

天津渤海国有资产经营管理有限公司
公司债券 2017 年年度报告

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证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。

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

1、报告期内，为进一步推动渤海国资产业结构调整，促进渤海国资公司资源优势向主业集中，提高资源配置能力和管控能力。公司将全资子公司天津钢管投资控股有限公司（渤海国资全资子公司，以下简称“钢投公司”）的全部股权划至天津国兴资本运营有限公司（以下简称“国兴公司”）名下，渤海国资不再持有钢投公司股权。

钢投公司注册资本 22.2 亿元，股权划拨前钢投公司占渤海国资净资产比例不足 5%，占比较小。此次股权划转属于同意控制下的股权划转。此次股权划转对渤海国资的生产经营及财务状况不会造成重大不利影响。公司已于 2017 年 4 月 28 日对相关股权划转信息进行及时披露。

2、公司下属子公司众多，经营业务涉及广泛，且多以划转或并购方式取得，控制力较弱，随着公司组织结构和管理体系日趋复杂，管理难度较大。

3、公司有息债务规模较大，在总负债中占比高，短期有息债务规模较大，公司面临一定的短期偿债压力。

除此以外，截至本报告披露日，公司债券面临的风险因素与《天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券 2017 年半年度报告》所披露的风险因素没有重大的变化。

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、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况	8
五、 中介机构情况	8
六、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	9
三、 跟踪资信评级情况	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	10
五、 持有人会议召开情况	11
六、 受托管理人履职情况	11
第三节 业务和公司治理情况	12
一、 公司业务情况	12
二、 公司治理、内部控制情况	13
三、 公司独立性情况	13
四、 公司经营情况分析	14
五、 公司本年度新增重大投资状况	14
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	14
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	14
第四节 财务情况	14
一、 审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
三、 主要会计数据和财务指标	15
四、 资产情况	16
五、 负债情况	17
六、 对外担保情况	18
七、 利润与其他损益来源情况	18
第五节 重大事项	18
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	18
二、 关于破产相关事项	18
三、 关于司法机关调查事项	19
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	19
五、 其他重大事项的信息披露	19
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第八节 备查文件目录	21
附件 财务报表	23
合并资产负债表	24
母公司资产负债表	26
合并利润表	28
母公司利润表	29
合并现金流量表	30

母公司现金流量表	32
合并所有者权益变动表	34
母公司所有者权益变动表	38
担保人财务报表	41

释义

本公司、公司、渤海国资、发行人	指	天津渤海国有资产经营管理有限公司
16 渤海国资债 01/16 渤海 01	指	本公司发行的 2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种一)
16 渤海国资债 02/16 渤海 02	指	本公司发行的 2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种二)
本报告、年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求,定期披露的《天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券 2017 年年度报告》
《债券持有人会议规则》	指	《2014 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券债券持有人会议规则》
《债权代理协议》	指	《2014 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券债权代理协议》
牵头主承销商、渤海证券、簿记管理人	指	渤海证券股份有限公司
募集说明书	指	《2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券募集说明书》
资信评级机构	指	联合资信评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	本公司设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
《公司章程》	指	天津渤海国有资产经营管理有限公司公司章程
法定节假日	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省的法定节假日或休息日)
报告期	指	2017 年 1-12 月
上年同期	指	2016 年 1-12 月
工作日	指	商业银行对公营业日(不包括法定节假日或休息日)
元	指	如无特别说明,指人民币元

本报告中部合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异,均为四舍五入原因造成,并非计算错误。

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	天津渤海国有资产经营管理有限公司
中文简称	渤海国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	于学昕
注册地址	天津市河西区友谊北路 61 号银都大厦 5 层
办公地址	天津市河西区友谊路 10 号
办公地址的邮政编码	300202
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	王博伦
联系地址	天津市河西区友谊路 10 号
电话	022-88276302
传真	022-88276316
电子信箱	无

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn; www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	天津市河西区友谊路 10 号

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：天津津联投资控股有限公司

2. 实际控制人姓名/名称：天津市国资委

3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

无

五、中介机构情况

(一) 出具审计报告的会计师事务所

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津经济技术开发区第二大街 21 号 4 栋 1003 室
签字会计师姓名	张勇、王自勇

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	127427.SH、127428.SH
债券简称	16 渤海 01、16 渤海 02
名称	招商银行天津分行
办公地址	天津市河西区广东路 255 号、前进道 9 号
联系人	陈星
联系电话	022-58880777

(三) 资信评级机构

债券代码	127427.SH、127428.SH
债券简称	16 渤海 01、16 渤海 02
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

六、中介机构变更情况

无

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	127427.SH
--------	-----------

