

# 上海国有资产经营有限公司

## 公司债券年度报告

(2017 年)

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。

瑞华会计师事务所（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

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及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。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上一年度报告或者募集说明书中所提示的风险因素没有重大变化。

## 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	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 跟踪资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务和公司治理情况	16
一、 公司业务情况	16
二、 公司治理、内部控制情况	17
三、 公司独立性情况	17
四、 业务经营情况分析	17
五、 投资状况	18
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	18
第四节 财务情况	19
一、 审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 主要会计数据和财务指标	19
四、 资产情况	20
五、 负债情况	21
六、 利润及其他损益来源情况	23
七、 对外担保情况	23
第五节 重大事项	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	24
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、 其他重大事项的信息披露情况	24
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26

附件 财务报表.....	28
<b>合并资产负债表</b> .....	29
母公司资产负债表.....	30
合并利润表.....	32
母公司利润表.....	34
合并现金流量表.....	35
母公司现金流量表.....	37
合并所有者权益变动表.....	39
母公司所有者权益变动表.....	43
担保人财务报表.....	46

## 释义

上海国资、公司	指	上海国有资产经营有限公司
上海国际集团、控股股东	指	上海国际集团有限公司
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
2015年公司债券（第一期）	指	上海国有资产经营有限公司2015年公司债券（第一期）
2016年公司债券（第一期）	指	上海国有资产经营有限公司2016年公司债券（第一期）
2015年可交换公司债券	指	上海国有资产经营有限公司2015年可交换公司债券
2017年公司债券（第一期）	指	上海国有资产经营有限公司2017年公司债券（第一期）
中国太保	指	中国太平洋保（集团）股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
衡高置业	指	上海衡高置业发展有限公司
上海农商行	指	上海农村商业银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
上港集团	指	上海国际港务（集团）股份有限公司
置信电气	指	上海置信电气股份有限公司
AMC	指	Asset Management Companies, 即资产管理公司。凡是主要从事此类业务的机构或组织都可以称为资产AMC, 本募集说明书中指经银监会授权的专门从事金融企业不良资产批量转让、处置业务的全国性资产管理公司, 及经省级地方政府授权、银监会正式公布的地方资产管理公司
债券受托管理人	指	申万宏源证券有限公司; 中国国际金融股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《上海国有资产经营有限公司章程》
元	指	如无特殊说明, 指人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	上海国有资产经营有限公司
中文简称	上海国资
外文名称（如有）	Shanghai State-owned Assets Operation Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	周磊
注册地址	上海市徐汇区虹桥路3号3701-3710室
办公地址	上海市徐汇区虹桥路3号3701-3710室
办公地址的邮政编码	200030
公司网址	<a href="http://www.ssaocorp.com/">http://www.ssaocorp.com/</a>
电子信箱	xxpl@ssaocorp.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	杨敏
联系地址	上海市徐汇区虹桥路3号港汇广场2座36层-37层
电话	021-33987920
传真	021-63901110
电子信箱	yangmin2@sigchina.com

### 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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	上海市徐汇区虹桥路3号港汇广场2座36层-37层

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：上海国际集团

报告期末实际控制人名称：上海市国资委

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

**（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况**

适用 不适用

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

报告期内，免去傅帆先生董事长、董事职务，由周磊先生担任；免去公司周磊先生公司总裁、副董事长一职，由陈航标先生担任；其他董事会成员未发生变动。

报告期内，免去申琳女士监事职务，由卢飒女士担任；其他监事会成员未发生变动。

报告期内，免去王剑浩先生、卢飒女士总裁助理职务，由郭丽芳女士、孙倍毓女士担任；其他高管成员未发生变动。

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
签字会计师姓名	郭俊艳、陈昱

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	136034	136159	132005	143275
债券简称	15 沪国资	16 沪国资	15 国资 EB	17 沪国 01
名称	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	申万宏源证券有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层	北京市西城区太平桥大街19号
联系人	慈颜谊、许滢	慈颜谊、许滢	慈颜谊、许滢	赵一春、陈炼
联系电话	010-65051166	010-65051166	010-65051166	010-88013857

## （三）资信评级机构

债券代码	136034	136159	132005	143275
债券简称	15 沪国资	16 沪国资	15 国资 EB	17 沪国 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	办公地址 上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼			

