

浙江省国有资本运营有限公司

公司债券半年度报告

（2018 年上半年）

二〇一八年八月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

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，应认真考虑下述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。

截至本半年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与公司 2017 年年度报告中披露“重大风险提示”章节没有重大变化。

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、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
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.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	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、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
六、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	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.....	14
四、 资产情况.....	16
五、 负债情况.....	17
六、 利润及其他损益来源情况.....	18
七、 对外担保情况.....	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.....	18
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	18
五、 其他重大事项的信息披露.....	18
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	18
一、发行人为可交换债券发行人.....	18
二、发行人为创新创业公司债券发行人.....	18
三、发行人为绿色公司债券发行人.....	19
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	19
五、其他特定品种债券事项.....	19
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	19

第八节	备查文件目录.....	20
附件	财务报表.....	22
	合并资产负债表	22
	母公司资产负债表.....	24
	合并利润表.....	26
	母公司利润表.....	27
	合并现金流量表.....	29
	母公司现金流量表.....	30
	合并所有者权益变动表.....	32
	母公司所有者权益变动表.....	37
	担保人财务报表.....	41

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、半年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，披露的《浙江省国有资本运营有限公司公司债券半年度报告（2018 年）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上期	指	2017 年 1-6 月
报告期、本期	指	2018 年 1-6 月
主承销商、债券受托管理人、财通证券	指	财通证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	浙江天册律师事务所
资信评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
审计机构、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
本次债券、本期债券、15 浙国资	指	浙江省国有资本运营有限公司本次面向合格投资者公开发行的不超过 16 亿元（含 16 亿元）的公司债券
债券持有人	指	根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司登记管理条例》	指	《中华人民共和国公司登记管理条例》
《公司章程》	指	《浙江省国有资本运营有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日

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
办公地址的邮政编码	310013
公司网址	www.zjsoam.com
电子信箱	zjsoam@zjsoam.com

二、信息披露事务负责人

姓名	赵珏
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	0571-87251693
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、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

与上交所公告的 15 浙国资 2017 年年度报告披露信息一致。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√ 发生变更 □ 未发生变更

根据省委财经工作领导小组会议纪要以及省国资委关于印发《省国资运营公司运营管理方案》等文件精神，公司经营班子实施职业经理人制度，公司于 2017 年 12 月份顺利完成职业经理人市场化选聘工作。经公司 2017 年第 17 次董事会会议研究决定，聘任尹国平为公司总经理，王伟、姜小栋为公司副总经理，聘任期为 3 年，试用期为 1 年。具体详见公司 2018 年 1 月 10 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、监事、董事长或者总经理发生变动的公告”。

根据浙江省人民政府国有资产监督管理委员会下发的《关于隋剑光等同志任职的通知》（浙国资【2018】3 号）文件精神，委派隋剑光、邵铭法为公司外部董事，聘任期为 3 年。经公司第一次职工代表大会选举通过，民主选举徐方根为公司职工董事、陈满娜为公司职工监事，聘任期为 3 年。具体详见公司 2018 年 7 月 11 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、监事、董事长或者总经理发生变动的公告”。

六、中介机构情况

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、杜金宇

（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

七、中介机构变更情况

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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	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

债券代码：136000

单位：亿元 币种：人民币

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	15 浙国资募集资金已于 2016 年 10 月 13 日使用完毕，本年无发生。
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）	是。公司存在使用短期闲置资金购买保本理财的情形，公司已针对上述事项进行整改，并以该次整改为契机，进一步规范募集资金管理的有关内部控制，结合已有的《财务资产管理制度（试行）》、《货币资金管理办法》、《贯彻落实“三重一大”决策制度实施办法》以及《募集资金管理办法》等制度，提高募集资金使用、管理及监督方面的规范意识，严格按照披露用途使用募集资金，承诺不再使用闲置募集资金购买理财产品，确保后续债券募集资金使用的合法合规。

其他需要说明的事项	无
-----------	---

三、报告期内资信评级情况

（一）跟踪评级情况

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
最近一次评级报告出具时间	2018 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

不适用

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）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

不适用

（二）增信机制、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

不适用

（2）抵押或质押担保

不适用

（3）其他增信方式

不适用

2、偿债计划或其他偿债保障

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否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、专项偿债账户设置情况

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及偿债资金专项账户，目前已完成债券第一年及第二年的利息兑付工作。
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、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