2、债券简称	16 渤海 01
3、债券名称	2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券（品种一）
4、发行日	2016 年 4 月 18 日
5、到期日	2023 年 4 月 18 日
6、债券余额	30
7、利率（%）	3.82
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。自债券发行后的第 3 年末至第 7 年末，每年偿还债券初始本金的 20%。即 2019 年至 2023 年每年的 4 月 18 日分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。最后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券已于 2017 年 4 月 18 日按时完成付息，不存在兑付兑息违约情况。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127428.SH
2、债券简称	16 渤海 02
3、债券名称	2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券（品种二）
4、发行日	2016 年 4 月 18 日
5、到期日	2026 年 4 月 18 日
6、债券余额	6
7、利率（%）	4.10
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。自债券发行后的第 3 年末至第 6 年末，即 2019 年 4 月 18 日至 2022 年 4 月 18 日，每年偿还债券初始本金的 10%，第 7 年末至第 10 年末，即 2023 年 4 月 18 日至 2026 年 4 月 18 日，每年偿还债券初始本金的 15%。最后 8 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券已于 2017 年 4 月 18 日按时完成付息，不存在兑付兑息违约情况。
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：127427.SH；127428.SH

债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
募集资金专项账户运作情况	规范
募集资金总额	36
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	公司发行“16 渤海 01”募集债券资金 30 亿元、“16 渤海 02”募集债券资金 6 亿元，债券募集资金合计 36 亿元，其中 32 亿元用于解放南路老工业区第一、

	四片区旧城区改建工程；4 亿元用于补充流动资金。截至目前募集资金已按原计划使用完毕。 报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。上述已使用募集资金均经公司财务部门、分管领导逐级审批后，全部用于项目且符合公司相关制度中规定的募集资金使用程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

三、跟踪资信评级情况

债券代码	127427.SH；127428.SH
债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 29 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示公司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。
债项评级标识所代表的含义	债项评级 AAA 表示公司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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	本次跟踪评级相对于上一次评级结果没有变化，未对投资者权益产生影响。

本次评级与上次评级相比无主体评级差异。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）截至报告期末增信机制情况

无增信机制，增信机制无变更。

（二）截至报告期末偿债计划情况

债券代码：127427.SH；127428.SH

债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
偿债计划概述	报告期内，债券的增信机制及偿债计划并未发生变更，与募集说明书承诺一致。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

偿债计划无变更。

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

债券代码：127427.SH；127428.SH

债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
其他偿债保障措施概述	报告期内，债券的增信机制及其他偿债保障措施并未发生变更，与募集说明书承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

其他偿债保障措施无变更。

（四）专项偿债账户设置情况

债券代码：127427.SH；127428.SH

债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
账户资金的提取情况	公司与招商银行天津分行签订了《募集资金使用专项账户及偿债资金账户监管协议》，在监管银行处开设偿债资金专户，同时明确了监管银行的责任，负责归集到期兑付资金。报告期内我公司按时完成了债券利息的支付。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	一致
专项偿债账户的变更、变化情况以及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

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码	127427.SH；127428.SH
债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
债券受托管理人名称	招商银行天津分行
受托管理人履行职责情况	本公司聘请了招商银行天津分行为债权代理人，并与其签订了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监督本公司的偿债措施和债券资金流向，较好地履行了债权代理人的职责，为保护本次债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

1. 公司从事的主要业务

资产收购；资产处置及相关产业投资；国有产（股）权经营管理；土地收购、储备、整理；房屋租赁。

2. 主要产品及其用途

公司是国有资产管理公司，公司经营活动主要是代表天津市政府和市国资委投资和管理相关国有资产，具体包含的业务类别有：医药生产模块及医药流通模块、津联公共事业板块、食品业务板块等，产品商品销售板块、工程业务板块以及其他业务板块。

3. 经营模式

医药流通行业是连接上游医药生产企业和下游零售终端承上启下的重要环节。医药流通企业从上游医药生产企业采购药品，然后再批发给下游的医药分销企业、医院、药店等，通过交易差价及提供增值服务获取利润。

产业投资作为变革的发现和领导者，将助力于经济格局的变化和发展。通过对重点支柱产业上下游行业内具有领先地位或突出竞争优势企业的参控股形式，将国有资产收益收缴、土地增值收益返还、优质资产等资本要素注入等，继而开展 IPO、兼并收购以及产权交易等方式完成投资的保值增值。

土地整理实质是合理组织城市土地的开发利用，促进城市用地的有序化、集约化，提高土地的经济承载能力和土地收益率，在现有土地的基础上，优化城市用地结构，提高土地利用效率，控制城市用地的盲目扩展，改善生态环境。

4. 所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

公司各业务板块都具有很大的发展优势并且都处于行业发展成熟阶段。

5. 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，我公司未发生对经营情况和偿债能力有影响的重大变化。

（二）公司发展展望

1. 行业发展格局与趋势展望

公司经营内容涉及国有（产）股权投资及经营管理和其他业务两大板块。国有（产）股权投资及经营管理板块具体包含的业务类别有：医药生产和医药流通、国有企业土地收购整理、产业资本投资运营、保障房建设、以及金融资产投资管理等业务。其他业务板块主要包括物资贸易、工程建设等业务。

（1）医药生产和医药流通行业状况及前景

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，是传统产业和现代产业相结合，一、二、三产业为一体的产业。随着国内人民生活水平的提高和对医疗保健需求的不断增加，我国医药行业越来越受到公众及政府的关注，在国民经济中占据着越来越重要的位置。

