

公司代码：600649

公司简称：城投控股

# 上海城投控股股份有限公司

## 2016 年年度报告

### 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、普华永道中天会计师事务所（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。
- 四、公司负责人陆建成、主管会计工作负责人汲广林、财务总监王尚敢及会计机构负责人（会计主管人员）邓莹 声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经审计，城投控股母公司2016年度实现净利润1,910,375,851.04元，提取10%法定盈余公积金191,037,585.10元，加上年初未分配利润5,440,769,864.55元，2016年度可分配利润合计为7,160,108,130.49元。

由于公司换股吸收合并阳晨投资及分立上市的重大资产重组事项正在推进。重组完成后公司将面临业务结构调整，需要投入较大资金，再加上本次合并所发行的股份，即所有原阳晨投资股东的持股时间需从登记为本公司股东之日重新起算，将会影响利润分配时非法人股东个人所得税扣缴计算。因此，公司2016年度暂不进行利润分配。公司2016年度不进行资本公积金转增股本。本预案尚需提交股东大会表决。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告中有涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 九、 重大风险提示

适用 不适用

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节管理层讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险部分的内容。

## 十、 其他

适用 不适用

公司换股吸收合并阳晨投资及分立上市的重大资产重组方案于 2016 年 10 月下旬收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准上海城投控股股份有限公司吸收合并上海阳晨投资股份有限公司并分立上市的批复》（证监许可[2016]2368 号），11 月下旬取得所涉外管事项的批复，并于 12 月正式开始实施。重组涉及的换股吸收合并部分已于 2016 年 12 月 23 日完成，于 2017 年 2 月 22 日完成分立，2 月 23 日取得登记公司出具的《证券变更登记证明》。上海环境于 2017 年 2 月 28 日召开第一次股东大会，后续将进一步为分立上市做好准备。

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	34
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	40
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	45
第八节	公司治理.....	50
第九节	财务报告.....	53
第十节	备查文件目录.....	159

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司	指	上海城投控股股份有限公司
上海城投、城投集团	指	上海城投（集团）有限公司
环境集团	指	上海环境集团有限公司
置地集团	指	上海城投置地（集团）有限公司
诚鼎基金	指	由城投控股投资的母基金和直投资基金
阳晨投资	指	上海阳晨投资股份有限公司
上海环境	指	上海环境集团股份有限公司（以工商部门最终核准及登记的公司名称为准），即环境集团因本次分立而变更的股份有限公司及分立上市主体
弘毅上海	指	弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次重大资产重组、本次换股吸收合并及分立上市	指	城投控股换股吸收合并阳晨投资，并将承接原阳晨投资资产负债后的环境集团分立出城投控股，由城投控股全体股东按照原持股比例取得环境集团股份/权益同步变更为股份有限公司（即上海环境），并在上交所上市
本次合并	指	城投控股向阳晨投资全体股东发行 A 股股票，并以换股方式吸收合并阳晨投资。本次合并完成后，由环境集团承继及承接阳晨投资的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务，阳晨投资终止上市并注销法人资格
本次分立	指	城投控股以存续分立方式实施分立的行为，存续的城投控股法人主体资格不变、名称不变、股票代码不变，环境集团整体变更为股份有限公司（即上海环境），并在上交所上市。上海环境及城投控股（存续方）于分立时点（届时选定的股权登记日）的股东名册和股权结构与本次合并完成后的城投控股完全一致
BOT	指	build-operate-transfer 的缩写，意为建设-经营-移交，是指政府部门就某个基础设施项目与企业（项目公司）签订特许经营协议，由项目公司承担该基础设施项目的投资、融资、建设、经营与维护，并向设施使用者收取适当的费用，签约期满后，项目公司将该基础设施无偿移交给政府部门。
TOT	指	transfer-operate-transfer 的缩写，意为移交-经营-移交，是指政府部门或国有企业将建设好的项目的一定期限的产权或经营权，有偿转让给投资人，由其进行运营管理；投资人在约定的期限内通过经营收回全部投资并得到合理的回报，双方合约期满之后，投资人再将该项目交还政府部门或原企业的一种融资方式。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	上海城投控股股份有限公司
公司的中文简称	城投控股
公司的外文名称	Shanghai SMI Holding Co., Ltd
公司的外文名称缩写	SMI Holding
公司的法定代表人	陆建成

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	俞有勤	李贞
联系地址	上海市虹口区吴淞路130号	上海市虹口区吴淞路130号
电话	021-66981171	021-66981376
传真	021-66986655	021-66986655
电子信箱	ctkg@600649sh.com	ctkg@600649sh.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市浦东新区北艾路1540号
公司注册地址的邮政编码	200125
公司办公地址	上海市虹口区吴淞路130号
公司办公地址的邮政编码	200080
公司网址	http://www.sh600649.com
电子信箱	ctkg@600649sh.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市虹口区吴淞路130号19楼

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	城投控股	600649	原水股份

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	肖峰、刘玉玉

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年		本期比上年同期增减(%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	9,476,525,736.85	8,334,788,488.78	7,976,945,369.17	13.70	5,329,811,721.53	4,930,737,787.33
归属于上市公司股东的净利润	2,094,742,867.25	3,651,139,828.56	3,611,951,450.39	-42.63	2,034,390,810.33	1,968,420,447.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,607,950,217.61	1,405,943,710.62	1,405,943,710.62	14.37	1,274,531,175.53	1,274,531,175.53
经营活动产生的现金流量净额	1,693,210,069.97	3,419,718,920.36	3,143,808,128.64	-50.49	1,425,363,964.10	1,126,953,571.79
	2016年末	2015年末		本期末比上年同期末增减(%)	2014年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	22,566,237,611.62	20,963,326,094.20	20,248,067,487.22	7.65	17,371,212,795.04	16,679,243,826.23
总资产	44,600,633,191.48	45,785,355,831.00	43,819,411,953.64	-2.59	43,641,526,190.38	41,620,569,556.48

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年		本期比上年同期增减(%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.65	1.13	1.21	-42.63	0.63	0.66
稀释每股收益(元/股)	0.65	1.13	1.21	-42.63	0.63	0.66
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.54	0.47	0.47	14.37	0.43	0.43
加权平均净资产收益率(%)	9.62	19.06	19.57	-9.44	12.64	12.77
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.61	8.10	8.10	减少0.49个百分点	8.27	8.27
每股净资产(元/股)	6.98	6.48	6.78	7.65	5.37	5.58

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

依据中国证监会证监许可【2016】2368号《关于核准上海城投控股股份有限公司吸收合并上海阳晨投资股份有限公司并分立上市的批复》、国务院国资委国资产权【2015】900号《关于上海城投控股股份有限公司吸收合并上海阳晨投资股份有限公司及分立上市有关问题的批复》，本公司已于2016年12月23日完成对阳晨投资股东发行244,596,000股股票，以换股方式吸收合并阳晨投

资。作为本次合并的存续方，本公司安排所属全资子公司环境集团承继及承接阳晨投资的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务。由于本公司与阳晨投资是同属上海城投控制，依据《企业会计准则第20号——企业合并》相关规定，本公司分别重述2014年和2015年主要会计数据和主要财务指标。

## 八、2016 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,922,025,106.72	3,103,101,974.44	2,655,528,968.53	1,795,869,687.16
归属于上市公司股东的净利润	721,694,976.88	786,333,566.06	417,358,562.94	169,355,761.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	282,306,305.20	795,199,555.24	444,787,055.14	85,657,302.03
经营活动产生的现金流量净额	-579,479,279.65	805,679,558.33	407,176,840.71	1,059,832,950.58

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

本公司重述了前三个季度定期报告的数据。具体原因参见本报告“第二节\七、近三年主要会计数据和主要指标”的说明。

## 九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	附注（如适用）	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	544,502,049.31	主要为公司出售西部证 券 27,8939,82 股，取得税前投资收益 480,054,150.78 元。	2,479,654,582.36	819,113,602.54
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	56,223,669.15		30,792,235.08	48,345,025.86
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	78,346,481.47		89,022,526.63	127,878,443.06
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交	5,657,951.51		421,340,619.59	58,480,211.78

易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,061,130.72		39,263,209.57	53,770.35
对外委托贷款取得的损益	1,201,946.15		1,124,499.99	716,916.68
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29,991,140.37		-5,569,112.08	1,233,128.54
除上述各项之外的其他投资收益	-30,538,554.10			
少数股东权益影响额	-49,873,963.67		-50,227,888.24	-61,775,710.77
所得税影响额	-154,779,201.27		-760,204,554.96	-234,185,753.24
合计	486,792,649.64		2,245,196,117.94	759,859,634.80

## 十、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	3,045,644,643.64	2,673,588,718.56	-372,055,925.08	187,862,146.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		223,352,079.66	223,352,079.66	5,657,951.51
合计	3,045,644,643.64	2,896,940,798.22	-148,703,845.42	193,520,098.38

## 十一、其他

√适用 □不适用

- 公司于报告期内完成了营业执照、组织机构代码证、税务登记证“三证合一”工商登记手续，换发后的公司营业执照统一社会信用代码为：91310000132207927C。
- 公司于报告期完成法定代表人变更的工商登记手续。公司第八届董事会第三十四次会议一致同意选举陆建成先生担任公司董事长。根据《公司章程》董事长为公司的法定代表人的规定，公司法定代表人变更为陆建成先生。
- 公司于报告期内完成注册资本变更的工商登记手续。公司正在实施换股吸收合并阳晨投资及分立上市的重大资产重组，本次合并涉及的换股程序于2016年12月23日完成，吸收合并后公司总股本由298,752.3518万增加至323,211.9518万。公司第八届董事会第三十八次会议一致审议通过了对于《公司章程》中有关注册资本的变更事项。公司于2016年12月末完成注册资本工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局换发的《营业执照》，公司注册资本增加至人民币323,211.9518万。



### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### 1、环境业务

公司的环境业务是由全资子公司环境集团负责，核心业务为“2+4”，即以生活垃圾和市政污水为两大主要业务领域，同时拓展市政污泥、危废医废、餐厨垃圾以及污染土壤等新兴领域。

生活垃圾处理作为 2+4 业务的核心和其它业务发展的载体，环境集团以提升核心竞争力为目标，积极开拓市场，做实做强焚烧业务。目前生活垃圾处理主要涵盖以下领域：A、垃圾焚烧发电，是指对城市生活垃圾进行焚烧处理并利用焚烧垃圾进行发电，实现城市生活垃圾减量化、资源化、无害化，公司目前拥有生活垃圾焚烧发电项目 12 个，分布在上海、成都、青岛、威海、漳州、南京、洛阳、太原等地，垃圾焚烧项目总设计处理能力达到 15550 吨/天；B、垃圾填埋，是指利用坑洼地带对城市生活垃圾进行填埋处理，公司目前负责运营的生活垃圾填埋项目 5 个，分布在上海、宁波、奉化、新昌等地，垃圾填埋项目总设计处理能力达到 7350 吨/天；C、垃圾中转，是指城市生活垃圾生活垃圾处理场（厂）之间的中转集运，公司在上海运营 5 座生活垃圾中转站，承担了上海 80%生活垃圾的中转任务。

市政污水处理业务主要是生活污水处理厂的建设与运营，环境集团下属污水处理厂分别位于上海和成都两地。位于上海市的龙华水质净化厂、闵行水质净化厂、长桥水质净化厂及友联竹园合计处理上海市政污水 176 万吨/日，占上海市中心城区市政污水处理总量的三分之一；其中友联竹园为上海市第二大污水处理厂。

公司的垃圾焚烧、垃圾填埋、垃圾中转以及污泥处理项目主要采用 BOT 模式开展，公司的污水处理业务是基于特许经营的 BOT、TOT 投资运营服务模式。

作为城市管理公共设施，城市生活垃圾处理行业没有明显的行业周期性，宏观经济的起伏波动不会对本行业形成较大影响。城市生活垃圾的产量不存在明显的季节性变化，垃圾焚烧发电项目的运营一般也不受季节影响，所以城市生活垃圾处理行业不存在明显的季节性变化。但我国幅员辽阔，各地经济发展不平衡，人民生活水平有很大差别，因此城市生活垃圾的成分也不相同，各地区垃圾处理方式也不同。在经济发达的东部地区和沿海地区，土地资源紧缺和产业导向的指引，焚烧逐渐成为主要的垃圾处理方式；在经济相对落后的西部地区，由于地广人稀，垃圾处理方式仍以投资规模较小的填埋为主。

污水处理行业亦是环保产业的重要组成部分，主要包括生活污水处理和工业废水处理两个子行业。当前，我国城市污水处理行业内企业规模普遍偏小，以本地化经营为主，分布较为分散。在国家实施节能减排战略、加快培育发展战略性新兴产业的大背景下，我国污水处理行业的建设规模和服务范围将进一步扩大，产业整合将逐步展开，市场化改革将持续推进，行业发展前景广阔。

##### 2、地产业务

公司的地产业务是由全资子公司置地集团所从事的成片土地开发、保障房和普通商品房建设、办公园区、写字楼开发、“城中村”改造等。置地集团立足城市更新和保障房细分市场，兼顾多元业务发展格局，形成了具有一定差异化优势的业务布局，重点包括以下领域：

A、把握上海新一轮城市发展转型的机遇，积极发展城市更新项目，积极提升一二级联动开发以及城市历史文化传承的可复制推广的先进经验，形成继新江湾城之后的类“绿色城区”开发品牌，以及继露香园一期之后的历史传承与现代需求相融合的特色风貌“精品社区”开发品牌。全面推进已获取的金山朱泾等城中村项目，并积极争取其他城中村项目资源。

B、把握上海打造“具有全球影响力的科创中心”的机遇，进一步发展形成产业地产的商业模式，在双创产业空间和平台的需求期发挥标杆引领作用，形成继“湾谷”科技园之后的“科创园区”开发品牌。全面推进“湾谷”科技园二期开发，并积极获取优势资源项目。

C、把握服务民生工程的要求，积极获取保障房资源，以高品质高水准巩固保障房排头兵地位。全面推进佘山北、南部新城、九亭保障房项目开发建设，并积极争取其他保障房项目资源。

从体量上来看公司的房地产业务以保障性住房为主，主要销售给上海市各区县及符合上海市经济适用房购买条件的客户群体，商品房及商业办公项目面向所有市场客户，商铺等商业地产亦

面向所有市场客户进行租赁，为辅的是商业办公园区和普通商品房，会根据项目类型的不同采取较为灵活的销售模式，包括自主销售、聘用代理公司及第三方代理等。

目前，房地产行业的发展凸显以下特征：一是预计房地产调控继续成为中、长期政策，一线城市调控将处于最严状态；二是行业将进一步形成分化格局，行业龙头企业将更关注发展质量的提升、产业链的延伸拓宽整合、商业模式的优化等方面；三是供给侧改革作用凸显，结构性去库存压力增大，对市场营销提出更高要求；四是上海总体规划 2040 明确提出了“规划建设用地负增长”的要求，标志着城市由外延增长转向内涵发展转变。

### 3、投资业务

公司的投资业务主要包括直接股权投资和私募股权投资基金管理。

直接股权投资方面，主要是由公司自有资金对拟上市或已上市的企业进行投资，投资方向包括城市基础设施产业链相关领域、国资国企改革领域、金融股权投资领域等，公司目前拥有的已上市公司股权包括申通地铁、上海建工、中国铁建、光大银行、西部证券等，总的市值规模为 111 亿元。

私募股权投资基金管理方面，主要包括 PE 基金和 PPP 基金。公司 2009 年成立了私募股权投资基金管理平台——诚鼎基金，组建了基金投资管理团队，通过私募方式向基金投资人募集资金，公司以股东或有限合伙人身份参与基金的发起设立。诚鼎基金对基金进行市场化、专业化管理，主要包括募资、投资、管理、退出四个阶段，公司通过向诚鼎基金委派投资决策委员会委员，参与基金的投资运作。目前，诚鼎基金共计管理 PE 基金 16 支，资金管理规模逾 100 亿元。此外，公司 2015 年分别与工商银行和交通银行合作，发起成立了 2 支城市产业投资基金（PPP 基金），基金规模 200 亿元。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

依据经批准的交易方案，本公司向阳晨投资全体股东发行 A 股股份，以换股方式吸收合并阳晨投资已完成。作为本次合并的存续方，本公司安排其下属全资子公司环境集团承继及承接阳晨投资的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务并于未来 12 个月内被分立出本公司。于报告期末，本公司根据财务报表列报准则有关流动性列报的规定并参照持有待售处置组列报的相关规定，将上述待分立的环境集团的资产共计 1,192,111.18 万元和负债共计 608,657.85 万元分别转入其他流动资产及其他流动负债列报。具体变化情况参见本报告“第四节二、报告期内主要经营情况\（三）资产、负债情况分析\1. 资产及负债状况”。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### 1、环境业务

行业技术领先——环境集团在垃圾焚烧、卫生填埋、危险废物处理、渗滤液处理、填埋场污染场地封场修复等方面具有技术先发优势，拥有稳定的专家团队以及一批具有专业技术资质的工程技术人员，多个固废咨询和设计资质，相关规划、咨询、设计、监测的业绩丰富，下属的“上海污染场地修复工程技术研究中心”是集团专业技术创新和成果转化平台。环境集团在垃圾焚烧及填埋等领域取得了多项专利技术，诸如飞灰处理方法、垃圾渗滤液处理自动喷淋除泡装置等，若干项目在飞灰、渗滤液方面采用国内最先进的处理工艺；环境集团下属的阳晨投资拥有软件著作权 2 项，分别应用于污染减排档案管理和污水厂管理人员的实时操作；拥有实用新型专利 16 项，内容涉及污水消毒、水质净化系统加药、污泥回流等关键技术环节。

规模优势突出——环境集团专注于城市生活垃圾处理服务，是国内固废行业起步最早的专业公司之一，在生活垃圾焚烧、填埋方面具有丰富的业绩经验，除承担了上海市域内约 80%的生活垃圾中转和末端处置任务外，还为国内多个大中型城市提供环境服务。截至 2016 年 12 月底，环境集团在全国范围运营和在建的生活垃圾处理处置项目总规模为 29710 吨/日，其中生活垃圾焚烧 18550 吨/日、污泥焚烧 490 吨/日、填埋 7350 吨/日、中转 3320 吨/日。集团生活垃圾焚烧处理平均单厂规模 1427 吨/日，国内位居前列。阳晨投资处理上海市政污水能力为 176 万吨/日，超过

上海市中心城区市政污水处理总量的三分之一，其中上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司为上海市第二大污水处理厂。显著的规模优势有利于环境集团实现规模经济，降低研发成本和管理成本，提升盈利水平。

**业务管理出色**——环境集团凭借在我国垃圾处理行业多年的实践摸索，在 BOT 项目方面积累了丰富的运营经验，形成了专业化、标准化的业务管理能力，在行业内保持领先的经营业绩和盈利能力；同时，依托技术平台、建设管理平台、运营管理平台，环境集团具备了快速复制项目的的能力。出色的业务管理能力有助于环境集团在全国范围内拓展垃圾焚烧发电业务，使其发展成为跨区域经营的大型城市生活垃圾处理服务商。

**产业链相对完整**——环境集团业务范围包括了前端的垃圾集中压缩转运系统，中端的生活垃圾填埋系统、焚烧处理系统、污泥干化焚烧处理系统，以及末端的渗滤液处理系统、飞灰处理系统，并通过焚烧厂与填埋场的项目经验，以飞灰为突破口进入危废填埋领域，形成了由源头到终端完整的生活垃圾处理产业链，有助于将业务拓展到其他固废处理领域。

**股东背景强大**——上海城投在全国城投类企业领域内具有领先的运作能力，依托上海城投内部资源，以及既已建立的渠道，环境集团在垃圾焚烧、填埋业务方面建立了较强的建设和运营市场拓展能力。

## 2、地产业务

**过硬的产品技术**——置地集团通过项目实践不仅在保障房方面处于技术领先地位，更在高端住宅和办公园区、写字楼产品上进行技术积累和优化，获得市场高度认可，具备了多产品领域的技术综合优势。

**多元的产品布局**——置地集团在保障性住房、普通住宅、写字楼与产业园区等方面协调发展，并较早地进入了“城中村”改造领域，通过产品结构的优化提升抗市场风险能力，同时丰富公司产品内涵；业绩规模方面，置地集团业务收入规模、销售金额和净利润规模在行业第二梯队位置。

**领先的行业地位**——置地集团位列全国房地产开发企业 500 强第 75 位，上海市房地产企业 50 强第 8 位；创新能力方面，置地集团在投资模式、销售模式、运营模式上不断创新实践，探索公司新的发展视角和增长路径。

**较强的团队能力**——通过多元产品线的开发管理实践，置地集团逐步建立完善和优化了一支具有较强专业水平和创新能力的技术、建设、投资、销售、运营、管理团队。

## 3、投资业务

**优质的基金品牌**——公司本部及旗下诚鼎基金的投资团队依托城投的产业背景和资金实力，成立七年以来不断树立品牌，集聚了一批优质且与公司保持长期合作的基金投资人。在上海股权投资协会 2016 年度股权投资榜单中，诚鼎基金喜获年度最佳投资机构称号。

**专业的投资能力**——在项目开发、项目投资、合规风控、投后管理等方面积累了丰富的经验，同时培养和吸引优秀的投资专业人才，逐步形成“投资+投行”、“产业+专业”的核心竞争力，为被投企业提供资源对接、业务拓展、产业并购等增值服务，提升企业价值。

**丰富的投资经验**——在城市基础设施产业链、国资国企改革、金融股权投资等领域，拥有较强的项目获取和投资价值评估能力，拥有较多的投资案例和丰富的投资经验，获取稳定的投资回报。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2016 年是“十三五”规划的开局之年，是城投控股承前启后转型发展的关键之年，在公司董事会的正确领导下，城投控股坚持改革与发展齐头并进，着力降本增效，积极开拓市场，做优做强“类金融+房地产”核心主业，不断提升核心能力，全面完成了全年各项工作任务，为公司未来战略转型奠定了基础。各项业务具体情况如下：