15 浙国资债券受托管理人为财通证券股份有限公司。报告期内，财通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。受托管理事务报告已于 2018 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露。

第三节 业务经营和公司治理情况**一、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况及未来展望****1、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。

2、未来展望

当前，中国发展站在新的历史起点上，中国特色社会主义进入了新时代。公司作为浙江省唯一一家省级国有资本运营平台，处于大有可为的战略机遇期。按照省委、省政府决策部署，在加快推进省属企业深化改革的过程中，要以国有资本运营公司为平台，推动省内国有企业战略性、专业性重组，优化布局、整合资源，深化国有企业混合所有制改革，不断把国有资本做强做优做大。未来，公司将以“管资本”为主线，强化“战略投资、资源配置、资本运作”三大平台功能定位，主动服务全省战略目标、主动服务我省国企改革，着力推进业务布局、战略协同、管控优化，为浙江省国资国企改革和经济社会发展做出更大贡献。

（1）聚焦平台使命，着力推进业务布局优化

浙江省正在推进实施“大湾区、大花园、大通道、大都市区建设”、舟山自贸区、杭州国家自主创新示范区、杭州城西科技大走廊、“凤凰行动”计划等重大战略，公司将积极发挥在优化国有资本布局结构、引导产业转型升级等方面的推动作用，以搭建省级国有资本重大战略投资平台为目标，以“政策性导向”与“市场化投资”并重为方向，探索设立公司主导的各类基金，汇聚资本引擎新动能，吸引多方资金投向浙江产业，提高服务省委省政府的战略能力，切实发挥市场化运作平台的业务优势。

（2）聚焦战略协同，着力推进专业化平台打造

以发起设立浙江省国有企业改革发展基金为龙头，将基金设立与运作作为公司拓展业务布局的重要抓手，重点为省属企业整体上市、引进战略投资者等提供战略研究和服务，全面推动资产证券化方案的有效实施；强化股权市值管理，按照市场化规律开展资本运作，实现有序进退、合理流动，优化国有资本资源配置和布局结构，实现国有资本保值增值和价值最大化。

（3）聚焦改革创新，着力推进存量资产形态转化

进一步丰富整合重组、规模化批量处置、资产证券化等市场化手段，丰富资产处置和管理手段。灵活运用“承、转、持”等策略，战略性承接国企优化调整资产，阶段性持有，对不具备战略持有价值的低效资产，及时通过市场化方式快速出清，发挥资源配置平台的智囊作用，实现存量资产从资产到资金的形态转化。

（二）公司经营情况分析

1、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	16,508,259.16	15,517,236.65	6.39	-
营业成本	15,934,227.76	15,054,716.15	5.84	-
销售费用	101,218.53	94,627.57	6.97	-
管理费用	175,550.75	149,687.74	17.28	-
财务费用	127,694.35	98,788.46	29.26	-
经营活动现金流量净额	-368,774.56	1,015,061.18	63.67	主要系四项资金净增加额较上年减少导致。
投资活动现金流量净额	-410,417.11	368,289.73	-211.43	主要系固定资产和在建工程增加导致。
筹资活动现金流量净额	504,800.50	899,873.23	-43.90	主要系本期银行贷款增幅规模低于上年同期所致。

2、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	13,090,448.55	12,817,800.30	79.88	12,785,628.75	12,379,830.42	82.81
建筑业	2,768,253.58	2,632,290.87	16.89	2,490,331.49	2,392,078.19	16.13
房地产业	118,043.13	68,809.83	0.72	10,317.83	99,101.03	0.07
租赁和商务服务业	354,546.46	303,779.98	2.16	19,825.18	16,085.69	0.13
其他业务	55,492.08	47,852.60	0.35	133,595.13	123,069.77	0.87
主营业务小计	16,386,783.79	15,870,533.58	100.00	15,439,698.38	15,010,165.10	100.00
其他业务						
其他业务小计	121,475.37	63,694.17	100.00	77,538.27	44,551.06	100.00
合计	16,508,259.16	15,934,227.76	100.00	15,517,236.65	15,054,716.16	100.00

二、公司本年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

（1）公司本级及其他重要子公司

报告期内，公司及其他重要子公司投资支出 15.34 亿元，主要是对万邦德项目、天津捷强 PE 项目、太安堂定增项目、吴兴南太湖融资租赁项目投资 9.09 亿元；对国同基金出资 6.25 亿元。