## 七、中介机构变更情况

□适用 √不适用

## 第二节 公司债券事项

## 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136034	136159	132005	143275
2、债券简称	15 沪国资	16 沪国资	15 国资 EB	17 沪国 01
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2015 年公司债券（第一期）	上海国有资产经营有限公司 2016 年公司债券（第一期）	上海国有资产经营有限公司 2015 年可交换公司债券	上海国有资产经营有限公司 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 11 月 11 日	2016 年 1 月 15 日	2015 年 12 月 8 日	2017 年 9 月 5 日
5、到期日	2020 年 11 月 11 日	2021 年 1 月 15 日	2020 年 12 月 8 日	2022 年 9 月 5 日
6、债券余额	30	10	20	15
7、利率（%）	4	3	1.7	4.9
8、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的	面向公众投资者交易的	面向公众投资者交易的	面向公众投资者交易的

	债券	债券	债券	债券
11、报告期内付息兑付情况	公司2015年公司债券（第一期）债券已于2017年11月13日支付自2016年11月11日至2017年11月10日期间的利息	公司2016年公司债券（第一期）债券已于2017年1月15日支付自2016年1月15日至2017年1月14日期间的利息。	公司2015年可交换公司债券已于2017年12月8日支付自2016年12月8日至2017年12月7日期间的利息。	无
12、特殊条款的触发及执行情况	无	无	公司2015年可交换公司债券换股期限自2016年12月9日起至2020年12月8日止，报告期内未发生换股。	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136034

债券简称	15 沪国资
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	30
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	全部用于偿还农业银行、建设银行、工商银行、交通银行、中信银行、华夏银行、上海信托等12笔贷款。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136159

债券简称	16 沪国资
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	10
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	用于偿还上海信托2笔信托贷款。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132005

债券简称	15 沪国 EB
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	20
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	10亿用于归还建设银行、光大银行、中国银行、民生银行等贷款，余下募集资金扣除发行费用后用于补充营运资金。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143275

债券简称	17 沪国资 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	15
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	15 亿用于偿还 2017 年 9 月 12 日到期的 17 沪国资 SCP001 超短期融资券。履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

### 三、跟踪资信评级情况

#### （一）最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136034	136159	132005
债券简称	15 沪国资	16 沪国资	15 国资 EB
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 日	2017 年 6 月 26 日	2017 年 6 月 26 日
评级结论（主体）	AAA	AAA	AAA

评级结论（债项）	AAA	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变；未对投资者适当性产生影响	不变；未对投资者适当性产生影响	不变；未对投资者适当性产生影响

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一） 增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二） 截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

##### 3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

#### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132005

债券简称	15 沪国 EB
担保物的名称	公司持有的 1.12 亿股中国太保 A 股股票及其孳息
报告期末担保物账面价值	46.39
担保物评估价值	46.39
评估时点	2017 年 12 月 29 日
报告期末担保物已担保的债	20

务总余额	
担保物的抵/质押顺序	第一顺位
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	公司将持有的1.12亿股中国太保A股股票及其孳息出质给本次可交换债券持有人，划入债券受托管理人开立的担保及信托专户，并办理了信托登记手续。
抵/质押在报告期内的执行情况	无变动
担保物情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	该等股票市值的变化不会对可交换债券持有人利益造成不利影响。

### 3. 其他方式增信

适用 不适用

#### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136034

债券简称	15 沪国资
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务。
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）	对债券持有人利益不会造成不利影响。

债券代码：136159

债券简称	16 沪国资
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务。
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）	对债券持有人利益不会造成不利影响。

债券代码：132005

债券简称	15 国资 EB
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务。
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）	对债券持有人利益不会造成不利影响。

债券代码：143275

债券简称	17 沪国资 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务。
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）	对债券持有人利益不会造成不利影响。

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136034

债券简称	15 沪国资
偿债计划概述	本期债券采用每年付息一次的付息方式，到期一次还本。债券利息的支付和本金的偿付通过证券登记机构等有关机构办理。
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）	对债券持有人利益不会造成不利影响。

债券代码：136159

债券简称	16 沪国资
偿债计划概述	本期债券采用每年付息一次的付息方式，到期一次还本。债券利息的支付和本金的偿付通过证券登记机构等有关机构办理。
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）	对债券持有人利益不会造成不利影响。

