

关于债务承继人上海国际集团有限公司业务经营情况

一、公司基本情况

企业名称：上海国际集团有限公司

成立日期：2000年4月20日

注册资本：1,055,884.00万元人民币

法定代表人：俞北华

企业类型：有限责任公司（国有独资）

注册地址：上海市静安区威海路511号

所属行业：商务服务业

经营范围：开展以金融为主、非金融为辅的投资、资本运作与资产管理业务，金融研究，社会经济咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

二、公司历史沿革

上海国际集团有限公司（以下简称“国际集团”或“公司”）成立于2000年4月，系由上海市财政局和上海国有资产经营有限公司共同出资组建，经上海市人民政府同意设立并完成工商注册，注册资本为人民币50亿元，上海市财政局出资比例为66.67%，国资经营公司出资比例为33.33%。

2002年，根据公司股东会做出的《关于上海国际集团有限公司增加资本金的决议》以及原股东上海市财政局和国资经营公司签订的《关于上海国际集团有限公司增资扩股的协议》，国资经营公司以现金方式对上海国际集团进行增资。2002年6月，经上海市工商行政管理局核准，公司的注册资本由人民币50亿元变更至63亿元。2004年10月，经上海市工商行政管理局核准，公司实收资本变更为人民币63亿元，上述增资已经由上海上会会计师事务所出具相应《验资报告》。上海市财政局出资比例为52.91%，国资经营公司出资比例为47.09%。

2006年，根据上海市财政局、国资经营公司、上海久事公司、东方国际（集团）有限公司、上海国鑫投资发展有限公司共同签订的《关于上海国际集团有限公司〈出资协议〉之补充协议》及相关决议，上海市财政局以货币方式，其余四方以各自持有的浦发银行股份作价出资，对公司进行增资。2007年，该补充协议的内容于公司通过的《关于上海国际集团有限公司增资扩股的决议》中得到确认，久事公司、东方国际、国鑫投资为公司新增投资者。同年，根据公司股东会作出

的《关于上海国际集团有限公司股权无偿划转的决议》以及上海市国资委致上海市财政局的沪国资委产[2007]264号《关于上海国际集团有限公司43.8827%股权无偿划转的函》、向久事公司下发的沪国资委产[2007]265号《关于上海国际集团有限公司9.359%股权无偿划转的批复》、向国资经营公司下发的沪国资委产[2007]266号《关于上海国际集团有限公司部分股权无偿划转的批复》、向东方国际下发的沪国资委产[2007]267号《关于上海国际集团有限公司4.2618%股权无偿划转的批复》等文件，并且根据上海上会会计师事务所有限公司出具的上会师报字（2006）第1013号《验资报告》和上会师报字（2007）第2156号《验证报告》及《关于上海国际集团有限公司实收资本的说明》，上海市财政局、久事公司、国资经营公司、国鑫投资、东方国际所持公司的股权被无偿划转至上海市国资委。上海国际集团变更为国有独资公司，由上海市国资委履行出资人职责，注册资本及实收资本变更为105.5884亿元。2007年8月10日，上述变更获上海市工商行政管理局核准。

截至目前，国际集团股权比例如下：

截至 2019 年 12 月末国际集团股权结构

单位：人民币万元、%

序号	股东	出资额	持股比例
1	上海市国有资产监督管理委员会	1,055,884	100.00
	合计	1,055,884	100.00

截至本报告出具之日，公司股东出资额与持股比例与前述描述一致，未发生变动。

三、公司股权结构和实际控制人情况

截至本报告出具之日，公司控股股东及实际控制人均为上海市国有资产监督管理委员会（以下简称“上海市国资委”）。

上海市国资委的主要职责是根据上海市政府授权，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和法规，履行出资人职责，监管上海市国家出资企业的国有资产，加强国有资产管理；建立和完善国有资产保值增值指标体系，制订评价标准，通过规划、预决算、审计、统计、稽核等，对所监管企业国有资产的保值增值情况进行监管，维护国有资产出资人的权益；根据上海市改革总体部署，指导推进上海市国家出资企业的改革和重组，研究编制上海市国家出资企业改革发展的总体规划，推进上海市国家出资企业的现代企业制度建设，推动国有经济布局 and 结构的战略性调整；通过法定程序，对所监管

企业管理者进行任免、考核并根据其经营业绩进行奖惩，建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制，完善经营者激励和约束制度；指导推进所监管企业完善公司治理结构，加强所监管企业董事会、监事会建设，形成职责明确、协调运转、有效制衡的治理机制；履行对所监管企业工资分配的监管职责，制定所监管企业管理者收入分配办法并组织实施；参与制定国有资本经营预算有关管理制度，提出国有资本经营预算建议草案，组织和监督国有资本经营预算的执行，编报国有资本经营决算草案，负责组织所监管企业上交国有资本收益；按照出资人职责，配合指导、督促检查所监管企业贯彻落实有关安全生产法律、法规、方针、政策和标准等工作；负责上海市国家出资企业的国有资产基础管理工作；根据国家法律法规，起草上海市国有资产管理的法规、规章草案和政策，制定有关国有资产管理的规范性文件；依法对区县国有资产监督管理工作进行指导和监督。

四、公司独立运作情况

公司控股股东及实际控制人均为上海市国资委，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东实现了分开。公司具有独立完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务方面

公司有独立的管理和经营机构，能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力，在主营业务范围内与控股股东间不存在关联交易。

（二）资产方面

公司拥有完全独立的经营系统及设施，生产经营性资产权属清晰，与控股股东之间产权关系明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

（三）人员方面

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立，独立招聘员工。公司高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。

（四）财务方面

公司设有独立的财会部门，有独立的财会人员，建立和制定了符合国家财务会计核算和管理制度、适合公司实际的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户、独立经营、独立核算、独立纳税。

（五）机构方面

公司生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与控股股东相对独立。

五、公司重要权益投资情况

(一) 重要权益投资情况

截至2018年末，公司纳入合并范围的子公司共21家，情况如下：

截至2018年末纳入合并报表范围子公司情况

单位：万元、%

序号	企业名称	级次	注册地	业务性质	持股比例 (%)	经营范围
1	上海国有资产经营有限公司	2	上海	投资管理	100.00	实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营，资本运作业务相关的担保。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
2	上海国鑫投资发展有限公司	3	上海	投资管理	100.00	投资及投资管理、投资咨询、财务顾问、国内贸易。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
3	上海国智置业发展有限公司	3	上海	投资咨询	100.00	土地收购、置换、储备及前期工作，房产开发，财务顾问，投资咨询，受托投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
4	上海达盛资产经营有限公司	3	上海	投资咨询	100.00	实业投资，投资管理，受托投资，投资咨询，财务顾问。
5	上海衡高置业发展有限公司	3	上海	建筑装饰材料销售	100.00	房地产经营、开发，建筑装饰材料的销售，餐饮服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
6	上海城高资产经营有限公司	3	上海	投资管理	100.00	实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营，资本运作业务相关的担保。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

序号	企业名称	级次	注册地	业务性质	持股比例(%)	经营范围
7	上海正海国鑫投资中心(有限合伙)	4	上海	投资管理	99.9894	实业投资, 创业投资, 投资咨询(不得从事经纪)。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
8	上海国鑫创业投资有限公司	4	上海	实业投资	100.00	创业投资业务, 代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务, 创业投资咨询业务, 为创业企业提供创业管理业务, 参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
9	上海国际集团资产管理有限公司	2	上海	投资管理	100.00	开展各种境内外投资业务, 资产经营管理业务, 企业管理, 财务咨询(不得从事代理记账), 投资咨询(不得从事经纪)。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
10	上海复旦国际学术交流中心有限公司	3	上海	酒店经营	100.00	建设、经营、管理复旦国际学术交流中心;相关酒店业务咨询服务;从事货物及技术的进出口业务;客房;大型饭店(含熟食卤味);酒吧;健身服务, 游泳馆;美容美发;停车场库经营;烟、酒(不含散装酒)零售。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
11	上海夏阳湖投资管理有限公司	3	上海	酒店管理	100.00	旅馆, 理发店, 高危险性体育项目, 投资管理, 酒店管理, 停车场管理服务, 餐饮服务, 会务服务, 卷烟、雪茄烟的零售, 娱乐场所(歌舞娱乐场所、游艺娱乐场所), 从事货物及技术的进口业务。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
12	新上海国际大厦有限公司	3	上海	大厦租赁管理	60.00	从事在批租地块内投资建造综合性大楼, 经营管理大楼各种功能用房。经营收费停车库、保龄球房。其他经营项目另行报批。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
13	上海国际集团大厦有限公司	3	上海	大厦租赁管理	100.00	办公场地及展示厅出租, 物业管理, 停车经营, 劳务服务, 商品信息服务, 电器机械及器材、五金工具的销售, 财务咨询。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
14	上海桥合置业有限公司	3	上海	房地产开发	100.00	房地产开发经营, 物业管理, 投资咨询, 实业投资, 资产管理, 企业管理服务, 财务咨询。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

序号	企业名称	级次	注册地	业务性质	持股比例 (%)	经营范围
15	上海国际集团资产经营有限公司	3	上海	投资管理	100.00	资产经营, 投资业务, 资本运作, 资产管理, 企业管理咨询, 资产管理咨询, 财务顾问, 重组与并购顾问, 项目投融资顾问。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
16	上海国际集团(香港)有限公司	2	香港	投资咨询	100.00	进出口贸易, 服务贸易, 招商引资, 投资咨询服务。
17	上海国际(香港)控股有限公司	3	香港	投资管理	100.00	投资管理。
18	海际(深圳)投资管理发展有限公司	3	深圳	投资咨询	100.00	经济信息咨询、企业管理咨询、投资管理咨询。
19	上海上国投资资产管理有限公司	2	上海	资产管理	66.33	资产管理, 实业投资, 企业管理咨询, 财务咨询。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
20	上海谐意资产管理有限有限公司	2	上海	资产管理	100.00	资产管理, 实业投资, 商务咨询。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
21	上海沪信经济技术有限公司	2	上海	经济贸易	100.00	经济贸易, 自动化控制专业技术咨询、服务, 经销百货, 五金交电, 工艺美术品, 金属材料, 建筑装潢材料, 机电设备及配件。(涉及许可经营的凭许可证经营)

(一) 直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	未纳入合并范围的原因
1	上海国有资产处置有限公司	100.00	100.00	100.00	100.00	3	处置收入全部上缴上海市国有资产监督管理委员会
2	北京昆仑饭店有限公司	52.50	52.50	美元 3,416.70	34,482.61	3	对方股东拥有控制权

(二) 对企业影响重大的控股或参股公司

1、上海国有资产经营有限公司 (以下简称“国资经营公司”)

国资经营公司是1999年10月经上海市人民政府批准成立的国有独资有限责任公司，注册资本55亿元人民币，公司在上海国际金融中心的建设中发挥积极作用，是集团战略性金融资产的重要持股公司，并获得上海市金融资产管理公司牌照。国资经营公司是国际集团全资子公司，截至2018年末，国际集团持有100.00%的股份。

该公司以资产管理业务为中心，通过市场化运作开展投资及金融企业不良资产批量收购处置等业务。自成立以来，成功主导、参与市属金融机构及重点国企的重组与改制，促进国有资本有序进退，通过各种业务运作形式盘活国有资产累计近百亿元人民币，受托处置国有不实资产近300亿元人民币。目前公司持有上海浦东发展银行股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海农村商业银行股份有限公司、中国太平洋保险(集团)股份有限公司等多家重点金融机构股权。

截至2018年末，该公司总资产774.23亿元，总负债338.52亿元，所有者权益435.70亿元，2018年度实现营业收入2.07亿元，净利润20.12亿元。

2、上海国际集团资产管理有限公司（以下简称“资产管理公司”）

资产管理公司是上海国际集团开展投资管理的核心企业，通过市场化方式管理社会资金的竞争类经营实体。资产管理公司其前身上海市上投实业公司成立于1987年，并于2008年底整合重组，注册资本35亿元人民币。资产管理公司是国际集团全资子公司，截至2018年末，国际集团持有100.00%的股份。

资产管理公司经营稳健，业绩卓著。自成立以来，运用市场化的股权投资管理模式，共开发投资了上百个涉及金融、地产、制造等行业的大中型私募股权项目，积淀了优势资源和“募投管退”一体化专业运作能力，通过上市、股权转让等多种渠道实现资产增值。

截至2018年末，该公司总资产159.55亿元，总负债85.48亿元，所有者权益74.07亿元，2018年度实现营业收入3.10亿元，净利润6.07亿元。

3、上海国际集团（香港）有限公司（以下简称“香港公司”）

香港公司重组整合集团在德国、日本、美国及原香港子公司和办事处的资源，成立于2006年8月，是集团唯一的境外一级子公司。香港公司是国际集团全资子公司，截至2018年末，国际集团持有100.00%的股份。

香港公司具备境外直接投融资、资本市场投资、业务协同和培养人才等功能，发挥集团资产境外配置的窗口作用、主体作用和境外业务的承载作用，致力于为上海国资国企改革努力探索和积累经验，服务于集团整体定位。

香港公司以“国际化、专业化、市场化”为原则，旨在通过多元化投资、跨

境市场运作和境内外资源整合，形成资本运作和投资管理等共同发展的业务布局，辅助集团打通海外资本市场通道，成为集团国资运营平台新的增长点。

截至2018年末，该公司总资产24.26亿元，总负债2.54亿元，所有者权益21.72亿元，2018年度实现营业收入32.27万元，净利润4,085.38万元。

4、上海上国投资产管理有限公司（以下简称“上国投资管”）

上国投资管成立于2015年，注册资本10亿元，是由上海国际信托有限公司分立而新设的公司。上国投资管主要持有上海浦东发展银行股份有限公司、上海证券有限责任公司的股份或股权。上国投资管主要从事以股权投资和债权投资为主的资产管理业务，依托股东优势，坚持市场化、专业化方向，努力打造成为有品牌、有特色、有竞争力、有活力的优秀资产管理公司。上国投资管是国际集团控股子公司，截至2018年末，国际集团持有66.33%的股份。

截至2018年末，该公司总资产185.22亿元，总负债39.82亿元，所有者权益145.40亿元。2018年度，实现营业利润2.85亿元，净利润2.63亿元。

5、上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）

浦发银行是集团战略持有机构，截至2018年末，集团合计持有其29.67%的股份，为其合并持股第一大股东。浦发银行是1992年8月28日经中国人民银行批准设立、1993年1月9日开业、1999年在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：600000）的全国性股份制商业银行，总行设在上海，2018年末，注册资本金293.52亿元。近年来，浦发银行加快国际化、综合化经营发展，以中国香港、新加坡分行开业、伦敦代表处、浦银国际成立为标志，迈出国际化经营的实质性步伐，以投资设立浦发村镇银行、浦银金融租赁有限公司、浦发硅谷银行等机构和顺利收购上海国际信托有限公司为标志，积极推进综合化经营。浦发银行获“全球银行1000强”、“全球企业2000强”、“财富世界500强”、“中国企业500强”等荣誉。

