的 2016 年半年度报告数据进行相应调整，各报表项目差异如右表所示。.....	13
货币资金.....	13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产.....	13
预付款项.....	13
其他应收款.....	13
一年内到期的非流动资产.....	13
其他流动资产.....	13
流动资产合计.....	13
可供出售金融资产.....	13
长期应收款.....	13
长期股权投资.....	13

固定资产	13
无形资产	13
递延所得税资产	13
非流动资产合计	13
资产总计	13
短期借款	13
应付账款	13
预收款项	13
应付职工薪酬	13
应交税费	13
应付利息	13
其他应付款	13
一年内到期的非流动负债	13
流动负债合计	13
长期借款	13
专项应付款	13
递延所得税负债	13
其他非流动负债	13
非流动负债合计	13
负债合计	13
资本公积	13
其他综合收益	13
未分配利润	13
归属于母公司所有者权益合计	13
少数股东权益	13
所有者权益合计	13
负债和所有者权益总计	13
营业总收入	13
营业收入	13
营业总成本	13
营业成本	13
税金及附加	14
管理费用	14
财务费用	14
资产减值损失	14
投资收益	14
营业利润	14
营业外收入	14
非流动资产处置利得	14
营业外支出	14
非流动资产处置损失	14
利润总额	14
所得税费用	14
净利润	14
归属于母公司所有者的净利润	14
少数股东损益	14

其他综合收益的税后净额.....	14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额.....	14
以后将重分类进损益的其他综合收益.....	14
可供出售金融资产公允价值变动损益.....	14
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额.....	14
综合收益总额.....	14
归属于母公司所有者的综合收益总额.....	14
归属于少数股东的综合收益总额.....	14
三、主要会计数据和财务指标.....	14
四、主要资产和负债变动情况.....	15
五、逾期未偿还债务.....	16
六、权利受限资产情况.....	16
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.....	17
九、银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	17
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.....	19
三、严重违约情况.....	21
四、公司独立性情况.....	21
五、非经营性往来占款或资金拆借情况.....	21
六、公司治理、内部控制情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、关于破产相关事项.....	22
三、关于司法机关调查事项.....	22
四、其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第七节 备查文件目录.....	24
附件 审计报告、财务报表及附注.....	26
母公司资产负债表.....	28
合并利润表.....	30
母公司利润表.....	31
合并现金流量表.....	33
母公司现金流量表.....	34
合并所有者权益变动表.....	36
母公司所有者权益变动表.....	40
担保人财务报表.....	44

释义

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
物产中大	指	物产中大集团股份有限公司
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、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 2017 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
报告期、本期	指	2017 年半年度
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
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

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	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（如有）	ZhejiangState-ownedAssetsManagementCO.,Ltd
外文缩写（如有）	ZSCO
法定代表人	桑均尧
注册地址	浙江省杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 25 楼
办公地址	浙江省杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 25 楼
邮政编码	310013
公司网址	www.zjsoam.com
电子信箱	zjsoam@zjsoam.com

二、信息披露负责人

姓名	张晓锋
联系地址	浙江省杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 25 楼
电话	0571-87251695
传真	0571-87251701
电子信箱	zjsoam@zjsoam.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	浙江省杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 25 楼

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

与上交所公告的“15 浙国资”2016 年年度报告披露信息一致。

（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

2017 年根据省委、省政府决策部署，公司对部分董事、监事、高级管理人员进行调整，具体情况详见公司 2017 年 4 月 21 日于上交所公告的“浙江省国有资本运营有限公司关于公司董事长、董事、监事和副总经理发生变动的公告”。

五、中介机构情况

债券代码：136000

债券简称：15 浙国资

（一）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	浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师（如有）	胡燕华、王福康、吴美琦

（二）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 1506 室
联系人	赵蒙、郭欣昊、杨帆
联系电话	0571-87826301

（三）资信评级机构

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

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	136000
2、债券简称	15 浙国资
3、债券名称	浙江省国有资本运营有限公司 2015 年公司债券
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	16.00
7、利率（%）	3.78
8、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。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况。
12、特殊条款的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权及第 3 年末公司调整票面利率选择权。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136000

债券简称	15 浙国资
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	16.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	截至本报告出具日，“15 浙国资”募集资金本金已使用完毕。
募集资金使用履行的程序	募集资金各次资金提取均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无变更
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	136000
债券简称	15 浙国资
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 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	无影响
------------	-----

（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

（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：136000

债券简称	15 浙国资
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	本期债券的偿债资金主要来源于公司日常经营收入，良好的经营业绩将为本期债券的按时、足额偿付提供有力保障。
与募集说明书的相关承诺是	是

否一致	
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

债券代码：136000

债券简称	15 浙国资
账户资金的提取情况	本期债券在浙商银行股份有限公司设立了募集资金专项账户，目前已完成债券第一年的利息兑付工作。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。
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

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：136000

债券简称	15 浙国资
受托管理人履行职责情况	本期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。受托管理事务报告已于 2017 年 6 月 28 日披露在上海证券交易所网站。
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