医药行业被称为永不衰落的朝阳产业，未来医药行业的总体发展趋势非常明确，人口老龄化、城市化、健康意识的增强以及疾病的不断扩大促使医药需求持续增长；生物科技的发展使得供给从技术上能够保证医药创新研发，满足医药需求；而政府对医药投入的不

断加大提供了满足需求的资金。“十二五”后期及“十三五”将成为医药行业发展的关键时期，也将是行业大有可为的战略机遇期。

医药流通行业是连接上游医药生产企业和下游零售终端承上启下的重要环节。医药流通企业从上游医药生产企业采购药品，然后再批发给下游的医药分销企业、医院、药店等，通过交易差价及提供增值服务获取利润。

（2）国有企业土地收购整理行业状况及前景

土地整理实质是合理组织城市土地的开发利用，促进城市用地的有序化、集约化，提高土地的经济承载能力和土地收益率，在现有土地的基础上，优化城市用地结构，提高土地利用效率，控制城市用地的盲目扩展，改善生态环境。

由于国家不断完善农地整理政策以及建设用地整理各项外部条件逐步成熟，城市土地整理迎来了发展机遇。这种机遇体现在两个方面：一是来自于“开源与节流并重”的指导方针，建设用地整理在保护耕地中的作用日益突出；二是全面建设小康社会目标的提出，进一步凸显了建设用地整理对于提高城乡居民的生产生活水平、大力推进城镇化、积极开展经济结构调整的重要性和紧迫性。

我国土地市场同经济的发展呈正相关关系，土地市场化的演进轨迹就是市场配置土地的范围扩大和市场行为规范的过程。目前，受宏观经济调控和房地产限购政策的影响，土地整理行业正处于调整期。但是，随着相对应的土地制度的建立，土地的市场化进一步加深，土地作为宏观经济的调控手段的作用日益加强，土地整理行业将更加健康、有序、规范的发展。

（3）产业资本投资运营行业状况及前景

根据天津市公布的“十三五”规划课题招标的内容，天津市定位于北方经济中心、北方国际航运中心、北方现代制造业基地，以及滨海新区的航空航天产业基地和风力发电设备生产基地，研究实现“十三五”天津工业转型升级，建设现代制造业中心的思路。天津下一步的产业调整，需要弱化原先的低端产业，抓住京津冀区域规划出台的机会，与河北、北京的功能做好整合。天津市即将建设北方金融创新运营中心，利用高端制造业的优势进行金融创新，发展为中小型企业的服务型金融。

在这个经济结构转型升级的过程中，产业投资作为变革的发现者和领导者，将助力于经济格局的变化和发展。通过对重点支柱产业上下游行业内具有领先地位或突出竞争优势企业的参控股形式，将国有资产收益收缴、土地增值收益返还、优质资产等资本要素注入等，继而开展 IPO、兼并收购以及产权交易等方式完成投资的保值增值。

二、公司治理、内部控制情况

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

☐是 ☒否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格履行募集说明书的相关规定并将募集资金用于约定的用途。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

☐是 ☒否

四、公司经营情况分析

2017 年度公司实现营业收入 568.98 亿元，营业毛利率为 17.12%，其中主营业务收入 557.32 亿元，主营业务成本 465.25 亿元；其他业务收入 11.66 亿元，其他业务成本 6.32 亿元。

五、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

☐适用 ☒不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

☐是 ☒否

（二）本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

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

1. 会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更：

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本公司由于不存在终止经营，故无需按照准则对可比年度财务报表列报和附注的披露进行相应调整。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后

，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

2. 会计估计变更

无

3. 前期重大会计差错更正

本公司之子公司医药集团对投资企业王朝酒业集团有限公司长期股权投资补提长期股权投资减值准备，调减本年年初归属于母公司所有者的未分配利润 133,311,305.65 元，调减上年年初归属于母公司所有者的未分配利润 68,619,047.38 元。

三、主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	179,049,761,943.13	170,241,356,667.07	5.17%	
2	总负债	99,172,314,607.14	91,574,232,811.68	8.30	
3	净资产	79,877,447,335.99	78,667,123,855.39	1.54	
4	归属母公司股东的净资产	63,947,518,589.32	63,057,455,639.73	1.41	
5	资产负债率 (%)	55.39	53.79	2.97	
6	流动比率	111.69	141.00	-20.79	
7	速动比率	73.83	92.07	-19.81	
8	期末现金及现金等价物余额	22,395,670,322.97	15,820,986,761.19	41.56	公司投资活动产生的现金流量净额由负转正且增加 74.72 亿元。
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业总收入	56,898,132,167.12	50,294,930,514.95	13.13	
2	营业总成本	57,931,020,292.74	51,109,388,843.79	13.35	
3	利润总额	2,596,738,336.57	2,401,114,988.50	8.15	
4	净利润	1,953,685,855.62	1,717,417,276.02	13.76	
5	扣除非经常性损益后净利润	2,258,759,596.72	2,183,657,597.41	3.44	
6	归属母公司股东的净利润	937,252,323.86	777,445,248.27	20.56	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	6,728,864,960.57	5,670,832,065.25	18.66	
8	EBITDA 利息倍数	3.03	2.75	10.09	
9	经营活动产生的现金流净额	6,619,011,761.84	4,160,274,774.27	59.10	销售商品、提供劳务收到的现金增