#### 1、环境业务

报告期内环境集团通过“技术标准化、管理精细化、数据信息化、采购集约化”等管理手段，全力推进降本增效工作，公司业绩显著提升，全年实现营业收入 25.51 亿元，归属于母公司的净利润 4.65 亿元，同比增长 53.97%，全年完成固废业务总量 975.75 万吨，同比增长 50.58%。

公司投入商业(试)运营的垃圾焚烧项目 10 个，新增松江天马项目、奉贤东石塘和崇明项目，各焚烧项目运营效率进一步提高，全年共计入厂焚烧垃圾 556.67 万吨，同比增长 27.97%，垃圾焚烧上网电量 157,531 万度，同比增长 32%。在建垃圾焚烧项目 2 个，分别为太原项目和洛阳项目，各项目基本实现节点目标。洛阳项目年底完成国产化焚烧炉设备的冷态调试工作。

公司投入运营的生活垃圾填埋场 5 座，全年填埋垃圾 295.92 万吨，老港沼气发电项目全年上网电量 9,033 万度，基本与去年同期持平。公司运营的垃圾中转站 5 座，全年共中转垃圾 123.16 万吨，比去年同期略有增加。

报告期内，环境集团在积极开拓 2+4 业务市场，下属环境院成功中标首个污染土壤与地下水修复工程；工程公司成功中标泸州、长兴岛等 8 个工程施工项目。

报告期内，环境集团下属阳晨投资运营的污水处理厂共计 6 座，分别为上海 4 座和成都 2 座，全年污水处理总量为 66,753 万吨，日均处理量为 182.38 万吨，各污水处理厂运行平稳有序。

#### 2、房地产业务

报告期内，公司地产板块在项目资源拓展、产品的市场化导向策划、市场营销突破、团队能力建设等方面取得了较大的收获，全年实现营业收入 69.31 亿元，同比增长 9.46%，实现净利润 9.16 亿元，同比增长 86.56%，截至本告期末，置地集团总资产规模达到 217.03 亿元。

报告期内，公司在售项目销售良好。公司保障房销售继续保持行业领先优势，佘山北完成 80% 房源配售，南部新城完成 100% 房源配售。经适房有序推进销售签约工作；公司商品房项目有力去化，露香园高区全部推盘，去化率进一步提升至 94%；新江湾城首府项目去化率提升至 75%；“湾谷”科技园方面，一期销售率达到三分之二，在原有北斗卫星民用系统——中国位置网、益盟软件、雪人股份、国家东部技术中心等单位基础上，新引进了华平科技、复旦大学、市政设计院、中信资本、杨科创等高新产业引擎企业(单位)落户“湾谷”。

报告期内，公司在资源拓展方面取得一定成效，新增土地储备 244 亩，为金山区朱泾镇“城中村”项目，完成项目框架协议及前期费用大包干协议签署，并启动地块动迁工作。

#### 3、投资业务

报告期内出售西部证券共计 2,789 万股，贡献税前利润 4.8 亿元，共计收到已上市证券分红 1.63 亿元。截至报告期末，公司持有的已上市证券市值为 111 亿元。

报告期内，公司旗下诚鼎基金本着“在不确定中把握确定性”的投资和投后策略，加大力度多渠道退出存量项目，把握机会稳健投资新项目。通过多种方式退出项目 15 个，退出金额 23 亿元。新增投资项目 12 个，投资金额 15 亿元，包括 PE 项目和上市公司定向增发项目，投资方向主要为国资国企改革、以及诚鼎基金长期关注的节能环保、技术升级以及消费领域。

### 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 94.77 亿元，同比增加 13.70%；归属于母公司股东的净利润 20.95 亿元，同比减少 42.63%，基本每股收益 0.65 元。截至 2016 年 12 月 31 日，公司总资产 446.01 亿元，归属于母公司股东的净资产 225.66 亿元，资产负债率为 47.25%。

## (一) 主营业务分析

## 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入①	9,476,525,736.85	8,334,788,488.78	13.70
营业成本②	6,653,163,090.70	6,181,949,489.56	7.62
销售费用	74,771,582.25	102,365,302.74	-26.96
管理费用	313,361,386.09	313,931,045.00	-0.18
财务费用	242,316,610.30	331,435,723.35	-26.89
经营活动产生的现金流量净额③	1,693,210,069.97	3,419,718,920.36	-50.49
投资活动产生的现金流量净额④	639,415,841.50	1,678,741,426.64	-61.91
筹资活动产生的现金流量净额⑤	-1,346,008,874.45	-3,647,469,023.83	63.10
税金及附加⑥	901,642,791.29	555,648,781.50	62.27
投资收益⑦	1,215,075,179.89	3,691,288,727.96	-67.08
资产减值损失⑧	-5,611,593.66	-38,849,786.80	-85.56
营业外收入⑨	206,074,115.32	127,437,595.74	61.71
营业外支出⑩	13,976,314.53	20,116,367.85	-30.52
所得税⑪	524,637,519.90	973,087,680.01	-46.09

①营业收入同比增加 114,173.72 万元，主要是由于房产销售和环保业务收入同比增加所致；

②营业成本同比增加 47,121.36 万元，主要是由于房产销售和环保业务成本同比增加所致；

③经营活动产生的现金流量净额同比减少 172,650.89 万元，主要是由于房产销售回笼同比减少所致；

④投资活动产生的现金流量净额同比减少 103,932.56 万元，主要是由于减持金融股权等投资活动现金流入同比减少所致；

⑤筹资活动产生的现金流量净额同比增加 230,146.01 万元，主要是由于去年同期归还大额借款及支付利息所致；

⑥税金及附加同比增加 34,599.40 万元，主要是由于房地产业务营业税费同比增加所致；

⑦投资收益同比减少 247,621.35 万元，主要是由于上年同期减持金融资产取得的投资收益金额较大所致；

⑧资产减值损失同比减少 3,323.82 万元，主要是由于去年同期收到百玛士项目破产清算分配转回减值准备所致；

⑨营业外收入同比增加 7,863.65 万元，主要是系增值税退税收入政府补助收入增加以及取得保险理赔收入所致。

⑩营业外支出同比减少 614.01 万元，主要是由于去年同期房地产业务发生补偿支出和计提应退回的政府扶持金所致；

⑪所得税费用同比减少 44,845.02 万元，主要是由于应纳所得税额同比减少所致；

## 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

## (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
房地产业务	6,829,570,746.01	4,946,694,846.25	27.57	11.64	4.45	增加 4.99 个百分点

环保业务	2,536,885,054.72	1,657,455,532.69	34.67	26.94	28.41	减少 0.75 个百分点
其中：阳晨投资污水处理及 BOT 业务	324,619,981.51	194,154,491.64	40.19	-9.63	-7.01	减少 1.68 个百分点

主营业务分行业情况的说明：

① 房地产业务营业收入较上年同期增加系本期房产销售结转较上年同期增加所致；

② 环保业务收入及成本较上年同期增加系公司所属环境集团子公司上海天马再生能源有限公司、上海东石塘再生能源有限公司、上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司分别于 2016 年 7、8 月投入运营，使得垃圾焚烧发电收入增加；BOT 业务承包及工程设计业务量增加，使得承包及设计规划收入及成本增加；BOT 项目投资支出增加使得 BOT 利息收入相应增加。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
上海	8,654,336,341.04	14.63
山东	174,706,778.78	-0.82
江苏	195,553,013.80	37.54
福建	100,396,377.02	18.64
四川	96,667,149.31	3.47
浙江	126,419,377.00	110.98
其他	18,376,763.78	80.33
合计	9,366,455,800.73	15.41

上述主营业务以资产所在地为分地区标准。

## (2). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
房地产行业	房地产行业成本	4,946,694,846.25	74.35	4,735,914,787.37	76.61	4.45
其中：房产建造及销售	房产建造成本	4,880,862,482.78	73.36	4,677,743,722.77	75.67	4.34
物业管理	物业管理成本	6,255,668.62	0.09	2,713,118.90	0.04	130.57
房产出租	房产出租成本	59,576,694.85	0.90	55,457,945.70	0.90	7.43
环保处理业务	环保处理成本	1,657,455,532.69	24.91	1,290,757,745.81	20.88	28.41
其中：垃圾中转	垃圾中转成本	81,783,927.64	1.23	76,046,188.34	1.23	7.55
垃圾焚烧发电	垃圾发电成本	665,887,560.79	10.00	508,986,594.99	8.23	30.83
垃圾填埋	垃圾填埋成本	98,849,406.10	1.49	54,758,583.48	0.89	80.52
环保工程与设计服务	环保工程设计成本	534,897,677.23	8.04	400,278,903.73	6.47	33.63
运营成本	环保工程运营	86,336,223.47	1.30	38,833,473.36	0.63	122.32

	成本					
污水处理	水处理成本	183,073,514.29	2.75	208,792,899.74	3.38	-12.32
其他	其他	6,627,223.17	0.10	3,061,102.17	0.05	116.50
合计		6,604,150,378.94	99.26	6,026,672,533.18	97.49	9.58

#### 成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

环境业务成本占比较上年同期上升主要原因如下：

- ① 公司所属环境集团子公司上海天马再生能源有限公司、上海东石塘再生能源有限公司、上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司分别于 2016 年 7、8 月投入运营，使得垃圾焚烧发电成本增加。
- ② BOT 业务承包及工程设计业务量增加，使得承包及设计规划成本增加。
- ③ 填埋过程中渗滤液处理成本增加使得垃圾填埋成本增加。

#### (3). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 324,897 万元，占年度销售总额 34.29%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 95,523 万元，占年度采购总额 37.56%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

## 2. 费用

√适用 □不适用

报告期，费用类科目财务数据及变化说明参见本节“（一）主营业务分析\利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

## 3. 现金流

√适用 □不适用

报告期，现金流财务数据及变化说明参见本节“（一）主营业务分析\利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

#### (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

报告期，公司非主营业务导致利润重大变化主要来自投资收益的减少。具体情况如下：

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	占利润总额比例	上期发生额	占利润总额比例	占利润总额百分比的变动率
投资收益	1,215,075,179.89	44.94%	3,691,288,727.96	78.76%	-33.82%

投资收益占比较上年同期下降主要由于公司本期减持金融资产较上年同期减少，投资收益相应下降。本期减持具体金额参见本节“（六）重大资产和股权出售”。

#### (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

##### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末	上期期末数	上期期末数占	本期期末金额较上

		数占 总资产 的比例 (%)		总资产 的比例 (%)	期期末变 动比例(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产①	223,352,079.66	0.50	-		
应收账款⑧	176,205,085.03	0.40	370,300,884.81	0.81	-52.42
应收股利②	105,401,928.43	0.24	65,401,928.43	0.14	61.16
应收利息⑧	-		35,233.34		-100.00
其他应收款③	38,227,528.89	0.09	314,660,149.53	0.69	-87.85
一年内到期的非流动资产⑧	-		102,870,565.22	0.22	-100.00
其他流动资产⑧	12,039,364,478.08	26.99	714,272,875.56	1.56	1,585.54
划分为持有待售的资产⑧	-	-	32,000,000.00	0.07	-100.00
长期应收款⑧	-		4,876,863,196.97	10.65	-100.00
固定资产⑧	22,383,333.79	0.05	395,402,548.65	0.86	-94.34
在建工程⑧	-		17,875,104.82	0.04	-100.00
无形资产⑧	-		3,726,446,932.08	8.14	-100.00
开发支出⑧	-		1,215,585.31		-100.00
长期待摊费用⑧	68,388.67		787,904.74		-91.32
递延所得税资产④	296,924,328.03	0.67	119,670,590.59	0.26	148.12
其他非流动资产⑧	135,711,348.47	0.30	195,190,891.80	0.43	-30.47
应付账款⑧	1,739,575,433.73	3.90	3,317,515,494.21	7.25	-47.56
预收款项⑤	1,798,996,926.02	4.03	4,914,566,427.22	10.73	-63.39
应付职工薪酬⑧	26,171,471.03	0.06	68,922,447.92	0.15	-62.03
应付股利⑥	9,940,065.80	0.02	26,250,081.91	0.06	-62.13
其他应付款⑦	1,405,103,565.78	3.15	810,308,255.83	1.77	73.40
一年内到期的非流动负债⑧	10,000,000.00	0.02	756,617,661.80	1.65	-98.68
其他流动负债⑧	6,086,578,497.74	13.65	-		
长期借款⑧	3,070,000,000.00	6.88	5,223,597,774.35	11.41	-41.23
长期应付款⑧	10,911,624.00	0.02	22,301,738.00	0.05	-51.07
预计负债⑧	0		126,360,663.13	0.28	-100.00
递延所得税负债⑧	356,540,772.24	0.80	561,270,026.62	1.23	-36.48
递延收益⑧	1,530,000.00		877,686,183.80	1.92	-99.83

## 其他说明

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较年初增加 22,335.21 万元，主要是由于公司本期将诚鼎创拓纳入合并范围所致；
- ②应收股利较年初增加 4,000.00 万元，主要是由于计提应收联营企业股利所致；
- ③ 其他应收款较年初减少 27,643.26 万元，主要是由于结转应付市住房发展中心土地差价款所致；
- ④ 递延所得税资产较年初增加 17,725.37 万元，主要是由于房地产业务预期收益形成的递延所得税资产增加所致；
- ⑤ 预收账款较年初减少 311,556.95 万元，主要是由于房地产业务结转销售收入所致；
- ⑥ 应付股利较年初减少 1,631.00 万元，主要是由于支付应付股利所致；
- ⑦ 其他应付款较年初增加 59,479.53 万元，主要是由于关联往来款增加所致；
- ⑧根据经批准的交易方案，本公司向阳晨投资全体股东发行 A 股股份，以换股方式吸收合并阳晨投资已完成。作为本次合并的存续方，本公司安排其下属全资子公司环境集团承继及承接阳晨投资的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务并于未来 12 个月内被分立出本公司。于报告期末，本公司根据财务报表列报准则的规定，将上述待分立的环境集团的资产共计



1,192,111.18 万元和负债共计 608,657.85 万元分别转入其他流动资产及其他流动负债列报。具体划转的资产及负债明细如下：

单位：万元

资产科目	金额	负债科目	金额
货币资金	63,317.79	短期借款	7,400.00
应收利息	4.52	应付账款	129,526.47
应收账款	40,965.76	预收账款	22,195.09
其他应收款	9,690.24	应付职工薪酬	7,161.46
预付账款	5,833.79	应付股利	100.10
存货	10,530.77	应交税费	7,641.79
划分为持有待售的资产	3,200.00	待转销项税额	2,412.15
一年内到期的长期应收款	15,324.80	应付利息	661.71
一年内到期的委托贷款	2,400.00	其他应付款	7,404.81
待抵扣进项税额	18,926.93	一年内到期的长期借款	48,279.18
委托贷款	2,400.00	一年内到期的应付债券	39,879.89
待认证进项税额	874.76	一年内到期的长期应付款	716.72
预缴其他税费	251.96	将于一年内支付的预计负债	3,821.05
长期股权投资	10,068.53	预计负债	13,064.05
投资性房地产	1,099.73	递延收益	97,438.78
长期应收款	580,180.47	长期借款	209,148.18
固定资产	34,481.63	长期应付款	454.55
在建工程	2,407.70	递延所得税负债	11,351.87
固定资产清理	2.29		
无形资产	387,027.95		
开发支出	136.45		
长期待摊费用	389.43		
其他非流动资产	1,600.00		
递延所得税资产	995.68		
资产合计	1,192,111.18	负债合计	608,657.85

#### (四) 行业经营性信息分析

√适用□不适用

公司的房地产业务和环境业务将按照分行业披露要求在本段详细披露。

## 房地产行业经营性信息分析

## 1. 报告期内房地产储备情况

√适用□不适用

序号	持有待开发土地的区域	持有待开发土地的面积(平方米)	一级土地整理面积(平方米)	规划计容建筑面积(平方米)	是/否涉及合作开发项目	合作开发项目涉及的面积(平方米)	合作开发项目的权益占比(%)
1	青浦区朱家角	434,855	-	217,427.5	否	0	0
2	朱泾“城中村”改造项目	145,265	228,668	313,265	是	281,939	90%
3	黄浦区露香园	18,670	-	33,588	否	0	0
4	杨浦区科技园南块二期	57,516	-	134,437.46	是	67,218.73	50%
5	杨浦区科技园北块	53,969	-	118,690	是	59,345	0

注：上述表格中规划计容建筑面积数据最终以规划调整结果为准

## 2. 报告期内房地产开发投资情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	地区	项目	经营业态	在建项目/新开工项目/竣工项目	项目用地面积(平方米)	项目规划计容建筑面积(平方米)	总建筑面积(平方米)	在建建筑面积(平方米)	已竣工面积(平方米)	总投资额	报告期实际投资额
1	杨浦	新江湾城 C4	P1 公共服务 P2 人才	竣工项目	108,091	110,580	215,774	-	214,699	334,427	12,066

			公寓 P3 商品房								
2	青浦	徐泾北	动迁房、经适房	竣工项目	71,861	141,875	179,841	-	179,841	115,774	23,306
3	松江	新凯三期 C、D 块及底商	经适房	竣工项目	229,067	477,140	561,714	-	561,714	274,023	37,849
4	松江	洞泾 42-01	经适房	竣工项目	50,396	125,990	151,848	-	151,847	101,003	16,777
5	松江	新凯二期集中商业	经适房	新开工项目	28,134	52,499	81,987	-	-	1,696	463
6	松江	韵意、底商及集中商业	动迁房、商业	在建项目	229,067	432,435	534,093	43,457	477,264	239,701	22,414
7	黄浦	露香园	商品房	在建项目	79,981	182,874	299,700	69,996	170,963	913,367	45,971
8	青浦	诸光路 2#	经适房、公租房、廉租房	竣工项目	40,763	85,582	106,961	-	106,520	44,880	4,664
9	静安	闻喜华庭	商品房	竣工项目	15,999	39,998	54,179	-	53,640	58,892	12,157
10	松江	洞泾 30-04、34-04	动迁房	在建项目	68,089	111,832	147,828	147,828	-	61,784	2,177
11	松江	佘山北	动迁房	在建项目	126,246	192,962	255,004	255,004	-	119,550	35,905
12	松江	南部新城	动迁房	在建项目	88,078	176,156	246,915	246,915	-	87,176	87,176
13	松江	九亭	动迁房	在建项目	115,501	202,400	256,913	256,913	-	71,804	71,804
14	杨浦	“湾谷”科技园	办公楼	在建项目	270,418	659,813	914,733	-	564,505	-	-
15	杨浦	新江湾城 F 区尚浦领世	商品房	在建项目	267,481	900,230	464,624	-	464,624	-	-

## 3. 报告期内房地产销售情况

√适用□不适用

序号	地区	项目	经营业态	可供出售面积(平方米)	已预售面积(平方米)	报告期签约销售面积(平方米)	报告期签约销售金额(万元)	报告期结转面积(平方米)	报告期结转金额(万元)	累计销售面积(平方米)	累计销售金额(万元)	累计结转面积(平方米)	累计结转金额(万元)
1	杨浦	新江湾城 C4	商品房	74,879	66,319	10,220	76,017	19,342	121,636	42,728	273,650	35,963	220,369
2	杨浦	“湾谷”科技园	办公楼	518,967	400,277	60,632	130,055	21,211	48,571	254,982	467,186	202,017	354,143
3	黄浦	露香园	商品房	153,348	84,488	4,906	45,041	10,864	82656	57,005	415,250	51,931	369,875
4	青浦	诸光路 1#	经适房、廉租房	146,973	146,973	-	-	69	44	144,808	94,890	144,715	94,791
5	青浦	诸光路 2#	经适房、公租房、廉租房	88,502	88,502	-	-	139	100	85,175	62,290	49,874	36,453
6	松江	新凯三期 C、D 块及底商	动迁房、经适房	520,391	520,391	71,413	42,191	134,691	118,826	520,391	369,978	482,325	382,307
7	松江	新凯三期 D 块	经转动	23,475	23,475	15,176	17,596	-	-	15,176	17,596	-	-
8	松江	洞泾 30-04、34-04	动迁房	117,766	117,766	-	-	-	-	117,766	137,243	-	-
9	静安	闻喜华庭	商品房	39,806	35,407	9,071	51,079	35,028	158,877	35,280	162,225	35,028	158,877
10	青浦	徐泾北华新拓展 15-01	经适房	61,552	61,171	55,170	44,736	35,698	31,123	55,170	44,736	35,698	31,123
11	松江	韵意、底商及集中商业	动迁房、商业	469,249	46,249	-	-	1,185	2,813	46,249	411,279	436,316	364,679
12	松江	佘北	动迁房	197,568	-	153,823	216,665	-	-	153,823	216,665	-	-
13	松江	南部新城	动迁房	183,853	-	183,853	241,298	-	-	183,853	241,298	-	-
14	黄浦	露香园车位	地下车位	30,786	11,288	11,288	7,718	6,859	4,445	11,288	7,718	6,859	4,445

## 4. 报告期内房地产出租情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	地区	项目	经营业态	出租房地产的建筑面积(平方米)	出租房地产的租金收入	出租率	是否采用公允价值计量模式	租金收入/房地产公允价值(%)
1	虹口	城投控股大厦	办公楼	25,957	5,847	80%	否	不适用
2	杨浦	上海城投置地(集团)有限公司	商业	950	97	100%	否	不适用
3	松江	上海新凯房地产开发有限公司	商业	7,188.79	109	100%	否	不适用
4	虹口	四川北路商铺	商业	2,686.9	168.58	100%	否	不适用
5	黄浦	露香园酒店式公寓	酒店式公寓	12,204.84	2,916	76%	否	不适用