债券代码：132005

债券简称	15 国资 EB
偿债计划概述	本期债券采用每年付息一次的付息方式，到期一次还本。债券利息的支付和本金的偿付通过证券登记机构等有关机构办理。

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）	对债券持有人利益不会造成不利影响。

债券代码：143275

债券简称	17 沪国资 01
偿债计划概述	本期债券采用每年付息一次的付息方式，到期一次还本。债券利息的支付和本金的偿付通过证券登记机构等有关机构办理。
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）	对债券持有人利益不会造成不利影响。

#### 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

#### 七、持有人会议召开情况

适用 不适用

#### 八、受托管理人履职情况

债券代码	136034	136159	132005	143275
债券简称	15 沪国资	16 沪国资	15 沪国 EB	17 沪国 01
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	申万宏源证券有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，公司 2015 年公司债券（第一期）的债券受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况	公司债券存续期内，公司 2016 年公司债券（第一期）的债券受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况	公司债券存续期内，公司 2015 年可交换公司债券的债券受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公	公司债券存续期内，公司 2017 年公司债券（第一期）的债券受托管理人申万宏源证券有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公

	、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）。	、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）。	司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）。	司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否	否	否	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用	不适用	不适用	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是； <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	是； <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	是； <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	否

### 第三节 业务和公司治理情况

#### 一、公司业务情况

##### （一）公司业务情况概述

经公司登记机关核准，公司的经营范围是：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】。

## （二）未来发展展望

公司未来仍坚持通过投资经营和资本运作，提高国有资本的经营能级。上海国资作为以金融投资为主业的集团，拥有股权经营、企业不良资产收购处置、财务投等板块，持有的股权涵盖银行、证券、保险等金融行业，受银行业、证券业、保险业的发展状况影响较大。长期来看，区域经济一体化与世界经济一体化的发展趋势，将要求国内金融业加快开放步伐。中短期内，在经济增速放缓、淘汰落后产能及产业整合加速的发展阶段，商业银行盈利或将负增长；证券业受到高度监管，证券业市场同质化竞争较严重；不良资产管理需求呈爆发式增长，不良资产管理服务差异化需求开始显现，金融创新不断渗透。

## （三）报告期末房地产业务情况

### 是否属于房地产行业发行人

是 否

### 二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。

### 三、公司独立性情况

是否存在与发行人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：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。

## 四、业务经营情况分析

### （一）各业务板块的收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
应收款项类投资的不良债权资产所得处置收入	7,466.09	-	68.23	6,446.26	-	77.56
应收款项类投资的不良债权资产所得利息收入	2,783.00	-	25.43	151.48	-	1.82
租赁	50.00	33.51	0.46	8.00	4.20	0.10
咨询	582.64	-	5.32	292.88	-	3.52

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
委贷利息	-	-	0.00	1,391.95	-	16.75
其他	60.75	60.78	0.56	21.08	23.21	0.25
合计	10,942.49	94.29	100	8,311.65	27.41	100

## （二） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

## 五、投资状况

### （一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

### （一） 非经营性往来占款和资金拆借

单位：元 币种：人民币

#### 1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

发行人经营性往来款的划分标准是指与发行人日常经营活动相关的款项，主要包括发行人因投资活动、筹资活动以及日常经营活动产生的往来款项；发行人非经营性往来款的划分标准是指与发行人日常经营活动无关的款项，主要包括发行人与关联方之间的资金拆借。

#### 2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

#### 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1,521,532,500.00，占合并口径净资产的比例（%）：2.80，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

## (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

## 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

## 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	875.72	722.68	21.18	-
2	总负债	333.08	236.85	40.63	主要是报告期末短期借款、长期借款、应付债券、预收账款较上年末增幅较大
3	净资产	542.64	485.83	11.69	-
4	归属母公司股东的净资产	542.64	485.83	11.69	-
5	资产负债率 (%)	38.03	32.77	16.08	-
6	流动比率	0.77	0.70	10.00	-
7	速动比率	0.69	0.59	16.95	-
8	期末现金及现金等价物余额	10.30	3.44	199.42	主要是投资活动和筹资活动产生的现金流量金额较上年增加
		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	1.09	0.83	31.33	不良资产处置收入较上年增加
2	营业总成本	7.14	6.25	14.24	-
3	利润总额	16.31	19.79	-17.58	-
4	净利润	16.24	19.56	-16.97	-
5	扣除非经常性损益后净利润	16.24	19.47	-16.59	-
6	归属母公司股东的净利润	16.24	19.56	-16.97	-
7	息税折旧摊销前利润 (	22.19	23.82	-6.84	-