（2）物产中大

报告期内，物产中大收购宁波庞大宁盛汽车有限公司、联发（柬埔寨）制衣有限公司 100% 的股权；新设子公司 11 家，实际出资额合计 0.92 亿元，分别为浙油供应链管理（舟山）有限公司、物产中大资产管理有限公司、浙江物产智慧泊车产业股份有限公司、杭州宏腾医药创业投资合伙企业（有限合伙）、义乌市云盛贸易有限公司（尚未出资）、义乌市云铎贸易有限公司（尚未出资）、浙江元畅不锈钢科技有限公司（尚未出资）、衢州凤凰医院有限公司、杭州康养产业投资管理合伙企业（有限合伙）、物产中大（杭州）亿元管理有限公司、杭州物产新希望健康管理股份有限公司（尚未出资）。其余新增重大投资情况主要系以公允价值计量的金融资产投资，详见物产中大 2018 年 8 月 28 日公开披露的半年度报告之第十节财务报告（十一）公允价值的披露内容。

（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%。

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约☐适用 ☒不适用**四、公司治理情况****（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

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

（二）是否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☐是 ☒否**（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定**☐是 ☒否**（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**☐是 ☒否**五、非经营性往来占款或资金拆借****1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**☒是 ☐否

截至 2018 年 6 月末，公司非经营性往来占款金额合计 6.81 亿元，占合并口径净资产的比例为 1.62%

2. 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、财务报告审计情况****（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告**☐适用 ☒不适用**（二）公司半年度财务报告审计情况**☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**☐适用 ☒不适用**三、主要会计数据和财务指标****（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：亿元 币种：人民币

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	1,617.97	1,509.78	7.17	-
2	总负债	1,196.92	1,099.82	8.83	-
3	净资产	421.05	409.96	2.70	-
4	归属母公司股东的净资产	199.61	196.71	1.48	-
5	资产负债率 (%)	73.98	72.85	1.55	-
6	有形资产负债率 (%)	75.79	74.57	1.64	-
7	流动比率	1.03	1.02	1.27	-
8	速动比率	0.67	0.66	0.89	-
9	期末现金及现金等价物余额	132.71	175.17	-24.24	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	1,650.83	1,551.72	6.39	-
2	营业成本	1,593.42	1,505.47	5.84	-
3	利润总额	31.15	21.18	47.06	主要系物产中大本 期转让参股子公 司浙江新东港药 业股份有限公司 45%股权以及下 属子公司浙江安 吉金石房地产开 发有限公司 100% 股权共同影响所 致。
4	净利润	24.34	15.65	55.55	
5	扣除非经常性损益后净利润	11.30	9.41	20.11	-
6	归属母公司股东的净利润	8.55	5.51	55.15	主要系物产中大本 期转让参股子公 司浙江新东港药 业股份有限公司 45%股权以及下 属子公司浙江安 吉金石房地产开 发有限公司 100% 股权共同影响所 致。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	47.72	34.76	37.27	
8	经营活动产生的现金流净额	-36.88	-101.51	63.67	主要系四项资金 净增加额较上年 减少导致。
9	投资活动产生的现金流净额	-41.04	36.83	-211.43	主要系固定资产 和在建工程增加 导致。
10	筹资活动产生的现金流净	50.48	89.99	-43.90	主要系本期银行

	额				贷款增幅规模低于上年同期所致。
11	应收账款周转率	14.70	14.76	-0.45	-
12	存货周转率	8.74	9.62	-9.19	-
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.07	14.29	-
14	利息保障倍数	3.41	3.07	10.91	
15	现金利息保障倍数	-1.69	-10.21	83.41	主要系四项资金净增加额较上年减少导致经营活动产生的现金流净额较上年增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	3.79	4.41	-14.06	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例（%）	原因
货币资金	1,778,550.21	2,053,760.03	-13.40	-
应收账款	1,909,174.97	1,826,561.96	4.52	-
预付款项	1,231,603.00	825,065.04	49.27	主要系物产中大本期业务规模扩大，预付供应商货款增加所致。
其他应收款	672,858.72	603,640.08	11.47	-
存货	3,809,431.65	3,483,334.99	9.36	-
其他流动资产	588,430.27	309,493.30	90.13	主要系物产中大期末理财产品增加所致。
可供出售金融资产	1,367,935.39	1,458,154.01	-6.19	-
长期应收款	1,641,589.95	1,409,286.84	16.48	-
固定资产	921,322.74	892,774.76	3.20	-