截至2018年末，该公司总资产62,896.06亿元，总负债58,112.26亿元，所有者权益4,783.80亿元，2018年度实现营业收入1,715.42亿元，净利润565.15亿元。

6、国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）

国泰君安是集团战略持有机构，截至2018年末，集团合计持有32.73%的股份，为其合并持股第一大股东。国泰君安是中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。国泰君安于1999年在国泰证券和君安证券合并的基础上发起设立，截至2018年末，注册资本87.14亿元。

2013年，国泰君安率先提出综合金融服务的行业发展思路。2014年，进一步

完善了作为投资银行的基础功能，从场内到场外，从公募到私募，从境内到境外，从线下到线上构建了面向个人投资者、机构投资者和企业客户的综合金融服务体系。2015年，完成A股上市，综合金融服务能力大大增强，各项业务稳步推进。2017年，完成H股上市，向成为“根植本土、覆盖全球、具有重要影响力的综合金融服务商”又迈进了一步。

截至2018年末，国泰君安总资产4,367.29亿元，总负债3,030.56亿元，所有者权益1,336.73亿元，2018年度实现营业收入227.19亿元，净利润70.70亿元。

7、上海农村商业银行股份有限公司（以下简称“上海农商银行”）

上海农商银行成立于2005年，是全国首家在省级农信社基础上整体改制而成的股份制商业银行，注册资本86.80亿元。公司共有机构网点近380家，员工总数超6,000人。上海农商银行是集团战略持有机构，截至2018年末，集团合计持有18.45%的股份，为其合并持股第一大股东。

上海农商银行深耕本地、辐射周边，以上海国际金融中心、科创中心建设及自贸区金融改革为契机，坚持服务“三农”和实体经济，坚持以客户为中心，深入推进经营转型，以综合的营销手段推动业务发展，以创新的金融产品服务目标客户，以高效的流程管理改善客户体验，全面提升客户服务能力，全力打造服务型银行。目前，上海农商银行已是上海地区营业网点最多的银行之一，上海地区小企业贷款客户和金额最多的银行之一，全国电子渠道最齐全的区域性银行之一。在英国《银行家》公布的“2018年全球1000强”榜单中，上海农商银行位居全球银行业第178位，比2017年上升9位，在国内商业银行中排名第25位；在“2019年全球银行品牌价值500强”排名中排名第191位，比2018年上升32位；在中国银行业协会发布的“陀螺”评价体系中，位列国内农商银行第2位；标普评级从“BBB-”上调至“BBB”，展望稳定，短期主体信用评级从“A-3”上调至“A-2”。

截至2018年末，上海农商银行总资产8,337.13亿元，净资产648.02亿元，2018年实现营业收入201.45亿元，净利润71.25亿元。

8、中国太平洋保险（集团）股份有限公司（以下简称“中国太保”）

中国太保是在1991年5月13日成立的中国太平洋保险公司的基础上组建而成的保险集团公司，总部设在上海，是国内领先的“A+H”股上市综合性保险集团，是中国大陆第二大财产保险公司，仅次于中国财险，也是三大人寿保险公司之一。中国太保是国资经营公司及下属国鑫投资投资参股企业，截至2018年末，两家公司合计持股5.24亿股，占比5.78%，为其第四大股东。

中国太保专注保险主业，围绕保险主业链条不断丰富经营范围，目前已经实

现了寿险、产险、养老险、健康险、农险和资产管理的全保险牌照布局，各业务板块正在实现共享发展；关注客户需求，推动实施以客户需求为导向的战略转型，经过18个转型项目的落地推广，“以客户需求为导向”的价值观和方法论已经内化成公司的生命基因；聚焦价值增长：寿险业务追求高质量的新业务价值增长，产险业务坚持承保盈利，资产管理业务实现投资收益持续超越负债成本。中国太保连续八年入选《财富》世界500强。

截至2018年末，中国太保总资产13,359.59亿元，净资产1,540.48亿元，2018年实现营业收入3,543.63亿元，净利润184.34亿元。

（三）公司主要联营、合营及参股公司情况

截至2018年末，公司长期股权投资余额为40,333.51万元，主要明细如下：

公司2018年末长期股权投资账面余额明细

单位：万元

被投资单位	投资成本	持股比例	2018 年末
合计	26,045.44		40,333.51
赛领资本管理有限公司	10,200.00	36.36%	15,262.74
金浦产业投资基金管理有限公司	6,085.44	49.50%	14,221.34
上海国和现代服务产业股权投资管理公司	3,600.00	36.00%	6,217.66
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	3,150.00	31.50%	3,091.30
上海国方母基金股权投资管理有限公司	1,500.00	35.00%	990.17
上海国鑫资本管理有限公司（注1）	1,050.00	35.00% （间接）	498.35
上海信达国鑫股权投资管理有限公司（注2）	390.00	39.00% （间接）	-
江苏国鑫明源创业投资管理有限公司（注3）	70.00	25.00% （间接）	51.95

注1：公司通过下属子公司上海国有资产经营有限公司间接持有上海国鑫资本管理有限公司35%股权

注2：公司通过下属子公司上海国鑫投资发展有限公司间接持有上海信达国鑫股权投资管理有限公司39%股权

注3：公司通过下属子公司上海国鑫投资发展有限公司间接持有江苏国鑫明源创业投资管理有限公司25%股权

六、公司治理情况

（一）治理结构

上海国际集团严格按照《公司法》的要求，不断完善法人治理结构，规范运作。根据《公司章程》，上海国际集团下设董事会、监事会和日常经营管理机构。出资人、董事会、监事会、日常经营管理机构按照法律、法规、《公司章程》及其他相关规定履行职权。

除《公司章程》外，公司亦制定了《上海国际集团有限公司董事会议事规则》、《上海国际集团有限公司监事会议事规则》、《上海国际集团有限公司总裁办公会会议制度》等公司治理结构方面的规章制度，进一步完善了公司治理、加强了规范运作。

1、公司系由国家单独出资、由上海市人民政府授权上海市国资委履行出资人职责的国有独资公司。出资人是公司的最高权力机构，履行以下职责：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）委派和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬及奖惩事项；
- （3）审议批准董事会报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）决定公司增加或者减少注册资本；
- （8）决定发行公司债券或其他具有债券性质的证券；
- （9）决定公司出资转让、合并、分立、变更公司形式、解散和清算事宜；
- （10）修改《公司章程》；
- （11）决定公司全资或控股子公司国有股权转让或全资和控股子公司改制、上市、变更实收资本等致使国家股权不具有控制地位的事项；
- （12）批准董事会提交的公司重组、股份制改造方案；
- （13）决定国有资本运营计划、国有股权转让方案和国有资本运营专项收益上缴方案；

(14) 决定聘任或解聘年审会计师事务所事宜，必要时决定及公司重要经济活动和重大财务事项进行审计；

(15) 出资人认为应当由其行使的职权；

(16) 法律法规规定或《公司章程》其他条款规定应当由其行使的职权。

2、根据《公司章程》的规定，公司董事会依法履行以下职权：

(1) 向出资人报告工作；

(2) 执行出资人的决定；

(3) 决定公司的经营计划和投资方案；

(4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(6) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券或其他证券的方案；

(7) 制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；

(8) 决定公司内部管理机构的设置；

(9) 决定聘任或者解聘公司总裁及其报酬事项，并根据总裁的提名决定聘任或者解聘副总裁以及其他公司高级管理人员及其报酬事项，并对高级管理人员进行检查和考核；

(10) 根据董事长的提名，决定董事会各专门工作委员会的负责人，聘任或解聘董事会秘书，并决定其报酬事项；

(11) 决定公司国有资本运营业务相关委员会的设立及其权限；

(12) 制定公司的基本管理制度；

(13) 决定对公司管理层授权额度以上的对外投资、资产处置或运作、融资和担保事项，但依照法律法规规定或《公司章程》其他条款规定应当由出资人决定的事项除外；

(14) 除须由出资人批准的公司全资和控股子公司事项外，依照法定程序决定全资和控股子公司的设立、合并、分立、变更、解散、清算以及增加或减少注册资本的方案，决定全资和控股子公司的年度财务预算方案、决算方案以及年度对外投资、资产处置或运作计划，决定对公司管理层授权额度以上的全资和控股子公司对外投资、资产处置或运作等事项，决定全资和控股子公司的资产核销方案以及决定全资和控股子公司年度预算外的对外投资、资产处置或运作、融资和

担保事项;

(15) 依法决定公司及所出资企业的国有资产评估备案, 决定公司资产核销事项以及依法办理国有股确权、转减持报批等国资管理事项, 但依照法律法规规定应当由出资人决定的事项除外;

(16) 决定公司及其全资子公司之间、公司全资子公司之间等公司内部的国家有产权无偿划转;

(17) 审议批准总裁的工作报告;

(18) 拟订《公司章程》的修改方案;

(19) 《公司章程》其他条款规定的职权及出资人依据《公司章程》或其他文件授予的职权。

3、根据《公司章程》的规定, 公司监事会依法履行以下职权:

(1) 检查公司贯彻有关法律、行政法规、国有资产监督管理规定和制度以及其他规章制度的情况;

(2) 检查公司财务, 包括查阅公司的财务会计报告及其相关资料, 检查财务状况、资产质量、经营效益、利润分配等情况, 对公司重大风险、重大问题提出预警和报告;

(3) 检查公司的战略规划、经营预算、经营效益、利润分配、国有资产保值增值、资产运营、经营责任合同的执行情况;

(4) 监督公司内部控制制度、风险防范体系、产权监督网络的建设及运行情况;

(5) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督, 对违反法律、行政法规、《公司章程》或者出资人决定的董事、高级管理人员提出处理和罢免的建议;

(6) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时, 要求董事、高级管理人员予以纠正;

(7) 提请召开董事会会议;

(8) 向出资人报告其认为出资人有必要知晓的事项;

(9) 指导子公司监事会工作;

(10) 法律、法规、《公司章程》规定及出资人交办的其他事项。

4、经理层

上海国际集团经理层由总裁、副总裁、财务负责人、总裁助理（总监）、董事会秘书等以及出资人决定的其他人员组成。其中，公司总裁由董事会决定聘任或解聘，对董事会负责，依法行使以下职权：

（1）主持公司的日常经营管理工作，组织实施董事会决议，组织实施公司年度经营计划、财务预算方案和投资方案，并在董事会授权的范围内决定和实施资金使用和调度计划、费用开支计划；

（2）拟订公司的中长期发展规划和年度经营计划；

（3）拟订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（4）拟订公司的利润分配方案和亏损弥补方案；

（5）拟订全资和控股子公司的设立、合并、分立、变更、解散、清算以及增加或减少注册资本的方案，拟订全资和控股子公司的年度财务预算方案、决算方案、年度对外投资、资产处置或运作计划，以及拟订全资和控股子公司资产核销方案；

（6）拟订公司内部管理机构设置方案；

（7）拟订公司的基本管理制度，制定公司的具体规章；

（8）在董事会授权范围内，决定公司对外投资、资产处置或运作、融资和担保事项，以及在董事会授权范围内，决定全资和控股子公司对外投资、资产处置或运作等事项；

（9）提请董事会决定聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人和其他高级管理人员；

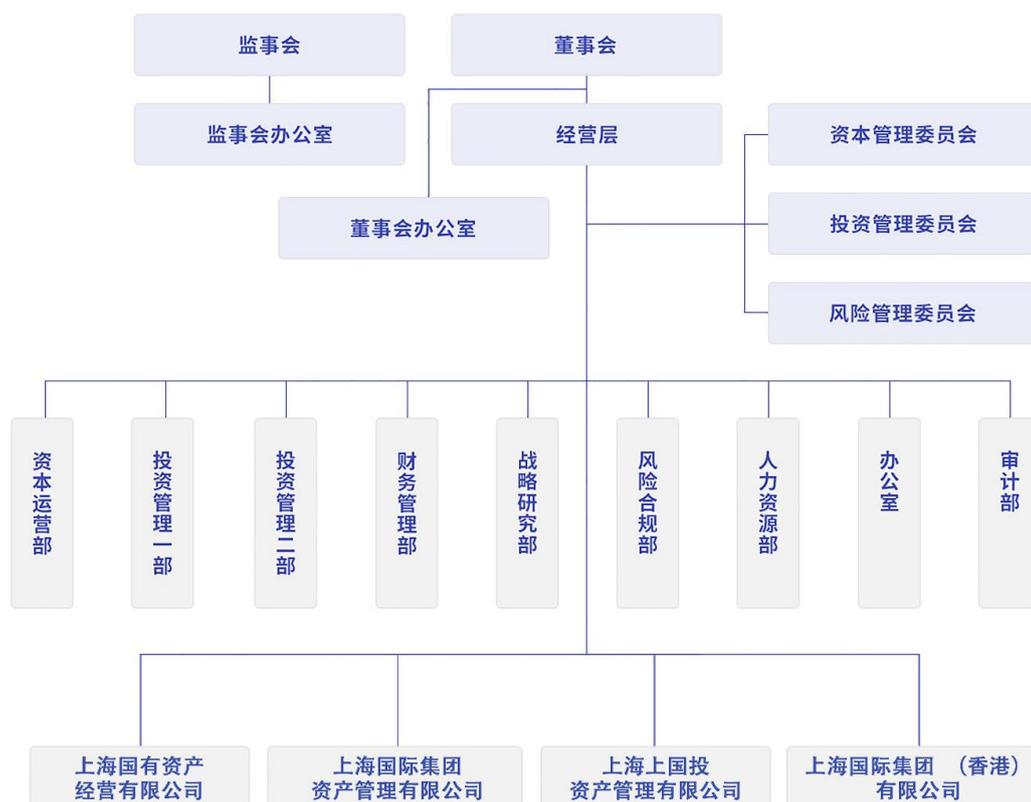
（10）决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的管理人员；

（11）经董事长授权，签署必须由公司法定代表人签署的公司文件、合同及其他法律文件；

（12）董事会授予的其他职权。

（二）组织结构

截至本报告出具日，公司组织结构如下：



1、董事会办公室

董事会办公室是集团董事会下属的专业管理机构，负责集团董事会的日常工作。其主要工作职责如下：负责董事会议案的征集，会议召开的筹备、记录和文件的归档工作；负责规范董事会的议事规程，为董事会决策提供意见或建议，协助董事会在行使职权内遵守国家法律法规、公司章程和其他相关规章制度；协助董事会做好发展规划和年度工作计划的制定；负责起草董事会决议等定期报告和临时性报告。

2、资本管理委员会

资本管理委员会是集团总裁办公会下设的审议机构，为集团开展财务融资、资本配置、资本运营与管理等提供专业化的审议意见。资委会的职责范围主要包括：根据集团授权管控方案规定，审议集团财务融资及资本配置（含金融要素市场建设等）等事项；根据集团授权管控方案规定和投资企业管控方案规定，审议集团及子公司纳入集团资本运营范畴（含市值管理等）的有关事项；审议集团总裁要求资委会审议及集团有关管理制度规定需要资委会审议的其他事项。