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
	EBITDA)				
8	EBITDA 利息倍数	3.79	5.99	-36.73	主要是本期利息支出较上年增加 50%左右
9	经营活动产生的现金流净额	-4.75	-11.45	58.52	主要是本期购买不良资产包较上年减少 52%左右
10	投资活动产生的现金流净额	-56.90	-7.42	-666.85	主要是本期新增浦发银行、国泰君安股权投资
11	筹资活动产生的现金流净额	68.51	7.21	850.21	主要是取得短期借款、长期借款、发行债券较上年大幅增加
12	应收账款周转率	588.23	711.68	-17.35	-
13	存货周转率	0	0	0	-
14	贷款偿还率 (%)	100	100	0	-
15	利息偿付率 (%)	100	100	0	-

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

### 四、资产情况

#### （一）主要资产变动情况及其原因

##### 1. 变动情况

单位：亿元 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	10.30	3.44	199.42	主要是投资活动和筹资活动产生的现金流量金额较上年增加

##### 2. 主要资产变动的原因

#### （二）资产受限情况

##### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
其他应收款	193,077,400.00	-	资产用于质押
可供出售金融资产	4,639,040,000.00	-	资产用于质押
合计	4,832,117,400.00	-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

## 五、负债情况

### （一）主要负债变动情况及其原因

#### 1. 变动情况

单位：亿元 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	64.01	37.63	70.10	主要是本期新增浦发、国泰君安等股权投资而借入的款项
长期借款	33.92	1.81	1,773.03	主要是本期新增浦发、国泰君安等股权投资而借入的款项

#### 3. 主要负债变动的的原因

### （二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 179.79 亿元；上年末借款总额 104.51 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

#### 1. 借款情况披露

单位：元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	3,404,000,000.00	4,157,000,000.00	9,204,000,000.00	8,451,000,000.00
非银行金融机	200,000,000.00	200,000,000.00	0.00	0.00

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
委托贷款	350,000,000.00	3,350,000,000.00	4,500,000,000.00	1,500,000,000.00
公司债券、其他债券及债务融资工具	6,497,286,805.51	6,367,924.53	1,537,371,861.45	8,028,290,742.43

## 2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
公司债券	社会公众	2,990,178,827.46	2020年11月10日	4.00	无
合计	-	2,990,178,827.46	-	-	-

## (三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √不适用

## (四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

## (五) 后续融资计划及安排

## 1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

2018年3月公司已发行15亿元中票，4月已发行10亿元公司债，接下来还将灵活使用银行贷款、私募债等债务融资工具。

## 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行市分行	31.6	8.3	23.3
浦发银行杨浦支行	4	1	3
中信银行徐汇支行	10	0	10
建设银行第一支行	25	4	21
民生银行市西支行	4	0	4

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交通银行闸北支行	7	0	7
中国银行市分行	4	0	4
招商银行静安寺支行	10	1.7	8.3
光大银行市分行	5	0	5
上海银行市分行	5	1	4
农业银行黄浦支行	24	8	16
兴业银行虹桥支行	5	5	0
工行：并购贷款	12.9	9.69	3.21
合计	147.5	38.69	108.81

本报告期银行授信额度变化情况：-5.19 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

145 亿

## 六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：16.31

报告期非经常性损益总额：0.0014

报告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

## 七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：0

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0

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

（二）对外担保是否存在风险情况

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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项****（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

□适用 √不适用

**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

**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情况**

√适用□不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

**（一）法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2017-06-06	无	对公司经营情况和偿债能力没有不利影响

**（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

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《上海国有资产经营有限公司公司债券年度报告（2017年）》之盖章页)