单位：万元 币种：人民币

追溯调整的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	2016 年 6 月末/2016 年 1-6 月影响数
根据 2017 年 7 月省国资委下发的《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），公司无偿划入浙江省铁路投资集团有限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（现更名为“浙江省富浙融资租赁有限公司”）100%股权，基准日为 2015 年 12 月 31 日。 截至 2016 年 6 月 30 日，公司尚未办妥相关事项的工商变更、产权登记，故 2016 年半年度报告未将上述两家公司纳入合并范围。 2016 年年度报告已根据相关要求将上述两家子公司纳入合并范围，基准日为 2015 年 12 月 31 日。2017 年半年度报告对已披露的 2016 年半年度报告数据进行相应调整，各报表项目差异如右表所示。	货币资金	71,496.31
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1.27
	预付款项	1.00
	其他应收款	3,342.24
	一年内到期的非流动资产	36,280.35
	其他流动资产	20,735.24
	流动资产合计	131,856.41
	可供出售金融资产	115,042.68
	长期应收款	117,884.42
	长期股权投资	34,653.48
	固定资产	2,005.56
	无形资产	154.25
	递延所得税资产	244.71
	非流动资产合计	269,985.10
	资产总计	401,841.52
	短期借款	5,000.00
	应付账款	269.47
	预收款项	34.29
	应付职工薪酬	404.28
	应交税费	1,000.79
	应付利息	1,379.28
	其他应付款	1,323.77
	一年内到期的非流动负债	29,823.05
	流动负债合计	39,234.93
	长期借款	70,153.55
	专项应付款	19,848.64
	递延所得税负债	14,988.14
	其他非流动负债	28,095.00
	非流动负债合计	133,085.33
	负债合计	172,320.26
	资本公积	158,170.53
	其他综合收益	44,964.41
	未分配利润	11,105.73
	归属于母公司所有者权益合计	214,240.66
	少数股东权益	15,280.59
	所有者权益合计	229,521.25
	负债和所有者权益总计	401,841.52
	营业总收入	7,694.50
	营业收入	7,694.50
	营业总成本	4,854.87
	营业成本	2,753.43

追溯调整的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	2016 年 6 月末/2016 年 1-6 月影响数
	税金及附加	641.58
	管理费用	1,551.20
	财务费用	-95.43
	资产减值损失	4.09
	投资收益	9,880.67
	营业利润	12,720.30
	营业外收入	91.55
	非流动资产处置利得	-1,253.12
	营业外支出	3.93
	非流动资产处置损失	-610.59
	利润总额	12,807.92
	所得税费用	1,360.74
	净利润	11,447.17
	归属于母公司所有者的净利润	11,105.73
	少数股东损益	341.44
	其他综合收益的税后净额	-54,648.51
	归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-50,207.31
	以后将重分类进损益的其他综合收益	-50,207.31
	可供出售金融资产公允价值变动损益	-50,207.31
	归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,441.20
	综合收益总额	-43,201.34
	归属于母公司所有者的综合收益总额	-39,101.58
	归属于少数股东的综合收益总额	-4,099.76

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	14,874,324.28	13,422,719.93	10.81	-
归属母公司股东的净资产	1,757,833.02	1,727,044.86	1.78	-
流动比率	1.00	1.03	-2.63	-
速动比率	0.66	0.72	-8.22	-
资产负债率 (%)	77.34	75.00	3.13	-
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	15,517,236.65	11,301,848.76	37.30	主要系本期物产中大的大宗商品贸易规模扩大

				所致。
归属母公司股东的净利润	55,086.80	39,219.55	40.46	主要系物产中大大宗商品贸易规模扩大导致归属于母公司股东的净利润增加所致。
经营活动产生的现金流净额	1,015,061.18	-105,857.98	858.89	主要系本期因大宗商品行情量价齐升，物产中大采购商品支出同比增加所致。
EBITDA	347,625.71	270,742.73	28.40	-
EBITDA 利息倍数	4.41	1.00	340.06	主要系物产中大大宗商品贸易规模扩大导致利润总额增加及物产中大出售房产公司资产包后当期资本化利息减少共同影响所致。
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：万元 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	2,123,132.63	1,799,422.84	17.99	-
应收账款	1,952,366.21	1,825,010.45	6.98	-
预付款项	1,096,508.70	951,845.68	15.20	-
其他应收款	797,211.57	1,261,885.49	-36.82	主要系物产中大本期按约定收回了房产公司转让资产包的债权所致。
存货	3,548,764.69	2,773,418.61	27.96	-
可供出售金融资产	1,116,390.28	1,281,850.77	-12.91	-
长期应收款	1,116,440.20	965,537.17	15.63	-
长期股权投资	465,980.53	242,346.01	92.28	主要系物产中大本期对有限合伙企业的权益性投资份额增加所致。
固定资产	756,474.19	767,033.46	-1.38	-
短期借款	2,451,666.11	1,511,677.88	62.18	主要系本期大宗商品贸易业务及建筑业务规模增加，导