					加
10	投资活动产生的 现金流净额	2,988,656,128.67	-4,482,946,214.57	166.67	公司收到其他与投资活动有关的现 数额增加 60.65 亿元 。
11	筹资活动产生的 现金流净额	-2,989,086,917.32	-2,847,463,885.23	4.97	
12	应收账款周转率	905.69	809.66	11.86	
13	存货周转率	178.77	170.14	5.07	
14	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

四、资产情况

(一) 主要资产变动情况

单位：元 币种：人民币

资产项目	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 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	26,459,508,322.22	20,073,056,446.34	31.82	公司投资活动产生的现金流量净额由负转正且增加 74.72 亿元。
应收票据	987,109,646.25	878,225,495.12	12.40	
应收账款	6,169,978,389.81	6,394,563,245.16	-3.51	
预付款项	2,655,541,785.04	2,404,895,292.30	10.42	
其他应收款	11,706,715,565.95	12,837,302,643.74	-8.81	
存货	26,876,111,469.73	25,879,818,573.67	3.85	
其他流动资产	3,350,446,326.41	4,310,026,542.55	-22.26	
流动资产合计	79,288,403,610.96	74,572,468,610.15	6.32	
可供出售金融资产	16,591,852,471.64	17,989,293,895.39	-7.77	
持有至到期投资	1,003,736,471.24	928,256,848.59	8.13	
长期应收款	198,607,057.17	189,711,906.15	4.69	
长期股权投资	16,650,109,947.45	11,925,597,851.55	39.62	对联营企业投资增加 49.48 亿元
投资性房地产	40,469,236,017.48	40,354,010,459.00	0.29	

固定资产	13,992,204,909.02	13,264,023,826.95	5.49	
在建工程	4,137,622,787.95	4,290,725,757.91	-3.57	
生产性生物资产	442,717,812.48	379,765,666.10	16.58	
无形资产	3,756,458,821.38	3,577,005,058.29	5.02	
开发支出	40,194,098.67	32,121,007.88	25.13	
商誉	343,827,743.64	325,671,060.91	5.58	
长期待摊费用	1,056,232,081.17	1,141,445,895.93	-7.47	
递延所得税资产	668,040,322.85	622,563,038.89	7.30	
其他非流动资产	324,902,366.58	339,966,685.52	-4.43	
非流动资产合计	99,761,358,332.18	95,668,888,056.92	4.28	
资产总计	179,049,761,943.13	170,241,356,667.07	5.17	

（二）资产权利受限情况

截至 2017 年末用于抵押的存货资产面值 3.08 亿元，用于融资回购抵押债券的受限持有至到期投资 5.42 亿元，投资性房地产抵押 17.3 亿元，汇票质押 0.5 亿元。

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

单位：元 币种：人民币

负债项目	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 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	23,899,225,905.09	12,101,280,671.20	97.49	随着公司融资需求的加大，公司增加信用借款 104.32 亿元。
应付票据	789,816,143.80	973,112,248.19	-18.84	
应付账款	8,456,217,090.11	7,178,305,042.26	17.80	
预收款项	8,047,036,830.98	6,538,398,927.83	23.07	
其他应付款	15,133,516,381.34	14,207,057,042.87	6.52	
一年内到期的非流动负债	11,791,084,446.77	8,078,510,654.95	45.96	随着公司债券兑付期限的临近，一年内到期应付债券增

				加
流动负债合计	70,992,241,407.37	52,887,047,836.02	34.23	短期借款及一年内到期非流动负债的增加
长期借款	7,844,280,395.05	12,236,640,677.92	-35.90	保证借款的即将到期，长期借款的数额减少
应付债券	16,530,202,705.27	22,128,879,202.61	-25.30	
长期应付款	291,442,912.77	1,129,138,015.34	-74.19	融资租赁款的减少
专项应付款	692,224,778.70	742,060,268.74	-6.72	
其他非流动负债	8,423,546.87	7,450,992.31	13.05	
非流动负债合计	28,180,073,199.78	38,687,184,975.66	-27.16	
负债合计	99,172,314,607.14	91,574,232,811.68	8.30	

(二) 是否存在逾期未偿还负债情况

☐是 ☒否

(三) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

(四) 银行授信及使用情况

截至 2017 年三季度末，公司银行授信 429.91 亿元，已使用 116.88 亿元，未使用余额 313.03 亿元。

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：减少 22.5 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

七、利润与其他损益来源情况

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

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、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 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；