## 5. 报告期内公司财务融资情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

期末融资总额	整体平均融资成本(%)	利息资本化金额
895,000	5.41%	35,225

## 6. 其他说明

□适用√不适用

## 水务行业经营性信息分析

### 1. 报告期内产能和开工情况

√适用□不适用

板块	产能	产能利用率(%)
污水处理	182.3 万吨/日	94.11%
上海长桥水质净化厂	2.2 万吨/日	100%
上海龙华水质净化厂	9.4 万吨/日	90%
上海闵行水质净化厂	4.4 万吨/日	88%
上海竹园污水处理一厂	160.2 万吨/日	94%
成都市温江区城市污水处理厂（一期）	3.6 万吨/日	120%
成都市温江区城市污水处理厂（二期）	2.5 万吨/日	83%

地区	产能	报告期内新投产规模	在建项目的计划产能	预计投产时间
上海地区	176.2 万吨/日	0	0	0
四川省	6.1 万吨/日	0	0	0

### 2. 各地区平均水价、定价原则及报告期内调整情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

地区	平均水价	定价原则	报告期内调整情况	调价机制（如有）
华东	0.7596	市场化价格	无	成本导向型机制
西南	0.745	市场化价格	无	无

平均水价的单位为：元/吨

## 1 固体废弃物处理

### (1). 项目运营情况

√适用□不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目名称	地点	固废类型	总投资额 (亿元)	设计产能 (吨/日)	产能利 用率(%)	投产时间	项目 状态	特许经 营期限	垃圾处置费标 准(元/吨)
上海金山环境再生能源有限公司	上海市金山区	垃圾焚烧发电	4.66	800	95.03	2013.2	完工	30年	78.9
南京环境再生能源有限公司	江苏省南京市	垃圾焚烧发电	10.72	2000	101.76	2015.3	完工	30年	76
青岛环境再生能源有限公司	山东省青岛市	垃圾焚烧发电	6.98	1500	112.47	2012.8	完工	25年	51.11
威海环境再生能源有限公司	山东省威海市	垃圾焚烧发电	3.28	700	93.69	2011.11	完工	25年	45
成都威斯特再生能源有限公司	四川省成都市	垃圾焚烧发电	5.25	1200	99.4	2008.12	完工	25.5年	78.54
漳州环境再生能源有限公司	福建省漳州市	垃圾焚烧发电	4.16	1050	108.6	2014.4	完工	30年	61
上海环城再生能源有限公司	上海市嘉定区	垃圾焚烧发电	9.54	1500	87.4	2005.1	完工	20年	207.8
上海天马再生能源有限公司	上海市松江区	垃圾焚烧发电	21.07	2000	90.4	2016.7	完工	30年	257.87
上海东石塘再生能源有限公司	上海市奉贤区	垃圾焚烧发电	8.1	1000	84	2016.7	完工	30年	207.36
上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司	上海市崇明县	垃圾焚烧发电	3.69	500	76.7	2016.9	完工	30年	133.55
上海环境虹口固废中转运营有限公司	上海市虹口区	生活垃圾中转	0.7	700	102.8	2006.5	完工	25年	76.32
上海环杨固废中转运营有限公司	上海市杨浦区	生活垃圾中转	0.49	1200	73.89	2006.1	完工	25年	65.55
上海环境浦东固废中转运营有限公司	上海市浦东新区	生活垃圾中转	1.04	800	108.17	2008.8	完工	25年	102.52
上海黄浦环城固废转运有限公司	上海市黄浦区	生活垃圾中转	1.76	600	126.43	2005.4	完工	不适用	131.36
上海城瀛废弃物处置有限公司	上海市崇明县	生活垃圾中转	0.13	320	48.04	2002.2.	完工	9年	88.07
奉化环境能源利用有限公司	浙江省宁波市奉化区	生活垃圾卫生填埋	1.07	550	232.84	2009.7	完工	12年	29.26
宁波市鄞州区绿州能源利用有限公司	浙江省宁波市鄞州区	生活垃圾卫生填埋	1.45	800	206.73	2006.5	完工	21年	91.57
上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司	上海市崇明县	生活垃圾卫生填埋	1.1	600	44.72	2006.6	完工	11年	不适用
上海老港生活垃圾处置有限公司	上海市浦东新区	生活垃圾卫生填埋	12.98	4,900	101.01	2005.2	完工	20年	不适用
上海老港再生能源有限公司	上海市浦东新区	填埋气发电	1.22	15MW	82.34	2012.10	完工	不适用	不适用

## (2). 发电业务

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	发电效率	发电量	上网电价	补贴政策	特许经营期限
上海金山环境再生能源有限公司	91%	1.0933	0.65	可再生能源电价补助	30年
南京环境再生能源有限公司	96%	3.0794	0.65	可再生能源电价补助	30年
青岛环境再生能源有限公司	89%	2.1264	0.66	可再生能源电价补助	25年
威海环境再生能源有限公司	60%	0.7248	0.65	可再生能源电价补助	25年
成都威斯特再生能源有限公司	70%	1.6808	0.65	可再生能源电价补助	25.5年
漳州环境再生能源有限公司	98%	1.5728	0.65	可再生能源电价补助	30年
上海环城再生能源有限公司	87%	1.6636	0.50	不适用	20年
上海天马再生能源有限公司*	-	1.6469	0.65	可再生能源电价补助	30年
上海东石塘再生能源有限公司*	-	0.7383	0.65	可再生能源电价补助	30年
上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司*	-	0.1594	0.65	可再生能源电价补助	30年
上海老港沼气发电	90%	1.0820	0.661	上海市物价局（沪价管【2012】007号文件核定电价）	不适用

上述表格中，发电量单位为亿度，上网电价的单位为元/度

\*标项目仍为调试阶段，暂无法计算发电效率



## (3). 建设项目情况

序号	项目名称	合同签订日	总累计投资数 (万元)	投资规模 (万元)	资金来源	2016 年投入金额 (万元)
1	太原垃圾焚烧发电 BOT 项目	2013 年 1 月	19,172	77,749	自有资金+银行贷款	6,834.93
2	上海天马生活垃圾末端处置综合利用中心工程	2013 年 11 月	181,180	210,720	自有资金+银行贷款+财政补助	30,185.53
3	上海奉贤生活垃圾末端处置中心工程	2013 年 12 月	68,598	81,043	自有资金+银行贷款+财政补助	13,680.21
4	上海奉贤生活垃圾末端处置中心二期工程项目	2014 年 3 月	4,414.81	5,666	自有资金+银行贷款	2,615.81
5	洛阳市生活垃圾综合处理园区工程	2014 年 8 月	39,471	81,752	自有资金+银行贷款	22,206.80
6	松江区污水厂污泥干化处理工程	2015 年 2 月	6,740	8,883	自有资金+银行贷款	6,648.16
7	上海崇明固体废弃物处置综合利用中心工程	2015 年 4 月	31,056	36,862	自有资金+银行贷款+财政补助	8,387.90
8	崇明县固体废物处置场工程	2015 年 4 月	4,113	6,108	自有资金+银行贷款	1,723.89
9	新昌县生活垃圾卫生填埋场和 104 国道黄庄水库至眉岱段联网公路及将作头长远岗垃圾填埋场污水处理厂	2016 年 9 月	954.67	36,120	自有资金+银行贷款	928.37
10	上海金山环境再生能源有限公司污泥干化车间工程	2016 年 7 月	4,793.62	8,733	自有资金+银行贷款+财政补助	4,666.62

注：合同是指 BOT 协议签订日

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析****(1) 重大的股权投资**

√适用□不适用

报告期，公司对外新增股权投资 12,359 万元，较上年同期减少 68,992 万元，变动率为-84.81%。其中主要对外股权投资情况如下：

单位：万元币种：人民币

被投资公司的名称	企业类型	主要业务	投资期限	资金来源	占被投资单位权益比例	本期投资金额
弘毅贰零壹伍(上海)投资中心(有限合伙)	有限合伙企业	投资管理、实业投资	5 年	自筹	11.12%	9,859
上海电科诚鼎智能产业投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	实业投资,投资管理,投资咨询	7 年	自筹	14.2857%	2,500
合计	****	****		****	****	12,359

**(2) 以公允价值计量的金融资产**

√适用□不适用

**1) 证券投资情况：**

单位：元 币种：人民币

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量	期末账面价值	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
					(股)	(元)		(元)
1	基金	000665	博时现金收益货币 B	186,178,061.20	188,830,287.83	191,246,846.89	85.63	5,068,785.69
2	基金	482002	工银货币	31,516,066.95	31,727,302.50	32,105,232.77	14.37	589,165.82
合计				217,694,128.15	/	223,352,079.66	100.00	5,657,951.51

**2) 持有其他上市公司股份情况：**

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期其他综合收益变动	会计核算科目	资金来源	股份来源
600834	申通地铁	9,277,406.64	1.75	123,350,141.20	416,723.45	-28,628,901.02	可供出售金融资产	自筹	发起人
601818	光大银行	500,467,182.60	0.49	889,466,674.53	43,222,165.77	-56,302,558.04	可供出售金融资产	自筹	发起人
600170	上海建工	379,999,999.75	2.00	675,649,159.02	17,855,421.75	-125,345,058.03	可供出售金融资产	自筹	定向增发
601186	中国铁建	500,001,000.00	0.46	747,500,000.00	8,625,000.00	27,656,250.00	可供出售金融资产	自筹	定向增发
合计		1,389,745,588.99	/	2,435,965,974.75	70,119,310.97	-182,620,267.09	/	/	/

## 3) 其他

单位：元 币种：人民币

被投资公司的名称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期其他综合收益变动	当年增资 (减资以“-”号表示)	会计核算科目	资金来源
上海诚鼎二期股权投资基金 (有限合伙)	150,000,000.00	26.62	132,852,087.17	88,231,939.50	-117,409,364.99	-76,787,072.29	可供出售金融资产	自筹
弘毅贰零壹伍 (上海) 投资中心 (有限合伙)	77,789,162.00	11.12	104,770,656.64		4,632,673.23	98,593,759.00	可供出售金融资产	自筹
合计	227,789,162.00	/	237,622,743.81	88,231,939.50	-112,776,691.76	21,806,686.71	/	/

## (六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

买卖其他上市公司股份的情况：

单位：元 币种：人民币

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期卖出股份数量 (股)	卖出股份收到的资金数额 (元)	期末股份数量 (股)	产生的税前投资收益 (元)
西部证券	447,335,457	27,893,892	580,428,624.77	419,441,565	480,054,150.78

## (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	投资比例	注册资本	总资产	归属于母公司的净资产	归属于母公司的净利润	报告期对上市公司贡献的净利润
主要子公司：								
上海城投 (置地) 集团有限公司	房地产开发	房地产开发、经营, 物业管理	100%	250,000	2,170,253	601,886	83,405	83,405
上海环境集团有限公司	城市环境卫生管理	环境及市政工程项目投资, 环境科技产品开发, 环境及市政工程设计、建设、投资咨询、营运管理, 资源综合利用开发, 卫生填埋处置, 水域保洁, 实业投资, 房地产开发及其他相关咨询业务	100%	256,000	1,192,111	489,301	46,506	46,506
上海诚鼎创拓股权投资基金有限公司	股权投资	创业投资、创业投资管理、投资咨询等业务	99.60%	125,500	76,894	76,706	1,407	1,407
主要参股企业：								

西部证券股份有限公司	证券业	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。	15.00 %	279,5 57	5,411,5 89	1,244,9 28	116,2 82	53,236
上海新江湾城投资发展有限公司	房地产开发	科技园开发建设,实业投资,房地产开发经营,物业管理;计算机软硬件、光机电一体化、环保、能源、新材料领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术培训、技术转让;会展服务;广告设计、制作,利用自有媒体发布广告。	50.00 %	10,00 0	385,027	233,088	9,335	2,779
上海合庭房地产开发有限公司	房地产开发	房地产开发经营,房地产经纪,停车场(库)经营。	36.00 %	232,5 00	383,619	324,182	53,60 8	19,299

①报告期，公司于 2016 年 3 月 25 日取得对诚鼎创拓控制权，纳入公司合并范围。

②于 2016 年 3 月 24 日，诚鼎创拓注册资本由 250,000 万元变更为人民币 125,500 万元，由全体股东依各自认缴的出资比例分期缴付。

③报告期，公司取得西部证券权益法核算净利润 17,719 万元；公司减持西部证券取得税后净利润 35,517 万元，合计对上市公司贡献的归属于母公司净利润为 53,236 万元。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

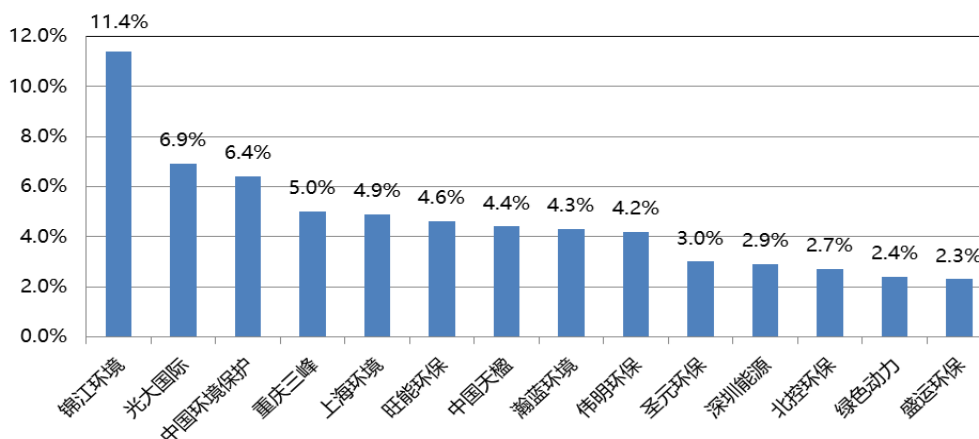
√适用□不适用

##### 1、环保行业

###### 1.1 固废处理行业

2015 年，环境集团被评为 2015 年固废行业十大影响力企业之一。2016 年度中国固废行业企业评选中，环境集团再次入选“2016 年固废行业十大影响力企业”。【数据来源：中国固废网-排行榜】

E20 研究院数据显示，截至 2015 年，生活垃圾焚烧已运营项目中，前五强企业的市场占有率达到 34.59%，前十强为 55.03%，市场集中度相对较高。其中锦江环境市场占有率最高达 11.4%，其次为光大国际、中国环境保护、重庆三峰和上海环境，均达到 5%左右，数据如下图：【数据及图表来源：中国固废网】



图生活垃圾焚烧已运营项目市场占有率

## 1.2 污水处理行业

阳晨公司主要定位在生活污水处理厂的建设与运营领域。根据国务院下发的《关于加强城市供水节水和水污染防治工作的通知》（国发[2000]36号），“十五”期间，所有设市城市都必须建设污水处理设施，到2010年，所有设市城市的污水处理率应不低于60%。藉由政策催化，污水处理行业迎来快速发展期。当前，我国城市污水处理行业内企业规模普遍偏小，以本地化经营为主，分布较为分散。由于行业具备广阔的市场前景、稳定的投资回报和良好的市场化改革预期，吸引了包括改制后的国企、投资型公司、外资水务巨头以及民营企业等力量参与其中。

### 1.2.1 行业内主要企业的基本情况：

北控水务集团有限公司（股票代码：371.HK）是具有北京国资背景的大型水务集团企业。集团专注于水务环保行业。在全国范围内及马来西亚、葡萄牙等国拥有多个水务项目，水处理规划规模超过千万吨/日。

北京首创股份有限公司（股票代码：600008.SH）为国有控股上市公司，主营业务为基础设施的投资及运营管理。目前，公司在全国17个省、市、自治区的49个城市拥有参控股水务项目，水处理能力达1600万吨/日，服务人口总数超3,500万。

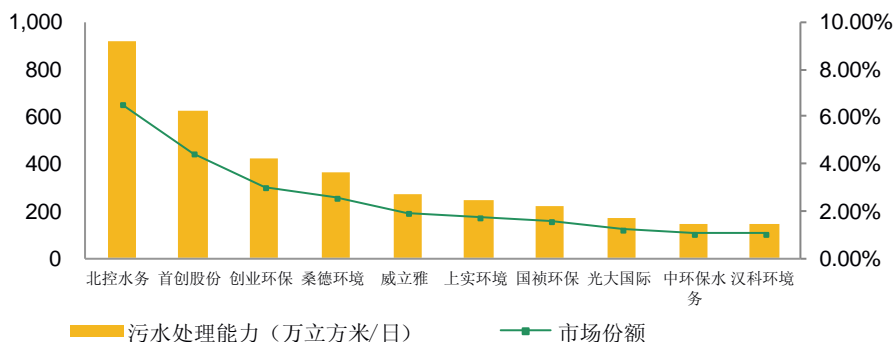
天津创业环保集团股份有限公司是中国首家以污水处理为主业的A、H股上市公司（A股代码：600874.SH；H股代码：1065.HK）。公司主营业务主要为污水处理项目的投资运营，同时涵盖再生水生产销售及管网接驳、自来水供水、新能源供冷供热服务以及道路收费等业务。公司立足天津城区，逐步进入华北、中南、云贵、江浙、西北等区域的水务市场，形成以点带面的全国市场化市场开发格局。

桑德集团有限公司集投资、研发、咨询、设计、建设、运营、环保设备制造于一体，拥有完善产业链，在水务、固废处理、新能源和绿色健康产业等领域提供全面的“一站式”服务及城市或乡镇整体环境解决方案，下辖上市公司启迪桑德环境股份有限公司（股票代码：000826.SZ）、桑德国际有限公司（香港主板上市，股票代码：967.HK；新加坡主板上市，股票代码：E6E.SI）等企业。

安徽国祯环保节能科技股份有限公司（股票代码：300388.SZ）是大型民营企业安徽国祯集团股份有限公司旗下环保板块企业，是我国生活污水处理行业市场化过程中最早提供“一站式六维服务”综合解决方案的专业公司。公司生产的污水处理成套设备远销海内外，累计参与建设300多项污水处理工程；在国内管理运营不同工艺的50多座污水处理厂，运营规模200多万吨/日。

根据中国水网 2012 年度《中国城市污水处理行业研究报告》，按市场化运作获得的控股、参股项目合计污水处理总能力排名，前 10 名企业总市场份额为 25.03%。

图水务企业污水处理总能力和市场份额情况



排名	公司名称	污水处理能力 (万立方米/日)	市场份额 (%)
1	北控水务	921.00	6.53
2	首创股份	626.50	4.44
3	创业环保	425.05	3.01
4	启迪桑德	360.48	2.56
5	威立雅	270.26	1.92
6	上实环境	243.75	1.73
7	国祯环保	221.77	1.57
8	光大国际	170.00	1.21
9	中环保水务	145.40	1.03
10	汉科环境	145.00	1.03

数据来源：中国水网《中国水业市场竞争主体分析报告（2012 年）》

就单个企业市场份额来看，我国污水处理市场集中度相对较低；污水处理市场份额最高的北控水务，其市场份额也仅为 6.53%。

### 1.2.2 行业趋势

在国家实施节能减排战略、加快培育发展战略性新兴产业的大背景下，我国污水处理行业的建设规模和服务范围将进一步扩大，产业整合将逐步展开，市场化改革将持续推进，行业发展前景广阔。

第一，我国污水处理行业仍然面临较大的需求。2003-2012 年，我国生活污水排放量由 247.6 亿吨增长到 462.7 亿吨，十年间复合增长率达到 7.19%。随着我国城镇化进程加快，城镇化率每提高 1 个百分点，将会有一千多万人进入城镇生活，按目前年人均生活污水排放量平均值计算，每年将带来每年 6.5 亿吨的生活污水排放量，污水处理行业仍面临巨大的需求缺口。

第二，国际间比较，我国的污水处理能力与发达国家存在差距。截至 2014 年期末，我国污水日处理能力达到 1.31 亿立方米，超越美国稳居全球第一。尽管如此，从人均角度来看，美国大约每万人拥有一座污水处理厂，而我国当前仅约 150 万人对应一座污水处理厂，污水处理厂的数量仍有较大增长空间。

第三，我国污水治理项目的投资需向中小城镇倾斜。当前我各主要一线城市的污水处理规模较大、污水处理率较高，而二三线城市、县城及建制镇的污水处理能力仍然较低，中小型污水处理厂的新建需求迫切。

第四，我国部分污水处理设备有待升级，处理标准有待提高。国内相当一部分污水处理设施存在管网配套不全、设计不合理等问题，工作效率较低。同时，与美国等发达国家相比，我国现阶段污水处理标准仍然较为宽松。当前全国投入运营的污水处理厂中，按照一级 A 标准设计的数量仅占 20.7%，预计行业将迎来新一轮提标改造。

## 2、地产业务

我国房地产行业一直处于集中度较低的状态，主要系因我国各地商品房建设需求巨大、房地产区域市场分割，推动整个行业规模迅速放大，行业竞争不断加剧。然而近年来，我国房地产行业集中度的提升趋势在加快。房地产行业的发展趋势主要有以下几点：一是周期波动明显，2014-2016 三年内，土地及销售市场经历了一波起伏周期。在调控政策和市场供需的双重作用下，从 2014 年的相对低迷到 2015 年逐渐回升。2016 年上半年，土地市场尤其是一线城市“地王”频现，销售市场量价齐升。自 2016 年 3 月 25 日上海“史上最严”调控政策出台及之后一系列紧缩调控政策的密集颁布，三季度起市场再现回落，土地供应和房屋成交双降，或将预示行业新一轮的寒冬即将来临；二是房地产进入“白银时代”已成共识，行业发展成熟度和竞争程度不断提升，一线城市投资回报率逐步下降；三是区域市场分化明显，一线城市竞争激烈，中小城市市场仍然低迷；四是房地产企业竞争加剧，市场集中度提高，强者愈强，中小企业面临生存压力，促进传统开发企业加快转型适应新环境；五是房企加快实践创新转型，随着行业和客群变化，或实行轻资产、并购等运作模式，或采取互联网+、跨界等创新要素，积极创造新的房地产+模式。