				致银行融资规模相应增加所致。
应付票据	1,072,526.08	1,198,029.77	-10.48	-
应付账款	2,540,050.99	2,500,924.11	1.56	-
预收款项	1,344,230.40	886,955.43	51.56	主要系本期物产中大大宗商品贸易规模扩大，收到下游客户货款增加所致。
其他应付款	1,090,201.36	1,067,172.26	2.16	-
其他流动负债	1,187,466.91	1,055,816.03	12.47	-
长期借款	370,307.57	249,936.43	48.16	主要系本期大宗商品贸易业务及建筑业务规模增加，导致银行融资规模相应增加所致。
应付债券	458,323.83	538,088.21	-14.82	-

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
货币资金	37.20	定期存单质押，保证金及诉讼冻结存款，用于借款担保	无
应收票据	11.33	用于借款质押	无
应收账款	8.07	用于借款质押	无
存货	6.93	用于借款抵押，汽车合格证质押	无
其他流动资产	6.73	理财产品	无
固定资产	5.40	用于借款和票据抵押	无
投资性房地产	8.98	用于借款抵押	无
无形资产	3.42	用于借款抵押	无
长期应收款	10.36	用于借款质押	无
合计	98.42	—	—

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
物产中大集团股份有限公司公开发行 2016 年公司债券	136219	16 中大债	按时付息
物产中大集团股份有限公司 2016 年度第三期超短期融资券	011699874	16 物产中大 SCP003	按时还本付息
物产中大集团股份有限公司 2016 年度第八期超短期融资券	011697054	16 物产中大 SCP008	按时还本付息
物产中大集团股份有限公司 2017 年度第一期超短期融资券	011751005	17 物产中大 SCP001	按时还本付息
物产中大集团股份有限公司 2016 年度第四期超短期融资券	011698169	16 物产中大 SCP004	按时还本付息
物产中大集团股份有限公司 2016 年度第七期超短期融资券	011698980	16 物产中大 SCP007	按时还本付息
浙江物产中大元通集团股份有限公司 2014 年度第一期非公开定向债务融资工具	031490396	14 浙中大 PPN001	按时还本付息
浙江省建设投资集团有限公司 2015 年度第一期中期票据	101551011	15 浙建投 MTN001	按时还本付息

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：报告期内公司累计新增对外担保 2.81 亿元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3.05 亿元

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	252.90	125.09	按时偿还
中国银行	113.62	59.66	按时偿还
交通银行	96.62	59.65	按时偿还
建设银行	91.66	23.37	按时偿还
浦发银行	76.52	58.53	按时偿还
农业银行	76.07	46.81	按时偿还

中信银行	73.71	48.84	按时偿还
浙商银行	64.24	54.89	按时偿还
进出口银行	56.50	20.99	按时偿还
兴业银行	48.69	32.25	按时偿还
光大银行	48.05	35.93	按时偿还
民生银行	42.31	34.44	按时偿还
招商银行	33.88	18.93	按时偿还
华夏银行	31.75	27.53	按时偿还
杭州银行	26.23	15.23	按时偿还
平安银行	20.65	7.98	按时偿还
邮储银行	20.00	10.13	按时偿还
星展银行	16.62	10.83	按时偿还
杭州联合银行	13.86	5.16	按时偿还
国家开发银行	13.47	7.47	按时偿还
华侨银行	12.75	10.83	按时偿还
北京银行	12.03	5.60	按时偿还
东亚银行	8.33	6.81	按时偿还
上海银行	8.00	5.88	按时偿还
汇丰银行	7.75	4.50	按时偿还
德意志银行	6.20	6.20	按时偿还
厂家金融	6.03	5.15	按时偿还
南京银行	5.40	4.43	按时偿还
法国巴黎银行	5.08	4.59	按时偿还
南洋银行	5.00	4.50	按时偿还
澳新银行	4.09	2.93	按时偿还
渣打银行	3.72	3.72	按时偿还
渤海银行	3.00	2.00	按时偿还
台湾工业银行	2.45	2.34	按时偿还
宁波银行	2.20	1.49	按时偿还
工银亚洲	1.65	0.69	按时偿还
广发银行	1.35	0.54	按时偿还
江苏银行	0.75	0.75	按时偿还
常德市鼎城区农村信用合作联社	0.30	0.30	按时偿还
德清农村合作银行	0.24	0.24	按时偿还
温州银行	0.24	0.24	按时偿还
三峡农商行	0.27	0.00	按时偿还
邮政银行	0.10	0.10	按时偿还
合计	1,314.28	777.54	—

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	公司是浙江省国资委出资设立的国有资产投资和经营主体，经营业务以商贸流通板块和建筑板块为核心，同时覆盖了资本运营、房地产、租赁与商务服务等业
-----------	---

	务板块。
主要产品及其用途	1、商贸流通业务，包括了钢材、煤炭、汽车销售及售后服务、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。 2、建筑业务，包括了房建工程施工、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。
经营模式	商贸流通业务及建筑业务分别通过公司下属子公司物产中大和浙建集团经营实现，公司主要通过股权关系行使投资人权利。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	在国资国企深化改革，以及省内产业经济加快转型发展的背景下，公司正处于大有可为的战略机遇期。公司经营状况随着国有资产管理体制、政府投资体制、国有资产管理政策等政策的变化而产生一定的影响。目前，公司作为浙江省范围内唯一一家省级国有资本运营平台，拥有丰富的资源优势、较强的资金实力以及国有资本运作能力和创新能力，处于国资国企改革的前沿。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	报告期内未发生对发行人经营有重大影响的变化，未对发行人的经营情况和偿债能力产生重大影响。