（二）资产受限情况

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
货币资金	58.22	定期存单质押，保证金及诉讼冻结存款，用于借款担保
应收票据	10.06	用于借款质押
应收账款	4.23	用于借款质押
长期应收款	12.75	用于借款抵押
存货	6.45	用于借款抵押，汽车合格证质押
固定资产	8.47	用于借款抵押
投资性房地产	12.26	用于借款抵押
无形资产	6.97	用于借款抵押
其他流动资产	2.48	用于借款抵押
合 计	121.88	

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例（%）	原因
短期借款	2,554,683.25	1,895,649.82	34.77	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	1,269,304.90	1,118,748.88	13.46	-
应付账款	2,820,068.48	2,987,694.21	-5.61	-
预收款项	1,356,049.76	914,544.00	48.28	主要系物产中大本期业务规模扩大，收到客户货款增加所致。
其他应付款	1,025,181.16	859,106.67	19.33	-
其他流动负债	729,426.56	1,018,606.26	-28.39	-
长期借款	358,346.45	299,881.92	19.50	-
应付债券	828,802.44	608,561.62	36.19	主要系物产中大本期发行中期票据 15 亿所致。

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（四） 所获银行授信情况

公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2018 年 6 月 30 日，金融机构给予母公司及所有子公司的授信总额度折合人民币 1,670.63 亿元，其中已使用银行授信额度 593.04 亿元，未使用银行授信余额 1077.59 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

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

物产中大控股子公司浙江物产化工集团有限公司（以下简称“物产化工”）本期公开挂牌转让其所持有参股子公司新东港 45% 股权。2018 年 3 月 12 日，按照产权交易有关规定和程序，物产化工与乐普医疗签署了《浙江新东港药业股份有限公司 45% 股权交易合同》，转让标的成交价格合计为 10.5 亿元。本次交易增加物产中大当期归母净利润约 4.4 亿元。详见物产中大 2018 年 3 月 13 日披露的《物产中大关于转让三级参股子公司挂牌成交的公告》以及物产中大本期处置子公司浙江安吉金石房地产开发有限公司 100% 股权，取得处置损益 0.95 亿元。

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.47 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

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 特定品种债券应当披露的其他事项**一、发行人为可交换债券发行人**

☐ 适用 ☒ 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

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（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 2018 年半年度报告》之盖章页)

浙江省国有资本运营有限公司

2018 年 8 月 31 日



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 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	期初余额
流动资产：		
货币资金	17,785,502,100.29	20,537,600,331.15
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	855,647,272.45	342,856,694.23
衍生金融资产	68,685,851.84	92,523,752.57
应收票据	3,856,452,978.15	3,721,810,779.58
应收账款	19,091,749,720.06	18,265,619,564.97
预付款项	12,316,029,981.52	8,250,650,441.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	60,981,395.32	63,890,369.38
应收股利	71,573,831.21	4,725,215.10
其他应收款	6,728,587,217.43	6,036,400,787.92
买入返售金融资产		
存货	38,094,316,476.29	34,833,349,913.48
持有待售资产	180,155,780.30	190,003,925.90
一年内到期的非流动资产	2,670,150,885.82	3,239,725,707.80
其他流动资产	5,884,302,678.66	3,094,932,969.01
流动资产合计	107,664,136,169.34	98,674,090,452.46
非流动资产：		
发放贷款及垫款	1,927,846,799.41	1,485,767,699.54
可供出售金融资产	13,679,353,908.97	14,581,540,099.90
持有至到期投资	100,000,000.00	
长期应收款	16,415,899,497.24	14,092,868,354.77
长期股权投资	2,857,621,865.95	3,810,465,174.27
投资性房地产	2,964,756,432.72	2,983,554,624.35
固定资产	9,213,227,435.34	8,927,747,627.22
在建工程	888,424,955.13	920,188,183.95
工程物资	587,847.53	576,905.08
固定资产清理		
生产性生物资产	2,803,823.19	3,647,822.37
油气资产		
无形资产	2,538,723,420.20	2,153,097,448.55
开发支出	22,209,166.55	15,475,532.56
商誉	1,340,675,134.66	1,335,251,333.89
长期待摊费用	394,077,521.42	385,929,801.31
递延所得税资产	1,103,586,579.22	1,120,407,600.62

