

上海新华发行集团有限公司

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。

天职国际会计师事务所（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

一、截至本报告出具之日，公司面临的风险因素与“《上海新华发行集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）》第二节”及“《上海新华发行集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）》第二节”所述没有重大变化。

二、经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，债券评级为AA+；公司最近一年末的归属母公司所有者权益为168,673.46万元（2017年末合并财务报表中的归属母公司所有者权益合计）；公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为12,961.28万元（2015年、2016年和2017年合并财务报表中归属于母公司所有者的净利润平均值）。

三、发行人所处的新闻和出版行业与国民经济增长速度密切相关，对宏观经济周期变化较为敏感，宏观经济运行所呈现出的周期性波动、周期性的宏观政策调整，都会使新闻和出版行业受到较大影响。一旦宏观经济出现波动、宏观政策发生变化，则可能对发行人生产经营及市场营销产生不利影响。

四、截至2017年末，公司合并财务报表口径的流动比率为1.15，速动比率为1.06，资产负债率为65.27%。

五、公司的存货主要包括图书和纸质报刊、音像制品和电子出版物、文教用品等。截至2017年末，公司存货账面价值为41,443.40万元，占总资产比重为4.01%。若未来公司存货规模扩大，可能会出现存货跌价损失而造成的风险。

六、受纸张、油墨等印刷材料、人工成本以及版权费用可能继续上涨等因素影响，公司面临成本价格上升的风险。2017年，发行人营业成本占营业收入的比例为61.06%，占比较大。未来若纸张、油墨等印刷材料、人工成本以及版权费用上涨，如果出版物销售价格不能与成本同幅度增长，公司将面临利润空间缩小的风险，公司的增长前景和盈利能力可能会受到负面影响。

七、随着计算机和网络的普及化，越来越多的电子、网络阅读产品涌入出版市场，新媒体和新营销模式逐步改变了民众的传统阅读习惯，对传统的出版行业造成强烈冲击，出版行业面临脱纸化的风险。面对电子化、数字化、网络化阅读产品对纸质出版物的替代冲击，如公司不能及时跟上业态转型步伐，实现自身产品与音像、电子、网络等新兴媒体的对接，将面临现有客户流失和业务停滞的风险。

八、出版物盗版对公司业务具有较大风险和影响，近年来国家有关部门通过严厉打击盗版的手段，保护知识产权所有者的合法权益。但一些图书报刊、音像制品经营单位及不法游商销售盗版图书和音像制品的行为未能得到有效控制，将会给公司的正常经营带来一定的冲击和风险。

九、出版行业历来受到国家法律、法规和相关政策的严格监督，国家对出版行业实行严格的行业准入和许可管理制度。出版单位的设立、变更、合并和分立，出版物的出版和发行，出版发行许可证的取得，出版内容的选题以及出版书号的发放等，都要通过国家新闻出版总署或各地新闻出版行政部门的严格审批。其中，中小学教材的出版由于长期处于政府

指定出版单位和指导定价机制，导致各省市之间竞争不充分，各省市的中小学教材出版基本处于该省市出版集团“垄断”经营的局面。公司今后的业务发展，包括扩充现有业务、新设分公司或子公司以及同其他出版单位之间的合作、收购等，都将受到相关新闻出版行政部门的严格审批。因此，国家对出版行业的政策和法规、行业准入以及未来行业发展战略规划的变动，都将对公司产生较大影响。

十、2017 年，公司实现营业收入 192,079.27 万元，主要由图书、音像及文教用品销售、广告及报刊经营。报告期内公司在正积极培育文化科技孵化园区、文化产业投融资服务、创投基金等新兴业务。公司投资了较多非主营业务的企业，公司面临多元化经营的风险。

。

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、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	10
七、 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	11
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	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务和公司治理情况	14
一、 公司业务情况	14
二、 公司治理、内部控制情况	15
三、 公司独立性情况	15
四、 业务经营情况分析	16
五、 投资状况	17
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	17
第四节 财务情况	17
一、 审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 主要会计数据和财务指标	18
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	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
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	25
五、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	25
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
合并资产负债表	29
母公司资产负债表.....	31
合并利润表.....	33
母公司利润表.....	34
合并现金流量表.....	36
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

本公司、公司、发行人、上海新华	指	上海新华发行集团有限公司
“16 新华 01”	指	上海新华发行集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
“16 新华 02”	指	上海新华发行集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
主承销商、平安证券、债券受托管理人	指	平安证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
监管银行/账户监管人	指	平安银行股份有限公司上海南京西路支行
发行人律师	指	北京市中伦文德律师事务所上海分所
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理条例》	指	《企业债券管理条例》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所交易日（不包括我国的法定节假日和休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

本年度报告的表格若出现总计数与所列值和不符，均为四舍五入所致。

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	上海新华发行集团有限公司
中文简称	上海新华
外文名称（如有）	Shanghai Xinhua Distribution Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李翔
注册地址	上海市徐汇区漕溪北路 331 号 20 层
办公地址	上海市徐汇区漕溪北路 331 号 20 层
办公地址的邮政编码	200030
公司网址	http://www.shxinhua.net/
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	华正宏
联系地址	上海市徐汇区漕溪北路 331 号 20 层
电话	021-63211827
传真	021-63215277
电子信箱	huazh@shxinhua.net

