

保山市国有资产经营有限责任公司
公司债券半年度报告
(2017 年)

二〇一七年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、兑付风险

在债券存续期内，如果由于不可控制的因素，如市场环境发生变化等，公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对债券本息的按期偿付造成一定的影响。

三、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

四、与公司业务相关的风险

1、 公司运营的风险

本公司在进行市场化经营，实现经济效益的同时，承担着部分社会职能，仍然受到政策约束，这种情况将对公司正常的业务收益产生一定的影响。同时，如果公司市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响公司持续融资能力及公司运营效益，进而影响债券偿付。

2、 设施收费的政策性风险

城市基础设施的收费受公用事业价格水平的限制，由于收费标准及其调整均由有关政府主管部门召开价格听证会确定，因此，该收费标准能否随物价的上涨而及时调整将在很大程度上影响项目的经济效益。

3、 投资项目建设风险

公司虽然对募集资金的投资项目进行了严格的可行性论证，从而保障了项目能够保质、保量、按时交付使用。但由于项目的分类较多、投资规模较大、建设周期长。因此，在建设过程中，也将面临许多不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

五、 财务风险

1、 资产负债率水平较高的风险

近年来，公司业务规模持续扩大，债务规模亦随之增长，公司资产负债率处于较高水平，2017年6月30日，公司合并报表资产负债率为59.95%，相比上一年度持续升高。此外，公司面临即期偿债压力加大的风险，截至2017年6月30日，公司流动负债占总负债的比例为38.27%，若未来公司的经营环境发生重大不利变化，则有可能出现无法按期足额兑付所发行债券本息的风险。

2、 经营性现金流为负的风险

近两年，发行人营业利润分别为-9.79亿元和-4.39亿元，公司利润来源主要来自于非经营性收入的政府补贴。如果未来公司没有新的利润增长点，将影响公司的偿债能力。

六、 与行业相关的风险

1、 产业政策风险

公司目前主要从事城市基础设施的投融资及经营管理业务，受到国家产业政策的支持。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对公司的经营活动和盈利能力产生影响。另外，本公司主营业务之一的电力业务上网电价和销售电价都受国家和地方政府管制，尽管近年来政府加大了对电价的调整，但上网电价的调整力度大于终端电价的调整力度，全面反映市场供需变化、合理的成本补偿定价机制尚未完全形成，这为公司未来盈利带来一定的政策风险。

2、 经济周期风险

基础设施的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施的使用需求可能同时减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对

项目经济效益产生影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 资信评级情况.....	11
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	12
五、 持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 财务和资产情况.....	15
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 主要资产和负债变动情况.....	16
五、 逾期未偿还债务.....	17
六、 权利受限资产情况.....	17
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	17
八、 对外担保的增减变动情况.....	18
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	19
第四节 业务和公司治理情况.....	20
一、 公司业务情况.....	20
二、 公司主要经营情况.....	20
三、 严重违约情况.....	22
四、 公司独立性情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	22
六、 公司治理、内部控制情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第七节 备查文件目录.....	24
附件 审计报告、财务报表及附注.....	26
担保人财务报表.....	43

释义

保山国资、公司、本公司、发行人	指	保山市国有资产经营有限责任公司
天风证券	指	天风证券股份有限公司
中德证券	指	中德证券有限责任公司
鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
审计机构、中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
“PR 保国资”	指	2012 年保山市国有资产经营有限责任公司公司债券
“PR 保山债”	指	2014 年保山市国有资产经营有限责任公司公司债券
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
十三五规划	指	指中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划，时间从 2016 年至 2020 年
合格投资者	指	具备《公司债券发行与交易管理办法》第十四条和上海证券交易所《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》第六条所列资质的本次债券投资者，包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人
工作日	指	中国境内的商业银行的对公营业日（不包括国家法定节假日及休息日）
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省的法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，为人民币元
本报告	指	保山市国有资产经营有限责任公司公司债券 2017 年半年度报告
报告期、本期	指	2017 年 1-6 月
报告期末	指	2017 年 6 月末
上期	指	2016 年 1-6 月
BT	指	建设-移交模式（Build Transfer），是基础设施项目建设领域中采用的一种投资建设模式，系指根据项目发起人通过与投资者签订合同，由投资者负责项目的融资、建设，并在规定时限内将竣工后的项目移交项目发起人，项目发起人根据事先签订的回购协议分期向投资者支付项目总投资及确定回报的业务模式

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	保山市国有资产经营有限责任公司
中文简称	保山国资
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	梁晓
注册地址	保山市隆阳区保岫西路 79 号
办公地址	保山市隆阳区兰城路传媒大厦
邮政编码	678000
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露负责人