上海国有资产经营有限公司

2018年4月26日

附件 财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	102,971.36	34,365.66
应收款项类投资	203,010.58	172,824.71
应收账款	13.85	23.36
预付款项	1,072.46	9,662.10
应收利息	293.89	
其他应收款	58,202.82	13,559.40
存货	60,889.83	45,673.85
库存商品(产成品)	233.64	601.65
其他流动资产	147,241.10	169.27
流动资产合计	573,695.88	276,278.35
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	8,165,007.19	6,932,753.23
长期股权投资	526.74	764.85
投资性房地产	865.32	525.74
固定资产	598.97	392.75
固定资产清理	0.72	2.78
无形资产	99.29	45.08
递延所得税资产	9,072.67	8,703.99
其他非流动资产	7,373.24	7,373.24
非流动资产合计	8,183,544.14	6,950,561.66
资产总计	8,757,240.02	7,226,840.01
<b>流动负债：</b>		
短期借款	640,100.00	376,300.00
预收款项	67,643.04	
应付职工薪酬	3,647.48	2,743.34
应交税费	1,253.88	6,449.62
应付利息	11,651.13	5,989.24
应付股利		
其他应付款	726.70	664.41
一年内到期的非流动负债	15,826.00	1,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	740,848.24	393,146.61
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	339,174.00	18,100.00
应付债券	802,829.07	649,728.68
长期应付款	248.85	2,756.03
长期应付职工薪酬		

专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,447,718.80	1,304,760.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,589,970.73	1,975,345.62
负债合计	3,330,818.97	2,368,492.23
<b>所有者权益：</b>		
股本	550,000.00	550,000.00
资本公积	151,381.27	118,081.27
减：库存股		
其他综合收益	4,343,156.40	3,914,282.71
盈余公积	35,872.86	20,502.23
一般风险准备		
未分配利润	346,008.81	255,480.20
归属于母公司所有者权益合计	5,426,419.34	4,858,346.41
少数股东权益	1.72	1.37
所有者权益合计	5,426,421.05	4,858,347.78
负债和所有者权益总计	8,757,240.02	7,226,840.01

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：周磊 会计机构负责人：杨敏

### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	69,107.99	24,469.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	203,010.58	172,824.71
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	414.34	180.95
应收利息		
应收股利		
其他应收款	55,629.98	11,817.62
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	94,804.14	28.41
流动资产合计	422,967.03	209,321.50
<b>非流动资产：</b>		

可供出售金融资产	6,206,729.17	5,655,197.56
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	464,202.93	264,202.93
投资性房地产		
固定资产	493.06	253.75
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		1.78
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	79.07	42.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,922.68	7,914.00
其他非流动资产	160,000.00	40,000.00
非流动资产合计	6,839,426.91	5,967,612.64
资产总计	7,262,393.94	6,176,934.14
<b>流动负债：</b>		
短期借款	450,000.00	268,000.00
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		
应付职工薪酬	1,415.50	1,272.73
应交税费	118.25	7.63
应付利息	10,510.82	5,989.24
应付股利		
其他应付款	258.06	408.32
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	6,976.00	
其他流动负债		
流动负债合计	469,278.62	275,677.92
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	177,924.00	65,000.00
应付债券	802,829.07	649,728.68
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	248.85	2,756.03
长期应付职工薪酬		
专项应付款		

预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,224,419.02	1,099,951.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,205,420.95	1,817,435.77
负债合计	2,674,699.58	2,093,113.69
<b>所有者权益：</b>		
股本	550,000.00	550,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	81,676.41	48,376.41
减：库存股		
其他综合收益	3,673,257.07	3,299,853.18
专项储备		
盈余公积	35,872.86	20,502.23
未分配利润	246,888.02	165,088.64
所有者权益合计	4,587,694.36	4,083,820.46
负债和所有者权益总计	7,262,393.94	6,176,934.14

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：周磊 会计机构负责人：杨敏

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 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	10,942.49	8,311.65
其中：营业收入	10,942.49	8,311.65
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	--
二、营业总成本	71,389.34	62,520.73
其中：营业成本	94.29	27.41
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	595.20	743.74