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页）



天津渤海国有资产经营管理有限公司

2018年 4 月 28日

附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	26,459,508,322.22	20,073,056,446.34
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	597,127,092.44	1,068,985,725.6
衍生金融资产		
应收票据	987,109,646.25	878,225,495.12
应收账款	6,169,978,389.81	6,394,563,245.16
预付款项	2,655,541,785.04	2,404,895,292.3
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	21,935,156.93	41,001,817.08
应收股利	28,047,986.49	25,530,225.43
其他应收款	11,706,715,565.95	12,837,302,643.74
买入返售金融资产		
存货	26,876,111,469.73	25,879,818,573.67
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	435,881,869.69	659,062,603.16
其他流动资产	3,350,446,326.41	4,310,026,542.55
流动资产合计	79,288,403,610.96	74,572,468,610.15
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	16,591,852,471.64	17,989,293,895.39
持有至到期投资	1,003,736,471.24	928,256,848.59
长期应收款	198,607,057.17	189,711,906.15
长期股权投资	16,650,109,947.45	11,925,597,851.55
投资性房地产	40,469,236,017.48	40,354,010,459.00
固定资产	13,992,204,909.02	13,264,023,826.95
在建工程	4,137,622,787.95	4,290,725,757.91
工程物资	54,958,728.02	70,612,248.20
固定资产清理	30,656,695.44	238,116,849.66
生产性生物资产	442,717,812.48	379,765,666.10
油气资产		
无形资产	3,756,458,821.38	3,577,005,058.29
开发支出	40,194,098.67	32,121,007.88
商誉	343,827,743.64	325,671,060.91
长期待摊费用	1,056,232,081.17	1,141,445,895.93
递延所得税资产	668,040,322.85	622,563,038.89
其他非流动资产	324,902,366.58	339,966,685.52
非流动资产合计	99,761,358,332.18	95,668,888,056.92

资产总计	179,049,761,943.13	170,241,356,667.07
流动负债：		
短期借款	23,899,225,905.09	12,101,280,671.20
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	789,816,143.80	973,112,248.19
应付账款	8,456,217,090.11	7,178,305,042.26
预收款项	8,047,036,830.98	6,538,398,927.83
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	497,629,071.47	505,122,758.41
应交税费	1,019,321,625.74	631,178,102.79
应付利息	1,039,065,628.58	1,048,370,251.03
应付股利	49,115,851.70	44,279,880.43
其他应付款	15,133,516,381.34	14,207,057,042.87
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	11,791,084,446.77	8,078,510,654.95
其他流动负债	270,212,431.79	1,581,432,256.06
流动负债合计	70,992,241,407.37	52,887,047,836.02
非流动负债：		
长期借款	7,844,280,395.05	12,236,640,677.92
应付债券	16,530,202,705.27	22,128,879,202.61
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	291,442,912.77	1,129,138,015.34
长期应付职工薪酬	50,875,966.62	50,903,107.14
专项应付款	692,224,778.70	742,060,268.74
预计负债	39,238,436.08	178,495,297.64
递延收益	1,038,723,064.05	834,690,148.80
递延所得税负债	1,684,661,394.37	1,378,927,265.16
其他非流动负债	8,423,546.87	7,450,992.31
非流动负债合计	28,180,073,199.78	38,687,184,975.66
负债合计	99,172,314,607.14	91,574,232,811.68
所有者权益：		
股本	11,844,820,000.00	11,844,820,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	43,941,750,978.10	44,136,766,107.46
减：库存股		

其他综合收益	1,448,540,387.24	1,138,413,879.95
专项储备	10,117,507.18	7,627,263.07
盈余公积	136,439,391.22	67,207,789.82
一般风险准备	99,250,100.00	99,250,100.00
未分配利润	6,466,600,225.58	5,763,370,499.43
归属于母公司所有者权益合计	63,947,518,589.32	63,057,455,639.73
少数股东权益	15,929,928,746.67	15,609,668,215.66
所有者权益合计	79,877,447,335.99	78,667,123,855.39
负债和所有者权益总计	179,049,761,943.13	170,241,356,667.07

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	6,996,570,599.85	1,879,198,890.17
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		
预付款项	220,000.00	220,000.00
应收利息	9,702,070.83	35,410,214.17
应收股利		
其他应收款	454,738,221.67	3,868,594,023.36
存货	8,437,113,752.61	7,799,005,174.42
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,592,000,000.00	2,557,000,000.00
流动资产合计	17,490,344,644.96	16,139,428,302.12
非流动资产：		
可供出售金融资产	3,023,225,927.79	2,731,621,913.79
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	33,357,983,895.37	27,983,834,320.74
投资性房地产	34,945,505,458.65	34,932,016,165.00
固定资产	148,424,302.59	152,524,044.49
在建工程	4,196,477.48	4,194,392.48
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	123,388,399.20	127,357,734.84
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	141,849.03	3,220,664.61