姓名	包建亮
联系地址	保山市隆阳区兰城路传媒大厦
电话	15887656778
传真	0875-2132328
电子信箱	568606808@qq.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	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	保山市隆阳区兰城路传媒大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况**(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变更。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

适用 不适用

五、中介机构情况

债券代码：银行间市场：1280454；上海证券交易所：124079

债券简称：银行间市场：12 保山债；上海证券交易所：PR 保国资

(一) 会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖北省武汉市武昌区东湖路 169 号
签字会计师（如有）	徐毅、陈荣举

(二) 受托管理人

名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路 36 号
联系人	杨羽云、王军、黄翼
联系电话	010-59833001

(三) 资信评级机构

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码：银行间市场：1480319；上海证券交易所：124802

债券简称：银行间市场：14 保山债；上海证券交易所：PR 保山债

(一) 会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖北省武汉市武昌区东湖路 169 号
签字会计师（如有）	徐毅、陈荣举

(二) 受托管理人

名称	中德证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层
联系人	杨汝睿
联系电话	010-59026666

(三) 资信评级机构

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

六、中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	银行间市场：1280454；上海证券交易所：124079
2、债券简称	银行间市场：12 保山债；上海证券交易所：PR 保国资
3、债券名称	2012 年保山市国有资产经营有限责任公司公司债券
4、发行日	2012 年 12 月 10 日
5、到期日	2019 年 12 月 10 日
6、债券余额	4.80
7、利率（%）	7.30%
8、还本付息方式	每年期末付息一次，分次还本，在第 3 至第 7 个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的 20%
9、上市或转让场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
11、报告期内付息兑付情况	2015 年 12 月 10 日至 2016 年 12 月 9 日期间的利息及本金于 2016 年 12 月 10 日支付
12、特殊条款的触发及执行情况	

1、债券代码	银行间市场：1480319；上海证券交易所：124802
2、债券简称	银行间市场：14 保山债；上海证券交易所：PR 保山债
3、债券名称	2014 年保山市国有资产经营有限责任公司公司债券
4、发行日	2014 年 5 月 28 日
5、到期日	2021 年 5 月 28 日
6、债券余额	14.40
7、利率（%）	7.79%
8、还本付息方式	每年期末付息一次，分次还本，在第 3 至第 7 个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的 20%
9、上市或转让场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
11、报告期内付息兑付情况	2016 年 5 月 28 日至 2017 年 5 月 27 日期间的利息及本金于 2017 年 5 月 28 日支付
12、特殊条款的触发及执行情况	-

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：银行间市场：1280454；上海证券交易所：124079

债券简称	银行间市场：12 保山债；上海证券交易所：PR 保国资
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已全部使用完毕
募集资金使用履行的程序	按照募集用途使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	按照募集说明书承诺履行约定，部分募投项目经过债券持有人会议表决，同意变更。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	发布《“2012 年保山市国有资产经营有限责任公司公司债券” 2013 年第一次债券持有人会议的通知》以及《“2012 年保山市国有资产经营有限责任公司公司债券” 2013 年第一次债券持有人会议决议》
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	是
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：银行间市场：1480319；上海证券交易所：124802

债券简称	银行间市场：14 保山债；上海证券交易所：PR 保山债
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已全部使用完毕
募集资金使用履行的程序	按照募集用途使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	按照募集说明书承诺履行约定
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	发布了《保山市国有资产经营有限责任公司关于拟变更“14 保山债”募集资金用途的公告》、《关于变更“14 保山债”募集资金用途事宜之债券持有人反馈情况的公告》
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	是
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

三、资信评级情况

(一) 跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	银行间市场：1280454；上海证券交易所：124079
债券简称	银行间市场：12 保山债；上海证券交易所：PR 保国资
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA-
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
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
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	银行间市场：1480319；上海证券交易所：124802
债券简称	银行间市场：14 保山债；上海证券交易所：PR 保山债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2016 年 12 月 1 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
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
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、 增信机制

（1）. 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

(2) . 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：银行间市场：1280454；上海证券交易所：124079

债券简称	银行间市场：12 保山债；上海证券交易所：PR 保国资
担保物账面价值	21.06
担保物评估价值	21.63
评估时点	2016 年 7 月 12 日
担保物已担保的债务总余额	4.8
抵/质押顺序	按募集说明书承诺执行
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	正常
抵押质押在报告期内的执行情况	正常
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	-