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：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	15,517,236.65	11,301,848.76	37.30	主要系本期物产中大的大宗商品贸易规模扩大所致。
营业成本	15,054,716.15	10,850,250.62	38.75	主要系本期物产中大的大宗商品贸易规模扩大所致。
销售费用	94,627.57	95,533.36	-0.95	-
管理费用	149,687.74	135,847.67	10.19	-
财务费用	98,788.46	60,345.28	63.71	主要系本期融资规模及融资成本增加所致。
经营活动现金流量净额	-1,015,061.18	-105,857.98	858.89	主要系本期因大宗商品行情量价齐升，物产中大采购商品支出同比增加所致。
投资活动现金流量净额	368,289.73	-86,223.69	527.13	主要系本期物产中大收回上年已售房产公司资产包的债权资金所致。
筹资活动现金流量净额	899,873.23	144,492.04	522.78	主要系本期借款收到的净额增加所致。

（二）经营业务构成情况

单位：万元 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						
商贸流通业	12,785,628.75	12,379,830.42	82.81	8,296,232.89	8,042,026.39	73.92
建筑业	2,490,331.49	2,392,078.19	16.13	2,407,675.44	2,308,981.76	21.45
房地产业	10,317.83	99,101.03	0.07	121,978.60	118,394.80	1.09
租赁和商务服务业	19,825.18	16,085.69	0.13	33,033.99	12,838.89	0.29
其他业务	133,595.13	123,069.77	0.87	364,784.36	323,847.31	3.25
主营业务小计	15,439,698.38	15,010,165.10	100.00	11,223,705.28	10,806,089.15	100.00
其他业务						
其他业务小计	77,538.27	44,551.06	100.00	78,143.48	44,161.47	100.00
合计	15,517,236.65	15,054,716.16	100.00	11,301,848.76	10,850,250.62	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：21.18

报告期非经常性损益总额：2.76

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

(1) 公司本级

报告期内，公司本级对外投资支出 35,067.36 万元，其中股权投资支出 29,090 万元，基金支出 5,977.36 万元。具体情况如下：

1) 2016 年，公司联合浙能资本控股有限公司、浙江省交通投资集团有限公司、浙江省海港投资运营集团有限公司及浙江省国际贸易集团有限公司四家省属企业，设立浙江富浙投资有限公司，将其作为股东参与国新国同（浙江）投资基金合伙企业（有限合伙）的统一出资平台。浙江富浙投资有限公司注册资金 100 亿元，公司认缴出资 30 亿元，持股 30%，报告期内公司履行出资 28,290 万元；

2) 2016 年，公司与桐乡市金源股权投资管理有限公司及浙商创投三方共同发起设立桐乡浙商乌镇互联网产业投资管理有限公司，专门从事浙商乌镇互联网产业投资基金管理。该公司注册资本 1,500 万元，公司认缴出资 300 万元，持股 20%，报告期内公司履行出资 300 万元；

3) 2016 年，公司与国新国控投资有限公司、申万宏源证券有限公司、中信证券股份有限公司、中国五矿股份有限公司以及三峡资本控股有限责任公司，设立国新国控（杭州）投资管理有限公司。该公司注册资金 1 亿元，公司认缴出资 2,000 万元，持股 20%，报告期内公司履行出资 500 万元；

4) 基金支出主要系公司本期参与浙江浙商产业投资基金合伙企业（有限合伙）的基金项目投资，出资 5,977.36 万元，占合伙人权益比例为 37.74%。

(2) 物产中大

报告期内物产中大对外股权投资支出 259,185 万元，具体情况如下：

- 1) 中大房地产集团有限公司出资 114,161 万设立杭州中大青坤投资管理合伙企业（有限合伙），持有其 90%的股权；
- 2) 浙江中大集团投资有限公司对杭州同善合厚投资管理合伙企业（有限合伙）增加投资 10,000 万元，持有其 91.29%的股权；
- 3) 物产中大资本投资有限公司对浙物瞰澜（杭州）投资合伙企业（有限合伙）增加投资 27,062 万元，持有其 76.57%的股权；
- 4) 浙江物产实业控股（集团）有限公司对杭州环水投资合伙企业（有限合伙）增加投资 59,500 万元，持有其 78.39%的股权；
- 5) 浙江中大元通融资租赁有限公司对杭州鑫物通股权投资基金合伙企业（有限合伙）增加投资 39,381 万元，持有其 99.6%的股权。

(3) 浙建集团

报告期内，浙建集团对外股权投资支出 13,754.83 万元，具体情况如下：

- 1) 浙江省建工集团有限责任公司出资 4,354.83 万元收购浙江建工水利水电建设有限公司，持股 100%；
- 2) 浙江省建工集团有限责任公司出资 6,400 万元成立浙江常绿投资有限公司，持股 100%；
- 3) 浙江省一建建设集团有限公司出资 500 万元成立天台县浙一建基投建设有限公司，持股 90%；
- 4) 浙江省大成建设集团有限公司出资 2,500 万元成立张家口大成投资有限公司，持股 90%。