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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	上海市徐汇区漕溪北路 331 号 20 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：上海报业集团

报告期末实际控制人名称：中共上海市委宣传部

（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

根据公司董事会于2017年11月29日出具的《上海新华发行集团有限公司2017年第（一）次临时股东会决议》，同意李翔、吴晓晖、戴寅、陈贤、李伟、孙宏达、李爽同志为集团公司第六届董事会董事；同意张蕴、吴有培、曹怀宇、吴玉明同志为集团公司第六届监事会监事。

陈剑峰同志不再担任上海新华发行集团有限公司董事长，程峰同志不再担任上海新华发行集团有限公司董事，李远涛同志不再担任上海新华发行集团有限公司董事，陈贤同志不再担任上海新华发行集团有限公司监事。

公司新任董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

（1）李翔同志，董事长，男，1971年7月生，复旦大学新闻系新闻学专业毕业，主任记者。历任文汇报经济部副主任、文汇报专刊部主任、文新集团经济管理部副主任（正处级）、文新报业集团经济管理部副主任（正处级）、主任，现任上海报业集团副总经理、公司党委书记、董事长。

（2）戴寅同志，董事，女，1974年11月生，上海大学文学院社会学系社会学专业毕业，研究生法学硕士，中共党员。历任《上海星期三》副主编、文新报业集团经济管理部副主任、上海报业集团经营管理办公室副主任、资产运营部常务副主任、资产运营部主任，现任上海报业集团经营管理党委书记、经营管理办公室主任、公司董事。

（3）陈贤同志，董事，女，1975年6月生，上海财经大学会计专业毕业，会计硕士，高级会计师，中共党员。历任安永华明会计师事务所，文汇新民联合报业集团财务中心会计、主任助理、财务会计部副主任、主任、财务管理部副主任、主任。现任上海报业集团财务管理部主任，上海印刷（集团）有限公司监事会主席，上海报业集团文化新媒体投资管理有限公司监事，上海东杰广告传媒有限公司监事会主席，上海东体传媒有限公司监事，上海文汇新民实业有限公司董事，上海外滩画报传媒有限公司董事，新民国际有限公司董事，上海日报广告有限公司董事，现任公司董事。

（4）孙宏达同志，董事，男，1971年1月生，北京大学政府管理学院行政管理专业毕业，会计师，中共党员。历任上海辞书出版社社长助理兼财务科科长、上海辞书出版社党委书记、副社长，现任上海世纪出版（集团）有限公司资产管理部主任、公司董事。

（5）吴有培同志，监事，男，1966年3月生，上海交通大学会计学专业毕业，高级会计师，中共党员。历任上海戏剧学院财务科副科、上海新闻报社财务科科长、上海全日送报刊发行有限公司总经理助理、解放日报社计划财务处财务主管、解放日报报业集团计划财务处财务主管、解放日报报业集团计划财务处副处长（主持工作）、解放日报报业集

团审计室主任，现任上海报业集团审计合规部主任、公司监事。

上述变更已于2018年1月22日完成工商备案登记。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市陆家嘴东路161号35楼
签字会计师姓名	王兴华、刘丽

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136593.SH、136818.SH
债券简称	16 新华 01、16 新华 02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层
联系人	韩宁、庞杰
联系电话	021-38637163

（三）资信评级机构

债券代码	136593.SH、136818.SH
债券简称	16 新华 01、16 新华 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室

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	136593.SH	136818.SH
2、债券简称	16 新华 01	16 新华 02
3、债券名称	上海新华发行集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）	上海新华发行集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年7月29日	2016年11月3日
5、到期日	2021年7月29日	2020年11月3日
6、债券余额	10亿元	4亿元
7、利率（%）	3.20%	3.12%
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次	每年付息一次，到期一次

	还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息	还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
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
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未到兑息日，发行人已于2017年7月31日支付“16新华01”2016年7月29日至2017年7月28日期间的利息	报告期内未到兑息日，发行人已于2017年11月3日支付“16新华02”2016年11月3日至2017年11月2日期间的利息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第3年年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行。	本期债券第2年年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行。

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136593.SH

债券简称	16 新华 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，做到了专款专用
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	0 亿元
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	全部用于偿还公司债务，符合募集说明书约定用途及程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136818.SH

债券简称	16 新华 02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，做到了专款专用
募集资金总额	4 亿元
募集资金期末余额	0 亿元
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	全部用于偿还公司债务和补充流动资金，符合募集说明书约定用途及程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

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	136593.SH、136818.SH
------	---------------------

债券简称	16 新华 01、16 新华 02
评级机构	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 27 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	发行人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	与上次评级结果一致，对投资者权益不存在不利影响

（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

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：136593.SH、136818.SH

债券简称	16 新华 01 、 16 新华 02
其他偿债保障措施概述	公司设立了专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定了债券持有人会议规则，设置了偿债保障金专项账户，并严格执行信息披露制度
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）	报告期内其他偿债保障措施未发生变化，对债券持有人不存在不利影响