(3) . 其他方式增信

适用 不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

适用 不适用

债券代码：银行间市场：1280454；上海证券交易所：124079

债券简称	银行间市场：12 保山债；上海证券交易所：PR 保国资
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	按期按计划偿还
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）	-
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：银行间市场：1480319；上海证券交易所：124802

债券简称	银行间市场：14 保山债；上海证券交易所：PR 保山债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	按期按计划偿还
与募集说明书的相关承诺是	是

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

3、 专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：银行间市场：1280454；上海证券交易所：124079

债券简称	银行间市场：12 保山债；上海证券交易所：PR 保国资
账户资金的提取情况	提取正常
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）	-
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：银行间市场：1480319；上海证券交易所：124802

债券简称	银行间市场：14 保山债；上海证券交易所：PR 保山债
账户资金的提取情况	提取正常
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）	-
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	-

五、 持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码：PR 保山债

债券简称：124802

会议届次	召开时间、地点	原因	形成的决议
简易流程	2016年12月29日发布了《保山市国有资产经营有限责任公司关于拟变更“14保山债”募集资金用途的公告》	根据保山市国有资产经营有限责任公司《关于调整债券资金使用用途的请示》（保国资司〔2016〕7号）、云南省发展和改革委员会《关于保山市国有资产经营有限责任公司变更企业债券募集资金用途的意见》（云发改财金〔2016〕457号），将调整前用于保障性住房的6亿元中的2.68亿元调	于2017年1月23日发布了《关于变更“14保山债”募集资金用途事宜之债券持有人反馈情况的公告》

		整用于保障性住房配套基础设施项目建设，调整后的具体投向为：永昌路 2700 万元、保岫东路 9200 万元、青堡路 6400 万元、青阳片区征地拆迁资金 8500 万元。	

六、受托管理人履职情况

债券代码：银行间市场：1280454；上海证券交易所：124079

债券简称	银行间市场：12 保山债；上海证券交易所：PR 保国资
受托管理人履行职责情况	天风证券作为本次债券的债权代理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：银行间市场：1480319；上海证券交易所：124802

债券简称	银行间市场：14 保山债；上海证券交易所：PR 保山债
受托管理人履行职责情况	中德证券作为本次债券的债权代理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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: 万元 币种: 人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	6,178,851.83	5,792,475.04	6.67%	主要是由于本公司对外部单位借款增加及向各级政府支付扶贫资金形成
归属母公司股东的净资产	2,209,922.19	2,137,958.93	3.37%	整体变动金额不大, 主要增加为政府
流动比率	1.31	1.18	11.02%	主要是其他应收款增加所致
速动比率	1.31	1.17	11.97%	主要是其他应收款增加所致
资产负债率 (%)	59.95%	58.45%	2.57%	整体变动不大, 上升原因主要为对外借款有一定增加
	本期	上年同期	变动比例	原因
营业收入	104,610.63	272,673.92	-61.64%	主要为本公司子公司销售电力收入减少所致
归属母公司股东的净利润	20,779.16	30,405.43	-31.66%	主要为本公司子公司设备折旧及财务费用增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-134,800.31	297,009.23	-145.39%	主要为本公司对外支付扶贫资金导致现金流出较大
EBITDA	7.74	8.09	-4.33%	整体变动不大, 本期减少主要系主营利润同比下降所致
EBITDA 利息倍数	2.48	2.89	-14.19%	本期有所下降主要是主营利润同比下降及利息费用增加所致
贷款偿还率 (%)	100%	100%	0	
利息偿付率 (%)	100%	100%	0	

四、主要资产和负债变动情况

单位: 亿元 币种: 人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	54.70	67.76	-19.27	主要由于本公司支付保山基础建

				设投资公司扶贫资金款项形成
其他非流动资产	68.55	57.56	19.09	主要为本公司支付工程款项增加
长期应收款	11.06	7.06	56.66	主要为本公司对外部单位借款增加所致
长期借款	166.70	145.29	14.34	主要为本公司对外融资增加所致
一年内到期的非流动负债	24.06	40.77	-40.99	主要为本公司归还本期到期还款所致
应付账款	4.29	5.02	-14.54	主要为本公司支付工程款所致

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	1.53	保山电力银行借款的存单质押	-
土地房产	56.42	抵押	-
合计	57.95	-	-

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
PPN	031667011	16 保山国资 PPN001A	正常兑付
PPN	031667012	16 保山国资 PPN001B	正常兑付
PPN	031767012	17 保山国资 PPN001A	正常兑付
PPN	031767013	17 保山国资 PPN001B	正常兑付
PPN	031490027	14 保山电力 PPN001	本金利息已兑付完毕
PPN	031490183	14 保山电力 PPN002	本金利息已兑付完毕
MTN	101554096	15 保山电力 MTN001	正常兑付
MTN	101654026	16 保山电力	正常兑付