递延所得税资产	2,628,726.21	2,859,976.13
其他非流动资产		
非流动资产合计	71,605,495,036.32	65,937,629,212.08
资产总计	89,095,839,681.28	82,077,057,514.20
流动负债：		
短期借款	8,300,000,000.00	1,000,000,000.00
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	308,042,546.43	311,245,846.59
预收款项		93,924,472.00
应付职工薪酬		
应交税费	31,195,626.81	29,767,535.25
应付利息	644,956,123.28	875,380,780.82
应付股利		
其他应付款	3,058,575,612.65	1,299,689,101.43
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	10,350,000,000.00	6,000,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	22,692,769,909.17	9,610,007,736.09
非流动负债：		
长期借款	2,201,000,000.00	2,270,000,000.00
应付债券	12,835,900,705.27	19,639,461,202.61
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	126,234,616.77	70,825,014.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	105,091,210.51	60,328,963.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,268,226,532.55	22,040,615,180.50
负债合计	37,960,996,441.72	31,650,622,916.59
所有者权益：		
股本	11,844,820,000.00	11,844,820,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,906,766,563.84	37,895,652,687.79
减：库存股		
其他综合收益	254,339,243.32	138,040,491.46
专项储备		
盈余公积	136,439,391.22	67,207,789.82
未分配利润	992,478,041.18	480,713,628.54
所有者权益合计	51,134,843,239.56	50,426,434,597.61
负债和所有者权益总计	89,095,839,681.28	82,077,057,514.20

法定代表人：于学昕主管会计工作负责人：焦勇会计机构负责人：孟昭明

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	56,898,132,167.12	50,294,930,514.95
其中：营业收入	56,898,132,167.12	50,294,930,514.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	57,931,020,292.74	51,109,388,843.8
其中：营业成本	47,156,991,013.46	41,638,154,801.34
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	491,066,841.30	524,399,367.30
销售费用	3,959,173,033.66	3,348,192,885.01
管理费用	3,674,742,165.26	3,303,210,010.00
财务费用	1,911,771,019.20	1,365,259,987.53
资产减值损失	737,276,219.87	930,171,792.62
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	100,204,844.26	512,556,444.99
投资收益（损失以“－”号填列）	3,111,052,995.15	2,176,938,483.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	7,279,801.13	106,335,071.36
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	88,753,727.51	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,274,403,242.42	1,981,371,670.60
加：营业外收入	470,508,867.05	558,383,009.75
减：营业外支出	148,173,772.90	138,639,691.85
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,596,738,336.57	2,401,114,988.50
减：所得税费用	643,052,480.96	683,697,712.48
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,953,685,855.62	1,717,417,276.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”	1,953,685,855.62	1,717,417,276.02

号填列)		
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	1,016,433,531.76	939,972,027.75
2.归属于母公司股东的净利润	937,252,323.86	777,445,248.27
六、其他综合收益的税后净额	310,126,507.29	-988,472,894.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	310,126,507.29	-988,472,894.16
(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	310,126,507.29	-988,472,894.16
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	-42,922,972.11	-4,027,013.08
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	436,427,322.07	-1,033,569,131.60
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	-83,377,842.67	21,089,113.04
6.其他		28,034,137.49
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	2,263,812,362.91	728,944,381.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,247,378,831.15	-211,027,645.88
归属于少数股东的综合收益总额	1,016,433,531.76	939,972,027.75
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: 于学昕 主管会计工作负责人: 焦勇 会计机构负责人: 孟昭明

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位: 天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	204,509,142.86	
减: 营业成本	99,190,528.00	
税金及附加	12,195,819.02	7,034,204.17
销售费用		

管理费用	55,930,696.67	39,836,296.39
财务费用	1,244,362,401.78	849,533,967.81
资产减值损失	-924,999.67	9,598,247.55
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,153,115.80	27,161,123.06
投资收益（损失以“-”号填列）	1,889,070,550.44	1,013,193,173.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	930,143.78	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	686,908,507.08	134,351,580.27
加：营业外收入		1,000,000.00
减：营业外支出		4,757.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	686,908,507.08	135,346,822.34
减：所得税费用	-5,407,506.96	8,501,685.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	692,316,014.04	126,845,136.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	116,298,751.86	-215,582,817.58
（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	116,298,751.86	-215,582,817.58
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	-34,904,258.64	-4,027,013.08
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	151,203,010.50	-211,555,804.50
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	808,614,765.90	-88,737,680.95
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：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	58,306,415,960.59	52,241,468,824.46
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	261,594,820.00	127,771,816.79
收到其他与经营活动有关的现金	21,093,130,879.98	26,594,480,485.39
经营活动现金流入小计	79,661,141,660.57	78,963,721,126.64
购买商品、接受劳务支付的现金	45,268,985,036.63	41,669,550,609.40
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	4,277,642,550.85	4,139,744,671.53
支付的各项税费	3,433,253,917.62	2,961,757,351.90
支付其他与经营活动有关的现金	20,062,248,393.63	26,032,393,719.54
经营活动现金流出小计	73,042,129,898.73	74,803,446,352.37
经营活动产生的现金流量净额	6,619,011,761.84	4,160,274,774.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,625,459,366.20	42,713,530,822.24
取得投资收益收到的现金	1,255,257,752.26	1,610,057,180.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	244,282,147.27	2,435,903,970.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	106,269,995.88	11,393,351.85
收到其他与投资活动有关的现金	5,598,686,431.56	1,369,970,531.70
投资活动现金流入小计	47,829,955,693.17	48,140,855,856.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,598,367,493.40	1,932,911,185.03
投资支付的现金	40,035,232,481.74	41,785,685,865.64
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	532,009,096.74	4,661,113,600.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,675,690,492.62	4,244,091,420.74
投资活动现金流出小计	44,841,299,564.50	52,623,802,071.41