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

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。

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：

报告期内存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**10.88**

占合并口径净资产的比例（%）：**3.23**

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，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺。

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	有	2017 年 8 月 24 日	截至 2017 年 7 月末，发行人借款余额 416.51 亿元，较	对公司经营情

担保超过上年末净资产的百分之二十			2016 年末借款余额累计新增 85.41 亿元，占上年末净资产的 25.45%。累计新增借款占比较 2017 年 6 月末数据有所下降。	况和偿债能力无重大影响。
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

1、设立浙江富浙资本管理有限公司

根据公司董事会的决策部署，公司新设全资子公司浙江富浙资本管理有限公司，主要负责省属国有股权管理与运作、资本投资及基金管理。该公司注册资金 20 亿元，已于 2017 年 8 月 11 日办妥工商登记手续。

2、设立浙江富浙资产管理有限公司

根据公司董事会的决策部署，公司新设全资子公司浙江富浙资产管理有限公司，负责盘活存量国有资产，开展资产处置和运作管理，注册资金 3.5 亿元，该公司已于 2017 年 8 月 14 日办妥工商登记手续。

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《浙江省国有资本运营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：浙江省国有资本运营有限公司

单位：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	21,231,326,285.54	17,994,228,378.20
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	536,269,036.25	234,786,730.55
衍生金融资产	55,270,842.81	142,222,587.87
应收票据	3,815,412,729.51	1,809,720,815.59
应收账款	19,523,662,143.98	18,250,104,457.26
预付款项	10,965,086,998.32	9,518,456,831.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	79,478,313.48	15,132,865.89
应收股利	1,797,737.50	1,530,946.00
其他应收款	7,972,115,714.08	12,618,854,930.41
买入返售金融资产		
存货	35,487,646,901.61	27,734,186,138.37
划分为持有待售的资产	103,064,802.52	84,838,966.15
一年内到期的非流动资产	1,127,713,831.40	1,450,308,025.17
其他流动资产	2,945,952,258.52	2,216,445,717.53
流动资产合计	103,844,797,595.52	92,070,817,390.16
非流动资产：		
发放贷款和垫款	482,750,983.45	534,843,413.49
可供出售金融资产	11,163,902,815.43	12,818,507,688.77
持有至到期投资		
长期应收款	11,164,401,984.98	9,655,371,716.56
长期股权投资	4,659,805,250.43	2,423,460,061.60
投资性房地产	2,805,387,499.95	2,811,145,885.03
固定资产	7,564,741,899.04	7,670,334,595.71
在建工程	1,579,446,258.34	1,189,400,675.60
工程物资	792,232.34	737,913.84
固定资产清理	2,356,754.62	1,574,000.00
生产性生物资产	2,002,606.84	2,431,736.91
油气资产		
无形资产	2,488,144,251.00	1,976,294,099.04
开发支出	9,128,849.94	5,645,164.00
商誉	1,175,326,737.88	1,031,944,589.39
长期待摊费用	379,122,135.77	371,048,362.35
递延所得税资产	892,164,060.66	1,121,585,555.33

其他非流动资产	528,970,848.19	542,056,487.90
非流动资产合计	44,898,445,168.86	42,156,381,945.52
资产总计	148,743,242,764.38	134,227,199,335.68
流动负债：		
短期借款	24,516,661,120.18	15,116,778,814.09
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	287,842,947.61	194,408,395.82
应付票据	10,725,260,762.34	11,980,297,683.68
应付账款	25,400,509,926.08	25,009,241,070.48
预收款项	13,442,303,991.69	8,869,554,300.40
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,530,250,457.56	4,036,581,948.28
应交税费	709,432,825.61	1,357,204,724.97
应付利息	326,946,950.97	258,330,796.33
应付股利	22,493,031.91	21,376,263.39
其他应付款	10,902,013,554.38	10,671,722,586.81
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	1,716,615,364.66	1,236,694,077.72
其他流动负债	11,874,669,139.92	10,558,160,316.07
流动负债合计	103,455,000,072.91	89,310,350,978.04
非流动负债：		
长期借款	3,703,075,695.92	2,499,364,324.84
应付债券	4,583,238,326.26	5,380,882,052.10
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,331,355,630.48	1,370,791,653.36
长期应付职工薪酬	237,780.00	241,980.00
专项应付款	559,081,939.08	442,591,868.61
预计负债	2,065,000.00	2,065,000.00
递延收益	341,686,573.28	331,868,918.91
递延所得税负债	817,343,165.18	1,046,721,973.28
其他非流动负债	249,023,891.52	280,877,911.64
非流动负债合计	11,587,108,001.72	11,355,405,682.74
负债合计	115,042,108,074.63	100,665,756,660.78
所有者权益：		
股本	10,000,000,000.00	1,800,000,000.00
其他权益工具	3,940,000,000.00	3,940,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,940,000,000.00	3,940,000,000.00