销售费用	-	-
管理费用	11,747.25	9,742.04
财务费用	57,477.89	38,396.96
资产减值损失	1,474.71	13,610.58
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）	223,205.03	251,202.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	111.60	32.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	370.00	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	163,128.18	196,993.11
加：营业外收入	48.97	950.57
减：营业外支出	34.67	37.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	163,142.49	197,906.18
减：所得税费用	706.59	2,291.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	162,435.90	195,614.53
（一）按经营持续性分类	162,435.90	195,614.53
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	162,435.90	195,614.53
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	162,435.90	195,614.53
1.少数股东损益	0.35	0.27
2.归属于母公司股东的净利润	162,435.55	195,614.26
六、其他综合收益的税后净额	-0.01	-783,489.94
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-783,489.29
（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	-	-783,489.29
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	-	-783,489.29

动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-0.01	-0.65
七、综合收益总额	162,435.89	-587,875.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	162,435.55	-587,875.03
归属于少数股东的综合收益总额	0.34	-0.37
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：周磊 主管会计工作负责人：周磊 会计机构负责人：杨敏

### 母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 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	13,895.72	8,277.53
减：营业成本		
税金及附加	370.90	572.26
销售费用		
管理费用	5,734.98	4,531.43
财务费用	48,888.77	37,515.40
资产减值损失	34.71	13,610.35
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）	194,468.42	212,456.87
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）		
其他收益	370.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	153,704.78	164,504.97
加：营业外收入	27.28	946.48
减：营业外支出	34.41	37.34
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	153,697.65	165,414.11
减：所得税费用	-8.68	-3,402.59
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	153,706.33	168,816.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	153,706.33	168,816.69

(二) 终止经营净利润(净亏损以“一”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额	373,403.89	-846,277.61
(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	373,403.89	-846,277.61
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	373,403.89	-846,277.61
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	527,110.22	-677,460.92
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：周磊 主管会计工作负责人：周磊 会计机构负责人：杨敏

### 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	191.98	318.85
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		
不良资产包处置收到的现金	43,549.43	37,312.69
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		31.48
收到其他与经营活动有关的现金	13,123.78	4,372.44
经营活动现金流入小计	56,865.19	42,035.46
购买商品、接受劳务支付的现金	7,131.95	12,382.07
不良资产包支付的现金	63,082.74	130,208.87
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	7,135.34	5,465.68
支付的各项税费	9,413.29	4,018.24
支付其他与经营活动有关的现金	17,628.93	4,478.96
经营活动现金流出小计	104,392.24	156,553.81
经营活动产生的现金流量净额	-47,527.05	-114,518.35
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	368,665.58	218,308.63
取得投资收益收到的现金	168,655.18	192,024.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16.90	3.88
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	537,337.66	410,337.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	450.63	346.27
投资支付的现金	1,105,514.68	484,080.13
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		
支付其他与投资活动有关的现金	328.50	160.58
投资活动现金流出小计	1,106,293.81	484,586.98
投资活动产生的现金流量净额	-568,956.15	-74,249.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	33,300.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,370,400.00	578,300.00
发行债券收到的现金	300,000.00	150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,703,700.00	728,300.00
偿还债务支付的现金	920,700.00	607,650.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,235.47	47,916.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.29
支付其他与筹资活动有关的现金	675.62	655.00
筹资活动现金流出小计	1,018,611.09	656,221.84
筹资活动产生的现金流量净额	685,088.91	72,078.16
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	68,605.70	-116,690.03
加：期初现金及现金等价物余额	34,365.66	151,055.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	102,971.36	34,365.66

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：周磊 会计机构负责人：杨敏

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
不良资产包处置收到的现金	43,549.43	37,312.69
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	51,098.94	4,272.80
经营活动现金流入小计	94,648.37	41,585.49
购买商品、接受劳务支付的现金	3.44	
不良资产包支付的现金	63,082.74	130,208.87
支付给职工以及为职工支付的现金	3,540.85	2,892.78
支付的各项税费	2,649.09	2,323.03
支付其他与经营活动有关的现金	66,232.05	1,812.33
经营活动现金流出小计	135,508.16	137,237.01
经营活动产生的现金流量净额	-40,859.79	-95,651.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	459,033.67	147,007.16
取得投资收益收到的现金	154,474.21	180,716.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.94	2.02
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	613,508.82	327,725.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	405.03	296.85
投资支付的现金	922,610.40	305,070.56