投资活动产生的现金流量净额	2,988,656,128.67	-4,482,946,214.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,842,481.71	279,674,290.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	14,842,481.71	
取得借款收到的现金	24,770,629,839.85	24,662,237,377.64
发行债券收到的现金	6,200,000,000.00	6,369,572,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,797,681,896.43	14,530,062,303.64
筹资活动现金流入小计	41,783,154,217.99	45,841,546,471.28
偿还债务支付的现金	26,319,058,707.06	30,797,247,560.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,183,660,923.39	2,561,906,561.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	138,353,177.60	
支付其他与筹资活动有关的现金	15,269,521,504.86	15,329,856,234.20
筹资活动现金流出小计	44,772,241,135.31	48,689,010,356.51
筹资活动产生的现金流量净额	-2,989,086,917.32	-2,847,463,885.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-43,897,411.41	31,774,914.29
五、现金及现金等价物净增加额	6,574,683,561.78	-3,138,360,411.24
加：期初现金及现金等价物余额	15,820,986,761.19	18,959,347,172.43
六、期末现金及现金等价物余额	22,395,670,322.97	15,820,986,761.19

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	18,968,989.18	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	15,714,464,073.24	12,398,500,672.26
经营活动现金流入小计	15,733,433,062.42	12,398,500,672.26
购买商品、接受劳务支付的现金	1,847,825,840.74	1,828,110,755.76
支付给职工以及为职工支付的现金	11,250,524.83	8,595,865.82
支付的各项税费	18,733,229.79	1,856,973.83
支付其他与经营活动有关的现金	9,064,566,759.86	9,866,614,274.86
经营活动现金流出小计	10,942,376,355.22	11,705,177,870.27
经营活动产生的现金流量净额	4,791,056,707.20	693,322,801.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,855,000,000.00	5,305,000,000.00
取得投资收益收到的现金	281,545,971.65	932,274,660.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,168,500.00	
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		
投资活动现金流入小计	2,137,714,471.65	6,237,274,660.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,652,523.87	5,220,254.16
投资支付的现金	980,000,000.00	5,172,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,750,000,000.00	4,609,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,747,652,523.87	9,786,220,254.16
投资活动产生的现金流量净额	-2,609,938,052.22	-3,548,945,594.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		240,000,000.00
取得借款收到的现金	8,675,000,000.00	2,200,000,000.00
发行债券收到的现金	5,000,000,000.00	4,269,572,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,675,000,000.00	6,709,572,500.00
偿还债务支付的现金	8,944,000,000.00	4,389,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,794,746,945.30	1,200,602,835.54
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	10,738,746,945.30	5,589,602,835.54
筹资活动产生的现金流量净额	2,936,253,054.70	1,119,969,664.46
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	5,117,371,709.68	-1,735,653,127.60
加：期初现金及现金等价物余额	1,879,198,890.17	3,614,852,017.77
六、期末现金及现金等价物余额	6,996,570,599.85	1,879,198,890.17

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	11,844,820,000.00	-	-	-	44,136,766,107.46	-	1,138,413,879.95	7,627,263.07	67,207,789.82	99,250,100.00	5,763,370,499.43	15,609,668,215.66	78,667,123,855.39
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、本年年年初余额	11,844,820,000.00	-	-	-	44,136,766,107.46	-	1,138,413,879.95	7,627,263.07	67,207,789.82	99,250,100.00	5,763,370,499.43	15,609,668,215.66	78,667,123,855.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-195,015,129.36	-	310,126,507.29	2,490,244.11	69,231,601.40	-	703,229,726.15	320,260,531.01	1,210,323,480.60
（一）综合收益总额							310,126,507.29				937,252,323.86	1,016,433,531.76	2,263,812,362.91
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-277,362,649.97	-	-	-	-	-	-	-384,942,569.05	-662,305,219.02
1. 股东投入的普通股												25,659,000.54	25,659,000.54
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					- 277,362, 649.97							- 410,601, 569.59	- 687,964, 219.56
(三) 利润分配	-	-		-	150,030, 481.37	-	-	-	69,231, 601.4 0	-	- 234,02 2,597. 71	- 311,230, 431.70	- 325,990, 946.64
1. 提取盈余公积									69,231, 601.4 0		- 69,231, 601.4 0		-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											- 164,79 0,996. 31	- 261,098, 205.72	- 425,889, 202.03
4. 其他					150,030, 481.37							- 50,132,2 25.98	- 99,898,2 55.39
(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	-	-	-	-	-	-	-	2,490, 244.11	-	-	-	-	2,490,24 4.11
1. 本期提取								2,981, 274.96					2,981,27 4.96
2. 本期使用								- 491,03 0.85					- 491,030. 85
(六) 其他					- 67,682,9 60.76								- 67,682,9 60.76