3、投资管理委员会

投资管理委员会（以下简称“投委会”）是集团总裁办公会下设的审议机构，以战略导向性、财务合理性、风险可控性以及程序合规性等为主要标准，为集团

投资、资产处置（运作）、金融企业不良资产批量收购处置、国资管理、担保等事项提供专业化的审议意见。投委会的职责范围主要包括：审议集团及子公司的年度投资、资产处置（运作）、金融企业不良资产批量收购处置业务等计划及调整方案；根据集团授权管控方案规定，审议集团投资、资产处置（运作）、担保、国资管理等事项；根据集团授权管控方案和投资企业管控方案规定，审议子公司投资、资产处置（运作）、金融企业不良资产批量收购处置、发行公司债券、企业债券、金融债券、中期票据等重大融资事项、担保、国有权益变动等事项；审议集团总裁要求投委会审议及集团有关管理制度规定需要投委会审议的其他事项。

4、风险管理委员会

风险管理委员会（以下简称“风委会”）是集团总裁办公会下设的审议机构，主要负责对集团风险管理策略、重要事项风险评估、重大风险处置方案、制度建设及与风险管理有关的其他重大事项提供专业化的审议意见。风委会的职责范围主要包括：审议集团基本管理制度以及其他与风险管理有关的重要制度，提出完善集团风险管理和内部控制的建议；评估集团及子公司重大投资、重大资产处置或运作、重大担保、业务操作等方面的风险管理状况，并提出建议；审议集团及子公司发生的重大风险及重大违规事件的调查报告，提出处理的建议；审议集团总裁要求风委会审议及有关管理制度规定需要风委会审议的其他事项。

5、资本运营部

资本运营部主要负责拟定及实施资本运营方案，制定国资流动配置计划并具体实施，负责国有股权的市值管理及资本市场运作。其主要工作职责如下：负责资本管理委员会的日常事务，保障资本管理委员会科学、合理、有效运作；负责研究制定集团资本运营工作的流程与机制，拟定并组织实施集团资本运营方案；制定新增资本流动的实施方案，负责新增资本流动所涉及的国资承接、股权转让等具体操作；研究设计并实施资本配置计划，促进国有资本的合理配置和良性流动，实现集团对国有资本的主动管理；根据行业发展动态和国资布局调整，评估符合资本运营条件的持股企业的投资价值，分类研究制定并试点实施国有股权的市值管理方案；探索资本市场运作的长效机制，研究合理运用金融工具开展资本市场运作的方式与路径，提高国有资本运营管理效率；指导、协调子公司作为集团国有资本流动、配置等功能的扩展和延伸，合作开展国有资本运营相关业务。

6、投资管理一部

投资管理一部主要承担对集团持股企业及子公司的投资管理，根据上级主管部门的授权履行国资一级授权单位监管职责，协同集团其他职能部门实施对集团

派出董监事的业务管理等。其主要工作职责如下：对集团持股企业及子公司原则上分类实施日常投资管理。其中，对战略性投资项目和财务性投资项目，主要根据其法人治理结构，对董事会、股东会、监事会等三会议案进行审核或备案；全资或控股子公司，主要根据集团管控制度，对其相关管控事项进行审核或备案。通过上述日常投资管理，切实维护出资人权益，增强资本控制力；会同相关职能部门，负责推进战略性投资项目的法人治理结构完善，推进其战略规划、预决算管理、绩效考核、分红管理、信息披露、股东专项审计和重大事项事前会商等制度建设；作为集团投资管理委员会的日常办事机构，根据投资管理委员会工作制度，负责相关的沟通联络和组织会务等工作。

7、投资管理二部

投资管理二部负责集团参与上海市金融要素市场建设与发展、产业基金投资管理。其主要工作职责如下：根据市委、市政府的要求和集团战略规划，参与上海市金融要素市场建设与发展及各类产业基金，负责拟定和实施具体投资方案或筹备方案；根据集团投资企业战略管控方案以及法人治理结构，对金融要素市场机构的相关事项进行审核或备案，建立定期联络机制，开展投后管理及后评估工作；负责开展集团产业基金投资的前期尽职调查、投资可行性分析、投资方案拟订、投资决策程序履行、投资实施及项目退出等工作；对子公司产业基金管理开展业务指导，促进产业基金管理公司与其他集团投资企业、子公司之间的有效合作与协同。

8、财务管理部

财务管理部主要负责集团公司会计核算、财务管理、国资收益预算、融资和资金管理、国资统计、国有资产管理及税务管理等工作。其主要工作职责如下：制定和完善财务工作相关的制度、操作流程和内部控制规范；负责会计核算、会计稽核和会计档案工作；定期进行公司财务分析，参与集团各项重大经济业务活动的决策分析；监督集团各单位财务状况，规范集团财务行为；实施国资收益预算管理。协调推进集团作为市属资本运作平台国资收益预算管理的规划、建设和实施工作，并组织编制集团年度财务预算和业务计划，监督、分析预算和业务计划执行情况，促进预算目标实现；对子公司的预算管理工作进行指导；集团存量资金的运作；负责集团融资管理；负责税务相关工作。

9、战略研究部

战略研究部主要负责国有资本运营平台功能深化及运营模式的前瞻性研究，制定国资运作前期可行性方案，撰写集团重要文报，并为集团投资管理、资本运作提供研究与信息服务。其主要工作职责如下：根据国有资本运营平台的功能定

位，细化集团核心职能，研究设计与平台功能定位、核心职能匹配的集团战略和运营模式，并不断优化完善；围绕全市国资战略布局和集团发展要求，研究设计国有股权运作前期可行性方案；研究设计集团管控方案，并根据集团发展需要进行修订完善；配合集团战略要求，对新业务拓展提供研究与设计支持。

10、风险合规部

风险合规部主要负责组织协调集团公司全面风险管理工作；监督业务经营与管理的合法合规；对集团重大经营决策和重大项目提供法律服务，负责集团诉讼案件管理和协调纠纷处理等。其主要工作职责如下：负责组织协调集团公司全面风险管理日常工作，作为集团公司风险管理委员会的日常机构，负责风险管理委员会的具体工作；完善集团公司内控制度，监测制度运行和制度管理的风险点；识别和评估集团公司经营风险，协同各相关职能部门对资本流动运作和存量资产管理进行全程风险管控，对集团公司跨职能部门的重大经营决策和重大项目提供风险防范意见；协调处理集团公司重大风险事件，提出风险处置意见，并提出后续风险防控措施；审核集团公司规章制度，优化授权体系和决策流程，建立科学、规范、高效的内部运行机制；监督业务经营与管理的合法合规，规范资本流动运作和存量资产管理工作流程，确保重大经营决策依法合规。

11、人力资源部

人力资源部主要负责集团人力资源规划和管理的工作，通过引进、培养、选拔、使用、激励企业发展所需人才，为集团实现战略目标提供人力资源支撑。其主要工作职责如下：制订集团各项人力资源管理制度，编制人力资源发展规划，指导、监督、协调、服务所属企业人力资源工作；根据集团发展需要，制订人力资源配置方案，定编定岗，招募和配置人员，优化集团人才结构；根据干部任用程序和人事管理规定，负责实施管理人才和专业人才的选拔、任用，建立符合企业发展需要的、德才兼备的企业管人队伍、专业技术人才队伍与投资企董监事队伍；制订绩效管理方案，建立绩效管理考核体系并组织实施；实施员工劳动关系管理，办理录用、流动、离职和退休等手续，调解与处理员工劳动争议。

12、办公室

办公室主要承担集团公司办公文秘、行政后勤保障工作，提供信息技术支持，组织实施企业文化建设，统筹协调集团公司内部资源，全面保障集团公司业务的正常开展。其主要工作职责如下：负责集团行政文件的流转与分发；负责集团公司品牌管理、企业文化建设、公共关系维护以及对外媒体联络交流等工作；负责集团文书档案管理体系的建立和完善，负责集团文书档案的保管、利用；负责集团公司工商登记、变更和年检等工作；负责集团保密委员会相关管理工作，负责

制定和修订集团公司保密工作制度，对集团保密工作实施监督检查，组织开展保密宣传教育和培训等工作。

13、审计部

审计部主要负责集团内部审计工作，对集团子公司及国资流动项目进行内部审计，对领导干部实施经济责任审计。负责集团监事会办公室的日常工作。其主要工作职责如下：负责组织集团公司内部审计制度的制订和修订；编制、组织、实施集团公司内部审计计划；负责对国资流动项目的合法合规性进行审计评价；负责子公司等领导人员的任期经济责任审计；负责子公司内部控制制度的健全性、有效性的审计；向集团董事会报告年度审计工作的完成情况和发现的主要问题；督促审计发现问题的整改落实；协调、指导集团内部审计工作的业务指导和管理；负责集团监事会办公室的日常工作。

（三）内控制度

公司制定了完善的内部管理制度，对集团本部及下属子公司的财务、投资、人事以及担保等方面进行管理。

1、财务管理

为加强公司内部财务、预算以及资金管理等相关事项，规范公司的财务行为，公司认真执行国家财经政策和相关法律制度，严格按照《会计法》及相关企业会计制度的规定处理会计事项。根据自身运营特点及财务管理需要，公司依法制定了《上海国际集团有限公司财务管理制度》、《上海国际集团有限公司会计核算规定》、《上海国际集团有限公司预算管理规定》、《上海国际集团有限公司短期投资管理办法》等内部制度，明确规定了财务管理相关事项的责任部门、公司资产、负债和权益的管理及会计处理方法、资金管理等内容，从而有效健全内部财务约束机制，维护财务纪律和企业合法权益，保证公司维持良好稳健的财务状况并实现国有资产的保值增值。

2、投资管理

为了规范公司的投资项目管理，建立健全投资项目的决策和实施的管理程序，并提升资金的运用效率，公司制定了《上海国际集团有限公司投资管理规定（试行）》、《上海国际集团有限公司授权管控方案》等内部制度，对不同金额、性质的投资项目进行分类管理，明确了审批/备案以及决策的程序，进一步实现了投资决策和管理的规范化发展。另一方面，公司成立了投资管理委员会，作为集团总裁办公会下设的审议机构，并制定了《上海国际集团有限公司投资管理委员会工作制度》，进一步完善年度投资计划及具体投资项目及其方案的审议程序

及权限，加强公司投资项目管理的规范性。

此外，为了积极调整存量资产，控制投资风险，公司制定了《上海国际集团有限公司资产处置（运作）管理规定（试行）》，按照合法性、全局性、法人治理、最佳处置以及风险控制等原则，明确规定了集团公司及控股子公司的投资资产处置的分类、审批、执行、监管和评价等相关事项，进一步规范了公司在资产处置过程中的退出机制。

3、人事管理

专业、高素质的员工是公司取得持续健康发展的重要条件。通过制定《上海国际集团有限公司高级人才引进管理办法》、《上海国际集团有限公司培训管理办法》、《上海国际集团有限公司干部考核管理办法》、《上海国际集团有限公司员工奖惩办法》等内部规章制度，公司形成了全面有效的人事管理体系，涵盖对公司员工的聘任、管理、培训、绩效考核等方面。完善的人事管理体系有利于公司的规范运作以及挖掘、培养、留任优秀人才，以取得人力资源方面的竞争优势，为进一步的发展奠定基础。

4、担保政策及管理制度

为了规范公司的担保行为，加强风险防范，公司制定了《上海国际集团有限公司担保管理办法》，对集团公司及下属控股子公司的担保事项予以明确规定。

对于集团公司的担保，原则上限于控股子公司和集团公司直接投资项目的范围内。总经理室负责对董事会授权范围内的担保进行审批，董事会对于授权范围之外的担保行为进行审批；财务管理总部负责担保的日常管理，并由其他相关部门配合监察。此外，对于控股子公司以外的担保事项，原则上从严控制。

对于控股子公司的担保，规定其对外担保的额度需报集团董事会批准后，由该子公司董事会审议；此外，控股子公司对外担保合同的复印件需报公司财务管理总部备案。

5、对子公司的管理

为了促进在规范有效的制度平台上实现稳健、快速和持续发展，根据战略规划、各部门的管理职能、对子公司的持股比例以及各下属子公司的运营情况，公司制定了《上海国际集团有限公司授权管控方案》、《上海国际集团有限公司投资企业管控方案》等内部规章制度，逐步建立和完善战略管控体系，确立集团与子公司各自的责、权、利和职能分工，发挥集团应有的股东作用，控制或参与集团下属子公司或投资项目的董事会、监事会和经营层的组建、运作和决策，进一步加强对下属子公司和投资项目的规范管理。

在战略管控的指导原则下，公司本部将上收战略决策权限，同时适度下放业务运营权限，构建战略协同、信息畅通和管理高效的运营机制；通过明确集团与子公司和投资项目的管理边界，促进责权利对称和法人治理机制日臻完善；确保集团战略管控效力发挥有抓手，投资项目市场化能力不断提升，投资回报有保障的目标。根据战略管控原则，公司主要基于股权管理，重点突出战略和预算管理、绩效和薪酬管理、重大投融资管理、干部管理以及风险控制管理等五个方面的管控措施，由此分解形成具体管控事项，并明确报集团本部审核或备案的事项及其手续。

（1）对控股子公司的管理

为了加强对控股子公司的管控，公司制定了《上海国际集团有限公司投资企业管控方案》等制度，明确了对控股子公司管理及控制的相关事项。公司采用战略管控模式，并根据合法、效率、战略以及操作性等原则，根据公司对下属控股子公司的控制程度和行业监管要求不同，进行分类管理，并由相关部门履行具体管控职能，实行核准或者备案制度。

1) 人事管理

对于拥有较大管控权限的控股子公司，公司审核其董事、监事、高级管理人员（助理以上）等人选以及财务、人事、稽核等重要部门领导的选定和推荐事项；此外，对于绩效考核、薪酬与福利方案等人事管理相关事项，亦需由该子公司上报集团公司核准或备案。

2) 财务与投资管理

公司以坚持法人治理结构为前提，根据《上海国际集团有限公司投资企业管控方案》、《上海国际集团有限公司内部审计工作制度》等内部制度的规定，实施对控股子公司的财务及投资管理。对于控股子公司在财务管理、投融资、年度预算及决算等方面的重大事项，需由该公司报集团投资管理总一部、财务管理部等有关职能部门进行审核；而对于子公司定期财务报表、财务分析等，亦需要及时报集团备案。

（2）对参股公司的管理

对于参股公司，公司根据相关内部管理制度以及持股比例，委派推荐该等子公司的董事、监事和高级管理人员，并明确对外投资项目的表决程序以及后续管理措施，逐步建立和完善集团的战略管控体系，实现对参股企业的有效管理，积极维护公司作为股东所享有的合法权益，以确保国有资产的保值增值。

6、关联交易制度

为加强公司的短期投资管理，确保短期投资的安全性与合规性，提高资金的投资收益，公司结合自身实际情况，制定《上海国际集团有限公司短期投资管理办法》。公司主要关联交易参照该办法执行；其他关联交易的定价主要遵循市场价格的原则，如果没有市场价格，按照成本加成定价，如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。该办法要求公司短期投资应当遵循安全性、合规性、审慎性、收益性等四个原则，并对与短期投资相关的年度预算、审批权限、组织实施及日常管理进行了约束要求。该办法规定了根据公司债权投资项目的年度预算内单项目单笔或累计余额规模的不同，由公司投委会、总裁会、董事长及董事会等不同层级审批。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员