其他非流动资产	682,993,823.49	487,160,898.94
非流动资产合计	54,132,788,211.02	52,303,679,107.32
资产总计	161,796,924,380.36	150,977,769,559.78
流动负债：		
短期借款	25,546,832,497.43	18,956,498,162.93
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	113,442,855.58	116,920,506.09
衍生金融负债	671,890,778.65	494,189,264.48
应付票据	12,693,048,962.28	11,187,488,759.61
应付账款	28,200,684,800.25	29,876,942,070.35
预收款项	13,560,497,579.76	9,145,439,990.76
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,959,310,574.97	4,529,595,599.91
应交税费	1,400,566,461.41	1,687,005,177.19
应付利息	369,373,419.65	325,223,131.73
应付股利	46,884,588.67	19,452,449.42
其他应付款	10,251,811,597.91	8,591,066,723.42
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		
持有待售负债		55,785,524.66
一年内到期的非流动负债	1,226,331,210.69	1,652,614,909.90
其他流动负债	7,294,265,601.53	10,186,062,598.54
流动负债合计	104,334,940,928.78	96,824,284,868.99
非流动负债：		
长期借款	3,583,464,483.06	2,998,819,190.41
应付债券	8,288,024,356.40	6,085,616,212.72
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	987,486,565.69	1,195,562,095.52
长期应付职工薪酬		
专项应付款	535,826,074.36	563,847,172.76
预计负债	25,236,422.26	24,100,952.00
递延收益	423,339,051.32	388,604,009.09
递延所得税负债	1,109,407,546.05	1,485,499,335.86
其他非流动负债	404,326,590.48	415,245,008.36
非流动负债合计	15,357,111,089.62	13,157,293,976.72
负债合计	119,692,052,018.40	109,981,578,845.71
所有者权益		
股本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	4,736,603,773.58	4,736,400,000.00
其中：优先股		
永续债	4,736,603,773.58	4,736,400,000.00

资本公积	708,428,702.77	748,438,475.89
减：库存股		
其他综合收益	1,401,389,746.29	1,922,190,359.91
专项储备	10,231,650.34	9,590,693.55
盈余公积	80,386,611.10	80,386,611.10
一般风险准备		
未分配利润	3,024,312,228.62	2,174,393,072.65
归属于母公司所有者权益合计	19,961,352,712.70	19,671,399,213.10
少数股东权益	22,143,519,649.26	21,324,791,500.97
所有者权益合计	42,104,872,361.96	40,996,190,714.07
负债和所有者权益总计	161,796,924,380.36	150,977,769,559.78

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

母公司资产负债表

2018 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	期初余额
流动资产：		
货币资金	295,272,017.73	207,567,606.22
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	9,500.00	9,500.00
预付款项	10,000.00	
应收利息	29,078,510.16	3,796,100.00
应收股利	49,000,000.00	
其他应收款	3,085,389,101.48	2,800,816,492.86
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,191,780,864.78	544,480,864.78
流动资产合计	4,650,539,994.15	3,556,670,563.86
非流动资产：		
可供出售金融资产	569,530,405.81	813,525,212.45
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,540,404,876.10	9,405,224,233.05
投资性房地产		
固定资产	108,403,658.10	110,304,042.66
在建工程		
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	21,247,156.53	21,640,973.01

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	125.00	125.00
其他非流动资产	41,849,863.09	41,700,429.13
非流动资产合计	10,281,436,084.63	10,392,395,015.30
资产总计	14,931,976,078.78	13,949,065,579.16
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	
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		
预收款项	439,000.00	439,000.00
应付职工薪酬	212,939.74	28,171.49
应交税费	1,187,462.65	8,544,023.44
应付利息	49,615,999.99	12,600,000.00
应付股利		
其他应付款	491,393,848.29	655,285,748.24
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	842,849,250.67	676,896,943.17
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,293,449,356.40	1,592,091,212.72
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	62,397,899.02	109,061,730.15
其他非流动负债	40,505,918.88	40,505,918.88
非流动负债合计	2,665,564,548.86	2,010,870,236.31
负债合计	3,508,413,799.53	2,687,767,179.48
所有者权益：		
股本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	132,349,340.12	177,168,697.07
减：库存股		
其他综合收益	187,193,697.01	327,185,190.40
专项储备		
盈余公积	80,386,611.10	80,386,611.10