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		
投资活动现金流出小计	923,015.43	305,367.41
投资活动产生的现金流量净额	-309,506.61	22,358.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	33,300.00	
取得借款收到的现金	873,000.00	438,000.00
发行债券收到的现金	300,000.00	150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,206,300.00	588,000.00
偿还债务支付的现金	721,100.00	567,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	89,519.81	45,946.29
支付其他与筹资活动有关的现金	675.62	655.00
筹资活动现金流出小计	811,295.43	613,601.29
筹资活动产生的现金流量净额	395,004.57	-25,601.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	44,638.18	-98,894.64
加：期初现金及现金等价物余额	24,469.82	123,364.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	69,107.99	24,469.82

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：周磊 会计机构负责人：杨敏

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 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	550,000.00	-	-	-	118,081.27		3,914,282.71		20,502.23		255,480.20	1.37	4,858,347.78
加：会计政策变更		-											
前期差错更正		-											
同一控制下企业合并		-											
其他		-											
二、本年初余额	550,000.00	-			118,081.27		3,914,282.71		20,502.23		255,480.20	1.37	4,858,347.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-			33,300.00		428,873.69		15,370.63		90,528.61	0.34	568,073.27
（一）综合收益总额		-					428,873.69				162,435.55	0.34	591,309.58
（二）所有者投入和减少资本		-			33,300.00								33,300.00
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		-			33,300.00								33,300.00

(三) 利润分配		-						15,370. 63		- 7 1 , 9 0 6 . 9 4		-  56,536.31
1. 提取盈余公积		-						15,370. 63		-15,370 .63		
2. 提取一般风险准备		-										
3. 对所有者(或股东)的分配		-								-48,000 .00		- 48,000.00
4. 其他		-								-8,536. 31		-8,536.31
(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	550,000 .00	-		151,381 .27		4,343,1 56.40		35,872. 86		346,008 .81	1.72	5,426,421 .05

-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	550,000.00				118,081.27		4,697,772.01		3,620.56		93,630.10	2.04	5,463,105.96
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	550,000.00				118,081.27		4,697,772.01		3,620.56		93,630.10	2.04	5,463,105.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-783,489.29		16,881.67		161,850.11	-0.66	-604,758.18
（一）综合收益总额							-783,489.29				195,614.26	-0.37	-587,875.41
（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								16,881.67		-	-0.29	-	
										33,764.15		16,882.78	
1. 提取盈余公积								16,881.67		-			
										16,881.67			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-		-	
										15,000.00		15,000.00	
4. 其他										-	-0.29	-1,882.78	
										1,882.48			
(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	550,000.00				118,081.27		3,914,282.71		20,502.23		255,480.20	1.37	4,858,347.78

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：周磊 会计机构负责人：杨敏

## 母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：上海国有资产经营有限公司

单位：万元 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	550,000.00				48,376.41		3,299,853.18		20,502.23	165,088.64	4,083,820.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	550,000.00				48,376.41		3,299,853.18		20,502.23	165,088.64	4,083,820.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					33,300.00		373,403.89		15,370.63	81,799.38	503,873.91
（一）综合收益总额							373,403.89			153,706.33	527,110.22
（二）所有者投入和减少资本					33,300.00						33,300.00
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					33,300.00						33,300.00
（三）利润分配									15,370.63	-	-
1. 提取盈余公积									15,370.63	-	-
									3	71,906.94	56,536.31

									3	15,370.63	
2. 对所有者（或股东）的分配										-48,000.00	-48,000.00
3. 其他										-8,536.31	-8,536.31
（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	550,000.00				81,676.41		3,673,257.07		35,872.86	246,888.02	4,587,694.36

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	550,000.00				48,376.41		4,146,130.79		3,620.56	29,181.32	4,777,309.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	550,000.00				48,376.41		4,146,130.79		3,620.56	29,181.32	4,777,309.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-846,277.61		16,881.67	135,907.32	-693,488.63
（一）综合收益总额							-846,277.61			168,816.69	-677,460.92
（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									16,881.67	-32,909.38	-16,027.71
1. 提取盈余公积									16,881.67	-16,881.67	
2. 对所有者（或股东）的分配										15,000.00	15,000.00
3. 其他										-1,027.71	-1,027.71
（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	550,000.0 0				48,376.41		3,299,85 3.18		20,502.2 3	165,088. 64	4,083,820 .46

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：周磊 会计机构负责人：杨敏

### 担保人财务报表

适用 不适用