俞北华，男，汉族，1986年4月加入中国共产党，研究生学历，工商管理硕士，高级经济师。现任上海国际集团有限公司党委书记，董事长。历任：上海市计划委员会投资计划处副处长、经济调节处处长，上海市发展计划委员会副总经济师兼城市发展处处长、副主任，上海市发展和改革委员会副主任，虹口区区委副书记、副区长、代理区长，虹口区区委副书记、区长，上海久事公司党委书记、副总经理，上海交通投资（集团）有限公司董事长、申铁投资有限公司董事长，上海市发展和改革委员会党组书记、主任，上海市政府副秘书长，中国（上海）自由贸易试验区推进工作领导小组办公室主任，上海国际集团有限公司党委书记。

刘信义，男，汉族，1965年07月生，1992年3月加入中国共产党，研究生学历，工学硕士，高级经济师。现任上海国际集团有限公司党委副书记、董事、总裁。刘信义1988年7月参加工作。历任：上海浦东发展银行空港办事处副主任，空港支行副行长（主持工作），上海地区总部副总经理，上海市金融服务办公室金融机构处处长（挂职），上海市金融服务办公室主任助理（挂职），上海浦东发展银行副行长兼上海分行行长，上海浦东发展银行行长，上海国盛（集团）有限公司总裁、党委副书记，上海浦东发展银行行长、党委副书记、副董事长。

钟茂军，男，汉族，民建会员，研究生学历，法学硕士、工商管理硕士。现任上海国际集团有限公司董事、运营总监。历任：东方证券投资银行部总经理助理、改制办副主任，上海市金融服务办金融机构处副处长、金融稳定处副处长（主持工作）、金融稳定处处长、金融机构服务处处长、市属金融国资监管服务处处长，上海国际集团有限公司运营总监、战略研究部总经理、资本运营部总经理。

马海燕，女，汉族，1995年3月加入中国共产党，大学本科，工程硕士，高级经济师。现任上海国际集团有限公司党委委员、董事、工会主席。历任：上海国际集团有限公司团委书记，办公室主任助理，干部人事部经理助理、副经理，人力资源总部副总经理，行政管理总部总经理。

高国富，男，汉族，博士研究生，高级经济师。现任上海国际集团有限公司董事。历任：上海外高桥保税区开发（控股）公司党委书记，总经理；上海外高桥保税区管委会副主任；上海万国证券公司代总裁；上海久事公司党委副书记，总经理；上海市城市建设投资开发总公司党委书记，总经理；中国太平洋保险（集团）股份有限公司党委书记，董事长。

（二）监事会成员

张国洪，男，汉族，1980年12月加入中国共产党，大学本科，文学学士，高级经济师。现任上海国际集团有限公司监事会主席。历任：共青团上海市黄浦区区委副书记、书记，黄浦区东昌路街道办事处主任、党委书记，金陵东路街道办事处主任、党委副书记，外滩街道办事处主任、党委副书记，黄浦区住宅建设办公室主任、党总支书记，黄浦区区长助理、副区长，静安区区委常委、副区长，浦东新区区委常委、副区长，浦东新区区委副书记、区政法委书记，青浦区区委副书记、区长，普陀区区委书记。

吴俊，男，汉族，1989年1月加入中国共产党，研究生学历，经济学硕士。现任上海国际集团有限公司纪委书记、党委委员、监事会副主席。历任：上海市金融服务办金融机构处副处长、金融机构二处副处长（主持工作）、金融机构二处处长、综合协调处处长，上海市金融服务办副主任。

朱龙，男，汉，2000年4月加入中国共产党，大学本科，会计师，高级政工师。现任上海国际集团有限公司职工监事、审计部总经理、监事会办公室主任。历任：上海国际集团有限公司审计监察室经理助理，上海国际集团有限公司风险控制总部副总经理，上海国际集团有限公司审计总部（原审计监察总部）副总经理，上海国际集团有限公司审计部总经理，上海国际集团有限公司审计部总经理、监事会办公室主任。

吴珺，女，汉，1999年4月加入中国共产党，大学本科，学士学位。现任上海国际集团有限公司职工监事、纪委副书记、纪检监察室主任、党委办公室副主任。历任：上海国际集团有限公司职工监事，纪检监察室主任、工会副主席、党委办公室副主任，上海国际集团有限公司职工监事，纪检监察室主任、党委办公室副主任。

（三）非董事高级管理人员

管蔚，女，汉族，2003年6月加入中国共产党，研究生学历，管理学硕士，高级会计师。现任上海国际集团有限公司副总裁、财务总监。历任：上海申通集团有限公司财务管理部经理助理，上海久事公司财务管理部副经理、经理、纪委委员、审计监察部经理、监事会监事，上海都市旅游卡发展有限公司总经理、党支部书记，上海地产（集团）有限公司财务总监。

周磊，男，汉族，2003年12月加入中国共产党，研究生学历，工商管理硕士，经济师。现任上海国际集团有限公司副总裁、投资总监，上海国有资产经营有限公司党委书记、董事长。历任：上海国际集团资产管理有限公司融资安排总部总经理，公司项目开发副总监，上海爱建信托投资有限责任公司副总经理、风控合规负责人、总经理、董事、党总支副书记、党委副书记，上海国有资产经营有限公司党委委员、副总经理（按子公司正职管理）、党委副书记、总经理、副董事长。

陈振鹏，男，汉族，2004年6月加入中国共产党，研究生学历，法学硕士，经济师、高级政工师。现任上海国际集团有限公司党委委员。历任：亚洲证券总裁办副主任，上海国际集团有限公司人力资源部副总经理，党委办公室副主任、主任，纪检监察室副主任、主任。

公司不存在其他非董事高级管理人员，董事高级管理人员简历见董事简历。

公司董事、监事及高级管理人员均为中国国籍，无境外居留权。公司监事会主席张国洪先生，系公务员编制，其在公司任职已经上海市人民政府批准，且未在公司领取报酬，符合《中华人民共和国公务员法》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》及相关法律法规的规定。除前述情况外，公司董事、监事及高级管理人员均未在公务员体系中担任任何职务。

八、公司经营范围、业务发展目标及经营情况

（一）公司经营业务概况

2013年以来，为贯彻落实中央全面深化改革60条和上海国资国企改革20条的重要精神，根据上海市委、市政府决策部署，集团确立了国有资本运营平台的功能定位，全面推进实施国资运营和投资管理的“双轮驱动”战略：在国资运营方面，作为部分国有股权的持股主体、国资流的执行主体、部分国有资本进退流转的主要通道，努力实现资源、资产、资本、资金的良性循环；在投资管理方面，以市属重点企业为核心，积极开展所属资产的纵向整合、横向归并与跨系统转让，

加强所属资本的整体配置和优化布局并按照“管好资本、放活企业”的原则，加快从管企业、管经营向管资本转变。近年来针对公司资本运营及投资管理产生的收益在会计报表中均反映在投资收益科目下，2016-2018年度实现投资收益分别为61.22亿元、35.05亿元及33.64亿元，具体明细如下：

2016-2018年度资本运营和投资管理产生的投资收益明细

单位：亿元

	2018 年度	2017 年度	2016 年度
持有金融资产收到的投资收益	33.64	35.05	61.22
浦发银行分红	8.71	11.48	26.87
国泰君安分红	10.70	10.07	13.61
上海农商银行分红	2.56	2.30	2.00
上海证券分红	-	1.28	1.02
集团本部国资运营业务收益	-	-	4.55
中国太保分红	3.97	3.20	4.57
上港集团分红	1.57	1.43	1.41
其他	6.13	5.29	7.19
权益法核算的长期股权投资收益	0.51	0.59	0.49
处置金融资产收到的投资收益	18.81	11.88	65.81
上海信托股权转让收益	-	-	60.42
杭州银行转让收益	5.25	-	-
上海银行转让收益	1.44	-	-
天津农商转让收益	5.93	-	-
集团本部国资运营业务收益	-	0.99	-2.00
其他	6.19	10.89	7.39
其他	7.54	7.78	4.55
投资收益合计	60.51	55.30	132.08

公司会计报表中的营业收入主要来自于租金及物业、酒店餐饮及其他业务收入等，2016-2018年度，公司营业收入分别为39,952.73万元、42,702.68万元和51,905.21万元；其中，租金及物业收入分别为13,337.33万元、14,168.66万元和13,539.38万元；酒店餐饮客房收入分别为15,647.88万元、15,648.13万元和15,814.33万元；2018年度新增不良资产处置收入19,051.21万元；其他收入分别为6,898.62万元、10,831.74万元和1,454.74万元。受行业特点影响，公司营业毛利率较高，2016-2018年度营业毛利率分别为86.51%、87.32%和88.07%，具体明细如下：

2016-2018年度公司营业收入构成情况

单位：万元、%

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
租金及物业收入	13,539.38	26.08	14,168.66	33.18	13,337.33	33.38
酒店餐饮客房收入	15,814.33	30.47	15,648.13	36.64	15,647.88	39.17
不良资产处置收入	19,051.21	36.70	-	-	-	-
其他收入	1,454.74	2.80	10,831.74	25.37	6,898.62	17.27
主营业务收入小计	49,859.66	96.06	40,648.53	95.19	35,883.83	89.82
其他业务收入	2,045.56	3.94	2,054.15	4.81	4,068.90	10.18
其他业务收入小计	2,045.56	3.94	2,054.15	4.81	4,068.90	10.18
营业收入合计	51,905.21	100.00	42,702.68	100.00	39,952.73	100.00

2016-2018年度公司营业成本构成情况

单位：万元、%

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
租金及物业成本	3,392.19	54.79	2,631.34	48.61	2,664.40	49.45
酒店餐饮客房成本	2,247.58	36.30	2,197.62	40.60	2,181.65	40.49
不良资产处置成本	-	-	-	-	-	-
其他成本	-	-	0.00	0.00	4.20	0.08
主营业务成本小计	5,639.76	91.09	4,828.96	89.21	4,850.25	90.01
其他业务成本	551.32	8.91	583.93	10.79	538.23	9.99
其他业务成本小计	551.32	8.91	583.93	10.79	538.23	9.99
营业成本合计	6,191.08	100.00	5,412.90	100.00	5,388.48	100.00

2016-2018年度公司营业毛利润构成情况

单位：万元、%

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
租金及物业毛利润	10,147.19	22.20	11,537.32	30.94	10,672.93	30.88
酒店餐饮客房毛利润	13,566.75	29.68	13,450.51	36.07	13,466.22	38.96
不良资产处置毛利润	19,051.21	41.67	-	-	-	-
其他毛利润	1,454.74	3.18	10,831.74	29.05	6,894.42	19.95
主营业务毛利润小计	44,219.90	96.73	35,819.57	96.06	31,033.58	89.79
其他业务毛利润	1,494.24	3.27	1,470.22	3.94	3,530.67	10.21
其他业务毛利润小计	1,494.24	3.27	1,470.22	3.94	3,530.67	10.21
合计	45,714.13	100.00	37,289.78	100.00	34,564.25	100.00

2016-2018年度公司营业毛利润构成情况

单位：%

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
	毛利率	毛利率	毛利率
租金及物业毛利率	74.95	81.43	80.02
酒店餐饮客房毛利率	85.79	85.96	86.06
不良资产处置毛利率	100.00	-	-
其他毛利率	100.00	100.00	99.94
主营业务毛利率小计	88.69	88.12	86.48
其他业务毛利率	73.05	71.57	86.77
其他业务毛利率小计	73.05	71.57	86.77
合计	88.07	87.32	86.51

1、租金及物业板块

公司租金及物业业务属于商业载体租赁及酒店经营板块，主要收入来自于写字楼出租收入，并表范围内的写字楼物业公司主要有新上海国际大厦和上海国际集团大厦，持股比例分别为60.00%和100.00%。

新上海国际大厦坐落在上海浦东新区陆家嘴金融贸易区中心，于1997年竣工，1998年投入使用，总建筑面积81,110平方米，其中办公用房为57,838平方米，可租赁面积为35,696平方米，使用权至2042年。新上海国际大厦所处地理位置优越，空置率维持在较低水平，租金收入逐年提高。截至2018年末，已出租面积28,769.70平方米，2018年实现租金收入8,096.98万元。

新上海国际大厦办公楼出租情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
主营收入（万元）	8,171.50	9,053.44	8,668.90
租赁收入（万元）	8,096.98	8,989.85	8,603.23
平均出租单价（元/每平方米）	7.95	8.52	8.24
出租率	83.00%	86.57%	84.00%
利润总额（万元）	6,620.11	7,037.26	6,389.19

上海国际集团大厦位于上海市静安区威海路商业办公区域。大厦竣工于1996年，使用权至2055年，总建筑面积40,627平方米，其中667平方米已出售给小业主，剔除已售部分，现自有建筑面积39,959平方米，其中地上面积34,802平方米，可租赁面积33,587平方米。截至2018年末，已出租面积30,685.64平方米，2018年实现租金收入5,846.78万元。

上海国际集团大厦办公用房累计出租情况

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
主营收入（万元）	5,919.51	5,690.40	5,538.33
租赁收入（万元）	5,846.78	5,690.40	5,417.46
平均出租单价（元/每平方米）	5.25	5.13	4.92
出租率	96.28%	96.61%	94.77%
利润总额（万元）	2,710.09	2,388.65	1,699.47

公司租金及物业板块的收入来源主要为办公楼出租租金收入，均为现金结算，并根据合同约定按月或按季收取租金，极少产生应收账款。

3、酒店餐饮客房板块

公司酒店餐饮及客房收入板块同样属于商业载体租赁及酒店经营板块，主要由全资控股的复旦皇冠假日酒店和夏阳湖皇冠假日酒店所贡献，两家酒店均为知名酒店管理公司洲际酒店管理集团负责整体运营的五星级酒店。两家酒店管理模式均为委托经营，洲际酒店管理集团从财务、人员、采购、培训等一系列方面进行全面管理，同时定期向业主方汇报经营情况。每年业主方（上海复旦国际学术交流中心有限公司和上海市夏阳湖投资管理有限公司）均会做好财务预算，设置业绩考核，并派遣高管为酒店业主方管理人员参与酒店管理工作。公司酒店经营板块的收入来源主要为客房收入及酒店餐饮收入，均主要为现金结算，现金流量充沛。

复旦皇冠假日酒店是由公司和复旦大学合作经营的五星级酒店。由复旦大学提供土地，公司则作为出资方，且拥有其至2032年底合作期满止的27年经营管理权（包括占有权、使用权和收益权）。合作期满后，该酒店的经营管理权将移交给复旦大学。该酒店总投资3.32亿元。复旦皇冠假日酒店凭借着其毗邻高速发展的五角场商圈以及与享誉四海的复旦大学隔街相望这一地理位置在区域内竞争力较强。酒店于2005年建成，2006年正式开业，酒店总层数19层，目前房间数309间，近三年来平均房价维持在540-550元，该酒店开业至今经营业绩不断提高。但由于该酒店初期投入资本金与总投资差距较大，每年负担的财务费用较高，且每年计提折旧摊销致使利润表亏损。近年来复旦皇冠假日酒店通过开源节流，在2015年度扭亏为盈。同时，公司也将加大对该酒店的支持力度，拟通过增资方式改变其财务状况。