未分配利润	1,023,632,631.02	676,557,901.11
所有者权益合计	11,423,562,279.25	11,261,298,399.68
负债和所有者权益总计	14,931,976,078.78	13,949,065,579.16

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

合并利润表

2018 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	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	165,260,748,416.22	155,365,496,424.99
其中：营业收入	165,082,591,602.23	155,172,366,482.86
利息收入	92,900,748.99	117,095,280.88
已赚保费		
手续费及佣金收入	85,256,065.00	76,034,661.25
二、营业总成本	164,251,919,742.83	154,161,858,293.99
其中：营业成本	159,342,277,568.27	150,547,161,527.19
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	223,463,791.72	209,136,111.98
销售费用	1,012,185,333.12	946,275,651.00
管理费用	1,755,507,529.30	1,496,877,366.80
财务费用	1,276,943,504.66	987,884,581.74
资产减值损失	641,542,015.76	-25,476,944.72
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	4,835,693.43	-12,052,856.12
投资收益（损失以“—”号填列）	1,629,800,236.97	777,001,870.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,073,728.97	54,014,773.62
资产处置收益（损失以“—”号填列）	363,755,091.70	58,356,058.05
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
其他收益	75,717,766.73	45,869,310.28
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	3,082,937,462.22	2,072,812,514.08
加：营业外收入	64,783,368.78	75,107,159.33
减：营业外支出	32,467,820.71	29,634,238.42
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	3,115,253,010.29	2,118,285,434.99

列)		
减：所得税费用	680,941,388.23	553,128,702.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,434,311,622.06	1,565,156,732.42
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,435,329,859.06	1,567,609,116.61
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,018,237.00	-2,452,384.19
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	854,853,570.23	550,868,023.13
2.少数股东损益	1,579,458,051.83	1,014,288,709.29
六、其他综合收益的税后净额	-963,728,016.51	-211,613,418.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-520,800,613.62	-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	-520,800,613.62	-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	-515,539,049.32	-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	-3,241,216.95	10,530,283.35
6.其他	-2,020,347.35	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-442,927,402.89	25,571,842.87
七、综合收益总额	1,470,583,605.55	1,353,543,313.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	334,052,956.61	313,682,761.76
归属于少数股东的综合收益总额	1,136,530,648.94	1,039,860,552.16
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：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

母公司利润表

2018 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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,356,666.67	11,490,227.49
减：营业成本	1,021,419.00	4,649,425.92
税金及附加	532,153.59	2,477,778.05
销售费用		
管理费用	17,412,752.69	12,303,211.10
财务费用	12,298,703.83	6,260,900.72
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）	390,399,164.88	545,099,718.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,662,000.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	34,402.90	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	360,525,205.34	530,898,630.62
加：营业外收入	13,200.00	1,822,245.66
减：营业外支出	3,833,725.25	5,995.41
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	356,704,680.09	532,714,880.87
减：所得税费用	112,548.92	4,148,268.43
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	356,592,131.17	528,566,612.44
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	356,592,131.17	528,566,612.44
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		528,566,612.44
五、其他综合收益的税后净额	-139,991,493.39	-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	-139,991,493.39	-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	-139,991,493.39	-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	216,600,637.78	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：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

合并现金流量表

2018 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	本期发生额	上期发生额
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	188,059,664,452.89	177,627,898,250.28
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	402,429,264.85	602,862,950.07
收到其他与经营活动有关的现金	6,829,772,266.25	4,836,186,835.76
经营活动现金流入小计	195,291,865,983.99	183,066,948,036.11
购买商品、接受劳务支付的现金	186,143,853,475.39	179,432,737,479.44
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	4,983,385,762.87	4,405,393,693.94
支付的各项税费	2,489,959,538.16	2,508,646,524.29
支付其他与经营活动有关的现金	5,362,412,773.10	6,870,782,167.80
经营活动现金流出小计	198,979,611,549.52	193,217,559,865.47
经营活动产生的现金流量净额	-3,687,745,565.53	-10,150,611,829.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,237,879,188.16	11,273,449,282.08
取得投资收益收到的现金	196,518,180.47	870,327,030.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	476,454,639.55	219,398,450.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	65,374,911.25	36,323,108.38
收到其他与投资活动有关的现金	1,531,850,303.92	1,780,230,524.65
投资活动现金流入小计	8,508,077,223.35	14,179,728,395.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,160,048,985.26	1,084,849,588.75