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：136593.SH

债券简称	16 新华 01
偿债计划概述	本期债券起息日为 2016 年 7 月 29 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2021 年间每年的 7 月 29 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同），若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 7 月 29 日。本期债券到期日为 2021 年 7 月 29 日，到期支付本金及最后一期利息。
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）	报告期内偿债计划未变化，对债券持有人利益不存在不利影响

债券代码：136818.SH

债券简称	16 新华 02
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2016 年 11 月 3 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2020 年间每年的 11 月 3 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同），若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2018 年每年的 11 月 3 日。本期债券到期日为 2020 年 11 月 3 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2018 年 11 月 3 日，到期支付本金及最后一期利息。
报告期内是否按募集说明书	是

相关承诺执行	
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内偿债计划未变化，对债券持有人利益不存在不利影响

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136593.SH、136818.SH

债券简称	16 新华 01、16 新华 02
账户资金的提取情况	募集资金已全部提取并使用
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内专项偿债账户无变更，对债券持有人利益不存在不利影响

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	136593.SH、136818.SH
债券简称	16 新华 01、16 新华 02
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人平安证券勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促公司在上交所网站披露各项定期及不定期报告，提请投资者及时关注。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，2017年6月30日披露，披露网址： http://www.sse.com.cn/

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

公司主要从事图书、音像及文教用品销售、广告及报刊经营业务。

公司的图书及音像制品发行业务主要由A股上市公司新华传媒（600825）全资子公司新华连锁运营。目前新华连锁拥有上海市中小教材、幼儿园教材和中专职业学校教材的发行

权，是上海地区唯一使用“新华书店”集体商标的企业，主要从事出版物的批发和零售，图书零售总量占上海零售总量的65%以上。此外，为应对电子商务对传统书店的冲击，近年来新华连锁还拓展了大宗馆配、团购业务，推进农家书屋和图书销售“走出去”战略，并探索为一批大型企业提供“流动图书”服务，促进一般图书的销售业绩增长。公司还积极推进O2O平台建设，促进传统书店转型。

公司广告及报刊业务主要由新华传媒全资子公司中润解放代理。根据中央有关政策规定，报刊社与传媒经营公司采用“一报（刊）一公司”实施“两分开”，因此该公司下属6家报刊经营公司分别负责上报集团旗下5报1刊的经营业务。各委托经营协议约定的委托经营期限均为20年。

其他业务方面，公司拥有新华园、徐汇新华中心、新华红星国际广场、上海临港科技创业园等园区及物业开发项目，为公司营业收入提供补充。

（二） 未来发展展望

1、图书、音像及文教用品和广告及报刊经营发展

公司的图书、音像及文教用品和广告及报刊经营发展，依托深化文化体制改革的发展契机，顺应文化传媒行业发展的潮流，以传媒服务、文化空间、新媒体平台为三大转型方向，加快打造商业运作能力、资源整合能力、品牌塑造能力和项目管理能力等四大核心竞争力。

2、以基于数字技术的新媒体为导向，带动新媒体板块发展

新华文化科技园规划打造新媒体文化产业园，不断优化园区企业类型，逐步形成新媒体产业链；建立完善针对新媒体企业的服务体系。

3、以公益为切入口，以艺术项目为平台，系统构建文化产业发展框架

进一步推进《书城》改版，将杂志内容板块中的思想、文化板块做大影响；将艺术板块做大容量。强化杂志的平台功能；艺术品基金的艺术藏品择机退出。规划新一轮艺术品基金；上海新华画院规划策展，藏品收储。

4、梳理文化地产项目公司管理

文化地产板块项目公司将按照集团全资子公司管理模式，集团委派公司财务总监，必要时委派分管行政、财务、人事负责人，公司所有公章暂由集团委派的财务总监保管，公司用章须由公司总裁和集团委派的分管负责人联签后方可使用，重大事项由董事长审批。

（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

严格按照募集说明书相关约定或承诺情况执行公司治理及内部控制程序。

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：

1、业务方面

公司具有独立完整的业务运营系统及自主经营能力；公司业务独立于控股股东和其他关联方；拥有独立的商品采购、配送和销售系统，业务结构完整；公司对于制定发展战略与计划、设立分支机构、选择确定业务合作对象等拥有独立决策权。

2、资产方面

公司与控股股东之间资产权属关系明晰，拥有独立的法人资格、完整的营运体系、辅助营运系统和配套设施等，对资产具有完全的占有、使用、收益和处分的权利，可独立支配拥有的各项资产。

3、人员方面

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。出资人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。发行人设有独立行政管理机构，拥有系统化的管理规章和制度。发行人与出资人在人员方面是独立的。

4、财务方面

发行人设有独立的财务部门，有独立的会计人员，建立了独立的财务核算体系、独立的财务会计制度；发行人独立在银行开户，有独立的银行账号。发行人独立纳税，有独立的纳税登记号。发行人独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。发行人与出资人在财务方面是独立的。