## 3、投资业务

中国经济在新常态的环境下，2016 年国内生产总值增速 6.7%，权威人士预计经济运行走势将是 L 型，站在新的历史方位上，中国经济将在稳中求进的指导思想中推进改革转型。一年来资本市场在波动中发展，监管机构密集颁布一系列监管政策，主要涉及规范上市公司融资行为、加强金融机构风控和业务管理、整治行业风险等方面。

行业竞争格局方面，2016 年中国私募股权投资行业的基金数量和募资金额仍然较快增长，新募集的基金数超过 2100 支，募资金额超过 1.15 万亿元人民币，整体竞争更趋激烈，获取优质投资项目的难度提高，对基金投资管理团队的专业能力、资源整合能力、把握机会能力的挑战会更高，一个体现复合能力的专业投资时代已经到来，专业化的投资机构会在市场上发挥更为重要的作用，公司的投资业务机遇与挑战并存。从基金结构看，并购基金占私募股权投资基金的比例还比较低，随着行业进一步往成熟市场模式发展，并购基金将成为未来行业发展的一种主流模式，并购基金与上市公司的合作也会更加频繁。

行业发展趋势方面，以下趋势和机会公司将重点关注：

### 第一、产业资本和金融资本协同过程中的产融结合投资机会

资本过剩的年代，产业资本和金融资本之间相互交错，界限越来越模糊，产融协同的趋势越来越明显，既有产业集团向产融结合的金控方向转型，也有金融资本对传统产业发起挑战，甚至野蛮入侵，产业资本与金融资本之间通过资源互换、取长补短或抱团取暖，不断创造出新的业务模式和竞争优势。政府投融资体制的变化使城投公司面临转型压力，一些走在前列的大中型城投公司相继进入金融业，积极整合各种金融工具和金融资源，形成金融反哺主业的良性循环。行业发展环境的变化也使房地产企业谋求金融牌照的需求愈发强烈，凸显出“地产+金融”的资本优势以及产业链嫁接能力。随着金融市场改革的深化，监管层对业务创新和金融牌照逐步放开，全产业链的金融模式应运而生，金融控股公司将成为金融领域的重要趋势之一。

### 第二、产业升级和消费升级过程中的并购和投资机会

当前中国经济处于“三去一降一补”的结构性改革阶段，众多行业处于优化资金、技术、劳动力配置的阶段，国家鼓励重点行业通过并购重组提高行业集中度，支持管理、效率、技术领先的优势企业进行并购，政策频繁出台支持并购业务发展，并购投资具备充裕的投资机会，在拓展新市场、完善产业链、获取新技术等方面将发挥重要作用。消费升级将成为推动经济增长的持续动力，服务业受大众消费的引导将成为主导产业，国内人均收入的不断增长使得居民对消费品质和体验提出了更高的要求，由此带来的居民消费结构升级将催生出一系列新产业在未来快速发展。人口年龄结构的变化将提高消费水平，老龄化趋势和新生儿增加将提升医疗保健、社会保障、

幼儿教育、金融保险服务需求。互联网、智能化等新技术与传统消费产业结合，不断追求创新以适应消费结构、消费方式的变化。

#### 第三、城市建设和城市更新过程中的 PPP 和房地产投资机会

在经济增速下行压力较大的背景下，基础设施投资仍将作为缓周期的重要措施，地方政府的融资方式在往更可持续、更有效率的方向逐渐优化，城市基础设施相关领域和世界先进水平相比还有差距，需要提高基础设施的整体效能，政府与社会资本合作（PPP）有广阔的发展空间。国家发布《“十三五”生态环境保护规划》，把生态文明建设和生态环境保护摆在战略位置，上海提出建设“卓越的全球城市”的目标和“创新之城、人文之城、生态之城”的城市愿景，给强化固废、土壤、污水环保治理，构建市域生态空间体系带来更多的机遇。一线城市以及部分二线城市普遍存在城市更新、存量盘活的需求，存量经营性物业的快速增加、国民财富的资产配置需求为房地产基金、REITs 的发展提供了基础。

#### 第四、国资国企改革深化过程中的全国和本地投资机会

国企改革“1+N”政策体系逐渐明晰，2015 年以来《关于深化国有企业改革的指导意见》及若干配套政策与意见陆续发布，预计 2017 年将成为相关政策加速落地的阶段。混合所有制改革是国企改革的重要突破口，地方国有企业出于提高经营效率、降低企业杠杆的目的，混改推进速度有望加快，具备条件的企业可以通过 IPO、借壳等方式实现优质资产上市，已有上市平台的企业可以通过定向增发、资产置换等方式实现整体上市。上海本地国资规模庞大，国企改革进一步深化，国资流动平台、国企 ETF 等手段持续创新。市场上围绕企业合并、资产重组、整体上市、引入战投、股权激励等方式开展的国企改革标的将会大量出现，带来较多的投资机会。

## （二） 公司发展战略

√适用□不适用

公司董事会原先制定的发展战略为：充分利用市场化手段，立足上海，面向全国，通过不断提高在固体废弃物处置领域的市场占有率，把城投控股打造成为“国内一流、国际领先”的环境产业领军企业；成为主营业务集中、技术水平领先、财务表现优异、管理体系科学、人才队伍壮大的行业标杆企业，成为经济效益与社会责任俱佳的新型典范企业。

目前，公司正在推进换股吸收合并阳晨投资及分立上市的重大资产重组事项，待本次重大资产重组实施完成后，存续方与分立方的董事会将分别重新制定公司的发展战略。

## （三） 经营计划

√适用□不适用

下一报告期内，公司应该已经完成了重大资产重组，作为存续方的城投控股主要经营计划将依托城投的产业资源，围绕金融和地产主线，借助重组契机，向以城市基础设施投融资及城市更新为主要投资方向的综合性资产管理集团转型发展，打造核心主业突出、业务发展均衡、竞争能力较强的上市公司，加强多元化牌照、专业化团队、市场化机制、影响力品牌等各方面综合能力建设，增强整体发展的均衡性和稳健性，创造长期可持续的价值增长。

### 1、金融业务

城投金融重点布局，把握战略性投资机会，发展城市基础设施特色金融，服务上海、服务城投，在融资租赁、商业保理、信托、保险等方向加快布局、形成规模，稳步提高资本杠杆效应，发挥金融和产业的周期性互补特点，重点关注存量资产证券化，提高存量资本流动性，推动完善跨区域、跨境平台布局，从政策信息、项目资源、融资渠道等多方向拓展业务发展空间。完善投资业务布局，重点关注在城市基础设施产业链、国资国企改革、金融股权投资等领域的投资机会，加强存量金融资产管理，择机减持已上市证券。

### 2、基金业务

诚鼎基金加速发展，诚鼎基金作为公司极重要的资管平台，将进一步巩固“投资+投行”、“产业+专业”的核心竞争力，继续做强做大基金业务，打响诚鼎品牌。一是推动建设基金多元化产品线 and 业务组合，完善基金平台建设，形成母基金、PE 基金、并购基金、PPP 基金多元组合发展格局。二是推动完善市场化激励约束机制和开放透明管控体系，提升基金公司治理能力。三是推动引进培养专业化市场人才，集聚更多有市场影响力的核心合伙人，打造适应资本市场不断变化发展的投资团队，确保诚鼎基金可持续发展。



### 3、地产业务

城投资地稳健经营，根据自身特点和市场的现实状况，发挥差异化竞争优势，继续探索“特色化”房产项目开发管理的发展道路。重点工作有以下几个方面：（1）积极服务城市更新。推进已获批的“城中村”改造任务；积极争取新的“城中村”项目，跟进古镇保护性开发项目、拓展保障房大居项目、把握老城厢改造项目等。（2）有序推进市场化项目开发。把握并加快现有产品开发和销售节奏，提升产品周转率，及时形成资金回笼和利润结算，适时退出参股项目，实现利润目标。打造灵活经营格局，确保企业资金链安全；做好城投内部房地产方面业务承接，以合作模式避免同业竞争，实现大股东战略；资源合作形成共赢，一方面积极与具有政策和土地资源方开展合作或代建，另一方面与行业内品牌企业进行合作，在合作中加快学习提升核心能力，或借助其品牌优势形成产品溢价；关注健康外地市场项目，积极寻找外省市具有资源特色的热点城市项目，看准时机，适时进行资源储备。（3）全面创新驱动开发管理水平，形成可持续的发展能力。全面推进房地产开发全产业链能力提升；逐步推进内部体制机制创新。

#### （四） 可能面对的风险

√适用□不适用

##### 1、竞争风险

公司投资业务所在行业机构数量和募资金额仍然较快增长，整体竞争更趋激烈，获取优质投资项目的难度提高。超过 20 家私募股权投资机构在新三板挂牌上市，也有私募股权投资机构成功借壳上市公司，资金实力和抗风险能力进一步增强。行业分化趋势明显，领先的私募股权投资机构与其他机构的差距将进一步拉大。

房地产开发业务的行业集中度进一步提升，超千亿房企达 12 家，大型房企凭借品牌优势和规模优势在市场调整期内龙头地位将愈加显著。一线城市和热点二线城市土地的竞争更趋白热化，价格上升趋势明显，项目开发成本风险凸显，商品房产品在市场中的品牌溢价能力将接受考验。

环境业务所处的垃圾处理领域，市场结构逐步变化，竞争对手实力不断增强，市场拓展竞争激烈，新项目存在收益率下降的风险。

##### 2、行业风险

投资行业监管逐步健全，私募股权投资机构的备案管理、自律管理等都将更为规范，不规范运作的机构则有被淘汰的风险。私募股权投资的投入期与退出期有一定的间隔，从而导致基金业绩在不同年度之间会有较大的波动。A 股市场仍是私募股权投资机构最重要的退出渠道，受到证监会 IPO、并购重组、股东减持等政策的影响。

房地产行业总体增速放缓，正从增量市场向存量市场转变，同时，行业受国家宏观调控政策影响较大，包括土地政策、税收政策、信贷政策等。政府强调保持房地产市场平稳健康发展，未来的政策走向仍具有不确定性，如果未来政府继续加强对房地产行业的调控，可能对公司房地产开发业务造成影响。

环境行业受到国家产业政策、行业及地方规划的影响。如果未来的产业政策、行业及地方规划出现变化，将可能导致市场环境和发展空间出现变化。

##### 3、市场波动风险

公司投资项目的估值受资本市场价格波动的影响，会随投资项目对应标的或相关行业估值水平的变化而变化。

##### 4、重组风险

公司正在推进重大资产重组事项，重组完成后，公司的业务结构、资产规模、负债规模等将发生变化，面临一定的风险。

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用□不适用

##### 1、现金分红政策

公司《章程》中第一百五十六条公司利润分配政策如下：

(一) 利润分配原则：公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际情况、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，对投资者提供持续、稳定、合理的回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

(二) 利润分配的具体政策：公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利。

公司在当年实现的归属于母公司净利润为正值，且累计未分配利润为正值的情况下，采取现金方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

在符合现金分红条件情况下，公司每年度进行一次现金分红。公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司根据年度盈利情况和现金流状况，在保证现金分红、股本规模和股权结构合理的前提下，可以进行股票股利分红。

第一百五十七条公司利润分配的决策程序和机制如下：

公司管理层结合公司章程、当年盈利情况及资金需求提出利润分配预案，经董事会审议通过后提交股东大会批准。在制定利润分配方案时，董事会应认真研究和论证，充分听取独立董事的意见，独立董事应对利润分配方案发表明确意见。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

如遇到不可抗力、或者公司外部环境或自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。调整利润分配政策应经过详细论证，履行相应的决策程序，独立董事应发表明确意见，经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上审议通过。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

##### 2、2016 年度利润分配方案

经审计，城投控股母公司 2016 年度实现净利润 1,910,375,851.04 元，提取 10% 法定盈余公积金 191,037,585.10 元，加上年初未分配利润 5,440,769,864.55 元，2016 年度可分配利润合计为 7,160,108,130.49 元。

由于公司换股吸收合并阳晨投资及分立上市的重大资产重组事项正在推进。重组完成后公司将面临业务结构调整，需要投入较大资金，再加上本次合并所发行的股份，即所有原阳晨投资股东的持股时间需从登记为本公司股东之日重新起算，将会影响利润分配时非法人股东个人所得税扣缴计算。因此，公司 2016 年度暂不进行利润分配。公司 2016 年度不进行资本公积金转增股本。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率

						(%)
2016 年	0	0	0	0	2,094,742,867.25	0
2015 年	0	0	0	0	3,611,951,450.39	0
2014 年	0	2	0	597,504,703.60	1,968,420,447.35	30.35

### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
由于公司换股吸收合并阳晨投资及分立上市的重大资产重组事项正在推进。重组完成后，公司将面临业务结构调整，需要投入较大资金，再加上本次合并所发行的股份，即所有原阳晨投资股东的持股时间需从登记为本公司股东之日重新起算，将会影响利润分配时非法人股东个人所得税扣缴计算。	用于公司运营与发展

## 二、承诺事项履行情况

### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	股份限售	弘毅投资	36 个月内不减持所持有的公司股份	2014 年 2 月 26 日至 2017 年 2 月 25 日	是	是

### (二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

## 三、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	299
境内会计师事务所审计年限	7

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	50

#### 四、重大关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

###### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>根据公司合并及分立重大资产重组方案,公司 2016 年日常关联交易情况包含了控股本部、置地集团和环境集团(含原阳晨 B 股)的所有日常关联交易情况。</p> <p>公司 2015 年度股东大会审议通过了公司 2016 年预计日常关联交易议案,预计 2016 年全年发生日常关联交易 100,394 万元,实际 2016 年发生 75,748 万元,主要情况如下:</p> <p>1、预计销售商品、提供劳务类关联交易 80,959 万元,实际发生该类关联交易 63,672 万元,占预计金额的78.65%;</p> <p>2、预计发生购买商品、接受劳务类关联交易18,773万元,实际发生该类关联交易11,477万元,占预计金额的61.14%;</p> <p>3、预计发生租赁类关联交易662万元,实际发生该类关联交易599万元,占预计金额的90.48%</p>	<p><a href="http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649">http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649</a></p>
<p>公司所属置地集团接受关联方上海城投资产管理(集团)有限公司委托,建设、销售上海嘉定城北 0104-04 地块保障房项目以及管理同盛置业部分经营权。</p>	<p><a href="http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649">http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649</a></p>

##### (二) 共同对外投资的重大关联交易

###### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>公司出资 4 亿元人民币参与公司第二大股东弘毅投资发起的弘毅八期基金,主要投资方向为国企改革、有较强增长潜力的民营企业、在大中华地区存在战略价值或增长前景的区外跨境投资等。</p>	<p><a href="http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649">http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649</a></p>

##### (三) 关联债权债务往来

###### 1、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
上海城投	母公司				0	16	16
上海城投	母公司				0	-16	-16
合计					0	0	0
关联债权债务形成原因		基于 2011 年 3 月 4 日上海证券交易所发布的《上海					

	<p>证券交易所上市公司关联交易实施指引》第五十六条“关联人向上市公司提供财务资助，财务资助的利率水平不高于中国人民银行规定的同期贷款基准利率，且上市公司对该项财务资助无相应抵押或担保的，上市公司可以向本所申请豁免按照关联交易的方式进行审议和披露”的相关规定，公司于2015年3月27日第八届董事会第九次会议审议通过《关于2015年度公司及子公司综合授信的议案》并于2014年年度股东大会表决通过前述议案。</p> <p>明确“董事会审议通过同意授权董事长，在满足以下条件的情况下，审批公司接受控股股东上海城投（集团）有限公司及其所属关联企业财务资助（主要通过委托贷款的形式）相关事宜：额度（即关联方拆入资金余额）不超过20亿元，利率水平不高于中国人民银行规定的同期贷款基准利率，且上市公司对该项拆入资金无相应抵押或担保”。</p> <p>综上所述，为合理保证公司日常经营业务的开展和正常运行，公司向控股股东上海城投以及控股股东全资子公司城投资产经营借入上述款项。</p>
关联债权债务对公司的影响	报告期，公司因向母公司上海城投借款而计入财务费用的金额为2,235万元。

## 五、重大合同及其履行情况

### （一） 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	1,185.80
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	1,185.80
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-6,390
报告期末对子公司担保余额合计（B）	105,209
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	106,394.80
担保总额占公司净资产的比例（%）	4.71

### （二） 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、 委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	关联关系	投资盈亏
佛山威立雅垃圾填	12,000,000.00	2014/3/2至	2.85%	流动	无	否	否	否	否	不适	347,700.00

埋处理有限公司		2017/3/1		资金						用	
佛山威立雅垃圾填埋处理有限公司	12,000,000.00	2014/12/26至2017/12/25	3.10%	流动资金	无	否	否	否	否	不适用	378,200.00
北京威立雅污水处理有限责任公司	12,000,000.00	2015/3/26至2016/3/25	2.35%	流动资金	无	否	否	否	否	不适用	79,900.00
北京威立雅污水处理有限责任公司	12,000,000.00	2016/3/30至2016/6/30	2.35%	流动资金	无	否	否	否	否	不适用	67,996.86
北京威立雅污水处理有限责任公司	12,000,000.00	2016/3/29至2017/3/28	2.35%	流动资金	无	否	否	否	否	不适用	129,065.09
北京威立雅污水处理有限责任公司	12,000,000.00	2015/5/28至2016/5/27	1.85%	流动资金	无	否	否	否	否	不适用	97,107.55
北京威立雅污水处理有限责任公司	12,000,000.00	2016/6/7至2016/6/30	1.85%	流动资金	无	否	否	否	否	不适用	13,380.50
北京威立雅污水处理有限责任公司	12,000,000.00	2016/6/7至2017/6/2	1.85%	流动资金	无	否	否	否	否	不适用	112,850.00
威立雅资源利用(北京)有限公司	16,000,000.00	2016/11/29至2019/11/28	1.35%	流动资金	无	否	否	否	否	不适用	12,000.00

#### 委托贷款情况说明

环境集团控股子公司上海环城再生能源有限公司按股东投资比例分别向其母公司上海环境集团有限公司以及少数股东的全资子公司提供委托贷款，以提高企业的资金使用率。

截至报告期末，佛山威立雅垃圾填埋处理有限公司委贷余额 2,400 万；北京威立雅污水处理有限责任公司余额为 2,400 万元；威立雅资源利用（北京）有限公司 1,600 万元。

### (三) 其他重大合同

适用 不适用

### 六、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司换股吸收合并阳晨投资及分立上市的重大资产重组方案于 2016 年 10 月下旬收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准上海城投控股股份有限公司吸收合并上海阳晨投资股份有限公司并分立上市的批复》（证监许可[2016]2368 号），11 月下旬取得所涉外管事项的批复，并于 12 月正式开始实施。重组涉及的换股吸收合并部分已于 2016 年 12 月 23 日完成，于 2017 年 2 月 22 日完成分立，2 月 23 日取得登记公司出具的《证券变更登记证明》。上海环境于 2017 年 2 月 28 日召开第一次股东大会，后续将进一步为分立上市做好准备。

## 七、积极履行社会责任的工作情况

## (一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

## 1. 上市公司 2016 年精准扶贫工作情况统计表

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	22.45
二、分项投入	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	1.5
8.2 定点扶贫工作投入金额	20.95

## 2. 后续精准扶贫计划

未来公司将根据要求，积极承担社会责任，继续做好相关扶贫工作

## (二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见与本报告一同披露的公司 2016 年度社会责任报告。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0	+138,996,000				+138,996,000	138,996,000	4.30
1、国家持股									
2、国有法人持股	0	0.00	+138,996,000				+138,996,000	138,996,000	4.30
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	2,987,523,518	100.00	+105,600,000				+105,600,000	3,093,123,518	95.70
1、人民币普通股	2,987,523,518	100.00	+105,600,000				+105,600,000	3,093,123,518	95.70
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	2,987,523,518	100.00	+244,596,000				+244,596,000	3,232,119,518	100.00



## 2、普通股股份变动情况说明

√适用□不适用

根据中国证监会《关于核准上海城投控股股份有限公司吸收合并上海阳晨投资股份有限公司并分立上市的批复》（证监许可[2016]2368号），本报告期公司发行 244,596,000 股股份吸收合并上海阳晨投资股份有限公司。

## 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用□不适用

本报告期，公司发行 244,596,000 股股份吸收合并阳晨投资。本次发行前，公司股本为 2,987,523,518 股；本次发行后，公司股本变更为 3,232,119,518 股。公司根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定计算每股收益和每股净资产，具体金额详见【第二节“七、近三年主要会计数据和财务指标”】

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

√适用□不适用

公司换股吸收合并阳晨投资及分立上市方案已于 2016 年 10 月取得中国证监会核准。截至本报告期末，本次合并涉及的换股发程序已完成，公司股本变更为 3,232,119,518 股。截至目前，本次分立涉及的证券登记程序也已完成，公司股本变更为 2,529,575,634 股。公司将继续积极推进本次换股吸收合并及分立上市相关工作，并将按相关规定及时公告实施进展情况。

### (二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海城投（集团）有限公司	0	0	138,996,000	138,996,000	承诺发行上市后 36 个月内不出售	2019 年 12 月 30 日
合计	0	0	138,996,000	138,996,000	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2016 年 12 月 23 日	-	244,596,000	2016 年 12 月 30 日	244,596,000	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用□不适用

根据中国证监会《关于核准上海城投控股股份有限公司吸收合并上海阳晨投资股份有限公司并分立上市的批复》（证监许可[2016]2368号），本报告期公司发行 244,596,000 股股份 1:1 换股吸收合并上海阳晨投资股份有限公司。该等新增股份于 2016 年 12 月 23 日完成发行登记程序，并于 2016 年 12 月 30 日上市流通（上市流通日不同于公司 A 股股票复牌交易日）。