投资支付的现金	7,028,434,658.42	7,348,333,560.09
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	4,017,135.70	52,499,737.93
支付其他与投资活动有关的现金	4,419,747,569.80	2,011,148,191.74
投资活动现金流出小计	12,612,248,349.18	10,496,831,078.51
投资活动产生的现金流量净额	-4,104,171,125.83	3,682,897,317.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	745,800,000.00	16,335,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	745,800,000.00	16,335,000.00
取得借款收到的现金	64,571,218,012.16	55,819,544,722.21
发行债券收到的现金	6,200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	853,251,580.31	1,007,886,532.83
筹资活动现金流入小计	72,370,269,592.47	56,843,766,255.04
偿还债务支付的现金	63,900,276,117.17	44,633,682,101.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,005,198,784.06	2,668,702,132.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	352,625,265.84	175,914,031.18
支付其他与筹资活动有关的现金	1,416,789,726.20	542,649,740.67
筹资活动现金流出小计	67,322,264,627.43	47,845,033,974.42
筹资活动产生的现金流量净额	5,048,004,965.04	8,998,732,280.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-88,704,138.10	2,385,426.63
五、现金及现金等价物净增加额	-2,832,615,864.42	2,533,403,195.26
加：期初现金及现金等价物余额	16,103,753,476.86	14,983,192,535.65
六、期末现金及现金等价物余额	13,271,137,612.44	17,516,595,730.91

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

母公司现金流量表

2018 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	本期发生额	上期发生额
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	1,290,000.00	13,083,985.80
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,136,721,924.73	51,502,084.57
经营活动现金流入小计	3,138,011,924.73	64,586,070.37
购买商品、接受劳务支付的现金	159,433.96	608,025.41
支付给职工以及为职工支付的现金	13,822,484.74	11,902,247.94
支付的各项税费	10,557,189.07	15,841,755.70
支付其他与经营活动有关的现金	3,291,652,670.66	45,881,181.62
经营活动现金流出小计	3,316,191,778.43	74,233,210.67
经营活动产生的现金流量净额	-178,179,853.70	-9,647,140.30
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	108,972,582.12	
取得投资收益收到的现金	326,783,391.01	502,710,338.92
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	169,221,133.21	
投资活动现金流入小计	604,977,106.34	503,738,107.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	366,747.73	1,290,130.00
投资支付的现金	180,000,000.00	350,673,584.90
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	1,147,398,853.00	
投资活动现金流出小计	1,327,765,600.73	351,963,714.90
投资活动产生的现金流量净额	-722,788,494.39	151,774,393.02
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	300,000,000.00	
发行债券收到的现金	700,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,000,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,587,330.02	
支付其他与筹资活动有关的现金	739,910.38	
筹资活动现金流出小计	11,327,240.40	
筹资活动产生的现金流量净额	988,672,759.60	
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	87,704,411.51	142,127,252.72
加：期初现金及现金等价物余额	207,567,606.22	842,574,303.32
六、期末现金及现金等价物余额	295,272,017.73	984,701,556.04

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

合并所有者权益变动表

2018 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、上年期末余额	10,000,000.00		4,736,400,000.00		748,438,475.89		1,922,190,359.91	9,590,693.55	80,386,611.10		2,174,393,072.65	21,324,791,500.97	40,996,190,714.07
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、本年期初余额	10,000,000.00		4,736,400,000.00		748,438,475.89		1,922,190,359.91	9,590,693.55	80,386,611.10		2,174,393,072.65	21,324,791,500.97	40,996,190,714.07
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）			203,773.58		-40,009,773.12		-520,800,613.62	640,956.79			849,919,155.97	818,728,148.29	1,108,681,647.89
（一）综合收益总额							-520,800,613.62				854,853,570.23	1,136,530,648.94	1,470,583,605.55
（二）所有者投入和减少资本			203,773.58		-51,15						4,582,987.	694,741,557.14	648,368,570.47