夏阳湖皇冠酒店是公司全资拥有的五星级酒店，酒店作为上海西南地区第一家国际五星级酒店，位于青浦区夏阳湖畔，15分钟车程到达朱家角古镇，25分钟

可达上海虹桥国际机场。夏阳湖酒店一定程度上也弥补了青浦地区商旅度假豪华酒店的空白。夏阳湖皇冠酒店于2011年12月28日正式开业，酒店占地面积60亩，建筑面积45,000平方米，总高11层，房间数共有315间。2012年至今，夏阳湖酒店客房入住率逐年提升，未来的成长趋势较强。随着人气的积聚以及品牌效益的推广，夏阳湖酒店经营将向好发展。

除上述合并范围商业载体及酒店外，公司参股了海仑宾馆、建国宾馆、昆仑饭店，投资时点较早，投资成本较低。除昆仑饭店外，公司通过派驻高级管理人员参与日常经营管理及重大决策，并派驻董事、监事对参股企业进行监督和建

议，以控制经营风险并提升价值。

公司已将商业载体租赁及酒店经营投资重心向办公楼转移，公司2015年转让北京华南大厦（商场）股权，2017年转让国融莘闵项目，公司成立下属公司上海桥合置业有限公司，专门负责通过现金或股权收购等资本运营方式收购办公楼资产用以充实商业载体租赁业务后期发展。

3、不良资产收购处置板块

公司金融企业不良资产收购处置业务主要由下属子公司国资经营公司负责，截至目前，国资经营公司主营业务为金融企业不良资产管理业务。2014年2月24日，上海市府以沪府[2014]18号文《上海市人民政府关于同意上海国有资产经营有限公司开展金融企业不良资产批量收购、处置业务的批复》授权国资经营公司为上海地区唯一一家批量收购处置金融企业不良资产的地方资产管理公司，参与上海市金融企业不良资产的收购处置工作。国资经营公司成为全国首批可开展金融企业不良资产批量收购处置业务的5家地方资产管理公司(AMC)之一。

2014年，国资经营公司新设了资产管理事业部专门负责金融企业不良资产批量收购、管理、处置的运作事宜，并设置风险评审委员会，负责对金融企业不良资产的收购、处置方案进行审核决策。

国资经营公司积极探索尝试不良资产收购处置业务多种模式，国资经营公司通过市场竞标，2015年，国资经营公司新增收购不良资产包4个，其中国工商银行股份有限公司的不良资产包2个，受让价格合计3.20亿元；平安银行股份有限公司不良资产包1个，受让价格1.22亿元；江苏银行股份有限公司不良资产包1个，受让价格2.12亿元。2016年，国资经营公司主要不良资产包新增为工商银行股份有限公司不良资产包1个，受让价格11.06亿元，建设银行股份有限公司不良资产包1个，受让价格1.83亿元；交通银行股份有限公司不良资产包5.18亿元以及浦发银行股份有限公司不良资产包2.60亿元等；2017年，国资经营公司新增建设银行股份有限公司不良资产包1个，受让价格0.18亿元；中国工商银行股份有限公司的不良资产

包2个，受让价格6.04亿元等。2018年，公司完成该类投资22.03亿元，实现投资收益0.19亿元。

为使得金融企业不良资产收购处置业务健康发展，国资经营公司资产管理事业部和相关职能部门制定了《金融企业不良资产批量收购处置业务管理制度(试行)》、《风险评审委员会议事规则》，对该业务活动的尽职调查、评估定价、审核、购买、资产管理、处置等流程形成规章制度。

该板块业务，国资经营公司按账面原值的一定折扣收购不良债权资产，然后通过梳理整合、寻机出售或通过其他方式（如直接催收、诉讼/仲裁、追偿、委托第三方追偿、破产清偿等方式）实现债权回收，从国资经营公司目前已收购债权情况来看，折扣率较高。较高的折扣率保证了公司通过对债权的处置能够带来较高的收益，具体的收益水平由债权处置方式和回收价值决定。

由于不良资产收购处置业务不涉及实物资产的交割，经国资经营公司与审计机构确认，该业务将资产处置价格和收购价格之间的差额计入营业收入，因此不存在结转成本，相应的营业成本为零。

4、其他板块

公司其他收入主要由咨询服务收入、劳务收入等少量收入构成。

(二) 公司经营业务开展模式

1、资本运作及投资管理业务

(1) 资本运营业务介绍

国有资本运营平台建设是上海新一轮国资国企改革的重中之重，也是进一步优化国资布局结构、提高国资运营效率的核心举措。国际集团作为市属国有资本运营平台，核心任务是积极稳妥地开展国有资本进、退、流、转运作，提高国有资源配置效率，实现国有资本、资金和资源的良性循环与可持续发展。

国际集团积极承接上海市国有资产监督管理委员会或市属产业集团所持上市和非上市公司的国有股权，按照有利于国有资本有序退出，有利于标的企业长远发展，有利于资本市场平稳运行，有利于引导市场形成良好预期的基本原则，依法合规、公开透明、程序规范地开展市场化运作。重视资产定价、股权交易、合规风控等关键环节，确保国资有序流动、平稳进退、运转顺畅，努力在国内率先形成具有上海特点和借鉴价值的国有资本运营平台新模式，为上海国资国企改革创新作出积极贡献。

(2) 投资管理业务介绍

投资管理是国际集团的重要业务领域,也是发挥国资保值增值和引领、放大、带动作用,支持和服务地方经济的重要抓手。国际集团作为市属国有资本运营平台,投资管理业务的重点是按照“管好资本、放活企业”的原则,依托法人治理机制,在市国资委的授权范围内履行国有股东权责,推动金融国资布局优化调整;围绕自贸区、科创中心、长三角一体化等重大发展战略,以“直投+基金”相结合的方式,强化主动性增量投资,实现国资保值增值。

国际集团的投资企业涵盖地方重点金融企业、资产管理机构和产业投资基金等。国际集团认真履行国有出资人职责,根据企业性质、股权结构和集团持股比例,深化分层分类的管理模式,引导和支持投资企业以利润最大、效益最优为目标,做优做强做大。同时,以市场化运营为导向,以资本运作为手段,以服务实体经济为目标,以联手共赢为纽带,开展战略性和财务性投资,不断健全市场化的资产配置和投资模式,创新国资保值增值的实现方式。

1) 银行信托

集团银行信托板块由两家银行、一家信托公司和一家货币经纪公司组成,包括上海浦东发展银行股份有限公司和上海农村商业银行股份有限公司,以及上海国际信托有限公司和上海国利货币经纪有限公司。上海国际集团(集团及子公司合并)是浦发银行和上海农商银行的合并第一大股东,并通过浦发银行控股上海信托和国利货币。

①

上海浦东发展银行股

份有限公司

上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)是1992年8月28日经中国人民银行批准设立、1993年1月9日开业、1999年在上海证券交易所挂牌上市(股票代码:600000)的全国性股份制商业银行,总行设在上海,注册资本金293.52亿元。上海浦东发展银行股份有限公司是集团战略持有机构,截至2018年末,国际集团合计持有其29.67%的股份,为其合并持股第一大股东。

浦发银行已在境内外设立了41家一级分行、近1700家营业机构,拥有超过5万名员工,架构起全国性国际化商业银行的经营服务格局。近年来,浦发银行加快国际化、综合化经营发展,以香港、新加坡分行开业、伦敦代表处、浦银国际成立为标志,迈出国际化经营的实质性步伐,以投资设立浦发村镇银行、浦银金融租赁有限公司、浦发硅谷银行等机构和顺利收购上海国际信托有限公司为标志,积极推进综合化经营。

上市以来,浦发银行连续多年被《亚洲周刊》评为“中国上市公司100强”。2019年1月,英国《银行家》杂志发布“全球银行品牌500强”排名,浦发银行位

列第18位，居上榜中资银行第7位，品牌价值132.52亿美元；2019年6月，美国《福布斯》杂志发布“全球企业2000强”排名，浦发银行位列第65位，居上榜中资企业第13位、中资银行第9位；2018年7月，英国《银行家》杂志发布“全球银行1000强”排名，根据核心资本，浦发银行位列全球第25位，居上榜中资银行第8位；同月，美国《财富》杂志发布“财富世界500强”排名，浦发银行位列第227位，居上榜中资企业第48位、中资银行第7位。目前，浦发银行是国内为数不多同时获得三大国际评级机构投资级以上评级的股份制商业银行之一：惠誉对浦发银行的评级为长期公司违约评级BBB，评级展望稳定；标普对浦发银行的评级为长期信用评级BBB、短期信用评级A-2，评级展望稳定；穆迪对浦发银行的评级为长期存款评级Baa2、短期存款评级Prime-2，评级展望稳定。

截至2018年末，该公司总资产62,896.06亿元，总负债58,112.26亿元，所有者权益4,783.80亿元，2018年度实现营业收入1,715.42亿元，净利润565.15亿元。

②

上海农村商业银行股

份有限公司

上海农村商业银行股份有限公司（以下简称“上海农商银行”）成立于2005年，是全国首家在省级农信社基础上整体改制而成的股份制商业银行，注册资本86.80亿元人民币，营业网点近380家，员工总数超6,000人。上海农村商业银行股份有限公司是集团战略持有机构，截至2018年末，集团合计持有18.45%的股份，为其合并持股第一大股东。

上海农商银行深耕本地、辐射周边，以上海国际金融中心、科创中心建设及自贸区金融改革为契机，坚持服务“三农”和实体经济，坚持以客户为中心，深入推进经营转型，以综合的营销手段推动业务发展，以创新的金融产品服务目标客户，以高效的流程管理改善客户体验，全面提升客户服务能力，全力打造服务型银行。目前，上海农商银行已是上海地区营业网点最多的银行之一，上海地区小企业贷款客户和金额最多的银行之一，全国电子渠道最齐全的区域性银行之一。

在英国《银行家》公布的“2018年全球1000强”榜单中，上海农商银行位居全球银行业第178位，比2017年上升9位，在国内商业银行中排名第25位；在“2019年全球银行品牌价值500强”排名中排名第191位，比2018年上升32位；在中国银行业协会发布的“陀螺”评价体系中，位列国内农商银行第2位；标普评级从“BBB-”上调至“BBB”，展望稳定，短期主体信用评级从“A-3”上调至“A-2”。

截至2018年末，上海农商银行总资产8,337.13亿元，净资产648.02亿元，2018年实现营业收入201.45亿元，净利润71.25亿元。

③

上海国际信托有限公

司

上海国际信托有限公司（以下简称“上海信托”）成立于1981年，注册资本50亿元，总资产225.10亿元，净资产159.44亿元，2018年实现营业收入39.24亿，净利润17.07亿。至2018年末，信托项目资产总规模7,686.85亿元，2018年实现信托净利润316.82亿元。截至2018年末，国际集团通过浦发银行持有其97.33%的股份。

上海信托长期致力于产品创新，获得资产证券化、代客境外理财（QDII）业务受托人、股指期货交易业务资格。公司曾被国务院指定为全国对外融资十大窗口之一；获地方金融机构最高信用评级（穆迪Baa2、标普BBB-）；被指定为非银行金融机构首家合规试点单位；发起设立中国第一家信托登记机构——上海信托登记中心，并被推选为理事长单位；连续担任中国信托业协会副会长单位。近年来，公司先后荣获权威媒体评选的多项行业大奖；公司资产配置、QDII、新一代信息系统、ABS等项目先后获得上海市政府金融创新奖（均为入围的唯一信托公司）；公司财富中心荣获上海金融系统五星级“优质服务网点”称号；公司还荣获“上海市文明单位”、“上海市平安单位”称号。

2) 证券投资基金保险

集团证券投资基金保险板块由两家证券公司、两家基金公司和一家保险公司组成，包括国泰君安证券股份有限公司、上海证券有限责任公司，华安基金管理有限公司和上投摩根基金管理有限公司两家基金管理公司以及中国太平洋保险（集团）股份有限公司。

①

国泰君安证券股份有

限公司

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）是中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。国泰君安是集团战略持有机构，截至2018年末，集团合计持有32.73%的股份，为其合并持股第一大股东。

国泰君安于1999年在国泰证券和君安证券合并的基础上发起设立，注册资本87.14亿元。2007-2018年的十一年里，归属于母公司股东的净利润一直名列行业前三。2018年度，营业收入排名行业第三、净利润均排名行业第二。2008年至2018年，连续十一年获得中国证监会券商分类A类AA级评价。

2013年，国泰君安率先提出综合金融服务的行业发展思路，引领了行业新一轮的发展。2014年，进一步完善了作为投资银行的基础功能，从场内到场外，从

公募到私募，从境内到境外，从线下到线上构建了面向个人投资者、机构投资者和企业客户的综合金融服务体系。2015年，完成A股上市，综合金融服务能力大大增强，各项业务稳步推进。2017年，完成H股上市，向成为“根植本土、覆盖全球、具有重要影响力的综合金融服务商”又迈进了一步。

②

上海证券有限责任公司

司

上海证券有限责任公司（以下简称“上海证券”）成立于2001年，注册资本26.10亿元。至2018年末，总资产277.68亿元，净资产100.65亿元，2018年实现营业收入9.06亿元，净利润0.70亿元。截至2018年末，国泰君安证券持有其51%的股份，国际集团及下属上国投资管合计持有其49%的股份。

上海证券是全国创新类证券公司之一。截止2018年末，上海证券拥有期货子公司1家、分公司3家以及营业网点74家，形成以上海为中心，以长三角、珠三角和京津冀经济圈为主体的经营网络。公司业务范围涵盖场内、场外市场，能为广大投资者提供证券经纪、财富管理、投资咨询等全方位的综合金融服务。

上海证券成立以来，始终秉承“诚信、专业、创新、务实”的核心价值观，坚持效益、质量、规模、结构协调发展，积极探索金融创新，努力打造“上海证券”经营品牌，资产规模持续扩大，经营实力不断增强，取得了显著的社会效益和经济效益。

展望未来，公司将按照“综合化经营、差异化竞争”的战略，立足普惠金融，以最佳产品和服务为指引，加大互联网金融实践，提升客户体验，竭力为广大投资者提供更新更好的金融服务。

③

华安基金管理有限公司

司

华安基金管理有限公司（以下简称“华安基金”）成立于1998年，注册资本1.5亿元，截至2018年末，集团通过上国投资管以及国泰君安共持有其40%的股份。截至2018年末，华安基金公募基金资产管理规模2,756.05亿元，剔除货币基金后，位居全行业120家基金公司中第12位，管理公募基金108只，累计为投资者实现分红超过641亿元。