**(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**

√适用 □不适用

本次发行前后，公司实际控制人未发生变化，股本结构的变化详见本节“一、普通股股本变动情况”。

依据中国证监会证监许可【2016】2368号《关于核准上海城投控股股份有限公司吸收合并上海阳晨投资股份有限公司并分立上市的批复》、国务院国资委国资产权【2015】900号《关于上海城投控股股份有限公司吸收合并上海阳晨投资股份有限公司及分立上市有关问题的批复》，本公司已于2016年12月23日完成对阳晨投资股东发行244,596,000股股票(股本结构的变化详见本节“一、普通股股本变动情况”)以换股方式吸收合并阳晨投资。作为本次合并的存续方，本公司安排所属全资子公司环境集团承继及承接阳晨投资的全部资产、负债、业务、人员及其他一切权利与义务。

紧随本次合并生效实施后，本公司将环境集团(包括因本次合并安排由环境集团承继和承接的原阳晨投资全部资产、负债和业务、人员及其他一切权利与义务等)以存续分立的方式实施分立。本次分立于2017年完成。由于环境集团的资产和负债整体将在未来12个月内被分立出本公司，于报告期末，本公司根据财务报表列报准则的规定，将上述待分立的环境集团的资产科目共计1,192,111.18万元转入“其他流动资产”；将环境集团的负债科目共计608,657.85万元转入“其他流动负债”。具体资产、负债会计报表科目结构变动详见本年度报告“第四节 经营情况讨论与分析\二、报告期内主要经营情况\（三）、资产、负债情况分析”。

**(三) 现存的内部职工股情况**

□适用 √不适用

**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	104,926
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	104,945

**(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表**

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
上海城投(集团)有限公司	138,996,000	1,501,741,675	46.46	138,996,000	无		国有法人
弘毅(上海)股权投资基金中心(有限合伙)	0	298,752,352	9.24	0	质押		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	29,286,700	0.91	0	无		其他
中华联合财产保险股份有限公司—传统保险产品	7,418,004	28,385,358	0.88	0	无		其他

中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	27,220,358	27,220,358	0.84	0	无	其他
杨永兴	26,524,738	26,524,738	0.82	0	无	其他
申万宏源证券有限公司	-33,352,659	20,645,807	0.64	0	无	其他
香港中央结算有限公司	2,596,817	16,106,481	0.50	0	无	其他
蔡秋兰	14,349,887	14,349,887	0.44	0	无	其他
中国建银投资有限责任公司	0	10,529,734	0.33	0	无	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
上海城投（集团）有限公司	1,362,745,675	人民币普通股	1,362,745,675			
弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）	298,752,352	人民币普通股	298,752,352			
中央汇金资产管理有限责任公司	29,286,700	人民币普通股	29,286,700			
中华联合财产保险股份有限公司—传统保险产品	28,385,358	人民币普通股	28,385,358			
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	27,220,358	人民币普通股	27,220,358			
杨永兴	26,524,738	人民币普通股	26,524,738			
申万宏源证券有限公司	20,645,807	人民币普通股	20,645,807			
香港中央结算有限公司	16,106,481	人民币普通股	16,106,481			
蔡秋兰	14,349,887	人民币普通股	14,349,887			
中国建银投资有限责任公司	10,529,734	人民币普通股	10,529,734			
上述股东关联关系或一致行动的说明						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海城投（集团）有限公司	138,996,000	2019年12月30日	138,996,000	

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

√适用 □不适用

名称	上海城投（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	陈晓宏
成立日期	1992年7月21日
主要经营业务	城市建设和公共服务投资、市场营销策划、项目投资与资产管理、实业投资、股权投资、自有设备租赁、投资咨询、管理咨询、房地产开发经营
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	上海电气（601727）0.32%、国泰君安（601211）3.31%、上港集团（600018）4.29%，绿地控股（600606）20.55%

###### 2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



##### (二) 实际控制人情况

###### 1 公司实际控制人：

√适用 □不适用

名称	上海市国有资产监督管理委员会
----	----------------

###### 2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
陆建成	董事长	男	59	2016年9月19日	2017年6月24日	0	是
ZhaoJohn Huan (赵令欢)	副董事长	男	54	2014年6月25日	2017年6月24日	0	是
汲广林	董事、总裁	男	43	2015年4月30日	2017年6月24日	13.1	否
丁祖昱	独立董事	男	44	2014年6月25日	2017年6月24日	10	否
王巍	独立董事	男	59	2014年6月25日	2017年6月24日	10	否
陈帅	董事	男	43	2014年6月25日	2017年6月24日	0	是
林利军	独立董事	男	44	2014年6月25日	2017年6月24日	10	否
钱世政	独立董事	男	65	2014年6月25日	2017年6月24日	10	否
高超	董事	男	56	2016年6月29日	2017年6月24日	0	是
安红军	离任董事长	男	48	2014年6月25日	2016年9月19日	50.83	否
常达光	离任董事	男	56	2014年6月25日	2016年6月8日	0	是
龚达夫	监事会主席	男	47	2015年4月30日	2017年6月24日	0	是
陈骅	监事	男	50	2014年6月25日	2017年6月24日	42.8	否
陆建成	离任监事会主席	男	59	2014年6月25日	2016年8月29日	0	是
颜晓斐	副总裁	男	51	2014年6月25日	2017年6月24日	63.3	否
戴光铭	副总裁	男	45	2014年6月25日	2017年6月24日	63.3	否
王尚敢	财务总监	男	53	2014年6月25日	2017年6月24日	40.86	否
俞有勤	董事会秘书	男	47	2014年6月25日	2017年6月24日	43.02	否
庄启飞	投资总监	男	44	2014年6月25日	2017年6月24日	43.02	否
合计	/	/	/	/	/	400.23	/

姓名	主要工作经历
陆建成	本公司董事长。曾任金山区委常委，区人民政府副区长、党组副书记，新城区管委会主任，本公司副董事长、监事会主席、党委书记等职务。现任上海城投（集团）有限公司副总裁。
ZhaoJohnHuan (赵令欢)	本公司副董事长。2003年加入联想控股并创立弘毅投资，曾任联想控股副总裁、高级副总裁。现任联想控股股份有限公司董事兼常务副总裁及弘毅投资董事长兼总裁。同时担任联想集团有限公司非执行董事、中国玻璃控股有限公司的董事会主席、中联重科股份有限公司非独立董事、上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事。
汲广林	本公司董事、总裁。曾任济南轻骑集团销售总公司无锡分公司业务员，河南沧海律师事务所律师，上海市国有资产监督管理委员会产权管理处副主任科员、主任科员，上海联合产权交易所市场部总经理、产权交易部总经理，上海市城市建设投资开发总公司资产管理部（发展研究部）总经理，上海城投（集团）有限公司战略企划部总经理等职务。
丁祖昱	本公司独立董事。曾任中国房地产信息集团联席执行总裁，上海房屋销售（集团）

	有限公司副总裁。现任易居（中国）企业集团 CEO，兼任三湘股份有限公司独立董事、宝龙地产控股有限公司独立董事。
王巍	本公司独立董事。历任中国南方证券有限公司副总裁，万盟投资管理有限公司董事长。现任中国并购公会会长，万盟并购集团董事长，中国金融博物馆理事长。
陈帅	本公司董事。曾任北京物美商业集团高级财务管理，北京家和集团供应商管理，德隆国际战略投资有限公司投资管理部、城市战略流通部高级投资经理等职位。现任弘毅投资董事总经理、PE 业务指导委员会成员、弘毅投资上海平台总经理，同时担任融众资本投资集团有限公司非执行董事。
林利军	本公司独立董事。历任上海证券交易所办公室主任助理、上市部总监助理，曾于 1998 年在上交所参与过中国第一只基金发行上市工作，并曾任职于中国证监会创业板筹备工作组及上市公司监管部。2001 年考取美国哈佛大学 MBA，毕业后曾就职于作为美国最大的基金公司之一的道富金融集团（State Street Global Advisor）在美国波士顿从事投资和风险管理工作。林利军先生于 2004 年参与创建汇添富基金，并一直担任公司总经理至 2015 年 4 月。现任正心谷创新资本董事长。
钱世政	本公司独立董事。历任海通证券股份有限公司副董事长，上海实业（集团）有限公司财务总监、副总裁，上海实业控股有限公司副行政总裁及执行董事，上实城开（集团）有限公司执行董事等职务。现任复旦大学管理学院会计学系教授，兼任上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司独立董事。
高超	本公司董事。曾任上海针纺品批发总公司财会科会计组科员，上海针纺装饰工商联营公司财务部主任，上海市城市建设投资开发总公司财务部主任科员、经理助理、副经理，长江隧桥公司财务总监，上海中心大厦建设发展有限公司副总经理等职，现任上海城投（集团）有限公司计划财务部总经理。
常达光	本公司离任董事。曾任上海电焊机厂财务科科长、总会计师，上海电气集团财务公司信贷部经理，上海市城市建设投资开发总公司外派财务总监、资金财务部副总经理、高级财务总监、资金财务部总经理，上海城投（集团）有限公司计划财务部总经理等职，现任仪电集团财务总监。
龚达夫	本公司监事会主席。曾任上海电机技术高等专科学校教师，上海市中级人民法院经济庭书记员，上海市第一中级人民法院经一庭书记员、助理审判员、办公室助理审判员、副科长、研究室助理审判员、民五庭助理审判员、审监庭审判员、民四庭审判员、审判长，上海市城市建设投资开发总公司法务部总经理，本公司监事等职务。现任上海城投（集团）有限公司总法律顾问兼合规风控部总经理。
陈骅	本公司监事。曾任上海城投置地（集团）有限公司投资管理部高级业务主管，战略与规划研究部、投资发展部副经理（主持工作）、总经理，上海城投置地（集团）有限公司副总经济师等职务。现任上海城投置地（集团）有限公司投资总监兼战略投资部总经理。
颜晓斐	本公司副总裁。曾任上海市政资产经营发展有限公司副总经理，上海市城市建设投资开发总公司计划财务部副总经理、项目计划部副总经理，上海市城市排水有限公司常务副总经理、总经理、党委副书记，上海环境投资有限公司董事长、党委书记，上海环境集团有限公司党委书记等职务。现兼任上海环境集团有限公司董事长、党委副书记。
戴光铭	本公司副总裁。曾任上海市城市建设投资开发总公司项目计划部副总经理，上海沪洋高速公司副总经理，上海城投总公司路桥事业部副总经理，上海沪洋高速公司董事长、总经理，外滩地区交通综合改造工程项目部总经理，上海黄浦江越江投资建设发展有限公司总经理、党委副书记，上海环境集团有限公司党委书记、常务副总经理，上海环境投资有限公司总经理、党委副书记等职务。现兼任上海城投置地（集团）有限公司董事长、党委书记。
庄启飞	本公司投资总监。曾任上海万国证券投资银行部融资经理，南方证券投资银行上海总部副总经理，天同证券投资银行总部副总经理，华泰证券上海总部副总经理，中原证券证券投资总部总经理，上海融昌资产管理有限公司总经理、上海诚鼎环

	境产业股权投资基金有限公司常务副总经理等职务。
王尚敢	本公司财务总监。曾任上海环境集团有限公司财务总监。
俞有勤	本公司董事会秘书。曾任上海实业医药投资股份有限公司化学药品事业部总经理，本公司财务部经理等职务。

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陆建成	上海城投（集团）有限公司	副总裁	2008年7月25日	
常达光	上海城投（集团）有限公司	计划财务部总经理	2014年12月8日	2016年4月22日
龚达夫	上海城投（集团）有限公司	总法律顾问	2013年7月5日	
龚达夫	上海城投（集团）有限公司	合规风控部总经理	2014年12月8日	
汲广林	上海城投（集团）有限公司	战略企划部总经理	2014年12月8日	2016年9月14日
高超	上海城投（集团）有限公司	计划财务部总经理	2016年5月12日	

### (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陆建成	上海环境实业有限公司	董事长	2008年8月30日	2016年4月22日
陆建成	上海老港固废综合开发有限公司	执行董事	2010年3月17日	2016年4月22日
陆建成	绿地控股集团有限公司	副董事长	2015年7月2日	
常达光	上海城投资产管理（集团）有限公司	董事	2014年9月26日	2016年4月22日
常达光	上海城投水务（集团）有限公司	董事	2014年7月15日	2016年4月22日
常达光	绿地控股集团股份有限公司	董事	2015年7月2日	2016年5月12日
常达光	上海城投国际投资有限公司	总经理	2013年11月18日	2016年4月22日
常达光	上海城投环保产业投资管理有限公司	董事	2013年12月31日	2016年4月22日
龚达夫	上海城投资产管理（集团）有限公司	监事	2014年9月26日	
龚达夫	建银城投（上海）环保股权投资管理有限公司	监事	2011年12月5日	
龚达夫	上海城投公路投资（集团）有限公司	监事	2015年2月11日	
龚达夫	上海城投水务（集团）有限公司	董事	2015年2月11日	
汲广林	上海城投公路投资（集团）有限公司	董事	2015年2月11日	2016年9月14日
汲广林	绿地控股集团有限公司	董事	2015年7月2日	2017年1月13日
汲广林	上海城投资产管理（集团）有限公司	董事长、董事	2015年2月11日	2016年9月14日
高超	上海城投资产管理（集团）有限公司	董事	2016年5月12日	
高超	上海城投水务（集团）有限公司	董事	2016年5月12日	
高超	上海城投国际投资有限公司	董事	2016年5月12日	
高超	上海城投环保产业投资管理有限公司	董事	2016年5月12日	
高超	上海城投控股股份有限公司	董事	2016年5月12日	2016年11月25日
俞卫中	上海市房地产行业协会	副会长	2008年1月31日	
俞卫中	上海杨浦城市建设投资（集团）有限公司	独立董事	2009年6月1日	2016年3月5日

俞卫中	上海同济科技实业股份有限公司	独立董事	2010年11月1日	2016年1月29日
俞卫中	西部证券股份有限公司	董事	2014年11月3日	2016年5月11日
王尚敢	西部证券股份有限公司	监事会主席	2014年11月3日	
庄启飞	西部证券股份有限公司	董事	2014年11月3日	

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由公司董事会讨论并提出分配预案，最终由股东大会审议通过。公司高级管理人员的报酬由薪酬与考核委员会建议，董事会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据同行业报酬水平，结合本公司薪酬制度和年度经营业绩而确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内本公司全体董事、监事和高级管理人员的应付报酬合计400.23万元（税前）。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内本公司全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计400.23万元（税前）。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陆建成	董事、董事长	选举	工作需要
高超	董事	选举	工作需要
安红军	董事、董事长	离任	个人原因
常达光	董事	离任	个人原因
龚达夫	监事会主席	选举	工作需要
汲广林	总裁	聘任	工作需要

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

### 六、母公司和主要子公司的员工情况

#### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	34
主要子公司在职员工的数量	2,110
在职员工的数量合计	2,144
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	5
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,151
销售人员	55
技术人员	418



财务人员	110
行政人员	318
投资人员	9
工程管理人员	76
其他	7
合计	2,144
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
博士	9
硕士	156
本科	643
大专	586
中专、技校、高中	649
初中	101
合计	2144

## (二) 薪酬政策

适用  不适用

公司实行以岗位责任、能力和业绩为导向，坚持效率优先、兼顾公平，保持公司可持续发展的薪酬政策，坚持将薪酬与绩效考核挂钩，实现激励与约束的协同联动。公司员工薪酬以年薪制为主，部分子公司根据实际情况采取适合的薪酬发放形式。公司建立了较稳定的福利保障体系，依法为员工缴纳社会保险和住房公积金，并根据公司人才队伍建设的要求，建立了企业年金计划、职工带薪年休假等制度。

## (三) 培训计划

适用  不适用

公司培训工作紧密围绕企业战略展开，强化培训工作在配合和推动企业转型发展和经营目标实现中的作用，根据 2016 年度培训计划，公司完成了包括继续教育培训、专题讲座、大型年报内训等在内的多样化培训项目。其中，员工拓展培训、职业生涯规划、投资管理分析讲座等培训课程，较好地契合了公司员工内部管理及业务工作需求，对于员工团队建设及岗位能力提升起到了促进作用；通过组织员工参加“菁英讲堂”、参观上海中心等活动，在提高培训质量的同时，提升员工的培训满意度。

## (四) 劳务外包情况

适用  不适用

劳务外包支付的报酬总额	3241.23 万元
-------------	------------

## 七、其他

适用  不适用

## 第八节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求,结合公司实际情况,不断完善法人治理结构,规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确,公司董事、监事工作勤勉尽责,公司经营层严格按照董事会授权忠实履行职务,更好地维护了公司权益和广大股东的合法权益。公司法人治理结构基本符合《上市公司治理准则》的要求。具体如下:

#### 1、股东与股东大会

公司按照《公司章程》和公司《股东大会议事规则》的要求,规范实施股东大会的召集、召开、表决等相关程序。聘请律师对股东大会出具法律意见书,确保所有股东尤其是中小股东的合法权益,平等对待所有股东,中小股东和大股东享有平等地位,均能充分行使权力。股东大会对关联交易的审议均严格按照规定的程序进行,关联股东在表决时实行回避,保证关联交易符合公开、公平、公正的原则。

#### 2、董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事,公司董事会设有 11 名董事席位,目前在任董事 9 名,其中独立董事席位 5 名,在任 4 名,人数和人员构成符合法律、法规的要求,公司独立董事的人数超过董事会总人数的 1/3。董事会下设战略、审计和薪酬与考核委员会三个专门委员会。其中,审计委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数,并担任主任委员。公司董事会职责清晰,全体董事均勤勉尽责,能够积极参加公司董事会会议并认真履行职责,维护公司和全体股东的合法权益。

#### 3、监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事,公司监事会由 3 名监事组成,其中职工监事 1 名,目前在任监事 2 名,监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。公司监事会会议的召集、召开程序符合《监事会议事规则》的有关规定。公司监事均能认真履行职责,本着对公司及全体股东负责的态度,依法独立对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督。

#### 4、控股股东与上市公司关系

公司控股股东行为规范,依法行使股东权利,没有超越股东大会直接或间接干预公司的经营决策的行为。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立,具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力,独立组织生产销售和经营规划,重大决策均按《公司章程》和有关法律法规的规定由股东大会、董事会依法做出,与控股股东不存在同业竞争的情况,也不存在控股股东干预公司决策和经营的情况,未发生控股股东及其关联方占用公司资金的情况。

#### 5、信息披露与透明度

公司按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定,严格遵守“公平、公开、公正”的原则,真实、准确、完整、及时地披露信息。公司根据监管部门的要求,结合公司实际情况,严格执行《公司信息披露管理办法》、《内幕信息及知情人管理制度》,确保所有股东有平等的权利和机会获得公司披露的信息。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异;如有重大差异,应当说明原因

□适用 √不适用

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》以及中国证监会、上海证券交易所的其他相关要求,不断完善公司治理结构,规范公司运作,加强信息披露工作。目前,公司已经形成了权责分明,各司其职,有效制衡,协调运作的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会及经营层各尽其责,规范运作,切实维护了广大投资者和公司的利益。公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2015 年年度股东大会	2016 年 6 月 28 日	<a href="http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649">http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649</a>	2016 年 6 月 29 日
2016 年第一次临时股东大会	2016 年 9 月 14 日	<a href="http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649">http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600649</a>	2016 年 9 月 19 日

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
陆建成	否	5	5	4	0	0	否	1
赵令欢	否	13	13	13	0	0	否	0
丁祖昱	是	13	13	12	0	0	否	1
王巍	是	13	13	12	0	0	否	0
汲广林	否	13	13	10	0	0	否	1
林利军	是	13	13	13	0	0	否	0
陈帅	否	13	13	10	0	0	否	1
高超	否	8	8	7	0	0	否	2
钱世政	是	13	13	11	0	0	否	1
安红军	否	8	8	6	0	0	否	2
俞卫中	否	1	1	1	0	0	否	0
常达光	否	5	5	4	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	3

### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

**四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况**

适用 不适用

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

**六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员依据当年的利润完成情况等指标对公司高级管理人员进行考核并制定薪酬及奖励方案。方案综合考虑了公司各子公司相关行业的年薪平均水平以及公司的现状，将公司经营者的年薪与公司的资产状况、公司的盈利能力以及年度经营目标完成情况相挂钩，以充分调动经营者的积极性，进一步健全公司高级管理人员的工作绩效考核和激励机制，强化责任目标约束，不断提高上市公司高级管理人员的进取精神和责任意识。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

公司于 2017 年 3 月 2 日与本报告同时披露内部控制自我评价报告，详情请参与上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

公司聘请了普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对公司内部控制的有效性进行审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，与公司内部控制自我评价报告结论一致。

是否披露内部控制审计报告：是

**十、其他**

适用 不适用

## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

#### 审计报告

普华永道中天审字(2017)第 10009 号  
(第一页, 共二页)

上海城投控股股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的上海城投控股股份有限公司(以下简称“城投控股”)的财务报表, 包括2016年12月31日的合并及公司资产负债表, 2016年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是城投控股管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

## 审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10009 号  
(第二页, 共二页)

### 三、 审计意见

我们认为, 上述城投控股的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了城投控股2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师  
肖峰