资本公积	371,864,992.50	8,571,460,825.42
减：库存股		
其他综合收益	1,082,081,283.25	1,319,266,544.62
专项储备	11,627,287.45	10,202,543.00
盈余公积	32,288,325.54	32,288,325.54
一般风险准备		
未分配利润	2,140,468,338.69	1,597,230,401.47
归属于母公司所有者权益合计	17,578,330,227.43	17,270,448,640.05
少数股东权益	16,122,804,462.32	16,290,994,034.85
所有者权益合计	33,701,134,689.75	33,561,442,674.90
负债和所有者权益总计	148,743,242,764.38	134,227,199,335.68

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：徐方根 会计机构负责人：陈先华

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：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	984,701,556.04	842,574,303.32
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	1,785,514.60	
预付款项	430,000.00	431,612.31
应收利息	21,294,947.55	
应收股利		
其他应收款	2,471,206,464.83	2,471,970,052.33
存货		
划分为持有待售的资产		427,426.30
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	3,479,418,483.02	3,315,403,394.26
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,781,780,427.75	2,934,944,995.99
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,145,426,020.89	6,863,362,028.39
投资性房地产		
固定资产	376,492,761.74	382,692,842.01
在建工程		
工程物资		
固定资产清理	-1,878,912.21	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	23,984,083.57	23,656,509.37

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,013,617.98	1,013,617.98
其他非流动资产	42,318,865.75	41,482,858.25
非流动资产合计	10,369,136,865.47	10,247,152,851.99
资产总计	13,848,555,348.49	13,562,556,246.25
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		
预收款项	4,530,429.72	6,111,462.73
应付职工薪酬		4,248,544.00
应交税费	544,471.49	6,884,363.18
应付利息	42,840,000.00	12,600,000.00
应付股利		
其他应付款	58,976,270.24	100,017,752.14
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	106,891,171.45	129,862,122.05
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,590,763,326.26	1,589,457,052.10
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	265,140,000.00	265,140,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	4,071,374.56	4,071,374.56
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	218,002,231.59	273,236,769.87
其他非流动负债	40,505,918.88	40,505,918.88
非流动负债合计	2,118,482,851.29	2,172,411,115.41
负债合计	2,225,374,022.74	2,302,273,237.46
所有者权益：		
股本	10,000,000,000.00	1,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	164,646,361.98	8,364,611,042.60
减：库存股		
其他综合收益	654,006,694.73	819,710,309.59
专项储备		
盈余公积	32,288,325.54	32,288,325.54

未分配利润	772,239,943.50	243,673,331.06
所有者权益合计	11,623,181,325.75	11,260,283,008.79
负债和所有者权益总计	13,848,555,348.49	13,562,556,246.25

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：徐方根 会计机构负责人：陈先华

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：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	155,365,496,424.99	113,134,098,437.51
其中：营业收入	155,172,366,482.86	113,018,487,627.48
利息收入	117,095,280.88	48,098,044.39
已赚保费		
手续费及佣金收入	76,034,661.25	67,512,765.64
二、营业总成本	154,161,858,293.99	111,719,218,975.32
其中：营业成本	150,547,161,527.19	108,502,506,212.40
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	209,136,111.98	364,062,074.35
销售费用	946,275,651.00	955,333,623.95
管理费用	1,496,877,366.80	1,358,476,657.35
财务费用	987,884,581.74	603,452,775.74
资产减值损失	-25,476,944.72	-64,612,368.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,052,856.12	-7,139,721.11
投资收益（损失以“-”号填列）	777,001,870.87	173,231,105.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	54,014,773.62	22,092,276.77
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	45,869,310.28	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,014,456,456.03	1,580,970,847.04
加：营业外收入	140,393,503.22	138,187,493.33
其中：非流动资产处置利得	65,286,343.89	11,957,848.08
减：营业外支出	36,564,524.26	63,704,321.94
其中：非流动资产处置损失	6,930,285.84	6,105,124.23

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,118,285,434.99	1,655,454,018.43
减：所得税费用	553,128,702.57	384,509,770.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,565,156,732.42	1,270,944,248.03
归属于母公司所有者的净利润	550,868,023.13	392,195,513.43
少数股东损益	1,014,288,709.29	878,748,734.60
六、其他综合收益的税后净额	-211,613,418.50	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-237,185,261.37	-
（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	-237,185,261.37	-
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	-247,715,544.72	-
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	10,530,283.35	-24,294,811.89
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	25,571,842.87	-106,793,862.69
七、综合收益总额	1,353,543,313.92	-711,447,197.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	313,682,761.76	-
归属于少数股东的综合收益总额	1,039,860,552.16	1,483,402,068.99
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：桑均尧 主管会计工作负责人：徐方根 会计机构负责人：陈先华

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：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	11,490,227.49	9,962,713.92