华安基金是中国证券监督管理委员会批准成立的首批基金管理公司之一。公司参与开发了七类具有行业标志性意义的创新产品，包括：国内首只开放式基金——华安创新基金，首只开放式指数基金——华安中国A股基金，首只货币市场基金——华安富利基金，首只QDII基金——华安国际配置基金，首只ETF联接基

金——华安上证180ETF联接基金，首只固定组合类短期理财基金——华安月月鑫短期理财债券基金，首只黄金ETF基金——华安黄金易ETF。

近年来，华安基金荣获多项公司类奖项，包括《证券时报》“十大明星基金公司奖”、“五年持续回报积极混合明星基金奖”、“五年持续回报积极混合明星基金奖”、“三年持续回报普通债券明星基金奖”，《中国基金报》“最佳商品基金奖”，“最佳股票ETF奖”等。

④

上投摩根基金管理有

限公司

上投摩根基金管理有限公司（以下简称“上投摩根”）成立于2004年5月，注册资本2.5亿元。截至2018年末，国际集团通过浦发银行旗下的上海信托持有其51%股权，摩根大通集团旗下摩根资产管理有限公司持有其49%股权。

上投摩根致力于为投资者提供多元化的投资解决方案，拥有较为完整的产品系列，旗下包括股票型、混合型、债券型、货币型、指数型、QDII等种类的公募基金产品及专户理财产品，可以满足投资人不同风险偏好和收益需求。2015年12月，上投摩根成为内地首家获准开展基金互认双向业务的资产管理公司，有助于为投资人提供更多国际化的资产配置解决方案。2018年，上投摩根发行国内首只全面投资欧洲市场基金“欧洲动力基金”，海外产品线类别覆盖了全球各大成熟市场及新兴市场，同时亦涉及传统股债，以及商品、REITS、对冲基金等另类资产的投资，成为海外产品线最为齐备的基金公司之一。

多年来，上投摩根积极进取，凭借旗下基金长期业绩表现，获得权威机构高度认可。2018年，上投摩根获中国证券投资基金业协会颁发的“中国基金业20周年优秀基金管理公司（7-15年组）”，获《中国证券报》颁发“海外投资金牛基金公司”，获《证券时报》“海外投资明星团队”，获《上海证券报》“海外投资回报公司奖”，成为业内唯一包揽三项海外投资权威奖项基金公司。

上投摩根始终珍视客户资产管理的“受信责任”，真诚聆听来自投资人的声音，细腻感受最本质的需求。以用心的态度、历经百年的国际化市场洞察能力和专注的投资智慧，奉献高质量的资产管理服务，为投资人提供最为适合的服务和产品，用心专注与您共创美好未来。

⑤

中国太平洋保险（集

团）股份有限公司

中国太平洋保险（集团）股份有限公司（以下简称“中国太保”）是国资经营公司及下属国鑫投资参股企业，截至2018年末，两家公司合计持股5.24亿

股，占比5.78%，为其第四大股东。

中国太保是在1991年5月成立的中国太平洋保险公司的基础上组建而成，是国内领先的“A+H”股上市综合性保险集团。截至2018年末，中国太保总资产13,359.59亿元，净资产1,540.48亿元，2018年实现营业收入3,543.63亿元，净利润184.34亿元。

中国太保以成为“行业健康稳定发展的引领者”为愿景，始终以客户需求为导向，专注保险主业，做精保险专业，创新保险产品和服务，提升客户体验，价值持续增长，连续八年入选《财富》世界500强。

中国太保积极服务于国家战略、实体经济和民生保障，充分发挥经济“减震器”和社会“稳定器”的功能，为超过1.15亿名客户提供全方位保险服务。产、寿险公司双双荣膺年度经营评价最高等级A级和服务评价AA级，成为行业发展和服务新标杆。

3) 资产管理

国际集团资产管理板块主要由三家资产管理公司和五家产业基金管理公司组成。国际集团全资控股国资经营公司、资产管理公司两家资产管理公司，并控股上国投资管；主导发起设立上海科创中心股权投资基金管理有限公司、赛领资本管理有限公司、金浦产业投资基金管理有限公司、上海国和现代服务业股权投资管理有限公司、上海国方母基金股权投资管理有限公司等五家产业基金管理公司，分别成功发起设立上海科创中心股权投资基金、人民币国际投贷基金、上海金融发展投资基金、上海国和现代服务业股权投资基金、上海国和现代服务业股权投资基金、上海国方母基金。

①

上海国有资产经营有

限公司

上海国有资产经营有限公司（以下简称“国资经营公司”）于1999年10月经上海市人民政府批准成立，2014年2月上海市人民政府授权国资经营公司为上海地区唯一一家批量收购处置金融企业不良资产的地方性资产管理公司（AMC），注册资本55亿元。截至2018年末，该公司总资产774.23亿元，总负债338.52亿元，所有者权益435.70亿元，2018年度实现营业收入2.07亿元，净利润20.12亿元。

国资经营公司是集团战略性金融资产的重要持股公司，截至2018年末，国际集团持有100.00%的股份。目前公司持有国泰君安证券股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、上海农村商业银行股份有限公司、中国太平洋保险（集团）股份有限公司等多家重点金融机构股权。国资经营公司自成立以来，稳健经

营、锐意创新，成功主导、参与市属金融机构及重点国企的重组与改制，促进国有资本有序进退，通过各种业务运作形式盘活国有资产累计近百亿元，受托处置国有不实资产近300亿元人民币。

未来3-5年，国资经营公司将重点打造“2+1”的业务布局，形成股权经营、金融不良资产经营和财务投资等三方面的主体业态，加快从单一的直投公司向直投与资管并行发展的多元化资产经营有限公司转型。

②

上海国际集团资产管理

有限公司

上海国际集团资产管理有限公司（以下简称“资产管理公司”）是国际集团全资子公司，截至2018年末，国际集团持有100.00%的股份。资产管理公司其前身上海市上投实业公司成立于1987年，并于2008年底整合重组，注册资本35亿元人民币。截至2018年末，该公司总资产159.55亿元，总负债85.48亿元，所有者权益74.07亿元，2018年度实现营业收入3.10亿元，净利润6.07亿元。

资产管理公司经营稳健，业绩卓著。自成立以来，运用市场化的股权投资管理模式，共开发投资了上百个涉及金融、地产、制造等行业的大中型私募股权项目，积淀了优势资源和“募投管退”一体化专业运作能力，通过上市、股权转让等多种渠道实现资产增值，为集团国资运营平台建设作出了较大贡献。

未来3-5年，公司将着力打造以商业地产、财务投资为基石，以产业基金为平台的“两块基石、一个平台”的主体架构，加快完成由投资管理为主向投资管理、资产管理双轮驱动的业务转型。通过三大板块金融化运作、协同性发展，积极探索具有国际视野、符合市场规则、运营透明高效的资本管理模式，逐步构建具有市场竞争力和影响力的优秀资产管理公司。

资产管理公司以“对标登高、追梦一流”为愿景目标，践行“诚信、合作、坚韧、创新”的核心价值观，培育“弘扬正气、内涵志气、彰显大气、激荡锐气”的企业精神，注重打造善融入、长融合、精融通的高素质、高效能人才队伍，获评“全国文明单位”和“全国模范职工之家”，蝉联10届“上海市文明单位”，为主导价值取向、共建社会文明、推动创新发展发挥了示范辐射效应。

③

上海上国投资资产管理

有限公司

上海上国投资资产管理有限公司（以下简称“上国投资管”）是集团控股子公司，截至2018年末，集团持有66.33%的股份。上国投资管成立于2015年，注册资本10亿元，是由上海国际信托有限公司分立而新设的公司。上国投资管主要从事

以股权投资和债权投资为主的资产管理业务，依托股东优势，坚持市场化、专业化方向，努力打造成为有品牌、有特色、有竞争力、有活力的优秀资产管理公司。

上国投资管主要持有上海浦东发展银行股份有限公司、上海证券有限责任公司、上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海国方母基金一期股权投资合伙企业（有限合伙）等企业的股权或股份。截至2018年末，该公司总资产185.22亿元，总负债39.82亿元，所有者权益145.40亿元。2018年度，实现营业利润2.85亿元，净利润2.63亿元。

④

上海科创中心股权投资

投资基金

为贯彻落实金融国资支持上海科创中心建设有关部署，充分发挥国有资本和政府引导基金的引领作用和杠杆效应，吸引社会资本共同支持科技创新企业发展，按照上海市政府重点工作要求，公司在上海市金融办指导下，会同有关单位创设上海科创中心股权投资基金（以下简称“科创基金”）。截至2018年末，集团合计持有上海科创中心股权投资基金管理有限公司31.50%的股份。

科创基金目标规模为人民币300亿元，上海科创中心一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）规模为人民币65.22亿元。基金经营期限分为投资期与退出期，其中投资期3年，退出期4年，经基金合伙人会议同意后最多可延长3年，原则上不超过10年。公司出资设立上海科创中心股权投资基金管理有限公司作为基金管理人。

该基金以国家创新驱动发展战略和将上海市建设成为具有全球影响力的科技创新中心的战略规划为中心，聚焦上海重大创新功能型平台、重大战略项目和重要承载区，围绕国家和上海市科技创新产业规划布局，重点投资上海地区信息技术、生物医药、先进制造、环保新能源等科技创新企业，按照“金融资本引导、产业资本参与、市场机制运作”的理念，由国有资本运营平台聚合金融国资，依托上海科创园区孵化功能，带动大型产业集团参与，充分发挥金融国资引领作用和产融结合优势。按照“专业化、市场化、国际化”原则，投向市场化程度高、风险控制能力强、投资业绩稳健的子基金，以二次放大效应促进科技创新企业加速发展壮大，优化上海科技创新布局，支持科创中心建设。

⑤

赛领资本管理有限公

司

赛领资本是赛领国际投资基金的管理人。赛领国际投资基金为公司制，总规模500亿元，首期募集规模90.1亿元。基金投资人包括中央和地方企业集团、上市公司、知名民营企业和金融机构等。未来几年内，将通过母子基金、投贷结合

及发行债券等多级放大方式，使基金投资总规模超过1,500亿元。截至2018年末，集团合计持有赛领资本管理有限公司36.37%的股份。

赛领国际投资基金是根据中国人民银行指导意见，在上海市政府和国家有关部委的大力支持下，由集团和相关投资人共同发起设立的人民币国际投贷基金。其宗旨是为国内企业海外投资并购提供商业化、市场化的操作平台及专业化的投融资综合服务，并通过企业海外投资推动人民币跨境流动。赛领国际投资基金的运作模式，将体现境内外联动、投贷联动、基金运作与企业海外发展联动的“三个联动”特色，是国内金融服务的重大创新。

⑥ 金浦产业投资基金管理有限公司

金浦产业投资基金管理有限公司（简称“金浦投资”）成立于2009年8月，注册资金1.2亿元，由上海国际集团资产管理有限公司和中金公司各持股50%，管理基金总规模为200亿元人民币，分两期运营，并获批可在十年内募集至多200亿元人民币的金融产业投资基金，投资方向为银行、基金和信托等金融类公司，也不排除非金融类产业。此后，根据发展需要，金浦投资股东结构发生变更。截至2018年末，公司作为第一大股东持股49.5%，其他股东包括江苏沙钢集团有限公司、华泰证券股份有限公司、横店集团控股有限公司等。

截至2018年末，金浦管理公司总资产45,136.44万元，净资产34,023.73万元，2018年度营业收入29,384.21万元，净利润为7,716.20万元。

⑦ 上海国和现代服务业股权投资管理有限公司

上海国和现代服务业股权投资管理有限公司（简称“国和投资”）成立于2009年12月，成立时注册资金8,000万元，国和投资为上海市金融办批准上海国际集团和陆家嘴金融发展有限公司以及通联支付网络股份有限公司共同发起设立上海地区的现代服务产业基金管理公司。截至2018年末，国和投资注册资金12,500.00万元，公司作为第一大股东持股36%。

截至2018年末，国和管理公司总资产26,177.93万元，净资产22,954.15万元；2018年度营业收入13,986.17万元，净利润为3,753.58万元。

⑧ 上海国方母基金股权投资管理有限公司

上海国方母基金股权投资管理有限公司（简称“国方投资”）成立于2017年6月，成立时注册资金10,000万元，国方母基金管理公司为公司与金浦产业、

宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司、中国万向控股有限公司、上海爱建资本管理有限公司的共同成立的母基金投资管理公司。截至2018年末，公司子公司资产管理公司作为第一大股东持股30%，公司参股公司金浦投资持股25%。

截至2019年一季度，上海国方母基金股权投资管理有限公司旗下的国方母基金目前处于项目筛选阶段，尚未进行投资，暂未产生投资收益。

截至2018年末，国方母基金管理公司总资产4,405.55万元，净资产3,300.57万元；2018年度营业收入1,447.40万元，净利润为-784.18万元，利润为负的主要原因是目前公司刚开始运营，基金投资管理费收费以及投资分红等收益等较少，后续随着业务的顺利开展，将改变目前亏损的局面。

4) 海外投资

上海国际集团（香港）有限公司（以下简称“香港公司”），重组整合集团在德国、日本、美国及原香港子公司和办事处的资源，成立于2006年8月，是集团唯一的境外一级子公司。香港公司是国际集团全资子公司，截至2018年末，国际集团持有100.00%的股份。

香港公司具备境外直接投融资、资本市场投资、业务协同和培养人才等功能，发挥集团资产境外配置的窗口作用、主体作用和境外业务的承载作用，致力于为上海国资国企改革努力探索和积累经验，服务于集团整体定位。

香港公司以“国际化、专业化、市场化”为原则，旨在通过多元化投资、跨境市场运作和境内外资源整合，形成资本运作和投资管理等共同发展的业务布局，辅助集团打通海外资本市场通道，成为集团国资运营平台新的增长点。

（5）其他股权投资

① 北京昆仑饭店有限公司

北京昆仑饭店有限公司（以下简称“昆仑饭店”）注册资本3,416.7万美元。截至2018年末，集团合计持有52.5%的股份，是昆仑饭店的第一大股东。

昆仑饭店是第一家由国内设计建造和管理的具有国际水准的五星级酒店，目前由锦江国际酒店管理有限公司负责具体经营管理。

② 上海国际港务（集团）股份有限公司

上海国际港务（集团）股份有限公司（以下简称“上港集团”）是上海港公共码头的运营商，是集团参股企业，截至2018年末，集团合计持有3.95%的股份。

至2018年末，上港集团总资产1,443.67元，实现归母净利润102.76亿元。

上港集团是于2003年1月由原上海港务局改制后成立的大型专业化集团企业。2005年6月，上港集团经整体改制，成立了股份制公司，2006年10月26日在上交所上市，成为全国首家整体上市的港口股份制企业，目前是我国大陆地区最大的港口类上市公司，也是全球最大的港口公司之一。上港集团主营业务分四大板块，即：集装箱码头业务、散杂货码头业务、港口物流业务和港口服务业务，目前已形成了包括码头装卸、仓储堆存、航运、陆运、代理等服务在内的港口物流产业链。公司上海地区下辖分公司12家及内设机构3家，二级（全资及控股）子公司29家、参股企业14家。2018年，上港集团母港集装箱吞吐量完成4201.0万标准箱，自2010年起已连续九年位居全球首位。