中国 • 上海市  
2017年2月28日

注册会计师  
刘玉玉

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位：上海城投控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七 1	5,368,967,912.75	5,028,368,808.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七 2	223,352,079.66	
应收账款	七 3	176,205,085.03	370,300,884.81
预付款项	七 4	174,451,284.76	156,489,802.31
应收利息			35,233.34
应收股利	七 5	105,401,928.43	65,401,928.43
其他应收款	七 6	38,227,528.89	314,660,149.53
存货	七 7	14,218,412,862.52	16,677,066,810.63
划分为持有待售的资产	七 8		32,000,000.00
一年内到期的非流动资产			102,870,565.22
其他流动资产	七 9	12,039,364,478.08	714,272,875.56
流动资产合计		32,344,383,160.12	23,461,467,058.80
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	七 10	2,675,777,154.56	3,047,833,079.64
长期应收款	七 11		4,876,863,196.97
长期股权投资	七 12	7,383,485,962.14	8,139,425,312.84
投资性房地产	七 13	1,741,899,515.70	1,803,177,624.76
固定资产	七 14	22,383,333.79	395,402,548.65
在建工程	七 15		17,875,104.82
无形资产	七 16		3,726,446,932.08
开发支出			1,215,585.31
长期待摊费用	七 17	68,388.67	787,904.74
递延所得税资产	七 18	296,924,328.03	119,670,590.59
其他非流动资产	七 19	135,711,348.47	195,190,891.80
非流动资产合计		12,256,250,031.36	22,323,888,772.20
资产总计		44,600,633,191.48	45,785,355,831.00
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七 20	400,000,000.00	466,000,000.00
应付账款	七 21	1,739,575,433.73	3,317,515,494.21
预收款项	七 22	1,798,996,926.02	4,914,566,427.22
应付职工薪酬	七 23	26,171,471.03	68,922,447.92
应交税费	七 24	987,446,475.22	1,219,065,065.69
应付利息	七 25	203,195,631.96	220,724,920.39
应付股利	七 26	9,940,065.80	26,250,081.91
其他应付款	七 27	1,405,103,565.78	810,308,255.83
一年内到期的非流动负债	七 28	10,000,000.00	756,617,661.80
其他流动负债	七 29	6,086,578,497.74	
流动负债合计		12,667,008,067.28	11,799,970,354.97
<b>非流动负债：</b>			

长期借款	七 30	3,070,000,000.00	5,223,597,774.35
应付债券	七 31	4,968,892,286.64	5,356,475,784.82
长期应付款	七 32	10,911,624.00	22,301,738.00
预计负债	七 33		126,360,663.13
递延收益	七 34	1,530,000.00	877,686,183.80
递延所得税负债	七 18	356,540,772.24	561,270,026.62
非流动负债合计		8,407,874,682.88	12,167,692,170.72
负债合计		21,074,882,750.16	23,967,662,525.69
<b>所有者权益</b>			
股本	七 35	3,232,119,518.00	2,987,523,518.00
资本公积	七 36	4,208,423,279.62	4,499,218,164.42
其他综合收益	七 37	861,019,825.67	1,306,652,290.70
盈余公积	七 38	2,061,118,282.26	1,870,080,697.16
未分配利润	七 39	12,203,556,706.07	10,299,851,423.92
归属于母公司所有者权益合计		22,566,237,611.62	20,963,326,094.20
少数股东权益		959,512,829.70	854,367,211.11
所有者权益合计		23,525,750,441.32	21,817,693,305.31
负债和所有者权益总计		44,600,633,191.48	45,785,355,831.00

法定代表人：陆建成 主管会计工作负责人：汲广林 财务总监：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

### 母公司资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位：上海城投控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		3,661,221,183.25	2,335,558,868.26
应收账款	十六 1		
应收利息		7,995,472.22	7,158,250.00
应收股利		40,000,000.00	
其他应收款	十六 2	2,299,186,759.97	2,299,088,850.52
其他流动资产		3,531,706,303.67	242,829.87
流动资产合计		9,540,109,719.11	4,642,048,798.65
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		2,675,467,154.56	3,047,523,079.64
长期股权投资	十六 3	8,538,562,418.18	12,277,156,636.38
固定资产		9,314,358.25	9,767,399.24
长期待摊费用		68,388.67	181,166.05
递延所得税资产		11,928,305.70	13,168,072.18
其他非流动资产		4,775,000,000.00	4,275,000,000.00
非流动资产合计		16,010,340,625.36	19,622,796,353.49
资产总计		25,550,450,344.47	24,264,845,152.14
<b>流动负债：</b>			
应付职工薪酬		6,084,676.92	4,359,091.79
应交税费		330,314,880.91	662,055,996.27
应付利息		192,620,103.37	192,101,762.18



应付股利		9,940,065.80	10,332,958.25
其他应付款		45,945,435.27	62,965,010.01
流动负债合计		584,905,162.27	931,814,818.50
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
应付债券		4,968,892,286.64	4,958,961,471.63
递延所得税负债		318,405,611.38	433,959,832.21
非流动负债合计		6,887,297,898.02	6,992,921,303.84
负债合计		7,472,203,060.29	7,924,736,122.34
<b>所有者权益:</b>			
股本		3,232,119,518.00	2,987,523,518.00
资本公积		5,185,637,025.12	5,078,212,072.77
其他综合收益		782,393,741.69	1,306,652,290.70
盈余公积		1,717,988,868.88	1,526,951,283.78
未分配利润		7,160,108,130.49	5,440,769,864.55
所有者权益合计		18,078,247,284.18	16,340,109,029.80
负债和所有者权益总计		25,550,450,344.47	24,264,845,152.14

法定代表人：陆建成 主管会计工作负责人：汲广林 财务总监：王尚敢 计机构负责人：邓莹

### 合并利润表

2016年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		9,476,525,736.85	8,334,788,488.78
其中：营业收入	七 40	9,476,525,736.85	8,334,788,488.78
二、营业总成本		8,179,643,866.97	7,446,480,555.35
其中：营业成本	七 40	6,653,163,090.70	6,181,949,489.56
税金及附加	七 41	901,642,791.29	555,648,781.50
销售费用	七 42	74,771,582.25	102,365,302.74
管理费用	七 43	313,361,386.09	313,931,045.00
财务费用	七 44	242,316,610.30	331,435,723.35
资产减值损失	七 45	-5,611,593.66	-38,849,786.80
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）	七 46	1,215,075,179.89	3,691,288,727.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		507,304,511.42	702,496,290.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,511,957,049.77	4,579,596,661.39
加：营业外收入	七 47	206,074,115.32	127,437,595.74
其中：非流动资产处置利得		953,898.41	-
减：营业外支出	七 48	13,976,314.53	20,116,367.85
其中：非流动资产处置损失		1,107,336.51	1,221,180.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,704,054,850.56	4,686,917,889.28
减：所得税费用	七 49	524,637,519.90	973,087,680.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,179,417,330.66	3,713,830,209.27

归属于母公司所有者的净利润		2,094,742,867.25	3,651,139,828.56
少数股东损益		84,674,463.41	62,690,380.71
六、其他综合收益的税后净额	七 50	-445,632,465.03	36,640,444.37
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-445,632,465.03	36,640,444.37
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-445,632,465.03	36,640,444.37
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-150,235,506.18	-37,384,587.43
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-295,396,958.85	74,025,031.80
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			
七、综合收益总额		1,733,784,865.63	3,750,470,653.64
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,649,110,402.22	3,687,780,272.93
归属于少数股东的综合收益总额		84,674,463.41	62,690,380.71
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	七 54(3)	0.65	1.13
(二)稀释每股收益(元/股)	七 54(3)	0.65	1.13

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：78,346,481.47 元，上期被合并方实现的净利润为：89,022,526.23 元。

法定代表人：陆建成 主管会计工作负责人：汲广林 财务总监：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

**母公司利润表**  
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十六 4	1,685,775.58	1,667,221.44
减：营业成本	十六 4	313,042.23	313,042.29
税金及附加	十六 6(1)	190,675,640.91	182,295.45
销售费用			
管理费用		38,728,910.48	71,273,839.66
财务费用		370,872,066.67	400,814,784.31
资产减值损失		-4,967,620.90	-31,778,321.74

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）	十六 5	2,592,150,310.19	4,333,202,984.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		337,514,275.89	571,281,692.38
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,998,214,046.38	3,894,064,565.53
加：营业外收入		17,379,578.96	52,980.55
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		39,257.17	168,702.01
其中：非流动资产处置损失		39,257.17	155,255.42
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,015,554,368.17	3,893,948,844.07
减：所得税费用		105,178,517.13	692,775,093.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,910,375,851.04	3,201,173,750.39
五、其他综合收益的税后净额		-524,258,549.01	36,640,444.37
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-524,258,549.01	36,640,444.37
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-228,861,590.16	-37,384,587.43
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-295,396,958.85	74,025,031.80
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		1,386,117,302.03	3,237,814,194.76
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：陆建成 主管会计工作负责人：汲广林 财务总监：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

### 合并现金流量表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		6,433,362,552.00	8,178,713,080.85
收到的税费返还		81,242,993.80	21,149,249.10
收到其他与经营活动有关的现金	七 51(1)	866,225,975.84	761,235,544.03
经营活动现金流入小计		7,380,831,521.64	8,961,097,873.98

购买商品、接受劳务支付的现金		3,363,128,858.55	3,805,203,564.57
支付给职工以及为职工支付的现金		339,472,725.85	287,815,094.34
支付的各项税费		1,641,940,151.23	1,173,779,628.82
支付其他与经营活动有关的现金	七51(2)	343,079,716.04	274,580,665.89
经营活动现金流出小计		5,687,621,451.67	5,541,378,953.62
经营活动产生的现金流量净额	七52(1)	1,693,210,069.97	3,419,718,920.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,475,461,453.72	3,747,381,322.02
取得投资收益收到的现金		519,294,171.54	503,791,475.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,876,094.36	388,667.31
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	七51(3)	74,681,078.87	19,772,654.05
投资活动现金流入小计		2,071,312,798.49	4,271,334,118.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,280,055,697.99	1,767,086,691.90
投资支付的现金		151,841,259.00	825,506,000.00
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			
投资活动现金流出小计		1,431,896,956.99	2,592,592,691.90
投资活动产生的现金流量净额		639,415,841.50	1,678,741,426.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		27,750,000.00	21,975,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		27,750,000.00	21,975,000.00
取得借款收到的现金		2,405,873,372.60	3,552,310,987.65
发行债券收到的现金			2,970,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七51(4)	56,030,516.71	
筹资活动现金流入小计		2,489,653,889.31	6,544,285,987.65
偿还债务支付的现金		2,723,201,622.00	8,748,730,758.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		685,674,519.17	1,303,619,611.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		24,922,303.34	40,071,358.07
支付其他与筹资活动有关的现金	七51(5)	426,786,622.59	139,404,641.82
筹资活动现金流出小计		3,835,662,763.76	10,191,755,011.48
筹资活动产生的现金流量净额		-1,346,008,874.45	-3,647,469,023.83
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			-111,648.33
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		986,617,037.02	1,450,879,674.84
加：期初现金及现金等价物余额		5,010,528,808.97	3,559,649,134.13
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		5,997,145,845.99	5,010,528,808.97

法定代表人：陆建成 主管会计工作负责人：汲广林 财务总监：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

**母公司现金流量表**  
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		1,685,775.58	1,667,221.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		54,255,682.73	85,693,404.93
经营活动现金流入小计		55,941,458.31	87,360,626.37
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		15,640,215.63	15,543,203.97
支付的各项税费		645,019,593.42	239,464,273.04
支付其他与经营活动有关的现金		38,590,216.34	32,042,707.13
经营活动现金流出小计		699,250,025.39	287,050,184.14
经营活动产生的现金流量净额		-643,308,567.08	-199,689,557.77
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		888,756,585.06	4,825,531,318.45
取得投资收益收到的现金		2,071,403,255.78	1,158,292,203.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,585.35	177,800.00
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		2,960,163,426.19	5,984,001,322.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		248,898.27	141,666.65
投资支付的现金		598,841,259.00	2,483,456,000.00
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			
投资活动现金流出小计		599,090,157.27	2,483,597,666.65
投资活动产生的现金流量净额		2,361,073,268.92	3,500,403,655.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,600,000,000.00	1,400,000,000.00
发行债券收到的现金			2,970,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		12,840,000.00	825,998,747.40
筹资活动现金流入小计		1,612,840,000.00	5,195,998,747.40
偿还债务支付的现金		1,600,000,000.00	6,040,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		392,102,386.85	944,677,032.27
支付其他与筹资活动有关的现金			12,840,000.00
筹资活动现金流出小计		1,992,102,386.85	6,997,517,032.27
筹资活动产生的现金流量净额		-379,262,386.85	-1,801,518,284.87
<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>		1,338,502,314.99	1,499,195,812.80
加: 期初现金及现金等价物余额		2,322,718,868.26	823,523,055.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		3,661,221,183.25	2,322,718,868.26

法定代表人: 陆建成 主管会计工作负责人: 汲广林 财务总监: 王尚敢 会计机构负责人: 邓莹

**合并所有者权益变动表**  
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

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	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	2,987,523,518.00	4,499,218,164.42	1,306,652,290.70	1,870,080,697.16	10,299,851,423.92	854,367,211.11	21,817,693,305.31
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	2,987,523,518.00	4,499,218,164.42	1,306,652,290.70	1,870,080,697.16	10,299,851,423.92	854,367,211.11	21,817,693,305.31
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	244,596,000.00	-290,794,884.8	-445,632,465.03	191,037,585.10	1,903,705,282.15	105,145,618.59	1,708,057,136.01
(一) 综合收益总额			-445,632,465.03		2,094,742,867.25	84,674,463.41	1,733,784,865.63
(二) 所有者投入和减少资本	244,596,000.00	-244,596,000.00				27,750,000.00	27,750,000.00
1. 股东投入的普通股						27,750,000.00	27,750,000.00
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	244,596,000.00	-244,596,000.00					
(三) 利润分配				191,037,585.10	-191,037,585.10	-10,081,206.35	-10,081,206.35
1. 提取盈余公积				191,037,585.10	-191,037,585.10		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配						-10,081,206.35	-10,081,206.35
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		-46,198,884.80				2,802,361.53	-43,396,523.27
四、本期期末余额	3,232,119,518.00	4,208,423,279.62	861,019,825.67	2,061,118,282.26	12,203,556,706.07	959,512,829.70	23,525,750,441.32

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	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	2,987,523,518.00	3,593,744,839.47	1,270,011,846.33	1,526,611,335.01	7,301,352,287.42	392,121,743.80	17,071,365,570.03
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并		387,736,855.12		22,576,670.40	281,655,443.29	417,651,444.67	1,109,620,413.48
其他							
二、本年期初余额	2,987,523,518.00	3,981,481,694.59	1,270,011,846.33	1,549,188,005.41	7,583,007,730.71	809,773,188.47	18,180,985,983.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		517,736,469.83	36,640,444.37	320,892,691.75	2,716,843,693.21	44,594,022.64	3,636,707,321.80
（一）综合收益总额			36,640,444.37		3,651,139,828.56	62,690,380.71	3,750,470,653.64
（二）所有者投入和减少资本						21,975,000.00	21,975,000.00
1. 股东投入的普通股						21,975,000.00	21,975,000.00
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				320,892,691.75	-934,296,135.35	-40,071,358.07	-653,474,801.67
1. 提取盈余公积				320,892,691.75	-320,892,691.75		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-597,504,703.60	-15,916,358.07	-613,421,061.67
4. 其他					-15,898,740.00	-24,155,000.00	-40,053,740.00
（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		517,736,469.83					517,736,469.83
四、本期期末余额	2,987,523,518.00	4,499,218,164.42	1,306,652,290.70	1,870,080,697.16	10,299,851,423.92	854,367,211.11	21,817,693,305.31

法定代表人：陆建成 主管会计工作负责人：汲广林 财务总监：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

### 母公司所有者权益变动表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,987,523,518.00	5,078,212,072.77	1,306,652,290.70	1,526,951,283.78	5,440,769,864.55	16,340,109,029.80
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	2,987,523,518.00	5,078,212,072.77	1,306,652,290.70	1,526,951,283.78	5,440,769,864.55	16,340,109,029.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	244,596,000.00	107424952.35	-524,258,549.01	191,037,585.10	1,719,338,265.94	1,738,138,254.38
（一）综合收益总额			-524,258,549.01		1,910,375,851.04	1,386,117,302.03
（二）所有者投入和减少资本	244,596,000.00	153,623,837.15				398,219,837.15
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	244,596,000.00	153,623,837.15				398,219,837.15
（三）利润分配				191,037,585.10	-191,037,585.10	
1. 提取盈余公积				191,037,585.10	-191,037,585.10	
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		-46,198,884.80				-46,198,884.80
四、本期期末余额	3,232,119,518.00	5,185,637,025.12	782,393,741.69	1,717,988,868.88	7,160,108,130.49	18,078,247,284.18

项目	上期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,987,523,518.00	4,560,475,602.94	1,270,011,846.33	1,206,833,908.74	3,157,218,192.80	13,182,063,068.81
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	2,987,523,518.00	4,560,475,602.94	1,270,011,846.33	1,206,833,908.74	3,157,218,192.80	13,182,063,068.81
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		517,736,469.83	36,640,444.37	320,117,375.04	2,283,551,671.75	3,158,045,960.99
(一) 综合收益总额			36,640,444.37		3,201,173,750.39	3,237,814,194.76
(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				320,117,375.04	-917,622,078.64	-597,504,703.60
1. 提取盈余公积				320,117,375.04	-320,117,375.04	
2. 对所有者(或股东)的分配					-597,504,703.60	-597,504,703.60
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		517,736,469.83				517,736,469.83

---

四、本期期末余额	2,987,523,518.00	5,078,212,072.77	1,306,652,290.70	1,526,951,283.78	5,440,769,864.55	16,340,109,029.80
----------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------

法定代表人：陆建成 主管会计工作负责人：汲广林 财务总监：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用□不适用

上海城投控股股份有限公司(“本公司”)是一家在中华人民共和国上海市注册的股份有限公司,于1992年7月21日经上海市建设委员会“沪建经(92)第657号”文批准,由上海市自来水公司水源厂和月浦水厂长江引水部分组成并改制而成的股份制企业,并经上海市工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号:91310000132207927C。本公司所发行人民币普通股A股股票于1993年5月18日在上海证券交易所上市交易。总部地址为中华人民共和国上海市吴淞路130号。

根据本公司于2015年6月18日召开董事会审议通过的《关于上海城投控股股份有限公司换股吸收合并上海阳晨投资股份有限公司及分立上市暨关联交易方案的议案》,本公司以换股方式吸收合并上海阳晨投资股份有限公司(“阳晨投资”)(以下简称“本次合并”或“本次重组”),并于合并实施后以存续方式实施分立(以下简称“本次交易”)。同日,城投控股、阳晨投资与上海环境集团有限公司(“环境集团”)签署《换股吸收合并协议》,就本次合并的相关安排予以明确约定。本次交易及其相关事项已取得城投控股和阳晨投资各自股东大会的批准及授权,并经国务院国有资产监督管理委员会、商务部与中国证监会审核及同意,已进入实施阶段。于2016年12月23日,本公司通过向阳晨投资全体股东发行A股股份,以换股方式吸收合并阳晨投资。本公司本次换股吸收合并前的股本为人民币2,987,523,518.00元,本次换股吸收合并后的股本为人民币3,232,119,518.00元。该等注册资本及股本的变更已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具了普华永道中天验字(2016)第1731号验资报告。于2017年1月17日,本公司已完成上述注册资本工商变更登记手续,并取得上海市工商行政管理局换发的《营业执照》。

于2016年12月31日,本公司注册资本为人民币3,232,119,518.00元,股本总数3,232,119,518股。本公司股票面值为每股人民币1元。

上海城投(集团)有限公司(以下简称“上海城投”)为本公司的母公司和最终母公司。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营范围包括:实业投资,原水供应、自来水开发、污水治理,污水处理及输送,给排水设施运营、维修,给排水工程建设,机电设备制造与安装,技术开发咨询及服务,饮用水及设备,饮用水工程安装及咨询服务;房地产开发、经营;环境及市政工程项目投资、环境科技产品开发,环境及市政工程设计、建设,投资咨询,营运管理,财务顾问,资源综合利用开发,卫生填埋处理,项目承包及设计。

本财务报表由本公司董事会于2017年2月28日批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用□不适用

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注九,本年度新纳入合并范围的子公司以及本年度不再纳入合并范围的子公司详见附注八。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

## 2. 持续经营

√适用□不适用

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、可供出售权益工具发生减值的判断标准、固定资产折旧和无形资产摊销、投资性房地产的计量模式、收入的确认时点、建造移交经营方式（“BOT”）相关会计处理等相关会计处理。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注五 27。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

√适用□不适用

除房地产行业以外，本集团经营业务的营业周期一般不超过 12 个月。房地产业务的营业周期从房产开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

#### (1) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

## 9. 金融工具

适用 不适用

(1) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

#### - 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### - 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

#### (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

#### (iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价

值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

#### (iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### (3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

### 10. 应收款项

#### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用  不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 2,800,000.00 元的非关联方款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：**

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合一：所有关联方客户	根据实际损失率确定
组合二：所有第三方客户	根据实际损失率确定

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

**11. 存货**

√适用□不适用

(1) 分类

存货包括原材料、库存商品、周转材料、已完工尚未结算的建造合同形成的资产、在建或已建成的待售物业，包括开发成本和开发产品，以及外购商品房等，按成本与可变现净值孰低计量。

开发成本是指尚未建成、以出售为开发目的之物业。本公司将购入且用于商品房开发的土地使用权，作为开发成本核算。开发产品是指已建成、待出售之物业。外购商品房是指外购以动拆迁安置或出售为目的之物业。

(2) 发出存货的计价方法

存货于取得时按成本入账。开发成本和开发产品的成本包括土地使用权、建筑开发成本、资本化的借款费用、其他直接和间接开发费用。开发产品结转成本时按实际总成本于已售和未售物业间按建筑面积比例分摊核算，除已完工尚未结算的建造合同形成的资产之外，其他存货发出的成本按加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法



周转材料包括低值易耗品和包装物等，采用分次摊销法进行摊销。

#### (6) 已完工未结算的建造合同

已完工未结算的建造合同按累计已发生的成本和累计已确认的毛利或亏损减已办理结算的价款金额计价。成本以实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、其他直接费及应分配的施工间接成本等。个别合同工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利或亏损超过已办理结算价款的金额列为资产；若个别合同工程已办理结算的价款超过累计已发生的成本和累计已确认的毛利或亏损的金额列为负债。