四、本期期末余额	11,844,820.00	-	-	-	43,941,750,978.10	-	1,448,540,387.24	10,117,507.18	136,439,391.22	99,250,100.00	6,466,600,225.58	15,929,928,746.67	79,877,447,335.99
----------	---------------	---	---	---	-------------------	---	------------------	---------------	----------------	---------------	------------------	-------------------	-------------------

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	11,604,820.00				47,451,996,073.71		2,126,886,774.11	5,046,393.78	54,523,276.16	98,597,450.00	5,290,111,692.76	15,427,542,253.38	82,059,523,913.90
加：会计政策变更													-
前期差错更正											-68,619,047.38		-68,619,047.38
同一控制下企业合并					241,137,113.59								241,137,113.59
其他													-
二、本年初余额	11,604,820.00	-	-	-	47,693,133,187.30	-	2,126,886,774.11	5,046,393.78	54,523,276.16	98,597,450.00	5,221,492,645.38	15,427,542,253.38	82,232,041,980.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	240,000.00	-	-	-	-3,556,367,079.84	-	-988,472,894.16	2,580,869.29	12,684,513.66	652,650.00	541,877,854.05	182,125,962.27	-3,564,918,124.72
（一）综合收益总额							-988,472,894.16				777,445,248.27	939,972,027.75	728,944,381.87
（二）所有者投入和减少资本	240,000.00	-	-	-	-3,556,367,079.84	-	-	-	-	-	-	-	-3,316,367,079.84

					9.84								
1. 股东投入的普通股	240,000,000.00												240,000,000.00
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					-3,556,367.079.84								-3,556,367,079.84
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	12,684,513.66	652,650.00	-235,567,394.22	-757,846,065.48	-980,076,296.04
1. 提取盈余公积									12,684,513.66		-12,684,513.66		-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-193,105,118.20	-753,927,446.92	-947,032,565.12
4. 其他										652,650.00	-29,777,762.36	-3,918,618.56	-33,043,730.92
(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	-	-	-	-	-	-	-	2,580,869.29	-	-	-	-	2,580,869.29
1. 本期提取								2,580,869.29					2,580,869.29
2. 本期使用													-
(六) 其他													-
四、本期期末余额	11,844,820.00	-	-	-	44,136,766.10	-	1,138,413.87	7,627,263.07	67,207,789.82	99,250,100.00	5,763,370.49	15,609,668,215.66	78,667,123,855.39

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	11,844,820,000.00	-	-	-	37,895,652,687.79	-	138,040,491.46	-	67,207,789.82	480,713,628.54	50,426,434,597.61
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	11,844,820,000.00	-	-	-	37,895,652,687.79	-	138,040,491.46	-	67,207,789.82	480,713,628.54	50,426,434,597.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	11,113,876.05	-	116,298,751.86	-	69,231,601.40	511,764,412.64	708,408,641.95
（一）综合收益总额							116,298,751.86			692,316,014.04	808,614,765.90
（二）所有者投入和减少资	-	-	-	-	11,113,8	-	-	-	-	-	11,113,8

本					76.05						76.05
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他					11,113,876.05						11,113,876.05
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	69,231,601.40	-180,551,601.41	-111,320,000.00
1. 提取盈余公积									69,231,601.40	-69,231,601.40	-
2. 对所有者(或股东)的分配										-111,320,000.00	-111,320,000.00
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	11,844,820,000.00	-	-	-	37,906,766,563.84	-	254,339,243.32	-	136,439,391.22	992,478,041.18	51,134,843,239.56

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	11,604,820,000.00				42,420,353,872.77		353,623,309.04		54,523,276.16	422,623,005.57	54,855,943,463.54
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	11,604,820,000.00	-	-	-	42,420,353,872.77	-	353,623,309.04	-	54,523,276.16	422,623,005.57	54,855,943,463.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	240,000,000.00	-	-	-	-4,524,701,184.98	-	-215,582,817.58	-	12,684,513.66	58,090,622.97	-4,429,508,865.93
（一）综合收益总额							-215,582,817.58			126,845,136.63	-88,737,680.95
（二）所有者投入和减少资本	240,000,000.00	-	-	-	-4,524,701,184.98	-	-	-	-	-	-4,284,701,184.98
1．股东投入的普通股	240,000,000.00										240,000,000.00
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					-4,524,701,184.98						-4,524,701,184.98
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	12,684,513.66	-68,754,513.66	-56,070,000.00
1．提取盈余公积									12,684,513.66	-12,684,513.66	-
2．对所有者（或股东）的										-	-

分配										56,070,000.00	56,070,000.00
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	11,844,820,000.00	-	-	-	37,895,652,687.79	-	138,040,491.46	-	67,207,789.82	480,713,628.54	50,426,434,597.61

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

担保人财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