5、机构方面

公司根据自身发展需要设立了独立的业务、经营、财务、人事等内部组织机构和职能体系，各部门职责分明、相互协调，与控股股东完全分开。

四、业务经营情况分析

（一） 各业务板块的收入成本情况

单位：亿元币种：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 (%)
图书、音像、文教用品	11.02	7.73	57.38	11.24	7.83	58.43
广告及报刊经营收入	1.97	1.15	10.27	2.21	1.64	11.46
其他主营业务收入	3.40	2.14	17.69	2.78	1.85	14.42
其他业务收入	2.82	0.71	14.66	3.02	1.01	15.69
合计	19.21	11.73	100.00	19.24	12.33	100.00

（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：亿元币种：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：

将和经营有关的其他应收款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

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：3.31，占合并口径净资产的比例（%）：
9.22，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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1、会计政策变更：**（1）执行《企业会计准则第16号-政府补助（2017年修订）》**

根据财政部关于印发修订《企业会计准则第16号-政府补助》（财会[2017]15号）的要求，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理，对于2017年1月1日至实施日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
在利润表中新增“其他收益”项目。	其他收益
与日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。	调增合并利润表其他收益 2017 年度金额 38,159,426.94 元，调减合并利润表营业外收入 2017 年度金额 37,816,974.11 元；调减合并利润表营业收入 2017 年度金额 342,452.83 元；调增母公司利润表其他收益 2017 年度金额 0.00 元，调减母公司利润表营业外收入 2017 年度金额 0.00 元。

（2）执行《企业会计准则第42号-持有待售的非流动资产、处置组及终止经营（2017年修订）》

公司自2017年5月28日采用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13号）相关规定，采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
区分终止经营损益、持续经营损益列报	增加本期持续经营损益 253,144,777.95 元，增加上期持续经营损益 127,133,903.67 元。

2、会计估计变更

无。

3、重要前期差错更正

无。

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
----	----	-----	-----	----------	------------------

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	103.36	100.39	2.97	
2	总负债	67.47	65.40	3.16	
3	净资产	35.90	34.98	2.61	
4	归属母公司股东的净资产	16.87	16.07	4.97	
5	资产负债率 (%)	65.27	65.15	0.18	
6	流动比率	1.15	0.76	50.99	注 1
7	速动比率	1.06	0.67	59.13	注 2
8	期末现金及现金等价物余额	13.14	11.60	13.33	
		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	19.21	19.24	-0.19	
2	营业总成本	21.94	21.56	1.78	
3	利润总额	3.06	1.54	98.60	注 3
4	净利润	2.53	1.27	99.12	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	-0.69	-1.37	-49.59	注 5
6	归属母公司股东的净利润	2.13	0.94	126.87	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	6.16	6.43	-4.27	
8	EBITDA 利息倍数	2.90	1.77	63.46	注 7
9	经营活动产生的现金流净额	2.28	2.75	-17.08	
10	投资活动产生的现金流净额	0.92	-2.06	-144.64	注 8
11	筹资活动产生的现金流净额	-1.61	-1.15	40.18	注 9
12	应收账款周转率	28.27	18.33	54.21	注 10
13	存货周转率	2.85	3.33	-14.42	
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：发行人报告期末流动比率较上年末增加 50.99%，系对新华成城委托贷款即将到期，转入一年内到期的非流动资产，导致期末流动资产大幅增加所致。

注 2：发行人报告期末速动比率较上年末增加 59.13%，系对新华成城委托贷款即将到期，转入一年内到期的非流动资产，导致期末流动资产大幅增加所致。

注 3：发行人报告期内利润总额较上年增加 98.60%，系减持中新控股部分股票获得投资收益所致。

注 4：发行报告期内净利润较上年增加 99.12%，系投资收益增加所致。

注 5：发行报告期内扣除非经常性损益

税后净利润较上年提升 49.59%，系主营业务成本有所下降，净利润提升所致。

注 6：发行人报告期内归属母公司股东的净利润较上年增加 126.87%，系投资收益增加所致。

注 7：发行人报告期内 EBITDA 利息倍数较上年增加 63.46%，系投资收益增加所致。

注 8：发行人报告期内投资活动产生的现金流净额较上年减少 144.64%，系投资支付的现金及取得子公司及其他营业单位支付的现金减少，导致投资活动流出减少所致。

注 9：发行人报告期内筹资活动产生的现金流净额较上年提升 40.18%，系取得借款金额减少所致。

注 10：发行人报告期内应收账款周转率较上年提升 54.21%，系悦合项目应收账款回收所致。

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	14.17	11.63	21.85	
预付款项	3.18	2.81	13.29	
应收利息	1.12	1.34	-16.19	
其他应收款	3.49	4.66	-24.98	
存货	4.14	4.08	1.53	
一年内到期的非流动资产	20.08	2.20	811.16	注 1
其他流动资产	7.26	5.34	36.07	注 2
流动资产合计	53.99	32.93	63.97	注 3
可供出售金融资产	10.45	9.82	6.45	
持有至到期投资	5.49	3.96	38.64	注 4
长期应收款	-	0.44	-100.00	注 5
长期股权投资	4.35	3.50	24.19	
投资性房地产	12.67	12.93	-2.01	
固定资产	6.83	6.53	4.65	
无形资产	2.93	3.03	-3.05	
商誉	4.39	5.16	-14.91	
其他非流动资产	1.30	21.09	-93.83	注 6
非流动资产合计	49.37	67.46	-26.81	
资产总计	103.36	100.39	2.97	