		MTN001	
--	--	--------	--

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：0

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：78.49

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

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
腾冲县建安城乡投资开发有限公司	1.00	城乡土地开发，市政基础设施、城市道路、桥梁、码头、广场、体育场馆、会展中心、公共场地等公益性资产的投资、开发、经营		26.00			
龙陵县龙斛生物科技有限公司	1.90	石斛的初加工；石斛的种植、销售；农产品购销；石斛资源的开发利用；异地扶贫工程开发管理；水利设施施工；道路开挖修缮；土石方施工		8.00			
腾冲县平易投资开发有限公司	1.78	承担本市符合易地搬迁项目的投资、开发、建设、管理及其他政府特许经营事项		8.00			
腾冲县人民医院	2.80	综合医院筹建		5.30			
施甸县鑫源建设有限公司	1.00	城镇基础设施、市政公用设施、土地一级开发、矿业项目投资、建设与经营管理		5.00			
昌宁县鑫源城镇开发投资有限责任公司	2.16	城镇基础设施的开发与融资；经营政府授权的国有资产；土地开发、能源开发、旅游、生物资源开发		5.00			
腾冲县土地收购储备中心	-	-		4.00			
腾冲县中医院	0.40	中医专科医院筹建		2.75			
龙陵县恒通桥路工程养护有限责任公司	1.00	公路、桥梁、市政工程、水利养护与建设；水运码头、尾矿坝工程、土地开发整理、土石方工程开挖与建设		2.00			
昌宁县国土资源局土地收购储备中心	-	-		2.00			
昌宁县昌润水务投资有限责任公司	10.50	县人民政府授权范围内的水利国有资产的营运与管理		1.80			
龙陵县润农水务投资开发有限公司	1.50	水利、水电、水资源综合利用和生态环境治理等项目的投融资、开发、建设及经营管理，水库经营管理。		1.75			
云南沙蒲公路投资开发有限公司	5.10	国道 G320 线保山境内沙坝至蒲缥段改建工程项目投资开发，公路经营管理，技术管理咨询，公路沿线开发		1.50			
施甸县土地收	-	-		1.00			

购储备中心							
腾冲县越州水务开发有限责任公司	2.00	水厂及相关供水设施的投资、建设，管网改造，城乡给排水工程投资、建设及经营管理		0.90			
施甸县畅隆旅游投资有限责任公司	1.00	旅游项目投资、建设与经营管理；旅游资源开发与经营管理		0.65			
龙陵县中医医院有限责任公司	0.70	预防保健科、内科、中医科（骨伤科专业、老年病科专业、其他（治未病科专业））、中西医结合科、妇产科、外科、儿科、耳鼻咽喉科、麻醉科、医学检验科、医学影像科		0.50			
昌宁县昌隆公路投资开发有限责任公司	1.00	开展公路项目的投资、融资、建设、管理、经营，公路沿线经济带相关设施的开发和经营管理		0.50			
昌宁昌韵旅游文化投资有限责任公司	1.00	旅游文化资源及旅游文化项目的开发、经营、投融资、建设；旅游文化性项目的设计、信息开发和中介服务		0.50			
保山市隆阳区长林环卫有限责任公司	0.005	城市垃圾收集、贮运、处置；公厕投资、卫生监督、卫生作业管理		0.40			
云南昶志贸易有限责任公司	0.20	金属材料、建筑材料，金属矿，机械设备销售		0.30			
云南保山宏勘建筑工程有限责任公司	0.371	房屋建筑工程施工总承包贰级；市政公用工程施工总承包贰级；水利水电工程施工总承包贰级；建筑装饰装修专业承包叁级；堤防工程专业承包叁级；水工大坝工程专业承包叁级；土石方工程专业承包叁级；钢结构工程专业承包叁级；公路工程施工总承包贰级。		0.24			
保山富群农业科技有限公司	0.31	蔬菜的种植、销售；普通货运、货物专用运输（冷藏保鲜）		0.20			
保山茂华义乌国际商贸城有限公司	2.00	国际商贸城的经营管理、租赁业务		0.20			
合计	—	—	—	78.49	—	—	—

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
建设银行、工商银行、国开行等多家银行	306	30	按时偿还
合计	306	30	—