减：营业成本	4,649,425.92	5,496,560.99
税金及附加	2,477,778.05	1,762,762.84
销售费用		
管理费用	12,303,211.10	4,844,275.58
财务费用	6,260,900.72	5,001,776.94
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）	545,099,718.92	188,664,141.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,662,000.00	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	530,898,630.62	181,521,479.32
加：营业外收入	1,822,245.66	143,884.05
其中：非流动资产处置利得	1,377,127.39	
减：营业外支出	5,995.41	109,083.22
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	532,714,880.87	181,556,280.15
减：所得税费用	4,148,268.43	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	528,566,612.44	181,556,280.15
五、其他综合收益的税后净额	-165,703,614.86	-
（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	-165,703,614.86	-
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	-165,703,614.86	-
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	362,862,997.58	-
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：桑均尧 主管会计工作负责人：徐方根 会计机构负责人：陈先华

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：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	177,627,898,250.28	129,246,223,571.32
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	602,862,950.07	597,197,872.29
收到其他与经营活动有关的现金	4,836,186,835.76	3,761,759,129.44
经营活动现金流入小计	183,066,948,036.11	133,605,180,573.05
购买商品、接受劳务支付的现金	179,432,737,479.44	122,473,080,543.12
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	4,405,393,693.94	4,214,705,588.03
支付的各项税费	2,508,646,524.29	2,753,057,122.50
支付其他与经营活动有关的现金	6,870,782,167.80	5,222,917,139.78
经营活动现金流出小计	193,217,559,865.47	134,663,760,393.43
经营活动产生的现金流量净额	-10,150,611,829.36	-1,058,579,820.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,273,449,282.08	3,680,742,979.22
取得投资收益收到的现金	870,327,030.33	500,999,472.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	219,398,450.44	100,193,937.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	36,323,108.38	14,093,518.94
收到其他与投资活动有关的现金	1,780,230,524.65	3,198,175,705.13
投资活动现金流入小计	14,179,728,395.88	7,494,205,612.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,084,849,588.75	793,390,099.61
投资支付的现金	7,348,333,560.09	5,653,436,754.39
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	52,499,737.93	216,378,577.38
支付其他与投资活动有关的现金	2,011,148,191.74	1,693,237,111.88

投资活动现金流出小计	10,496,831,078.51	8,356,442,543.26
投资活动产生的现金流量净额	3,682,897,317.37	-862,236,930.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,335,000.00	194,978,984.33
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	16,335,000.00	194,978,984.33
取得借款收到的现金	55,819,544,722.21	27,230,302,077.72
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	1,007,886,532.83	1,638,923,600.84
筹资活动现金流入小计	56,843,766,255.04	35,554,565,621.80
偿还债务支付的现金	44,633,682,101.26	31,012,707,589.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,668,702,132.49	1,841,032,398.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	175,914,031.18	215,301,155.34
支付其他与筹资活动有关的现金	542,649,740.67	1,255,905,213.46
筹资活动现金流出小计	47,845,033,974.42	34,109,645,201.45
筹资活动产生的现金流量净额	8,998,732,280.62	1,444,920,420.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,385,426.63	-8,576,128.24
五、现金及现金等价物净增加额	2,533,403,195.26	-484,472,458.72
加：期初现金及现金等价物余额	14,983,192,535.65	13,959,487,254.30
六、期末现金及现金等价物余额	17,516,595,730.91	13,475,014,795.58

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：徐方根 会计机构负责人：陈先华

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：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	13,083,985.80	21,791,603.97
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	51,502,084.57	276,205,369.35
经营活动现金流入小计	64,586,070.37	297,996,973.32
购买商品、接受劳务支付的现金	608,025.41	918,605.33
支付给职工以及为职工支付的现金	11,902,247.94	2,774,224.63
支付的各项税费	15,841,755.70	4,247,477.77
支付其他与经营活动有关的现金	45,881,181.62	1,720,024.25
经营活动现金流出小计	74,233,210.67	9,660,331.98
经营活动产生的现金流量净额	-9,647,140.30	288,336,641.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	502,710,338.92	188,664,141.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,027,769.00	
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
投资活动现金流入小计	503,738,107.92	1,274,009,895.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,290,130.00	383,488.00
投资支付的现金	350,673,584.90	321,000,000.00
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	351,963,714.90	1,272,895,918.07
投资活动产生的现金流量净额	151,774,393.02	1,113,977.10
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		345,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		345,000,000.00
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
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		497,087,187.50
筹资活动产生的现金流量净额		-152,087,187.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	142,127,252.72	137,363,430.94
加：期初现金及现金等价物余额	842,574,303.32	84,853,880.54
六、期末现金及现金等价物余额	984,701,556.04	222,217,311.48

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：徐方根 会计机构负责人：陈先华

合并所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：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	1,800,000,000.00		3,940,000,000.00		8,571,460,825.42		1,319,266,544.62	10,202,543.00	32,288,325.54		1,597,230,401.47	16,290,994,034.85	33,561,442,674.90
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	1,800,000,000.00		3,940,000,000.00		8,571,460,825.42		1,319,266,544.62	10,202,543.00	32,288,325.54		1,597,230,401.47	16,290,994,034.85	33,561,442,674.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	8,200,000,000.00				8,199,595,832.92		237,185,261.37	1,424,744.45			543,237,937.22	168,189,572.53	139,692,014.85
（一）综合收益总							237,185,261.37				550,868,023.13	1,039,858,771.66	1,353,541,533.42