2. 主要资产变动的原因

注 1：发行人报告期末一年内到期的非流动资产较上年末增加 811.16%，系对新华成城委托贷款即将到期，转入一年内到期的非流动资产所致。

注 2：发行人报告期末其他流动资产较上年末增加 36.07%，系新增理财产品所致。

注 3：发行人报告期末流动资产总额较上年末增加 63.97%，系一年内到期的非流动资产和其他流动资产增加所致。

注 4：发行人报告期末持有至到期投资较上年末增加 38.64%，系投资香港平安证券可转债所致。

注 5：发行人报告期末长期应收款较上年末减少 100.00%，系收回财务资助款所致。

注 6：发行人报告期末其他非流动资产较上年末减少 93.83%，系对新华成城委托贷款即

将到期，转入一年内到期的非流动资产所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元币种：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
货币资金	1.03	-	履约保证金、保函保证金及存放央行结算备付金
长期股权投资	0.71	-	联营公司新华成城股权质押
合计	1.74	-	-

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	27.06	22.51	20.22	
应付账款	7.31	7.33	-0.36	
预收款项	5.96	6.38	-6.46	
其他应付款	4.92	4.57	7.61	
流动负债合计	47.10	43.37	8.60	
长期借款	-	1.60	-100.00	注 1
应付债券	20.00	20.00	0.00	
非流动负债合计	20.37	22.03	-7.55	
负债合计	67.47	65.40	3.16	

2. 主要负债变动的的原因

注 1：发行人报告期末长期借款较上年末减少 100.00%，系借款到期偿付所致。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 47.06 亿元；上年末借款总额 45.11 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

（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：

公司未来一年计划**存续**融资额约 53.5 亿元，其中银行借款 28.5 亿元，债券融资 25 亿元。

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
中国银行	1.00	0.00	1.00
招商银行	4.00	4.00	0.00
农商银行	1.50	1.50	0.00
工商银行	1.00	1.00	0.00
建设银行	6.00	3.50	2.50
华夏银行	4.00	2.50	1.50
民生银行	2.00	1.00	1.00
平安银行	2.50	0.00	2.50
中信银行	3.00	0.00	3.00
南京银行	2.00	0.00	2.00
上海银行	2.00	1.50	0.50
交通银行	6.00	6.00	0.00
浦发银行	3.00	0.50	2.50
光大银行	3.00	1.50	1.50
兴业银行	2.00	1.00	1.00
广发银行	2.00	0.00	2.00
恒丰银行	2.00	0.00	2.00
北京银行	3.00	1.50	1.50
江苏银行	1.50	0.00	1.50
通商银行	3.00	0.00	3.00
合计	54.50	45.50	29.00

本报告期银行授信额度变化情况：-13.00 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：

无。

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：3.06

报告期非经常性损益总额：4.30

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

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	5.17	财务性投资取得的收益	5.17	预计委贷、信托投资收益具有一定可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-1.49	根据谨慎性原则，对部分未收回项目计提减值	-1.49	不可持续
营业外收入	0.25	非流动资产处置利得、政府补助	0.25	政府补助具有一定可持续性
营业外支出	-0.01	非流动资产处置损失	-0.01	不可持续
其他收益	0.38	政府补助	0.38	可持续

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：万元币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：118,000.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：133,938.27

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	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
上海新华成城资产管理有限公司	17,500	资产管理、投资管理	良好	质押担保	7,138.27	2020年3月9日	无
上海新华成城资产管理有限公司	17,500	资产管理、投资管理	良好	保证担保	50,000	2020年3月30日	无
上海新华成城资产管理有限公司	17,500	资产管理、投资管理	良好	保证担保	12,000	2020年3月24日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
上海新华成城资产管理有限公司	17,500	资产管理、投资管理 等	良好	保证担保	22,000	2020年 3月24 日	无
上海新华成城资产管理有限公司	17,500	资产管理、投资管理 等	良好	保证担保	18,000	2020年 3月24 日	无
上海新华成城资产管理有限公司	17,500	资产管理、投资管理 等	良好	保证担保	16,000	2018年 12月31 日	无
上海天下一家置业有限公司	2,000	房地产开发、 物业管理	良好	保证担保	8,800.00	2019年 1月15 日	无
合计	—	—	—	—	133,938.27	—	—

（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
发行人当年累计对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2017年12月21日	截至报告期末，发行人对外担保余额未发生变化，被担保人资信情况良好	公司经营情况正常，对偿债能力无不利影响

（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

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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)

(此页无正文，为《上海新华发行集团有限公司公司债券年度报告（2017年）》签章页)