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	保山市城市和交通基础设施、电力、工业园区等项目建设及保山市国有资产运营任务
主要产品及其用途	城市基础设施及电力
经营模式	委托实施
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	目前，水电行业正处在蓬勃发展的阶段，随着每年水位的升降具有一定的周期性，目前公司的电力板块在保山市有垄断地位
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	104,610.63	272,673.92	-61.64	主要为本公司子公司销售电力收入减少所致
营业成本	95,838.10	278,024.60	-65.53	主要为本公司设备折旧及电力采购量增加所致
销售费用	9,760.46	17,730.30	-44.95	主要为本公司售电所产生的费用减少所致
管理费用	8,526.89	22,063.55	-61.35	变动较大，主要由于售电减少引起的
财务费用	30,950.41	46,887.36	-33.99	主要为本公司总体负债增加导致财务费用增加
经营活动现金流量净额	-134,800.31	297,009.23	-145.39	主要为本公司对外支付扶贫资金导致现金流出较大
投资活动现金流量净额	-138,205.64	-511,594.18	-72.99	主要为本年支付的对外投资款项减少所致
筹资活动现金流量净额	142,383.51	658,443.28	-78.38	主要是由于本期还款金额较上期同期增加所致

(二) 经营业务构成情况

单位：亿元 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						
电力销售	10.04	8.32	99.41	9.34	7.25	100.00
物业管理	0.06	0.04	0.59	-	-	0.00

收入						
主营业务小计	10.10	8.36	100.00	9.34	7.25	100.00
其他业务						
电力配套收入	0.28	-	77.78	0.29	0.07	80.56
管理费	0.02	-	5.56	0.01	-	2.78
其他	0.06	1.22	16.67	0.06	0.97	16.67
其他业务小计	0.36	1.22	100.00	0.36	1.04	100.00
合计	10.46	9.58	100.00	9.70	8.29	100.00

(三) 其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.41

报告期非经常性损益总额：6.21

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.06	主要为本公司权益法核算的被投资单位盈利导致	0.06	不具有可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	0.28	主要为本公司对外应收款项增加导致	0.28	不具有可持续性
营业外收入	5.83	主要为本公司报告期内接受政府补助形成	5.83	不具有可持续性
营业外支出	0.04	主要为本公司处置资产、捐赠等支出形成	0.04	不具有可持续性
合计	6.21		6.21	

(四) 投资状况

1、报告期内新增投资情况

报告期内无新增投资。

2、重大股权投资

适用 不适用

3、重大非股权投资

适用 不适用

三、严重违约情况

适用 不适用

四、公司独立性情况

自主经营，独立核算，重大事件报股东保山市人民政府国有资产监督管理委员会审批。公司目前不存在与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

(一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：是 否

(二) 违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司如约执行已发行债券募集说明书相关约定和承诺。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露情况

(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无		-	-
债券信用评级发生变化	无		-	-
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无		-	-
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无		-	-
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无		-	-
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无		-	-
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无		-	-
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无		-	-
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无		-	-
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无		-	-

(二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（此页无正文，为《保山市国有资产经营有限公司公司债券 2017 年半年度报告》
盖章页）

保山市国有资产经营有限责任公司
2017年8月30日



附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：保山市国有资产经营有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	5,469,633,619.83	6,775,858,037.15
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		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	913,727,215.45	835,811,731.02
预付款项	87,028,999.71	36,060,078.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,448,679.45	4,519,294.88
应收股利	4,867,991.76	346,391.76
其他应收款	11,945,222,008.42	8,504,176,574.18
买入返售金融资产		
存货	70,298,538.34	70,440,858.17
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	36,475,228.00	171,799,714.00
其他流动资产	97,023,917.87	100,809,466.40
流动资产合计	18,625,726,198.83	16,499,822,145.94
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	187,124,706.69	188,910,756.69
持有至到期投资		
长期应收款	1,105,506,472.00	705,506,472.00
长期股权投资	1,709,312,958.69	1,708,539,646.64
投资性房地产	11,230,295,197.47	11,324,986,918.77
固定资产	10,564,377,449.65	10,727,064,590.91
在建工程	8,961,655,788.16	8,528,563,755.02
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	1,238,110,276.00	1,238,110,276.00
油气资产		
无形资产	1,271,488,314.67	1,214,705,619.27
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,927,960.87	2,028,900.63
递延所得税资产	37,746,959.86	30,407,052.30
其他非流动资产	6,855,245,983.04	5,756,104,257.81
非流动资产合计	43,162,792,067.1	41,424,928,246.04
资产总计	61,788,518,265.93	57,924,750,391.98