九、公司业务发展战略及经营计划

（一）指导思想

深入贯彻落实党的十九大精神，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，牢固树立创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，按照党中央、国务院关于全面深化国资国企改革的政策部署，在上海市市委、市政府及市国资委的领导下，紧紧围绕上海“四个中心”和自贸试验区、科技创新中心建设等国家战略，聚焦国有资本运营和投资管理两大主业，以改革为主导、以发展为主线、以业绩为目标、以功能为指向，发挥党组织领导核心和政治核心作用，进一步完善企业法人治理结构，不断丰富集团功能，增强集团核心竞争力，为上海基本建成社会主义现代化国际大都市做出积极贡献。

（二）主要目标

到2019年末，集团国有资本运营和投资管理“双轮驱动”战略取得新突破，国有资本运营平台功能全面发挥，支持金融要素市场建设的作用进一步提升，子公司、战略持有机构以及产业基金群的市场竞争力持续增强，努力向具有一定社会影响力、国内领先的国有资本运营公司迈进。

1、国有资本运营功能健全完善

形成完善的国有资本运营平台运行模式与机制，切实履行国有资本运营职能，形成年运营百亿级国有股权的资本运作能力，实现资源、资产、资本、资金的良性循环，成为符合国际规则、有效运营的国有资本市场化运作平台，成为符合国际规则、有效运营的国有资本运营公司。

2、多方位参与金融要素市场建设

进一步发挥集团金融国资平台的传统优势和独特作用，积极参与金融要素市场建设发展，支持已投资金融要素市场改革创新，助推上海打造国内外投资者共同参与、国际化程度较高的多层次金融市场体系。

3、全面支持战略持有机构稳健发展

积极发挥大股东作用，支持战略持有机构增强资本实力，从严防控金融风险，深化改革创新，稳步推进国际化，实现稳健可持续发展。

4、子公司市场竞争力进一步增强

子公司法人治理结构进一步完善，市场主体地位有效强化，资产质量和业务结构持续优化，主业突出，企业盈利能力和抗风险能力稳健提升。

5、产业基金群做精做强

产业基金群市场化机制不断完善，资源配置能力和投资效率进一步提高，基金品牌价值和市场影响力不断提升，集团基金管理体系更加完善，与国有资本运营、投资管理的互联互通局面全面形成。

6、投融资能力持续提升

集团资产负债率明显低于上海市属国企平均水平，在央行保持稳健货币政策取向的前提下，未来三年每年融资成本力争不高于央行同期贷款基准利率，主动发掘战略投资项目的能力进一步增强，逐步提升专业化、市场化、国际化的投资水平。

十、公司所在行业状况、行业地位及竞争优势情况

（一）公司所在行业状况

1、国有资产管理行业现状的现状 & 前景

国有资产运营企业是指通过政府授权，以资产经营为主，按照参股、控股等资本投入方式，形成资本经营体系的特殊企业法人。近年来，各级政府都相继成立了国资运营企业，这些企业在取得了比较快速发展的同时，发挥出资本运营的作用。

国有资产管理体制改革长期以来一直是我国经济体制改革的中心任务，同时也是一个不断深化的渐进过程。1992年，国有资产管理委员会成立，形成了国有资产管理委员会、国有资产运营企业和控股、参股企业的三层次管理体制。三个层次之间不具有行政关系，而是以产权管理为纽带：国有资产管理委员会在政府

与企业之间起到了隔离带的作用，实现了政府国有资产所有者职能与社会管理职能的分离；国有资产运营企业的设立，实现了国有资产运营与监督职能的分离。国有资产运营企业在这个环节具有核心作用，它不再行使行政职能，只作为政府的代表对其控股、参股企业行使出资人权利，以国有资本运作作为业务范围而不从事具体的生产经营。

国有资产运营企业成为了国有资产管理部门与国家出资企业之间承上启下的桥梁，一方面接受国有资产管理部门的委托，保证国有资产的保值增值，另一方面作为地方国企的参股企业，行使股东的权利，参与国企管理。据统计，在国有资产运营企业诞生、发展的几十年里，经营的路径主要是两种：一是在原则上保持国有独资形态，专门以股东身份从事国有资本的经营管理和运作，不从事具体的产品经营；二是以控股的方式，只从事产权经营活动，自身并不直接从事商品或劳务经营活动，本身不参与具体经营。在具体运行中，国有资产运营企业体现了宏观、微观及对地方经济建设的独特方面的作用。宏观方面，首先成为培育主业的投资中心。国有资产运营企业增量调整投资的基本方向是培育主业，培育大型企业航母，推动实现中央提出的培育出30至50家具有国际竞争力的特大型企业集团的构想。其次成为辅业资产的转化中心。中央企业目前仍然存在相当数量的辅业资产，影响主业在激烈的国内外市场竞争中快速发展，需要进一步剥离。现存的这些辅业多数并非不良资产，通过利用国有资产运营企业这个平台，辅业资产易于顺畅流通和重组，便于相对集中操作和转化，使辅业资产尽可能转化为主业资产，转化为现实的优良资产。其三，成为进出企业的缓冲中心。当前，国有经济布局 and 结构调整所遇到的最大问题之一就是企业退出通道不畅，利用国有资产运营企业这个平台，作为过渡区、缓冲区，一方面可使成长性好的优良资产轻装前进，另一方面也可能减少退出企业不断制造的新亏损，相对集中也有利于退出问题的最终解决。其四，成为中小企业、参股企业和特殊企业的管理中心。

从微观角度分析，国资经营平台通过以下手段促进产业企业发展，实现对地方实体经济和社会发展的促进作用。第一，投资项目的筛选器。国资经营平台以地方政府产业战略发展意图为指导，对所有投资机会进行筛选，重点扶助对地方产业结构调整与发展有支持作用的项目。第二，融资资金的放大器。国资经营平台作为地方产业发展的重要融资平台，发挥其市场手段拓宽融资渠道、创新融资手段，协助政府解决地方产业发展所需要的资金要求。第三，培育产业的加速器。国资经营平台以促进地方产业发展为使命，重点支持地方支柱产业的结构升级、支持打造配套产业为支柱产业提供良好环境、支持发展新兴产业为产业发展提供持续动力。第四，上市企业的孵化器。国资经营平台作为国有资产运营的专业操作力量，在对地方国有企业进行改制、重组、股权投资等资本运营过程中，逐渐培育、引导、辅导有实力的地方企业上市，为塑造地区及地区企业品牌、促进产

业及企业发展提供支持。第五，引入资本的起搏器。国资经营平台作为国有资产出资人代表，与国内、外产业资本、大型企业开展广泛的沟通与交流，通过对各方资源进行协调，促成其与地方产业的合作，达到促进地方产业结构调整 and 发展的目标。第六，民营经济发展的助推器。国资经营平台以促进地方产业发展为使命，扶持民营经济、企业发展也是其责无旁贷的任务。

2、投资管理业务中所涉行业现状和前景

1) 银行业

随着中国经济的持续发展、金融市场环境的逐渐改善、国际先进管理理念的逐步引入以及银行业监管体系的完善，中国银行业资产规模不断扩大，资产质量、财务状况以及经营管理水平日益提高，盈利水平及资本实力持续增强，并出现一批具有国际影响力的商业银行。2008年以来，中国银行业依托中国相对稳定的经济环境和稳健的经营管理体系，抵御了国际金融危机所带来的冲击，维持了稳定的增长。

近年来，中国银行业随着中国经济的增长持续发展壮大。目前，我国银行业的资产负债规模稳步增长，盈利能力保持基本稳定，资本充足率和资产质量保持基本稳定，拨备情况较为充足。但我国银行业依然受到经济增速放缓、结构调整加快、化解产能过剩及金融改革深入推进等问题的影响，银行业金融机构也面临短期流动性波动增大、信用风险有所上升等风险和挑战。

截至2018年末，我国境内银行业金融机构总资产达261.41万亿元，同比增长6.40%。大、中、小银行资产份额进一步向均衡方向发展，非信贷类资产占比有所增加，不良贷款略有回升但总体保持稳定。在银行的对公业务上，各银行继续加强对于实体经济的服务力度，重点支持经济转型、升级、战略新兴产业和小微企业的发展；公司贷款结构持续优化，行业信贷结构更加合理，小微企业贷款占比稳步提升。在零售银行上，在资本配置、资源配置、产品创新等方面不断满足零售业务发展的需要，个人贷款等业务呈快速发展态势，信用卡规模和信用率进一步提升，但逾期风险有所上升。

同时，国内银行业的发展也正处在转型和升级的关键阶段，具体表现为存贷利差收入占比下降和中间业务收入的上升。与此同时，银行业加快中间业务的创新和发展，大型商业银行中间业务收入的绝对优势正在逐渐丧失，股份制商业银行中间业务收入增速和占比优势进一步体现。

国内商业银行对经济社会重点领域和民生工程的金融服务也在继续加强。自2014年以来，银行业进一步完善差别化信贷政策，优化信贷结构，继续加强对“三农”、小微企业、保障性安居工程等经济社会重点领域和民生工程的金融服务。

虽然银行业不断扩张，业务种类不断丰富，小微企业银行、村镇银行、民营银行日益兴起，我国银行业依然存在不少的风险。第一是我国银行业盈利增速低，平均资本利润率下降。近年来，银行业整体规模增速趋稳成为新常态，净利润增速仍有可能保持在个位数。第二是我国银行业在存贷利差变小之后如何保持盈利增长的问题。在央行多次非对称降息的情况下，原本我国商业银行的主要利润来源，存贷利差正逐渐变小，将影响银行的盈利水平。因此，发展中间业务，扩大非风险中间业务在银行营收中的占比，同欧美发达国家接轨，将是未来我国银行业的主要发展趋势。

未来银行业的发展前景：①银行业实现业务的差异化发展。银行业是中国经济体系的重要组成部分。中国经济的不断发展和社会财富的不断积累，对银行业金融机构服务需求日益增长。通过不同的市场定位及规划发展，中国银行业呈现出多层次的差异化发展。大型国有控股商业银行在通过数量庞大的营业网点和多样化的业务巩固市场地位的同时，逐步实现经营国际化；中型股份制商业银行、城市商业银行等金融机构通过巩固其区域优势或零售银行、中小企业信贷、农村金融等特定领域优势，以提升其综合实力；外资银行随着业务领域的逐步放开，具备可观的发展潜力。②银行业客户服务及产品创新能力不断提高。随着客户金融需求广度和深度逐步增加，银行将贯彻“以客户为中心”的经营理念，通过业务流程优化、信息系统改造等手段提高服务质量和效率，提升客户满意度。同时，通过加强产品创新规划、健全创新组织、完善激励机制、规范创新流程，银行的产品创新能力不断增强。预计未来几年，银行业产品创新仍存在广阔的发展空间，并成为竞争成败的重要因素之一。③近年来，随着利率市场化的推进，金融机构之间存款与贷款的竞争会逐渐加剧，银行利润也会因此而受到影响，对于业务单一、以存贷利差收入为主要利润来源的商业银行来说，受到的影响将更为明显。实施利率市场化改革之后，我国的商业银行应把首要任务放在建立以控制利率风险为目的的管理体制上，确立控制利率风险的核心地位。同时积极开发高收益和高附加值的中间业务，包括融资、衍生品、担保、管理等多个领域，以应对未来激烈的市场竞争，实现商业银行业务的进一步转型。

2) 证券业

中国股票市场自1990年形成以来，实现了快速发展，目前包括上交所与深交所主板、深交所中小企业板和创业板以及新三板和区域性股权交易中心。截至2018年12月31日，上交所和深交所上市公司市值总额为43.50万亿元，流通市值为35.38万亿元，共有上市公司3,584家。

作为对上交所与深交所主板、中小企业板及创业板的补充，“非上市股份有限公司代办转让系统”在2006年1月成立，并自2013年起由新三板继承并开始在

全国范围内运营。新三板为非上市股份公司的股票转让及融资提供了渠道，为中小微型企业打开了通向资本市场的大门。新三板累计挂牌公司数量从2013年末的356家增加至2018年末的10,691家。2013年末至2018年末，新三板总流通股本从97.17亿股增至6,324.53亿股，总市值从553.06亿元增加到34,487.26亿元。此外，全国各地还设有主要为非上市小微企业提供股份转让服务的区域性股权交易中心。

在股权市场不断发展的同时，中国债券市场也得到了长足的发展。中国债券市场债券品种近年来不断增加，包括2005年推出的短期融资券和企业资产支持证券、2007年推出的公司债券、2008年推出的中期票据、2012年推出的中小企业私募债券、2015年推出的专项企业债券和熊猫公司债券、2016年推出的绿色公司债券、永续期公司债券、创新创业公司债券和债转股专项债券、2017年推出的PPP项目专项债券等。随着债券品种不断增加，中国债券市场规模近年来增长迅速。2013年至2017年，未到期债券数量从7,310只增长至36,954只，年均复合增长率为49.95%；2013年至2017年，债券余额从30.02万亿元增长至74.50万亿元，年均复合增长率为25.52%。

与此同时，二级资本市场也蓬勃发展。2018年，上交所和深交所股票、基金累计成交金额达100.57万亿元，其中A股累计成交金额90.11万亿元，基金累计成交金额10.27万亿元。2018年，上交所和深交所债券累计成交金额237.22万亿元。

在中国证券市场规模扩大、证券市场体系快速成熟的同时，中国证券公司的数量不断增加、规模不断提升、盈利水平不断加强。根据中国证券业协会的数据，截至2018年12月31日，中国共有131家注册证券公司总资产为6.26万亿元，净资产为1.89万亿元，净资本为1.57万亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）9,378.91亿元，托管证券市值32.62万亿元，受托管理资金本金总额14.11万亿元。2011年至2018年，中国证券公司的营业总收入从1,359.50亿元增长至2,662.87亿元，年均复合增长率达10.08%；净利润从393.77亿元增长至666.20亿元，年均复合增长率达7.80%。

中国证监会在对证券公司实施综合治理之后，以证券公司风险管理能力为基础，结合公司市场影响力对证券公司进行了重新分类。证券公司分类以证券公司风险管理能力为基础，结合公司市场竞争力和合规管理水平，对证券公司进行综合性评价，主要体现证券公司合规管理和风险控制的整体状况。2018年证券公司分类评价中，有40家获得A类评级，与2017年持平；49家获得B类评级，同比增加1家；还有8家获得C类评级，比去年少1家；首次出现D类评级券商1家。

3) 产业投资基金

产业投资基金经历了4个发展阶段。2005年之前为早期阶段，由于发展环境不成熟、战略定位不清，产业基金的运作情况并不理想。2005-2008年为起步阶段，一类是发改委批复三批共计10只产业投资基金，投资方向主要结合地方产业特点，单只基金规模约为100-200亿，另一类是创业投资引导基金，主要服务于创业企业。2009-2013年为平稳发展阶段，中央政府开始试水国家级产业投资基金，投向侧重区域发展和产业布局，单只基金规模仍在200-300亿左右。2014年至今为快速发展阶段，发展更为规范，开始出现体量极大的国家级基金，国家级基金已由前期的试水转为大规模投入，也更聚焦战略新兴产业。