2018年4月28日

附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,416,959,786.67	1,162,847,248.21
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		5,760,000.00
应收账款	54,016,378.77	81,853,609.44
预付款项	318,038,253.02	280,741,190.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	112,056,789.73	133,707,242.14
应收股利		
其他应收款	349,240,315.66	465,515,900.04
买入返售金融资产		
存货	414,434,047.05	408,177,145.25
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	2,008,200,000.00	220,400,000.00
其他流动资产	726,288,614.92	533,769,574.00
流动资产合计	5,399,234,185.82	3,292,771,909.26
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,045,217,710.15	981,856,058.60
持有至到期投资	549,049,325.94	396,026,127.55
长期应收款		43,636,000.00
长期股权投资	434,543,229.48	349,889,287.90
投资性房地产	1,266,810,634.95	1,292,760,734.39
固定资产	683,134,517.56	652,783,981.27
在建工程	31,098,387.26	29,478,168.99
工程物资		
固定资产清理		8,738.57
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	293,476,136.89	302,693,445.09
开发支出		
商誉	439,466,041.67	516,466,041.67
长期待摊费用	53,312,691.00	59,927,233.16
递延所得税资产	11,010,987.48	11,558,090.49
其他非流动资产	130,120,226.39	2,108,920,223.39
非流动资产合计	4,937,239,888.77	6,746,004,131.07

资产总计	10,336,474,074.59	10,038,776,040.33
流动负债:		
短期借款	2,705,941,464.56	2,250,800,000.00
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	730,693,126.03	733,318,375.31
预收款项	596,344,462.79	637,557,021.74
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	42,383,224.18	36,962,800.01
应交税费	102,437,006.30	82,992,345.47
应付利息	34,852,815.98	32,154,777.77
应付股利	2,483,661.94	2,482,116.09
其他应付款	491,549,307.57	456,785,682.64
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		100,000,000.00
其他流动负债	3,392,641.19	4,174,693.10
流动负债合计	4,710,077,710.54	4,337,227,812.13
非流动负债:		
长期借款		160,000,000.00
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	28,828,697.39	34,828,697.39
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	8,001,547.17	8,441,258.94
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,036,830,244.56	2,203,269,956.33
负债合计	6,746,907,955.10	6,540,497,768.46
所有者权益:		
股本	266,440,000.00	266,440,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	723,051,084.69	757,908,611.99
减: 库存股		

其他综合收益	-28,657,105.16	7,105,468.22
专项储备		
盈余公积	199,042,923.68	151,286,304.51
一般风险准备		
未分配利润	526,857,659.89	424,128,706.77
归属于母公司所有者权益合计	1,686,734,563.10	1,606,869,091.49
少数股东权益	1,902,831,556.39	1,891,409,180.38
所有者权益合计	3,589,566,119.49	3,498,278,271.87
负债和所有者权益总计	10,336,474,074.59	10,038,776,040.33

法定代表人：李翔主管会计工作负责人：李爽会计机构负责人：华正宏

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	348,252,809.00	154,730,539.49
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	4,243,477.98	
预付款项	549,719.37	451.14
应收利息	73,332,945.42	65,600,910.43
应收股利		
其他应收款	2,988,965,391.83	2,895,377,698.86
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	228,200,000.00	14,000,000.00
其他流动资产		
流动资产合计	3,643,544,343.60	3,129,709,599.92
非流动资产：		
可供出售金融资产	83,384,594.57	72,598,204.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,807,241,472.19	1,668,024,684.50
投资性房地产	206,288,712.04	190,594,648.08
固定资产	5,921,268.22	5,809,657.40
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		6,483.57
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	6,981,132.06	10,660,377.35
递延所得税资产	1,465,552.54	1,465,552.54
其他非流动资产	29,735,378.00	748,935,375.00
非流动资产合计	2,141,018,109.62	2,698,094,982.44
资产总计	5,784,562,453.22	5,827,804,582.36
流动负债：		
短期借款	2,550,000,000.00	2,201,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	4,758,639.93	2,010,908.01
预收款项	1,241,091.58	3,557,697.43
应付职工薪酬		
应交税费	1,153,258.61	5,962,144.87
应付利息	86,519,482.63	89,238,111.10
应付股利		
其他应付款	362,417,878.64	714,666,978.05
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	3,006,090,351.39	3,016,435,839.46
非流动负债：		
长期借款		160,000,000.00
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
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	4,000,000.00	1,300,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,004,000,000.00	2,161,300,000.00
负债合计	5,010,090,351.39	5,177,735,839.46
所有者权益：		
股本	266,440,000.00	266,440,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	209,492,584.59	210,967,926.61
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	199,042,923.68	151,286,304.51
未分配利润	99,496,593.56	21,374,511.78
所有者权益合计	774,472,101.83	650,068,742.90

负债和所有者权益总计	5,784,562,453.22	5,827,804,582.36
------------	------------------	------------------