流动负债：		
短期借款	1,931,000,000.00	1,461,500,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	429,414,899.96	502,438,058.61
预收款项	14,019,233.19	40,732,876.81
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,241,842.38	13,310,709.47
应交税费	125,420,807.09	124,721,520.58
应付利息	123,275,535.89	166,033,535.89
应付股利	14,998,354.94	14,998,354.94
其他应付款	9,126,108,703.39	7,583,530,960.95
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,406,418,675.06	4,076,769,753.51
其他流动负债		
流动负债合计	14,178,898,051.90	13,984,035,770.76
非流动负债：		
长期借款	16,670,278,985.81	14,529,351,162.52
应付债券	4,270,383,948.06	3,274,880,874.93
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,143,956,258.33	1,047,000,000.00
长期应付职工薪酬	31,681,816.74	28,984,754.13
专项应付款		
预计负债		
递延收益	10,215,151.65	10,362,626.41
递延所得税负债	462,360.00	789,802.50
其他非流动负债	738,944,894.22	984,396,723.62
非流动负债合计	22,865,923,414.81	19,875,765,944.11
负债合计	37,044,821,466.71	33,859,801,714.87
所有者权益：		
股本	379,481,643.85	379,481,643.85
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,892,534,515.07	18,379,633,609.37
减：库存股		
其他综合收益	1,091,140.42	2,151,048.28

专项储备		
盈余公积	72,520,726.83	72,520,726.83
一般风险准备		
未分配利润	2,753,593,902.87	2,545,802,286.27
归属于母公司所有者权益合计	22,099,221,929.04	21,379,589,314.60
少数股东权益	2,644,474,870.18	2,685,359,362.51
所有者权益合计	24,743,696,799.22	24,064,948,677.11
负债和所有者权益总计	61,788,518,265.93	57,924,750,391.98

法定代表人：梁晓主管会计工作负责人：濮应秘会计机构负责人：王恩柱

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：保山市国有资产经营有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	494,313,046.92	352,456,243.34
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	33,671,673.98	33,671,673.98
预付款项	43,600,000.00	
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,413,553,695.77	2,059,839,911.35
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	76,475,228.00	211,799,714.00
其他流动资产	2,314,394.09	2,530,631.62
流动资产合计	3,063,928,038.76	2,660,298,174.29
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	1,290,557,772.00	1,090,557,772.00
长期股权投资	4,009,517,331.05	4,009,517,331.05
投资性房地产	2,770,854,392.92	2,771,629,917.72
固定资产	5,563,259.81	5,685,163.77
在建工程	1,877,116,493.87	1,877,116,493.87
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	222,420,000.00	222,420,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,348,464.18	7,175,763.93

其他非流动资产	2,213,168,404.00	2,213,168,404.00
非流动资产合计	12,397,546,117.83	12,198,270,846.34
资产总计	15,461,474,156.59	14,858,569,020.63
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	332,632.72	1,513,873.41
应交税费	19,160,790.84	19,317,366.65
应付利息	103,928,000.00	105,336,000.00
应付股利		
其他应付款	973,913,697.32	522,969,649.66
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	558,047,052.05	1,329,086,546.83
其他流动负债		
流动负债合计	1,655,382,172.93	1,978,223,436.55
非流动负债：		
长期借款	1,180,639,503.51	1,247,939,503.51
应付债券	3,341,182,940.43	2,346,582,940.43
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	19,200,000.00	19,200,000.00
非流动负债合计	4,541,022,443.94	3,613,722,443.94
负债合计	6,196,404,616.87	5,591,945,880.49
所有者权益：		
股本	379,481,643.85	379,481,643.85
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,281,143,026.56	8,281,143,026.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	72,520,726.83	72,520,726.83
未分配利润	531,924,142.48	533,477,742.90
所有者权益合计	9,265,069,539.72	9,266,623,140.14
负债和所有者权益总计	15,461,474,156.59	14,858,569,020.63

法定代表人：梁晓主管会计工作负责人：濮应秘 会计机构负责人：王恩柱

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：保山市国有资产经营有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,046,106,275.66	2,726,739,178.64
其中：营业收入	1,046,106,275.66	2,726,739,178.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,490,794,144.05	3,715,280,135.59
其中：营业成本	958,381,022.77	2,780,245,950.36
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	12,498,092.73	38,892,152.06
销售费用	97,604,584.76	177,302,955.39
管理费用	85,268,929.99	220,635,498.71
财务费用	309,504,054.50	468,873,614.08
资产减值损失	27,537,459.30	29,329,964.99
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）	5,594,912.05	9,053,393.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,594,912.05	9,053,393.13
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-439,092,956.34	-979,487,563.82
加：营业外收入	583,324,174.52	1,283,136,020.16
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,707,145.16	1,922,732.09
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	140,524,073.02	301,725,724.25
减：所得税费用	-6,781,750.89	-7,034,184.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	147,305,823.91	308,759,908.39
归属于母公司所有者的净利润	207,791,616.60	304,054,285.80
少数股东损益	-60,485,792.69	4,705,622.59
六、其他综合收益的税后净额	-1,458,607.50	-644,962.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,059,907.86	-468,666.74