### 12. 划分为持有待售资产

√适用□不适用

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；（二）本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；（三）本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（四）该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分：（一）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；（二）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；（三）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

### 13. 长期股权投资

√适用□不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

#### (1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

## (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## (4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 14. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物，以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋及建筑物	20-40 年	3%至 5%	2.375%至 4.85%
土地使用权	50 年	0%	2.0%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 15. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

#### (i) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、填埋库区、办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(ii) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

#### (iii) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	3%至 5%	2.38%至 4.85%
机器设备	年限平均法	5-10 年	3%至 5%	9.50%至 19.40%
运输工具	年限平均法	5-10 年	3%至 5%	9.50%至 19.40%
办公及其他设备	年限平均法	3-10 年	3%至 5%	9.50%至 32.33%
填埋库区	年限平均法	4-6.5 年	-	15.38%至 25.00%

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

## 16. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 17. 借款费用

适用 不适用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## 18. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、特许经营权等，以成本计量。

#### (1) 土地使用权

土地使用权按使用年限 30-50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

#### (2) 特许经营权

本集团下属项目公司采用建设经营移交方式 (BOT)，参与的垃圾焚烧、垃圾填埋以及中转运输等公共基础设施业务，项目公司从国家行政管理部门获取公共基础设施项目的特许经营权，参与项目的建设和运营。在特许经营权期满后，项目公司需要将有关基础设施移交还国家行政管理部门。

若本集团未实际提供建造服务，将基础设施建造发包给其他方，不确认建造服务收入。基础设施建成后，按照《企业会计准则第 14 号——收入》确认与后续经营服务相关的收入。

若项目公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的；或在项目公司提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下，合同授予方按照合同规定负责将有关差价补偿给项目公司的，项目公司在确认收入的同时确认金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定处理；项目公司确认的金融资产，在其存续期间按照实际利率法计算确定利息收入，计入当期损益。若合同规定项目公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，项目公司在确认收入的同时确认无形资产，该无形资产在从事经营期限内按直线法摊销。

按照合同规定，本集团将为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的状态而预计将发生的支出，确认为预计负债。

### (3) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### (4) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究环保生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对环保生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 环保生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准环保生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明环保生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；

有足够的技术和资金支持，以进行环保生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及环保生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

## 19. 长期资产减值

适用 不适用

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产，对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资及长期待摊费用等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 21. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬和其他长期职工福利等。

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

#### 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 22. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务金额能够可靠的计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流

出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债列示为流动负债。

## 23. 收入

适用 不适用

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

### (1) 销售物业

销售开发产品或外购商品房的收入在开发产品完工并验收合格，签订具有法律约束力的销售合同，将开发产品或外购商品房所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的物业实施有效控制，相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认销售收入的实现。

### (2) 建设经营移交方式(“BOT”)收入

对于以建设经营移交方式(“BOT”)参与公共基础设施建设业务，本集团于项目建造期间，对所提供的建造服务按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用，若本集团未实际提供建造服务，将基础设施建造发包给其他方，不确认建造服务收入；基础设施建成后，按照《企业会计准则第 14 号—收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。

### (3) 提供劳务

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

### (4) 建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认合同收入和合同费用；否则按已经发生并预计能够收回的实际合同成本金额确认收入。建造合同的结果能够可靠估计，是指与合同相关的经济利益很可能流入本集团，实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；就固定造价合同而言，还需满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量，且合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。本集团以累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。合同总收入金额，包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

### (5) 销售商品

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关经济利益很有可能流入且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采取延期方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

#### (6) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

## 24. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 25. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。



同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

## 26. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

√适用□不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 27. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用□不适用

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

### (1) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

#### (i) 税项

本集团在多个地区缴纳多种税项。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的土地增值税和所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

#### (ii) 递延所得税

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用/(收益)以及递延所得税的余额。此外，本集团根据对长期股权投资的持有意图，判断对其账面价值与计税基础的差异是否需要确认递延所得税负债。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

#### (iii) 房地产开发成本

本集团确认开发成本时需要按照开发项目的预算成本和开发进度作出重大估计和判断。当房地产开发项目的最终决算成本和预算成本不一致时，其差额将影响相应的开发产品、开发成本和主营业务成本。

本集团开发保障房项目，将房源供应价格与建房协议价格的差价计入房地产开发成本。根据保障性住房相关政策规定，项目竣工审价后，本集团可向有关政府部门申请调整建房协议价格。本集团在结转收入时对该差价进行估算，当最终核定的建房协议价格与本集团估算的协议价格不一致时，其差额将影响相应的开发产品、开发成本和主营业务成本。

## (iv) 存货跌价准备

本集团的存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货的可变现净值是指日常生活中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

如果管理层对存货估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费进行重新修订，修订后的估计售价低于目前采用的估计售价，或修订后的至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费高于目前采用的估计，本集团需对存货增加计提跌价准备。

如果实际售价，至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费高于或低于管理层的估计，则本集团将于相应的会计期间将相关影响在合并利润表中予以确认。

## (v) 可供出售金融资产公允价值变动

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入股东权益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。管理层的假设包括股价变动、公允价值下降的持续时间及严重程度等，从而可供出售金融资产公允价值的变动是否代表减值在很大程度上依赖于管理层的判断。

## (vi) 应收款项坏账准备

本集团根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

## (vii) 长期资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。未来现金流预测涉及较多的估计，在很大程度上依赖于管理层的判断。

## (viii) 建设经营移交(“BOT”)项目

本集团按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产与无形资产。

项目建设过程中，本集团根据预算成本和工期的估计对金融资产与无形资产的账面价值进行复核及修正，根据项目周期、授予方的信用风险、无风险报酬率等综合考虑确定金融资产折现率。

项目运营过程中，本集团根据未来为维持服务能力而发生的更新支出和移交日前的恢复性大修义务，确认与BOT相关的现实义务，确认预计负债。管理层在对恢复性大修义务进行估计时，涉及较多的判断，估计的变化将可能导致预计负债金额的调整。

## (ix) 固定资产预计可使用年限和预计残值

本集团就固定资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及行业竞争而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧或冲销或冲减技术陈旧的固定资产。

## (2) 采用会计政策的关键判断

### (i) 房产销售收入确认

本集团通过政府所属的重大工程实施单位销售配套商品房予满足购房条件的客户。本集团与重大工程实施单位签署配套商品房供应协议，并向重大工程实施单位收取全额购房款项。本集团在根据合同约定收到全部款项并达到房屋交付条件后且经重大工程实施单位确认后，确认配套商品房销售收入。若一定期限内客户未办理入户手续，则视同房屋交付完成，将所有剩余未办理房屋交付手续的房产一并确认销售收入。

根据本集团销售配套商品房的历史经验，未发生过由于未按期办理房屋交付而导致退房的情况，故本集团认为按照上述原则确认配套商品房销售收入是合理的。

本集团开发部分保障性住房时，同时负责周边的市政公建配套建设，政府有关部门通过专项资金向本集团支付该等市政配套相关价款。本集团将该些价款根据有关房屋销售进度结转计入营业收入。本集团根据经济适用房相关法律法规与有关部门沟通以及交易的商业实质对该类交易的性质进行判断，并进行相应会计处理。

### (ii) 待分立资产及负债的列报

根据经批准的本次重组方案，于2016年12月23日，本公司向阳晨投资全体股东发行A股股份，以换股方式吸收合并阳晨投资已完成，且本次分立已于2017年2月22日完成。由于环境集团的资产和负债在2016年12月31日之未来12个月内被分立出本集团，于2016年12月31日，本公司遵循财务报表列报准则的规定，将上述待分立的环境集团的资产和负债列报于合并资产负债表的其他流动资产及其他流动负债内；将本公司的长期股权投资列报于公司资产负债表的其他流动资产内。

## 28. 其他

√适用□不适用

### (1) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

### (2) 购买少数股东权益

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(资本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

### (3) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%-17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%, 5%, 7%
企业所得税	应纳税所得额	15%-25%
教育费附加	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	3%, 5%
土地增值税	土地增值额部分以 30%至 60%的超率累进税率计算	30%至 60%超率累进税率
河道管理费	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率
上海环境卫生工程设计院有限公司	15%
上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司	15%
成都威斯特再生能源有限公司	15%
成都温江区阳晨水质净化有限公司	15%

### 2. 税收优惠

适用 不适用

根据国家税务总局国税函[2004]1366 号文《关于污水处理不征收营业税的批复》；国税函[2005]1128 号文《关于垃圾处置费征收营业税问题的批复》和上海市地方税务局沪地税流[2007]28 号《关于垃圾处置费征收营业税问题的通知》，本集团下属子公司污水处理、固废中转运营、焚烧和填埋处置服务费收入不征收营业税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]156 号文《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》；财税[2011]115 号文《财政部国家税务总局关于综合利用及其他产品增值税政策的通知》及财税[2013]23 号文《财政部国家税务总局关于享受资源综合利用增值税优惠政策的纳税人执行污染物排放标准有关问题的通知》，本集团下属公司从事污水处理、焚烧和填埋处置服务费收入免征增值税。

根据国家税务总局财税[2008]156 号文件，本集团下属公司从事垃圾焚烧业务产生的上网发电收入缴纳的增值税即征即退。

于 2015 年 6 月 12 日，国家税务总局发布财税[2015]78 号文件，关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知，规定从 2015 年 7 月 1 日开始，纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策，上述财税[2008]156 号及财税[2011]115 号文件同时废止。根据上述文件，2015 年 1 月至 6 月，本集团下属子公司从事污水处理、固废焚烧和填埋业务产生的处置服务收入免征增值税，自 2015 年 7 月 1 日开始，上述业务产

生的收入缴纳的增值税按 70%即征即退。本集团下属公司从事垃圾焚烧业务产生的上网发电收入缴纳的增值税按 100%即征即退。

根据财政部、国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知[财税(2008)47号],企业自 2008 年 1 月 1 日起以《资源综合利用企业所得税优惠目录》中所列资源为主要原材料,生产《资源综合利用企业所得税优惠目录》内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入,在计算应纳税所得额时,减按 90%计入当年收入总额。享受上述税收优惠时,《资源综合利用企业所得税优惠目录》内所列资源占产品原料的比例应符合《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的技术标准。本集团下属成都威斯特再生能源有限公司、上海金山环境再生能源有限公司、上海环城再生能源有限公司及青岛环境再生能源有限公司符合以上规定,享受相应的税收优惠。

于 2013 年度,本集团下属子公司上海环境卫生工程设计院有限公司(原“上海环境卫生工程设计院”)取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局及上海地方税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR201231000174),该证书的有效期限为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,上海环境卫生工程设计院有限公司自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日享受高新技术企业减按 15%的优惠税率征收企业所得税。于 2015 年 10 月,上海环境卫生工程设计院有限公司通过高新技术企业资质的复审,取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局及上海地方税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GF201531000551),该证书的有效期限为 3 年。因此,于 2016 年度,该子公司适用的所得税率为 15%(2015 年度:15%)。

本集团下属子公司上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司(“友联竹园”)于 2013 年 11 月 19 日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局颁发的编号为 GR201331000572 号《高新技术企业证书》,有效期为 3 年。于 2014 年 4 月 2 日,友联竹园接到上海市浦东新区国家税务局、上海市浦东新区地方税务局发出的企业所得税优惠事先备案结果通知书(编号:浦税三十五所备(2014)第 1403036671 号),根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定,友联竹园自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日,减按 15%的税率征收企业所得税。于 2016 年 11 月,友联竹园通过高新技术企业资质的复审。因此,于 2016 年度,该子公司按 15%的所得税率预缴企业所得税(2015 年度:15%)。

本集团下属子公司成都威斯特再生能源有限公司及成都温江区阳晨水质净化有限公司注册地为四川省,根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》[财税(2011)58号]规定,自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日对设在西部地区的鼓励类企业减按 15%的税率征收企业所得税。成都威斯特再生能源有限公司及成都温江区阳晨水质净化有限公司符合有关要求,于 2016 年度适用的企业所得税税率为 15%(2015 年度:15%)。

### 3. 其他

√适用□不适用

根据 2016 年 3 月 24 日发布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》[财税(2016)36号]规定,自 2016 年 5 月 1 日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称“营改增”)试点,建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。自 2016 年 5 月 1 日起,本集团的房屋出租业务收入适用增值税简易征收,税率为 5%,委托贷款、委托管理业务收入适用增值税,税率为 6%,2016 年 5 月 1 日前上述业务适用营业税,税率为 5%;自 2016 年 5 月 1 日起,本集团下属上海市环境工程设计科学研究院有限公司、上海环境卫生工程设计院有限公司的建筑服务适用增值税简易征收,税率为 3%,2016 年 5 月 1 日前该业务适用营业税,税率为 3%;自 2016 年 5 月 1 日起,本集团下属上海环境虹口固废中转运营有限公司、上海城瀛废弃物处置有限公司、上海环境浦东固废中转运营有限公司、上海环杨固废中转运营有限公司、上海黄浦环城固废转运有限公司的固废中转运营业务收入适用增值税,税率为 6%,2016 年 5 月 1 日前上述业务免征营业税。

根据 2016 年 3 月 31 日发布的《房地产开发企业销售自行开发的房地产项目增值税征收管理暂行办法》[国家税务总局公告 2016 年第 18 号]规定,自 2016 年 5 月 1 日起,房地产开发企业中的一般纳税人销售自行开发的房地产项目,适用 11% 的增值税税率,但一般纳税人销售自行开发的合同开工日期在 2016 年 4 月 30 日前的房地产项目,可以选择适用简易计税方法按照 5% 的征收率计税。本集团下属子公司上海城投置地(集团)有限公司(“置地集团”)及其子公司于 2016 年 4 月 30 日前开工房地产项目,适用的增值税征收率为 5%,2016 年 4 月 30 日后开工的房地产项目,适用的增值税税率为 11%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	21,800.39	188,298.32
银行存款	5,368,941,037.77	5,010,332,277.23
其他货币资金	5,074.59	17,848,233.42
其中:备用信用证保证金		12,840,000.00
履约保证金		5,000,000.00
存出投资款	2,146.40	5,803.78
其他	2,928.19	2,429.64
合计	5,368,967,912.75	5,028,368,808.97
其中:存放在境外的款项总额	6,889,825.78	5,523,673.23

其他说明

于 2016 年 12 月 31 日,本集团无受限货币资金。于 2015 年 12 月 31 日,本集团其他货币资金中 17,840,000.00 元为受到限制的货币资金,主要为信用证保证金及履约保函保证金。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	223,352,079.66	
其中:债务工具投资		
交易性货币投资	223,352,079.66	
合计	223,352,079.66	

其他说明:

交易性货币投资的公允价值根据上海证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。

### 3、应收账款

#### (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,930,465.00	1.63	2,930,465.00	100		2,930,465.00	0.78	2,930,465.00	100	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	176,205,085.03	98.12			176,205,085.03	370,300,884.81	98.96			370,300,884.81
组合一	124,432,931.50	69.29			124,432,931.50	91,860,986.40	24.55			91,860,986.40
组合二	51,772,153.53	28.83			51,772,153.53	278,439,898.41	74.41			278,439,898.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	451,622.00	0.25	451,622.00	100		978,236.85	0.26	978,236.85	100	
合计	179,587,172.03	/	3,382,087.00	/	176,205,085.03	374,209,586.66	/	3,908,701.85	/	370,300,884.81

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他第三方	2,930,465.00	2,930,465.00	100%	预计无法收回
合计	2,930,465.00	2,930,465.00	/	/

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 0 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

√适用□不适用

于 2016 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

	余额	坏账准备金额	占应收账款 余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	158,076,444.86	-	88.02%

其他说明:

√适用□不适用

(1) 应收账款明细

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(重述后)
应收账款	179,587,172.03	374,209,586.66
减: 坏账准备	3,382,087.00	3,908,701.85
合计	176,205,085.03	370,300,884.81

(2) 应收账款账龄分析如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(重述后)
一年以内	110,512,889.26	334,163,639.79
一到二年	63,913,960.65	35,053,472.87
二到三年	1,778,235.12	740,387.00
三到四年	-	277,000.00

四到五年	-	184,000.00
五年以上	3,382,087.00	3,791,087.00
小计	179,587,172.03	374,209,586.66

于2016年12月31日,本集团无已逾期的应收账款。于2015年12月31日,应收账款21,469,351.85元已逾期,基于对客户财务状况及信用记录的分析,本集团认为这部分款项可以收回,没有发生减值,故未单独计提减值准备。这部分应收账款的逾期账龄分析如下:

	2016年12月31日	2015年12月31日(重述后)
一年以内	-	17,612,140.07
一到二年	-	3,857,211.78
小计	-	21,469,351.85

#### 4、预付款项

##### (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	148,416,576.96	85.08	152,206,037.31	97.26
1至2年	25,055,842.80	14.36	3,304,900.00	2.11
2至3年				
3年以上	978,865.00	0.56	978,865.00	0.63
合计	174,451,284.76	100.00	156,489,802.31	100.00

##### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

√适用 □不适用

	金额	占预付款总额比例
余额前五名的预付款项总额	173,239,538.90	99.31%

其他说明

√适用 □不适用

于2016年12月31日,账龄超过一年的预付款项为26,034,707.80元(2015年12月31日4,283,765.00元),主要为预付房地产开发项目的总包工程款。

#### 5、应收股利

##### (1). 应收股利

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收上海黄山合城置业有限公司	65,401,928.43	65,401,928.43
应收上海新江湾城投资发展有限公司	40,000,000.00	
合计	105,401,928.43	65,401,928.43



## 6、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	108,080,988.86	72.31	108,080,988.86	100.00		144,817,568.64	31.08	144,633,893.10	99.87	183,675.54
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	38,227,528.89	25.57			38,227,528.89	314,476,473.99	67.50			314,476,473.99
组合一						215,813.04	0.05			215,813.04
组合二	38,227,528.89	25.57			38,227,528.89	314,260,660.95	67.45			314,260,660.95
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,169,568.31	2.12	3,169,568.31	100.00		6,607,702.54	1.42	6,607,702.54	100.00	
合计	149,478,086.06	/	111,250,557.17	/	38,227,528.89	465,901,745.17	/	151,241,595.64	/	314,660,149.53

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
新华证券有限公司	45,616,400.00	45,616,400.00	100%	预计无法收回
海南原水房地产开发经营有限公司	27,719,488.65	27,719,488.65	100%	预计无法收回
上海百玛士绿色能源有限公司	19,745,100.21	19,745,100.21	100%	预计无法收回
南京中鼎证券公司	15,000,000.00	15,000,000.00	100%	预计无法收回
合计	108,080,988.86	108,080,988.86	/	/

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 18,940.91 元; 本期收回或转回坏账准备金额 6,061,130.72 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	转回或收回金额	收回方式
百玛士绿色能源	根据法院民事裁定书	6,052,575.72	现金

	收到财产分配款		
合计	/	6,052,575.72	/

## (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
新华证券有限公司	第三方	45,616,400.00	五年以上	30.52	45,616,400.00
海南原水房地产开发经营有限公司	第三方	27,719,488.65	五年以上	18.54	27,719,488.65
上海地产资产管理有限公司	第三方	20,000,000.00	五年以上	13.38	
百玛士绿色能源	联营企业	19,745,100.21	四年以内	13.21	19,745,100.21
南京中鼎证券公司	第三方	15,000,000.00	五年以上	10.03	15,000,000.00
合计	/	128,080,988.86	/	85.68	108,080,988.86

其他说明:

√适用□不适用

(1) 其他应收款明细

	2016年12月31日	2015年12月31日(重述后)
其他应收款	149,478,086.06	465,901,745.17
减: 坏账准备	111,250,557.17	151,241,595.64
合计	38,227,528.89	314,660,149.53

(2) 其他应收款账龄分析如下:

	2016年12月31日	2015年12月31日(重述后)
一年以内	29,962,488.50	44,558,463.90
一到二年	2,327,848.47	3,576,303.94
二到三年	318,634.22	220,242,601.92
三到四年	19,252,212.48	32,854,492.69
四到五年	4,671,534.88	20,180,541.00
五年以上	92,945,367.51	144,489,341.72
小计	149,478,086.06	465,901,745.17

于2016年12月31日及2015年12月31日,本集团无重大已逾期未减值的其他应收款。

## 7、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料				77,014,444.04		77,014,444.04
库存商品				650,608.00		650,608.00

开发成本	10,722,576,582.43		10,722,576,582.43	10,647,947,621.81		10,647,947,621.81
开发产品	3,490,893,500.54		3,490,893,500.54	5,846,606,476.49		5,846,606,476.49
外购商品房	4,543,037.37		4,543,037.37	4,543,037.37		4,543,037.37
低值易耗品	399,742.18		399,742.18	591,652.13		591,652.13
工程项目				99,712,970.79		99,712,970.79
合计	14,218,412,862.52		14,218,412,862.52	16,677,066,810.63		16,677,066,810.63

## (2). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

√适用□不适用

于2016年度,本集团计入存货成本中的资本化的借款费用为352,253,937.76元(2015年度:359,940,012.85元)。用于确定借款费用资本化额的资本化率为年利率5.69%(2015年度:5.91%)。

于2016年12月31日,账面价值为2,335,998,697.68元(2015年12月31日:3,078,377,725.05元)的开发成本及开发产品作为710,000,000.00元(2015年12月31日:960,000,000.00元)长期借款的抵押物。