2014年9月，国家集成电路产业投资基金（即“大基金”）设立，标志着政府产业投资基金进入快速发展时期。大基金一期募资1,387亿元，撬动地方产业投资基金5,145亿元，项目主要集中于集成电路行业中的制造和设计方向。得益于大基金的投入，2015年以来设计和制造子行业在我国集成电路行业中的占比不断提升，销售额增速也保持在25%以上高位。而制造和设计子行业的高增速有力地支撑了我国集成电路行业的增长。

截至2018年3月，政府产业投资基金总量已达1,851只，募资总额超过3.1万亿元。过去三年产业投资基金规模快速扩张，从2014年的不到3,000亿元飙升至2017年的3.5万亿元，单支基金平均规模从2014年的36亿元上升至2017年的200亿元，其中国家级基金平均规模高达635亿元，但地方政府仍是产业投资基金的主力。目前政府产业投资基金主要投资于战略性新兴产业，以期引导新兴产业发展，落实产业政策，投资项目以IT、互联网、机械制造、生物技术和医疗健康为主。

4) 证券基金业

中国基金行业的发展起始于20世纪90年代初。自1991年珠信基金成立以来，中国基金市场经历了萌芽发展、规范清理、有序快速发展等阶段，并随着中国资本市场的逐步成长以及国民财富的积累，取得了长足发展。目前，中国的基金管理公司已经推出多种基金产品，从产品结构到基金规模等方面均取得显著进展。

2003年十届全国人大常委会第5次会议通过了《中华人民共和国证券投资基金法》，明确了基金的法律地位，此后，中国基金业实现了快速发展，基金资产绝对规模和基金净值的扩张显著提速。根据Wind资讯的统计数据，截至2018年年底，国内共有基金管理公司120家，资产管理业务总规模50.36万亿元。

截至2018年12月31日，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约50.36万亿元，其中，公募基金管理机构管理的公募基金规模13.03万亿元，基金管理公司及其子公司私募资产管理业务规模11.29万亿元，证券公司及其子公司私募资产管理业务规模13.36万亿元，期

货公司及其子公司私募资产管理业务规模约1,276亿元，私募基金管理机构资产管理规模12.71万亿元。

目前，与国际成熟市场相比，中国基金行业仍有很大的发展空间。

5) 保险业

保险是保险公司向客户收取保险费，并承诺当特定的事件或损失发生时，保险公司负责赔偿或给付保险金的商业行为，是集中大多数人的同类风险，再将少数人的风险损失分摊给所有购买保险的人身上的一种商业行为。保险以概率论和大数法则为基础，体现着“人人为我，我为人人”的特性。保险一般分为人身保险和财产保险两大类，前者以人的身体和生命为保险标的，后者以财产和责任为保险标的。中国保险业经过近20年的发展，走出了一条立足国内，面向世界的改革之路，取得了令人瞩目的成绩。

近30年来我国保险收入年均增长速度远远高于同期GDP年均增长速度。根据中国银保监会披露统计，2018年，保险业全年原保险保费收入38,016.62亿元，同比增长3.92%；赔款和给付支出12,297.87亿元，同比增长9.99%；资金运用余额为164,088.38亿元，较年初增长9.97%；总资产183,308.92亿元，较年初增长9.45%；净资产20,154.41亿元，较年初增长6.95%。

我国保险业发展迅速，截止2016年末，我国的保费收入已经位列世界第三，仅次于美国、日本，可以说我国已经是一个保险大国。但保险密度和保险深度仍远低于世界发达国家水平。根据保监会和各省区政府工作报告最新公布的统计数据显示，截至2018年12月31日，中国保险深度为4.22%，保险密度为2,724元/人，而早在2001年世界平均保险深度就已达到7.83%，保险密度393.3美元/人，我国保险有效需求明显不足，保险业发展空间广阔。

(二) 公司行业地位及优势

1、公司行业地位

公司为上海市属国有独资企业，立足国有资本运营公司的功能定位，围绕上海国资国企改革和全市重大战略，全面实施以管资本为主，积极发挥国有资本流动、控制、配置和预算功能，着力提升国有资产管理竞争能力，努力打造以国资运营和投资管理“双轮驱动”为核心的国有资本市场化运作专业平台。

在其发展过程中，上海国际集团具有30多年的国有资本投资运作、综合金融服务和重大项目投融资管理经验。上世纪80年代以来，先后为上海南浦大桥、延安东路隧道、虹桥机场、轨道及磁浮交通、高速路网、洋山深水港等重大市政项目提供投融资和财务顾问服务。另外，还通过在海外多次发行公司债券及商业贷

款等方式，累计融资40多亿美元，有力地支持了上海经济社会的发展。

集团成立以来，始终与上海改革发展大局紧密相联。成立初期，集团通过归集市属金融机构股权组建综合性投资集团，积极探索金融投资控股的综合经营模式。2009年，按照上海国资国企改革的总体部署，集团在进一步明确为战略控制型金融投资集团后，不断扩大金融领域投资，形成以金融投资为主、非金融投资为辅，业务领域涵盖银行信托、证券投资基金、金融服务和保险、资产管理、海外业务，以及实业投资的综合性金融集团。通过专业化管理、市场化运营和国际化探索，积极发挥国有资本引领、放大、撬动作用，集聚各类社会资源助推上海创新驱动发展、经济转型升级。

2013年以来，为贯彻落实中央全面深化改革60条和上海国资国企改革20条的重要精神，根据上海市委、市政府决策部署，公司确立了国有资本运营平台的功能定位，全面实施国资运营和投资管理的“双轮驱动”战略：在国资运营方面，公司作为部分国有股权的持股主体、国资流的执行主体、部分国有资本进退流转的主要通道，努力实现资源、资产、资本、资金的良性循环；在投资管理方面，以市属重点企业为核心，积极开展所属资产的纵向整合、横向归并与跨系统转让，加强所属资本的整体配置和优化布局，并按照“管好资本、放活企业”的原则，加快从管企业、管经营向管资本转变。

2、公司竞争优势

1) 地域优势

改革开放以来，上海的社会经济取得了长足的发展，具备了成为国际金融中心的基础。目前，上海已经形成了包括证券、期货、黄金以及其他金融衍生品交易市场在内的完善的金融市场体系，部分市场的交易规模已经位居世界前列；各类金融机构的数量及资产规模稳定增长，机构类型进一步丰富，管理能力不断提升。

2) 强大的政府资源优势

公司是上海市国有资产经营管理的重要平台，得到了国家有关部门和上海市政府的有力支持。借助强大的政府背景，公司在充分利用政府资源、社会关系和有关政策方面具有较明显的优势。上海国际集团成立以来，始终与上海改革发展大局紧密相联。成立初期，国际集团通过归集市属金融机构股权组建综合性投资集团，积极探索金融投资控股的综合经营模式。按照上海国资国企改革的总体部署，国际集团在进一步明确为战略控股型金融投资集团后，不断扩大金融领域投资，形成以金融投资为主、非金融投资为辅，业务领域涵盖银行信托、证券投资基金、金融服务和保险、资产管理、海外业务，以及实业投资的综合性金融集团。通过

专业化管理、市场化运营和国际化探索，积极发挥国有资本引领、放大、撬动作用，带动各种社会资源助推上海经济社会“创新驱动发展、经济转型升级”。国际集团未来将致力于成为符合国际规则、有效运营的国有资本运营公司，全面探索国资运营的功能性要求与市场化运作的有机结合，积极开展国资流动、投资管理和金融要素市场建设。

3) 专业的业务能力优势

在股权经营业务方面，公司积累了一批优质股权资产，随着其中一些资产陆续上市，为进行进一步的股权经营操作奠定了基础。自成立以来，公司主导或参与了一批国企改制上市、企业并购重组、股权置换等工作，完成了一批有影响力的项目，在国资国企改革、企业并购重组等方面积累了经验与口碑。

在金融企业不良资产收购与处置方面，公司拥有不良资产收购处置方面的相关经验，公司在上海拥有本地金融企业不良资产收购处置的牌照；公司与本地的商业银行之间保持着密切的业务联系，可以更好地了解商业银行对不良资产收购处置的需求，有利于提前介入银行不良资产的收购处置过程，制定个性化运作方案；公司熟悉本地国有企业，了解不良资产收购处置的市场需求，有利于公司开展金融企业不良资产收购与处置工作。

在财务投资方面，公司拥有以金融股权投资和上市公司定向增发投资为专长的投资领域，并已形成了较成熟有效的投资理念和稳定的投资风格；公司核心投资团队稳定成熟，并通过过往的成功投资案例积累了丰富的项目经验。

4) 良好的品牌效应和声誉

公司自成立以来重点运作地方金融国资，投资大型市政项目，在行业内有着较高的声望。公司的资本优势、渠道优势、管理优势和人力资源优势能够发挥协同作用，构建起公司良好的品牌和信誉优势。在投资领域，公司与政府部门建立了深厚的合作关系，与金融企业建立了良好的沟通、合作渠道，拥有广泛的市场化股权投资网络，与市场各方精诚合作，并通过所投资的金融企业帮助工商企业在资本市场获得发展资源。在融资方面，公司与各商业银行和其他金融机构长期合作，拥有较高的授信额度，信用记录良好。

十一、公司相关风险情况

(一) 财务风险

1、经营业务盈利能力较弱的风险

2016-2018年度，公司营业收入分别为39,952.73万元、42,702.68万元和51,905.21万元，投资收益分别为1,320,764.57万元、553,041.99万元和605,071.23万元，营业利润主要来自于投资收益。近三年公司营业收入规模相对较小，公司存在经营业务盈利能力较弱的风险。

2、盈利能力波动较大的风险

2016-2018年度，公司营业总收入分别为95,108.71万元、42,702.68万元和51,905.21万元，净利润分别为989,219.16万元、461,727.08万元和378,998.17万元。受资产处置的变动影响，公司近三年营业总收入及净利润出现较大波动，未来仍可能存在盈利能力波动较大的风险。

3、投资收益占利润总额比例较大的风险

公司近年来投资收益占利润总额比例较高，近三年公司投资收益分别为1,320,764.57万元、553,041.99万元和605,071.23万元，占当年利润总额的比例分别为103.90%、110.50%和139.67%，其中主要为持有可供出售金融资产期间取得的投资收益、处置长期股权投资产生的投资收益等。但持有可供出售金融资产期间取得的投资收益具有一定的不确定性，金融市场变化和企业决策可能导致该部分收益下滑，对公司整体盈利水平产生不利影响，而处置长期股权投资产生的投资收益具有一定的不可持续性。

4、有息债务集中到期的风险

公司有息债务主要为银行等金融机构的短期借款，以及包括债务融资工具、公司债在内的债券品种。截至2018年末，公司有息债务合计305.87亿元，偿付期主要集中在2019年及2021年，若公司未能做好资金计划和流动性管理，未来可能存在一定的债务集中到期兑付的风险，可能对公司正常经营造成一定的影响。

5、可供出售金融资产价值波动风险

截至2016-2018年末，公司可供出售金融资产分别为19,728,931.90万元、21,839,428.82万元和18,414,780.38万元，占各期末公司总资产比例分别为88.04%、89.56%和86.90%，占比重较大。在资本市场波动剧烈时，可供出售金融资产的市值波动可能将对公司的资产规模产生较大影响。

(二) 经营风险

1、经济周期波动的风险

受世界经济和国内经济下行因素的影响，国内经济形势依然面临着许多不确定因素，公司营业利润主要来源于投资收益，经济景气度会影响被投资企业的分

红、股权价格、股价水平等。公司未来的投资收益与经济景气度正向关联较大，有可能受到影响。虽然目前公司所投资企业基本为大型国企、行业龙头，但未来的收益情况仍存在一定的不确定性，有一定的经营风险。

2、集团战略调整风险

在上海市国资国企改革的大背景下，上海市属国有企业逐渐将迎来资产划分、划拨、重组和整合的高峰。公司正重新梳理其战略定位，目前已成为上海市两大国有资产流动平台之一。公司战略调整和未来发展方向可能为公司带来管理上的不确定性，公司相关资产存在被划转的风险。

3、突发事件引发的经营风险

突发事件是指公司突然发生的、可能严重影响债券本息偿付的、需要立即处置的重大事件。公司业务的正常开展在很大程度上依赖于经营环境稳定、资产安全、管理体系基本稳定等前提条件。近年来，随着国际集团资产规模和业务分布范围将有明显扩张，相应面临的环境也更加复杂。若发生一些突发事件（例如发生自然灾害造成本公司部分项目资产遭到严重损失），可能会对公司的业务经营造成不利影响。

公司注重突发事件应急管理，已建立突发事件预警机制，防范在业务开展过程中可能发生的突发事件，尤其重视对突发事件的防范与应急处理。一旦发生可能影响公司正常经营的突发事件，公司将启动应急处理方案并及时进行信息披露，降低由此引致的人员、财产损失，但仍不能完全排除引发一定的经营风险。

（三）管理风险

1、投资管理能力风险

当前投资环境复杂，项目情况良莠不齐，优质项目稀缺，公司所面临的竞争将持续加大。同时在国内资本市场波动加剧的情况下，公司在平衡国资委对投资收益最大化和投资风险最小化甚至风险零容忍的难度也进一步增加。总体看，在当前市场环境下，公司的投资管理能力将面临更大的考验。

2、行业跨度较大风险

截至2018年末，公司合并范围内的子公司共有21家，联营企业8家，投资项目所涉及行业包括银行业、证券业、产业投资基金、证券基金业、保险业等领域，行业跨度较大。尽管公司在管理制度、人才储备等方面都做了相应的准备，但公司仍面临着投资行业跨度较大引发的管理风险。

3、人力资源风险

随着公司业务的发展，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，否则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。

4、突发事件引发的管理风险

突发事件的发生可能导致公司董事、监事和高管出现缺位的情形，或导致公司治理出现相关负面新闻。公司董事会成员、监事以及高管的任命严格按照国家法律、法规以及公司章程的规定。公司做为现代化企业，建立了完善的现代化企业管理制度去降低突发事件对企业造成的不利影响，但投资者仍需关注公司因突发事件导致公司治理结构变化而产生的管理风险。

(四) 政策风险

1、宏观及产业政策调整的风险

公司主要围绕国资运营和投资管理两大板块经营。但在国民经济不同的发展阶段，国家宏观经济政策和产业政策会有不同程度的调整，可能会影响公司的经营管理活动，不排除在一定时期内对公司经营环境和业绩产生不利影响的可能。

2、税收政策变化风险

公司主要围绕国资运营和投资管理两大板块经营，投资收益占公司的利润比重较大。根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例规定，对股息、红利等权益性收益免征企业所得税。因此该部分收入可以享受企业所得税免征的政策。但如果相关税收政策改变，将可能影响公司的经营业绩和未来发展。

(本页无正文，仅为《关于债务承继人上海国际集团有限公司业务经营情况》之盖章页)