					9,747 .25						00		
1. 股东投入的普通股												735,132 ,936.15	735,132 ,936.15
2. 其他权益工具持有者投入资本			203,7 73.58										203,773 .58
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					- 51,15 9,747 .25						4,582 ,987. 00	- 40,391, 379.01	- 86,968, 139.26
(三) 利润分配											- 9,517 ,401. 26	- 1,000,4 29,388. 96	- 1,009,9 46,790. 22
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												- 1,000,4 29,388. 96	- 1,000,4 29,388. 96
4. 其他											- 9,517 ,401. 26		- 9,517,4 01.26
(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								640,956.79				-145,066.51	495,890.28
1. 本期提取								29,916,567.89				776,898.20	30,693,466.09
2. 本期使用								29,275,611.10				921,964.71	30,197,575.81
(六) 其他					11,149,974.13							-11,969,602.32	-819,628.19
四、本期期末余额	10,000,000.00		4,736,603,773.58		708,428,702.77		1,401,389,746.29	10,231,650.34	80,386,611.10		3,024,312,228.62	22,143,519,649.26	42,104,872,361.96

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
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、本年期初余额	1,800,000.00		3,940,000.00		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)	8,200,000.00		796,400,000.00		-7,823,022,349.53		602,923,815.29	-611,849.45	48,098,285.56		577,162,671.18	5,033,797,466.12	7,434,748,039.17
(一) 综合收益总额							602,923,815.29				924,067,714.12	3,062,392,775.43	4,589,384,304.84
(二) 所有者投入和减少资本			796,400,000.00									3,521,628,278.21	4,318,028,278.21
1. 股东投入的普通股												3,464,536,787.47	3,464,536,787.47
2. 其他权益工具持有者投入资本			796,400,000.00										796,400,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												57,091,490.74	57,091,490.74
(三) 利润分配									48,098,285.56		-336,456,366.94	-1,531,316,459.82	-1,819,674,541.20
1. 提取盈余公积									48,098,285.56		-48,098,285.56		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											- 48,358,081.38	- 1,531,316,459.82	- 1,579,674,541.20
4. 其他											- 240,000,000.00		- 240,000,000.00
（四）所有者权益内部结转	8,200,000.00				- 8,200,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	8,200,000.00				- 8,200,000.00								
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								- 611,849.45				- 2,133,619.60	- 2,745,469.05
1. 本期提取								495,569,244.24				2,657,239.69	498,226,483.93
2. 本期使用								496,181,093.69				4,790,859.29	500,971,952.98
（六）其他					376,9						-	-	349,755

					77,650.47						10,448,676.00	16,773,508.10	,466.37
四、本期期末余额	10,000,000.00		4,736,400.00		748,438,475.89		1,922,190,359.91	9,590,693.55	80,386,611.10		2,174,393,072.65	21,324,791,500.97	40,996,190,714.07

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

母公司所有者权益变动表

2018 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	一般风险准备	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	10,000,000.00				177,168,697.07		327,185,190.40		80,386,611.10		676,557,901.11	11,261,298,399.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00				177,168,697.07		327,185,190.40		80,386,611.10		676,557,901.11	11,261,298,399.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					44,819,356.95		139,991,493.39				347,074,729.91	162,263,879.57
（一）综合收益总							-				356,592,131.	216,600,637.7

额						139,991,49 3.39				17	8
(二) 所有者投入和减少资本					- 44,819,356.95						- 44,819,356.95
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					- 44,819,356.95						- 44,819,356.95
(三) 利润分配										- 9,517,401.26	-9,517,401.26
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他										- 9,517,401.26	-9,517,401.26
(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	10,000,000,000.00			132,349,340.12		187,193,697.01		80,386,611.10		1,023,632,631.02	11,423,562,279.25

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	一般风险准备	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				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、本年期初余额	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				-8,187,442,345.53		-492,525,119.19		48,098,285.56		432,884,570.05	1,015,390.89
（一）综合收益总额							385,441,755.81				480,982,855.61	866,424,611.42
（二）所有者投入和减少资本												
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												
(三) 利润分配								48,098,285.56		-	48,098,285.56	
1. 提取盈余公积								48,098,285.56		-	48,098,285.56	
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					12,557,654.47		-	877,966,875.00				-
四、本期期末余额	10,000,000,000.00				177,168,697.07		327,185,190.40	80,386,611.10		676,557,901.11	11,261,298,399.68	

法定代表人：桑均尧 主管会计工作负责人：姜小栋 会计机构负责人：陈先华

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用