(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	-1,059,907.86	-468,666.74
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	-1,059,907.86	-468,666.74
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	-398,699.64	-176,295.76
七、综合收益总额	145,847,216.41	308,114,945.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	206,731,708.74	303,585,619.06
归属于少数股东的综合收益总额	-60,884,492.33	4,529,326.83
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：梁晓主管会计工作负责人：濮应秘会计机构负责人：王恩柱

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：保山市国有资产经营有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,541,487.18	5,712,397.90
减：营业成本	775,524.80	3,102,099.20
税金及附加	18,297.01	2,412,572.73
销售费用		
管理费用	3,537,007.42	9,664,320.56
财务费用	-753,842.37	20,483,281.90
资产减值损失	690,800.99	-5,113,308.99
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）		85,305,897.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		308,171.75
其他收益		

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,726,300.67	60,469,329.73
加：营业外收入		390.56
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		28.42
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,726,300.67	60,469,691.87
减：所得税费用	-172,700.25	1,278,327.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,553,600.42	59,191,364.63
五、其他综合收益的税后净额		
（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		
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		
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	-1,553,600.42	59,191,364.63
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：梁晓主管会计工作负责人：濮应秘会计机构负责人：王恩柱

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：保山市国有资产经营有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,125,344,591.59	2,090,449,477.81
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		
收到其他与经营活动有关的现金	7,904,260,775.53	17,084,952,685.72
经营活动现金流入小计	9,029,605,367.12	19,175,402,163.53
购买商品、接受劳务支付的现金	775,347,333.02	1,942,429,695.94
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	163,674,898.01	326,768,861.93
支付的各项税费	62,406,154.34	157,448,918.91
支付其他与经营活动有关的现金	9,376,180,061.01	13,778,662,337.37
经营活动现金流出小计	10,377,608,446.38	16,205,309,814.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,348,003,079.26	2,970,092,349.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,878,525.00	8,863,600.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,290,263.87	1,961,622.27
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	53,846,427.09	10,000,000.00
投资活动现金流入小计	62,015,215.96	20,825,222.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,444,071,644.41	3,467,847,070.25
投资支付的现金		347,920,000.00
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		1,321,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,444,071,644.41	5,136,767,070.25
投资活动产生的现金流量净额	-1,382,056,428.45	-5,115,941,847.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	823,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,000,000.00	46,000,000.00
取得借款收到的现金	4,265,600,000.00	10,769,995,435.44
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	1,240,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	153,000,000.00	11,541,209.62
筹资活动现金流入小计	5,438,600,000.00	12,844,536,645.06
偿还债务支付的现金	3,520,219,308.40	4,938,909,403.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	317,145,601.21	962,114,416.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	177,400,000.00	359,080,000.00

筹资活动现金流出小计	4,014,764,909.61	6,260,103,820.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,423,835,090.39	6,584,432,824.71
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	-1,306,224,417.32	4,438,583,326.11
加：期初现金及现金等价物余额	6,622,858,037.15	2,184,274,711.04
六、期末现金及现金等价物余额	5,316,633,619.83	6,622,858,037.15

法定代表人：梁晓主管会计工作负责人：濮应秘会计机构负责人：王恩柱

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：保山市国有资产经营有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,633,859.27	2,749,651.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	913,736,534.75	1,983,193,913.32
经营活动现金流入小计	916,370,394.02	1,985,943,564.38
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,426,456.81	5,978,479.19
支付的各项税费	21,441.46	162,945.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,022,418,197.39	2,531,513,255.47
经营活动现金流出小计	1,025,866,095.66	2,537,654,680.59
经营活动产生的现金流量净额	-109,495,701.64	-551,711,116.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		86,262,116.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	29,200,000.00	1,000,000.00
投资活动现金流入小计	29,200,000.00	87,262,116.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		253,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		1,321,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,574,200,000.00
投资活动产生的现金流量净额	29,200,000.00	-1,486,937,883.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		777,000,000.00
取得借款收到的现金		896,300,000.00
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	600,000,000.00
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	2,273,300,000.00