法定代表人：李翔主管会计工作负责人：李爽会计机构负责人：华正宏

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,920,792,679.32	1,924,412,946.20
其中：营业收入	1,920,792,679.32	1,924,412,946.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,193,983,161.08	2,155,613,679.21
其中：营业成本	1,172,793,588.92	1,232,746,869.32
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	15,100,923.32	25,228,160.52
销售费用	415,814,057.90	441,733,178.57
管理费用	248,781,656.12	193,350,062.34
财务费用	192,131,460.67	229,578,125.28
资产减值损失	149,361,474.15	32,977,283.18
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）	517,415,953.32	321,566,488.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	52,844,599.56	9,477,119.57
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	38,159,426.94	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	282,384,898.50	90,365,755.89
加：营业外收入	24,698,782.46	66,097,829.40
减：营业外支出	1,299,534.33	2,494,541.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	305,784,146.63	153,969,043.52
减：所得税费用	52,639,368.68	26,835,139.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	253,144,777.95	127,133,903.67
(一)按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	253,144,777.95	127,133,903.67
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	40,270,415.13	33,301,520.03
2.归属于母公司股东的净利润	212,874,362.82	93,832,383.64
六、其他综合收益的税后净额	-35,762,573.38	4,231,870.23
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-35,762,573.38	4,231,870.23
(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	-35,762,573.38	4,231,870.23
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	-3,500,243.84	-2,823,199.62
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	-32,262,329.54	7,055,069.85
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	217,382,204.57	131,365,773.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	177,111,789.44	98,064,253.87
归属于少数股东的综合收益总额	40,270,415.13	33,301,520.03
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：李翔主管会计工作负责人：李爽会计机构负责人：华正宏

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	222,768,674.06	202,164,376.90
减：营业成本	180,417,288.99	193,682,227.38
税金及附加	11,034,927.26	2,382,906.61

销售费用		
管理费用	30,996,279.81	22,426,178.88
财务费用	65,455,148.73	164,596,855.80
资产减值损失	224,116.37	21,066.35
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）	251,766,419.29	293,517,175.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,971,971.19	2,703,939.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	186,407,332.19	112,572,317.77
加：营业外收入	1,000,785.05	731,867.31
减：营业外支出	31,483.57	25,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	187,376,633.67	113,279,185.08
减：所得税费用		3,060,485.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	187,376,633.67	110,218,700.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	187,376,633.67	110,218,700.04
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（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	187,376,633.67	110,218,700.04
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：李翔主管会计工作负责人：李爽会计机构负责人：华正宏

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,914,532,513.59	1,923,194,341.76
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	702,452.00	8,750,887.27
收到其他与经营活动有关的现金	472,042,161.84	394,851,906.08
经营活动现金流入小计	2,387,277,127.43	2,326,797,135.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,170,588,646.17	1,171,275,111.26
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	393,607,012.01	386,691,891.41
支付的各项税费	81,041,117.72	135,866,381.99
支付其他与经营活动有关的现金	514,282,899.27	358,301,936.30
经营活动现金流出小计	2,159,519,675.17	2,052,135,320.96
经营活动产生的现金流量净额	227,757,452.26	274,661,814.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,570,305,972.52	1,610,683,197.18
取得投资收益收到的现金	488,739,944.37	455,956,643.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,047,746.24	2,476,379.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	114,136,000.00	684,684,358.58
投资活动现金流入小计	2,181,229,663.13	2,753,800,578.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	98,244,519.64	114,916,050.52
投资支付的现金	1,981,590,226.38	2,350,088,986.56
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	9,598,309.65	391,103,537.53
支付其他与投资活动有关的现金		103,327,960.57

投资活动现金流出小计	2,089,433,055.67	2,959,436,535.18
投资活动产生的现金流量净额	91,796,607.46	-205,635,956.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	525,000.00	75,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	525,000.00	75,000.00
取得借款收到的现金	3,191,795,000.00	5,117,468,548.07
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,192,320,000.00	5,117,543,548.07
偿还债务支付的现金	3,002,653,535.44	4,597,555,548.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	251,629,888.91	450,987,336.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	25,545,149.01	13,790,020.87
支付其他与筹资活动有关的现金	99,520,762.92	184,197,970.76
筹资活动现金流出小计	3,353,804,187.27	5,232,740,855.66
筹资活动产生的现金流量净额	-161,484,187.27	-115,197,307.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,478,096.91	19,907,050.03
五、现金及现金等价物净增加额	154,591,775.54	-26,264,399.64
加：期初现金及现金等价物余额	1,159,619,492.51	1,185,883,892.15
六、期末现金及现金等价物余额	1,314,211,268.05	1,159,619,492.51

法定代表人：李翔主管会计工作负责人：李爽会计机构负责人：华正宏

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	235,215,228.05	163,182,874.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	113,256,705.76	33,975,007.64
经营活动现金流入小计	348,471,933.81	197,157,882.20
购买商品、接受劳务支付的现金	187,889,957.41	149,839,758.51
支付给职工以及为职工支付的现金	22,308,078.84	13,246,097.63
支付的各项税费	17,601,809.27	38,023,592.00
支付其他与经营活动有关的现金	119,700,532.59	11,045,199.87
经营活动现金流出小计	347,500,378.11	212,154,648.01
经营活动产生的现金流量净额	971,555.70	-14,996,765.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		4,762,797.18
取得投资收益收到的现金	310,799,690.20	378,748,799.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,500.00	

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	310,824,190.20	383,511,596.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	290,779.28	19,831,756.15
投资支付的现金	60,977,439.52	584,815,892.63
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	61,268,218.80	604,647,648.78
投资活动产生的现金流量净额	249,555,971.40	-221,136,051.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,150,000,000.00	5,038,641,509.45
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,150,000,000.00	5,038,641,509.45
偿还债务支付的现金	2,961,000,000.00	3,625,087,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	246,005,257.59	466,841,615.59
支付其他与筹资活动有关的现金	49,000,000.00	767,174,726.66
筹资活动现金流出小计	3,256,005,257.59	4,859,103,342.25
筹资活动产生的现金流量净额	-106,005,257.59	179,538,167.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5.13
五、现金及现金等价物净增加额	144,522,269.51	-56,594,645.39
加：期初现金及现金等价物余额	154,730,539.49	211,325,184.88
六、期末现金及现金等价物余额	299,252,809.00	154,730,539.49