额							7						
(二) 所有者投入和减少资本												-38,167,533.38	-38,167,533.38
1. 所有者投入资本												5,300,000.00	5,300,000.00
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												-43,467,533.38	-43,467,533.38
(三) 利润分配												1,170,389,966.98	1,170,389,966.98
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												1,170,389,966.98	1,170,389,966.98
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	8,200,000,000.00				8,200,000,000.00								
1. 资本公积转增资	8,200,000,000.00				8,200,000,000.00								

本（或股本）					.00							
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							1,424,744.45			509,156.17	1,933,900.62	
1. 本期提取							19,402,100.52			2,021,126.87	21,423,227.39	
2. 本期使用							17,977,356.07			1,511,970.70	19,489,326.77	
（六）其他					404,167.08					-7,630,085.91		-7,225,918.83
四、本期期末余额	10,000,000,000.00		3,940,000,000.00		371,864,992.50		1,082,081,283.25	11,627,287.45	32,288,325.54	2,140,468,338.69	16,122,804,462.32	33,701,134,689.75

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	1,800,000,000.00		3,940,000,000.00		7,130,238,649.36		2,461,083,836.87	9,357,290.29	8,777,079.21		1,522,746,401.60	14,117,049,336.32	30,989,252,593.65

加：会计政策变更											
前期差错更正									632,100,168.95 ⁻	286,392,235.84 ⁻	918,492,404.79 ⁻
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	1,800,000,000.00		3,940,000,000.00	7,130,238,649.36	2,461,083,836.87	9,357,290.29	8,777,079.21		890,646,232.65	13,830,657,100.48	30,070,760,188.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				1,441,222,176.06	1,141,817,292.25 ⁻	845,252.71	23,511,246.33		706,584,168.82	2,460,336,934.37	3,490,682,486.04
（一）综合收益总额					2,093,534,435.67 ⁻				971,838,751.96	1,817,487,748.95	695,792,065.24
（二）所有者投入和减少资本										1,188,038,825.05	1,188,038,825.05
1．所有者投入资本										1,188,038,825.05	1,188,038,825.05
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							23,511,246.33		263,511,246.33 ⁻	922,608,139.12 ⁻	1,162,608,139.12 ⁻
1．提取盈余公积							23,511,246.33		23,511,246.33 ⁻		
2．提取一般风险准备											

3. 对所有者（或股东）的分配										922,608,139.12	922,608,139.12
4. 其他									240,000,000.00		240,000,000.00
（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							845,252.71			-1,029,462.68	-184,209.97
1. 本期提取							640,829,955.76			3,966,972.10	644,796,927.86
2. 本期使用							639,984,703.05			4,996,434.78	644,981,137.83
（六）其他				1,441,222,176.06	951,717,143.42				-1,743,336.81	378,447,962.17	2,769,643,944.84
四、本期期末余额	1,800,000,000.00	3,940,000,000.00	8,571,460,825.42	1,319,266,544.62	10,202,543.00	32,288,325.54		1,597,230,401.47	16,290,994,034.85		33,561,442,674.90

法定代表人：桑均尧

主管会计工作负责人：徐方根

会计机构负责人：陈先华

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江省国有资本运营有限公司

单位：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	1,800,000,000.00				8,364,611,042.60		819,710,309.59		32,288,325.54	243,673,331.06	11,260,283,008.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,800,000,000.00				8,364,611,042.60		819,710,309.59		32,288,325.54	243,673,331.06	11,260,283,008.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	8,200,000,000.00				-8,199,964,680.62		-165,703,614.86			528,566,612.44	362,898,316.96
（一）综合收益总额							-165,703,614.86			528,566,612.44	362,862,997.58
（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											
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	8,200,000,000.00				-8,200,000,000.00						

1. 资本公积转增资本 (或股本)	8,200,000,000.00				- 8,200,000,000.00						
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					35,319.38						35,319.38
四、本期期末余额	10,000,000,000.00				164,646,361.98		654,006,694.73		32,288,325.54	772,239,943.50	11,623,181,325.75

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	1,800,000,000.00				6,626,151,241.49		2,445,615,228.66		8,777,079.21	32,072,114.12	10,912,615,663.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	1,800,000,000.00				6,626,151,241.49		2,445,615,228.66		8,777,079.21	32,072,114.12	10,912,615,663.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,738,459,801.11		- 1,625,904,919.07		23,511,246.33	211,601,216.94	347,667,345.31
（一）综合收益总额							- 1,625,904,919.07			235,112,463.27	- 1,390,792,455.80
（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									23,511,246.33	- 23,511,246.33	
1．提取盈余公积									23,511,246.33	- 23,511,246.33	
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					1,738,459,801.11						1,738,459,801.11
四、本期期末余额	1,800,000,000.00				8,364,611,042.60		819,710,309.59		32,288,325.54	243,673,331.06	11,260,283,008.79

法定代表人：桑均尧

主管会计工作负责人：徐方根

会计机构负责人：陈先华

担保人财务报表

□适用 √不适用