偿还债务支付的现金	771,039,494.78	487,922,480.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,408,000.00	287,531,918.98
支付其他与筹资活动有关的现金	5,400,000.00	14,600,000.00
筹资活动现金流出小计	777,847,494.78	790,054,399.76
筹资活动产生的现金流量净额	222,152,505.22	1,483,245,600.24
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	141,856,803.58	-555,403,399.93
加：期初现金及现金等价物余额	352,456,243.34	907,859,643.27
六、期末现金及现金等价物余额	494,313,046.92	352,456,243.34

法定代表人：梁晓主管会计工作负责人：濮应秘会计机构负责人：王恩柱

合并所有者权益变动表
2017年1—6月

编制单位：保山市国有资产经营有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	379,481,643.85				18,379,633,609.37		2,151,048.28		72,520,726.83		2,545,802,286.27	2,685,359,362.51	24,064,948,677.11
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	379,481,643.85				18,379,633,609.37		2,151,048.28		72,520,726.83		2,545,802,286.27	2,685,359,362.51	24,064,948,677.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					512,900,905.70		-1,059,907.86				207,791,616.60	-40,884,492.33	678,748,122.11
（一）综合收益总额							-1,059,907.86				207,791,616.60	-60,884,492.33	145,847,216.41
（二）所有者投入和减少资本					512,900,905.70							20,000,000.00	532,900,905.70
1. 所有者投入资本					512,900,905.70							20,000,000.00	532,900,905.70
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	379,481,643.85				18,892,534,515.07		1,091,140.42		72,520,726.83		2,753,593,902.87	2,644,474,870.18	24,743,696,799.22

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	379,481,643.85				16,290,397,409.15		2,619,715.02		66,601,590.37		2,390,983,497.23	1,177,440,769.42	20,307,524,625.04
加：会计政策变更													

前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	379,481,643.85			16,290,397,409.15		2,619,715.02		66,601,590.37		2,390,983,497.23	1,177,440,769.42	20,307,524,625.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				2,089,236,200.22		-468,666.74		5,919,136.46		154,818,789.04	1,507,918,593.09	3,757,424,052.07
（一）综合收益总额						-468,666.74				304,054,285.80	4,529,326.83	308,114,945.89
（二）所有者投入和减少资本				1,568,493,664.66							1,436,732,057.18	3,005,225,721.84
1. 所有者投入资本				1,568,493,664.66							1,436,732,057.18	3,005,225,721.84
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								5,919,136.46		-149,235,496.76	-92,501,578.16	-235,817,938.46
1. 提取盈余公积								5,919,136.46		-5,919,136.46		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-143,316,360.30	-90,605,188.11	-233,921,548.41
4. 其他											-1,896,390.05	-1,896,390.05
（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					520,742,535.56						159,158,787.24	679,901,322.80	
四、本期期末余额	379,481,643.85				18,379,633,609.37		2,151,048.28		72,520,726.83		2,545,802,286.27	2,685,359,362.51	24,064,948,677.11

法定代表人：梁晓 主管会计工作负责人：濮应秘 会计机构负责人：王恩柱

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：保山市国有资产经营有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	379,481,643.85				8,281,143,026.56				72,520,726.83	533,477,742.90	9,266,623,140.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	379,481,643.85				8,281,143,026.56				72,520,726.83	533,477,742.90	9,266,623,140.14
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-	-
										1,553,600.	1,553,600.

										42	42	
(一) 综合收益总额										-	-	
										1,553,600.42	1,553,600.42	
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
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	379,481,643.85				8,281,143,026.56					72,520,726.83	531,924,142.48	9,265,069,539.72

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	379,481,64 3.85				7,554,725, 598.69				66,601,59 0.37	565,139,6 40.21	8,565,948, 473.12
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	379,481,64 3.85				7,554,725, 598.69				66,601,59 0.37	565,139,6 40.21	8,565,948, 473.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					726,417,42 7.87				5,919,136. 46	- 31,661,89 7.31	700,674,6 67.02
（一）综合收益总额										59,191,36 4.63	59,191,36 4.63
（二）所有者投入和减少资本					726,417,42 7.87						726,417,4 27.87
1. 所有者投入资本					726,417,42 7.87						726,417,4 27.87
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									5,919,136. 46	- 90,853,26 1.94	- 84,934,12 5.48
1. 提取盈余公积									5,919,136. 46	- 5,919,136. 46	
2. 对所有者（或股东）的分配										- 84,934,12 5.48	- 84,934,12 5.48
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	379,481,643.85				8,281,143,026.56				72,520,726.83	533,477,742.90	9,266,623,140.14

法定代表人：梁晓 主管会计工作负责人：濮应秘 会计机构负责人：王恩柱

担保人财务报表

适用 不适用