法定代表人：李翔主管会计工作负责人：李爽会计机构负责人：华正宏

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	266,440,000.00				757,908,611.99		7,105,468.22		151,286,304.51		424,128,706.77	1,891,409,180.38	3,498,278,271.87
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他											-890,857.81	-2,290,777.24	-3,181,635.05
二、本年初余额	266,440,000.00				757,908,611.99		7,105,468.22		151,286,304.51		423,237,848.96	1,889,118,403.14	3,495,096,636.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-34,857,527.30		-35,762,573.38		47,756,619.17		103,619,810.93	13,713,153.25	94,469,482.67
（一）综合收益总额							-35,762,573.38				212,874,362.82	40,270,415.13	217,382,204.57
（二）所有者投入和减少资本					-34,857,527.30							-1,012,112.87	-35,869,640.17
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					- 34,857 ,527.3 0						- 1,012,11 2.87	- 35,869,6 40.17
(三) 利润分配								47,756 ,619.1 7		- 109,25 4,551. 89	- 25,545,1 49.01	- 87,043,0 81.73
1. 提取盈余公积								47,756 ,619.1 7		- 47,756 ,619.1 7		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										- 61,497 ,932.7 2	- 25,545,1 49.01	- 87,043,0 81.73
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	266,44 0,000. 00				723,05 1,084. 69		- 28,657 ,105.1	199,04 2,923. 68		526,85 7,659. 89	1,902,83 1,556.39	3,589,56 6,119.49

							6						
--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--

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	266,440,000.00				759,520,959.22		-7,450,866.25		151,286,304.51		579,521,487.38	1,883,366,922.32	3,632,684,807.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他					22,000,000.00		10,324,464.24				-4,299,254.39		28,025,209.85
二、本年初余额	266,440,000.00				781,520,959.22		2,873,597.99		151,286,304.51		575,222,232.99	1,883,366,922.32	3,660,710,017.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-23,612,347.23		4,231,870.23				-151,093,526.22	8,042,258.06	-162,431,745.16
（一）综合收益总额							4,231,870.23				93,832,383.64	33,301,520.03	131,365,773.90
（二）所有者投入和减少资本					-23,612,347.23							7,431,540.67	-31,043,887.90
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					- 23,612 ,347.2 3							- 7,431,54 0.67	- 31,043,8 87.90	
(三) 利润分配												- 244,92 5,909. 86	- 17,827,7 21.30	- 262,753, 631.16
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												- 244,92 5,909. 86	- 13,789,4 27.27	- 258,715, 337.13
4. 其他												- 4,038,29 4.03	- 4,038,29 4.03	
(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	266,44 0,000. 00				757,90 8,611. 99	-	7,105, 468.22	-	151,28 6,304. 51	-	424,12 8,706. 77	1,891,40 9,180.38	3,498,27 8,271.87	

法定代表人：李翔主管会计工作负责人：李爽会计机构负责人：华正宏

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	266,440,000.00				210,967,926.61	-	-	-	151,286,304.51	21,374,511.78	650,068,742.90
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	266,440,000.00				210,967,926.61	-	-	-	151,286,304.51	21,374,511.78	650,068,742.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					- 1,475,342.02	-	-	-	47,756,619.17	78,122,081.78	124,403,358.93
（一）综合收益总额										187,376,633.67	187,376,633.67
（二）所有者投入和减少资本					- 1,475,342.02	-	-	-	-	-	- 1,475,342.02
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					- 1,475,342.02						- 1,475,342.02
（三）利润分配									47,756,6	-	-

									19.17	109,254,551.89	61,497,932.72
1. 提取盈余公积									47,756,619.17	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配										61,497,932.72	61,497,932.72
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	266,440,000.00				209,492,584.59	-	-	-	199,042,923.68	99,496,593.56	774,472,101.83

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	266,440,000.00				210,833,441.89				151,286,304.51	156,081,721.60	784,641,468.00
加：会计政策变更											-

前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	266,440,000.00				210,833,441.89	-	-	-	151,286,304.51	156,081,721.60	784,641,468.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					134,484.72	-	-	-	-	134,707,209.82	134,572,725.10
（一）综合收益总额										110,218,700.04	110,218,700.04
（二）所有者投入和减少资本					134,484.72	-	-	-	-	-	134,484.72
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					134,484.72						134,484.72
（三）利润分配									-	244,925,909.86	244,925,909.86
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者（或股东）的分配										244,925,909.86	244,925,909.86
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	266,440,000.00				210,967,926.61	-	-	-	151,286,304.51	21,374,511.78	650,068,742.90	

法定代表人：李翔主管会计工作负责人：李爽会计机构负责人：华正宏

担保人财务报表

适用 不适用