其他说明

√适用□不适用

(1) 开发成本

项目名称	开发时间	预计竣工时间	项目总投资	2016年 12月31日	2015年 12月31日(重述后)
露香园项目	2009年6月	待定	9,850,620,000.00	5,042,645,871.82	4,805,461,305.63
青浦区朱家角镇10街坊18/5丘	2015年12月	待定	待定	2,125,795,093.16	2,093,561,703.83
松江区佘山北大大型居住社区	2015年12月	2018年12月	1,260,890,000.00	1,333,899,102.33	836,799,319.17
松江区车墩镇大型居住社区	2015年12月	2017年12月	2,036,500,000.00	737,656,372.19	575,963,500.00
松江区九亭镇安置小区项目	2016年12月	待定	2,035,831,100.00	718,048,169.69	-
韵意洞泾南拓项目	2011年11月	2018年12月	3,286,550,000.00	606,190,184.80	548,813,662.85
韵意一期项目	2011年6月	2018年6月	3,421,150,000.00	93,060,300.62	19,027,459.63
金山区朱泾镇城中村改造项目	2016年4月	待定	待定	41,593,000.40	-
新凯家园二期集中商铺	2012年4月	2018年12月	470,000,000.00	23,492,227.95	12,333,456.29
新凯家园三期	2009年12月	待定	6,906,680,000.00	196,259.47	196,259.47
徐泾基地诸光路项目	2010年4月	2016年12月	1,378,700,000.00	-	201,517,323.41
青浦徐泾华新拓展基地C区项目	2011年11月	2016年6月	1,210,710,000.00	-	1,016,972,927.52
闸北闻喜华庭项目	2013年3月	2016年6月	622,610,000.00	-	534,782,580.81
新凯家园一期集中商铺及配套改建	2009年3月	2016年9月	128,780,000.00	-	2,518,123.20
合计				10,722,576,582.43	10,647,947,621.81

## (2) 开发产品

	竣工日期	2015年 12月31日(重述后)	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
新江湾城C4地块	2014年4月	2,641,077,725.05	-	996,439,027.37	1,644,638,697.68
露香园项目	2014年8月	1,548,886,558.53	-	503,446,510.52	1,045,440,048.01
新凯家园一期	2006年10月	18,171,243.97	3,079,205.20	6,897,072.08	14,353,377.09
新凯家园二期	2010年3月	5,581,527.24	-	-	5,581,527.24
新凯家园三期A地块	2011年12月	29,754,497.96	-	-	29,754,497.96
新凯家园三期B地块	2012年9月	36,474,646.31	-	-	36,474,646.31
新凯家园三期C地块	2014年9月	8,600,385.95	-	-	8,600,385.95
新凯家园三期D地块	2013年12月	328,317,702.81	23,212,828.89	176,814,154.20	174,716,377.50
新凯家园三期D地块10-01	2015年9月	644,475,891.74	2,372,135.34	646,848,027.08	-

青浦徐泾华新拓展基地 C 区项目	2016 年 6 月	-	1,188,694,407.99	1,028,986,434.63	159,707,973.36
诸光路 1 号地块 D 地块	2012 年 9 月	10,680,816.14	-	310,818.13	10,369,998.01
诸光路 2 号地块 E 地块	2015 年 6 月	23,455,828.21	201,956,435.62	921,310.59	224,490,953.24
闸北闻喜华庭项目	2016 年 6 月	-	723,154,084.40	624,533,279.60	98,620,804.80
韵意一期项目	2012 年 12 月	26,865,585.85	-	6,278,871.80	20,586,714.05
韵意洞泾南拓项目	2014 年 6 月	506,706,567.39	-	506,706,567.39	-
其他		17,557,499.34	-	-	17,557,499.34
合计		5,846,606,476.49	2,142,469,097.44	4,498,182,073.39	3,490,893,500.54

## (3) 工程项目

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日(重述后)	
	已完工未结算金额	已结算未完工金额	已完工未结算金额	已结算未完工金额
累计发生成本及已确认的毛利	-	-	617,083,352.78	233,066,179.60
已办理结算的价款金额	-	-	-517,370,381.99	-478,990,360.48
小计	-	-	99,712,970.79	-245,924,180.88

(4) 存货可变现净值的确认依据是以存货的估计售价减去估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关的税费后的金额确定。于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团未计提存货跌价准备。

## 8、划分为持有待售的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
可供出售金融资产	0			
合计				/

其他说明：

	2015 年 12 月 31 日			
	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
可供出售金融资产	32,000,000.00	47,218,000.00	-	2016 年

于 2015 年 12 月 18 日，经董事会批准，本集团之子公司环境集团与深圳市科技实业发展有限公司签订转让协议，将本公司持有的深圳中节能可再生能源有限公司（“深圳中节能”）的 20% 股权通过上海联合产权交易公开挂牌转让。于 2015 年 12 月 31 日，上述将被转让的资产符合持有待售条件，在资产负债表的流动资产中单独列示。于 2016 年 7 月 5 日，环境集团与深圳中节能签署产权交易合同，规定转让价格为 47,218,000.00 元，分两期支付。于 2016 年 12 月 31 日，深圳中节能尚未支付剩余 50% 股权转让款，双方尚未完成深圳中节能的权利交接及工商变更登记。该股权转让交易预计在 2017 年内完成。

于 2016 年 12 月 31 日，上述被转让的资产重分类至其他流动资产 - 待分立的环境集团资产。

## 9、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴土地增值税	61,529,969.51	81,914,168.20

预缴营业税	32,855,383.03	254,448,277.63
预缴其他税费	20,899,798.00	29,701,170.69
待抵扣增值税	2,967,551.66	188,609,259.04
预付土地款		135,600,000.00
委托贷款		24,000,000.00
待分立的环境集团资产	11,921,111,775.88	
合计	12,039,364,478.08	714,272,875.56

## 其他说明

注1：环境集团资产和负债已于2017年2月22日从本公司分立，故于2016年12月31日，本公司将上述待分立的环境集团的资产和负债分别转入其他流动资产及其他流动负债列报。

(1) 于2016年12月31日，待分立的环境集团的各项资产列示如下：

	2016年12月31日
货币资金	633,177,933.24
应收利息	45,193.64
应收账款	409,657,620.79
其他应收款	96,902,443.88
预付帐款	58,337,926.31
存货	105,307,724.32
划分为持有待售的资产	32,000,000.00
一年内到期的长期应收款(i)	153,248,035.82
一年内到期的委托贷款	24,000,000.00
待抵扣进项税额	189,269,283.04
委托贷款	24,000,000.00
待认证进项税额	8,747,613.07
预缴其他税费	2,519,627.37
长期股权投资	100,685,256.99
投资性房地产	10,997,286.55
长期应收款(i)	5,801,804,545.50
固定资产(ii)	344,816,333.18
在建工程	24,076,960.28
固定资产清理	22,928.83
无形资产(i)	3,870,279,490.11
开发支出	1,364,514.38
长期待摊费用	3,894,260.48
其他非流动资产	16,000,000.00
递延所得税资产	9,956,798.10
	11,921,111,775.88

(i) 于2016年12月31日，环境集团将账面价值为3,791,012,171.39元的长期应收款及1,581,758,799.85元的无形资产对应的BOT合同特许经营权出质作为环境集团1,535,707,239.20元长期借款的质押物。

于2016年12月31日，环境集团长期应收款折现率均为5.96%至8.92%。

(ii) 未办妥产权证书的固定资产

于2016年12月31日,环境集团下属子公司上海老港再生能源有限公司账面价值为14,023,907.08元的房屋及建筑物尚未办妥产权证书。

(2) 于2016年12月31日,待分立的环境集团的各项负债列示如下:

	2016年12月31日
短期借款(i)	74,000,000.00
应付账款	1,295,264,674.03
预收账款	221,950,857.88
应付职工薪酬	71,614,630.53
应付股利	1,001,026.66
应交税费	76,417,914.44
待转销项税额	24,121,506.80
应付利息	6,617,119.44
其他应付款	74,048,071.13
一年内到期的长期借款(ii)	482,791,823.67
一年内到期的应付债券(iii)	398,798,919.53
一年内到期的长期应付款	7,167,115.00
将于一年内支付的预计负债	38,210,529.89
预计负债	130,640,536.70
递延收益(iv)	974,387,791.40
长期借款(ii)	2,091,481,787.45
长期应付款(v)	4,545,450.00
递延所得税负债	113,518,743.19
	6,086,578,497.74

(3) 待分立的环境集团业务

	2016年度
营业收入	2,551,077,644.10
减: 营业成本	1,665,013,153.65
税金及附加	40,389,006.18
管理费用	220,602,118.95
财务费用 - 净额	138,037,681.56
资产减值损失转回	643,972.76
加: 投资损失	1,612,243.90
营业利润	486,067,412.62
加: 营业外收入	178,513,610.78
减: 营业外支出	13,503,488.76
利润总额	651,077,534.64
减: 所得税费用	101,353,906.61
净利润	549,723,628.03
- 其中: 归属于母公司股东的净利润	465,061,518.98

注2: 于2015年12月31日,预付土地款系本集团新成立之项目公司上海城亭置业有限公司承接松江区九亭安置小区01-04和02-04地块保障房项目而预付的土地款的定金。

注 3: 于 2015 年 12 月 31 日, 委托贷款为本集团一子公司借予其少数股东之全资子公司的委托贷款, 其中, 12,000,000.00 元的借款期限为 2015 年 3 月 26 日至 2016 年 3 月 25 日, 年利率为 2.35%; 12,000,000.00 元的借款期限为 2015 年 5 月 28 日至 2016 年 5 月 27 日, 年利率为 1.85%。

## 10、可供出售金融资产

### (1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具:						
按公允价值计量的	2,673,588,718.56		2,673,588,718.56	3,045,644,643.64		3,045,644,643.64
按成本计量的	4,928,436.00	2,740,000.00	2,188,436.00	4,928,436.00	2,740,000.00	2,188,436.00
合计	2,678,517,154.56	2,740,000.00	2,675,777,154.56	3,050,573,079.64	2,740,000.00	3,047,833,079.64

### (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,520,834,798.99	1,520,834,798.99
公允价值	2,673,588,718.56	2,673,588,718.56
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,152,753,919.57	1,152,753,919.57
已计提减值金额		

### (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	账面余额			减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利	
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少			期末
上海莱福(集团)股份有限公司	2,740,000.00			2,740,000.00	2,740,000.00			2,740,000.00	2.67	
上海管道纯净水有限公司	1,878,436.00			1,878,436.00					10.00	100,249.90
上海飞聘房地产有限公司	310,000.00			310,000.00					0.17	
合计	4,928,436.00			4,928,436.00	2,740,000.00			2,740,000.00	/	100,249.90

### (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计

期初已计提减值余额	2,740,000.00	2,740,000.00
本期计提		
其中：从其他综合收益转入		
本期减少		
其中：期后公允价值回升转回	/	
期末已计提减值金余额	2,740,000.00	2,740,000.00

其他说明

适用 不适用

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本集团尚无处置这些投资的计划。

## 11、长期应收款

### (1) 长期应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BOT 项目				4,979,733,762.19		4,979,733,762.19	
减：一年内到期的长期应收款				-102,870,565.22		-102,870,565.22	
合计				4,876,863,196.97		4,876,863,196.97	/

其他说明

适用 不适用

于 2016 年 12 月 31 日，本集团长期应收款已重分类至其他流动资产 - 待分立的环境集团资产。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为 3,251,511,109.78 元的长期应收款及 1,499,909,454.49 元的无形资产对应的 BOT 合同特许经营权出质作为 1,365,447,239.20 元长期借款的质押物。

于 2015 年 12 月 31 日，长期应收款折现率均为 5.96%至 8.92%。



## 12、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
上海湾谷科技园管理有限公司	4,946,917.97			9,766.01						4,956,683.98
上海诚鼎创富投资管理有限公司	9,601,995.77			11,661,684.75	-136,521.61		-1,000,000.00			20,127,158.91
上海诚鼎城市产业投资管理中心(有限合伙)	3,024,732.40	247,500.00		-395,676.51					-2,876,555.89	
小计	17,573,646.14	247,500.00		11,275,774.25	-136,521.61		-1,000,000.00		-2,876,555.89	25,083,842.89
二、联营企业										
上海新江湾城投资发展有限公司	1,240,650,990.12			27,790,553.38			-103,000,000.00			1,165,441,543.50
上海黄山合城置业有限公司	9,896,015.46			1,750,252.29						11,646,267.75
上海老港生活垃圾处置有限公司(注2)	115,405,499.80			-2,814,190.05			-11,906,052.76		-100,685,256.99	
百玛士绿色能源	37,000,000.00			-					-37,000,000.00	
上海沪风房地产开发有限公司	232,642,610.46			-1,427,019.69						231,215,590.77
上海合庭房地产开发有限公司	974,066,928.28			192,988,781.89						1,167,055,710.17
上海康州房地产开发有限公司	130,692,541.46			111,960.03						130,804,501.49
上海东荣房地产开发有限公司	197,173,516.91			64,599.63						197,238,116.54
上海建奇房地产开发有限公司	274,660,323.89			1,979,812.75						276,640,136.64
上海开古房地产开发有限公司	224,919,255.13			241,156.81						225,160,411.94
上海高泰房地产开发有限公司	843,437,417.79			-22,268,936.64						821,168,481.15
上海湾城石油有限公司	10,272,991.44			-32,860.32						10,240,131.12
上海诚鼎创业投资有限公司	183,170,236.56		-104,125,000.00	16,555,648.41	-19,563,955.44		-39,046,875.00			36,990,054.53
西部证券股份有限公司(“西部证券”)	2,367,854,014.76		-100,374,473.99	177,188,846.02	-40,133,318.38	-46,198,884.80	-92,277,144.30			2,266,059,039.31
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	38,679,185.71		-5,550,000.00	43,416,018.17	-15,477,661.89		-54,575,000.00			6,492,541.99
上海诚鼎创拓股权投资基金有限公司(注3)	736,716,969.39			4,168,815.74	-38,754,919.06				-702,130,866.07	
上海诚鼎投资管理有限公司(注4)	7,794,144.17			9,259,211.66	-321,661.77		-2,850,000.00			13,881,694.06
上海诚鼎扬子股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	9,691,603.64			5,088,052.29	-1,266,017.37		-4,993,750.00			8,519,888.56
上海诚鼎创云股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	1,441,740.63			3,116,347.57	-448,827.06					4,109,261.14
上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	376,735,936.63		-121,865,888.00	40,119,843.98	-107,746,089.41		-36,443,149.00			150,800,654.20
上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	145,949,744.47			-7,301,544.86	-5,012,618.17					133,635,581.44
上海德同诚鼎股权投资基金管理有限公司				8,407,984.54	116,207.11		-10,481,077.14		4,006,404.83	2,049,519.34
上海诚鼎德同股权投资基金有限公司				-3,346,225.69	51,568,218.30		-6,351,181.51		416,750,808.57	458,621,619.67

上海电科诚鼎智能产业投资合伙企业(有限合伙)		25,000,000.00	-8,571,429.00	971,629.26	-1,808,254.76				25,039,428.44	40,631,373.94
小计	8,158,851,666.70	25,000,000.00	-340,486,790.99	496,028,737.17	-178,848,897.90	-46,198,884.80	-361,924,229.71		-394,019,481.22	7,358,402,119.25
合计	8,176,425,312.84	25,247,500.00	-340,486,790.99	507,304,511.42	-178,985,419.51	-46,198,884.80	-362,924,229.71		-396,896,037.11	7,383,485,962.14

其他说明

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(重述后)
合营企业(a)	25,083,842.89	17,573,646.14
联营企业(b)	7,358,402,119.25	8,158,851,666.70
小计	7,383,485,962.14	8,176,425,312.84
减：长期股权投资减值准备	-	(37,000,000.00)
合计	7,383,485,962.14	8,139,425,312.84

注 1：于 2016 年度，上海诚鼎城市产业投资管理中心(有限合伙)(以下简称“诚鼎产业中心”)的原合伙人上海诚鼎创富投资管理有限公司、上海诚鼎恒业投资管理有限公司及贡正实施减资，诚鼎产业中心支付减资款人民币 1,222,012.71 元，减资后本公司对诚鼎产业中心的持股比例增至 99.00%，本集团对诚鼎产业中心的持股比例增至 100.00%，诚鼎产业中心从城投控股的合营公司转为子公司，获得购买日公允价值计量的净资产 2,822,849.36 元，结转以权益法核算的长期股权投资账面价值 2,822,849.36 元。

注 2：上海老港生活垃圾处置有限公司及百玛士绿色能源为环境集团的联营公司。于 2016 年 12 月 31 日，环境集团持有的上海老港生活垃圾处置有限公司及百玛士绿色能源的长期股权投资余额已重分类至其他流动资产 - 待分立的环境集团资产。

注 3：于 2016 年度，上海诚鼎创拓股权投资基金有限公司(以下简称“诚鼎创拓”)的原股东天津海河建设发展投资有限公司实施减资，诚鼎创拓支付减资款人民币 424,765,086.52 元，减资后本公司对诚鼎创拓的持股比例增至 99.60%，诚鼎创拓从本公司的联营公司转为子公司，获得购买日公允价值计量的净资产 707,824,180.11 元，结转以权益法核算的长期股权投资账面价值 702,130,866.07 元，差额计入投资收益。

注 4：本公司投资上海诚鼎投资管理有限公司(以下简称“诚鼎投资”)，投资比例为 57%。根据诚鼎投资公司章程规定，股东按照实际出资比例行使表决权。股东会会议对公司的经营方针和投资计划、财务预、决算方案等事项作出决议须经代表全体股东四分之三以上表决权的股东通过。因此，本公司对诚鼎投资尚不形成控制或共同控制，但具有重大影响，故采用权益法核算，不纳入合并范围。

### 13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

#### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	1,229,886,165.92	663,107,240.39	1,892,993,406.31
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额	19,263,593.11		19,263,593.11
- 划分为其他流动资产	13,576,897.27		13,576,897.27
- 其他减少	5,686,695.84		5,686,695.84
4. 期末余额	1,210,622,572.81	663,107,240.39	1,873,729,813.20
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	60,111,938.02	29,703,843.53	89,815,781.55
2. 本期增加金额	31,435,109.51	13,159,017.16	44,594,126.67
(1) 计提或摊销	31,435,109.51	13,159,017.16	44,594,126.67
3. 本期减少金额	2,579,610.72		2,579,610.72
- 划分为其他流动资产	2,579,610.72		2,579,610.72
4. 期末余额	88,967,436.81	42,862,860.69	131,830,297.50
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,121,655,136.00	620,244,379.70	1,741,899,515.70
2. 期初账面价值	1,169,774,227.90	633,403,396.86	1,803,177,624.76

其他说明

√适用 □不适用

(1) 2016 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 44,594,126.67 元(2015 年: 34,190,795.06 元), 2016 年度及 2015 年度均未计提减值准备。

(2) 于 2016 年 12 月 31 日, 上海城鸿置业有限公司以其账面价值为 949,414,328.17 元(2015 年 12 月 31 日: 975,431,549.53 元)的投资性房地产作为长期借款 370,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日: 370,000,000.00 元)的抵押物。

### 14、固定资产

#### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	填埋库区	机器设备及运输	办公及其他设	合计
----	--------	------	---------	--------	----

			工具	备		
一、账面原值：						
1. 期初余额	396,286,250.41	46,396,660.00	238,920,214.03	26,812,576.58		708,415,701.02
2. 本期增加金额	193,723.15		9,842,840.81	6,966,296.27		17,002,860.23
(1) 购置	41,000.00		5,476,064.87	6,626,854.17		12,143,919.04
(2) 在建工程转入	152,723.15		4,366,775.94			4,519,499.09
(3) 企业合并增加				339,442.10		339,442.10
3. 本期减少金额	368,570,195.18	46,396,660.00	244,552,332.98	22,905,226.70		682,424,414.86
(1) 处置或报废			2,930,987.16	1,760,371.56		4,691,358.72
(2) 划分为其他流动资产	368,570,195.18	46,396,660.00	241,621,345.82	21,144,855.14		677,733,056.14
4. 期末余额	27,909,778.38		4,210,721.86	10,873,646.15		42,994,146.39
二、累计折旧						
1. 期初余额	156,248,024.18	39,307,083.75	103,307,093.00	14,150,951.44		313,013,152.37
2. 本期增加金额	11,915,727.01	4,253,746.08	22,767,998.38	4,294,408.42		43,231,879.89
(1) 计提	11,915,727.01	4,253,746.08	22,767,998.38	4,169,074.74		43,106,546.21
(2) 非同一控制下企业合并				125,333.68		125,333.68
3. 本期减少金额	156,281,537.39	43,560,829.83	123,470,503.67	12,321,348.77		335,634,219.66
(1) 处置或报废			1,239,584.74	1,477,911.96		2,717,496.70
(2) 划分为其他流动资产	156,281,537.39	43,560,829.83	122,230,918.93	10,843,436.81		332,916,722.96
4. 期末余额	11,882,213.80		2,604,587.71	6,124,011.09		20,610,812.60
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	16,027,564.58		1,606,134.15	4,749,635.06		22,383,333.79
2. 期初账面价值	240,038,226.23	7,089,576.25	135,613,121.03	12,661,625.14		395,402,548.65

其他说明：

√适用 □不适用

(i) 2016 年度固定资产计提的折旧金额为 43,106,546.21 元(2015 年度：43,118,388.87 元)，其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 34,647,152.16 元及 8,459,394.05 元(2015 年：计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 37,380,080.73 元及 5,738,308.14 元)。

(ii) 未办妥产权证书的固定资产

于 2015 年 12 月 31 日，本集团下属子公司上海老港再生能源有限公司账面原价为 14,023,907.08 元的房屋及建筑物尚未办妥产权证书。

## 15、在建工程

### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
污水处理厂更新改造项目				13,947,312.73		13,947,312.73
宁波渗滤液及填埋库区提标扩建工程				1,580,260.02		1,580,260.02
在线监测系统				1,038,000.00		1,038,000.00
中控技改设备				725,200.00		725,200.00
其他				584,332.07		584,332.07
合计				17,875,104.82		17,875,104.82

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	划分为其他流动资产	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
污水处理厂更新改造项目	38,451,420.00	13,947,312.73	9,729,640.39	4,519,499.09	138,380.20	19,019,073.83	95.07	95.07					自筹
宁波渗滤液及填埋库区提标扩建工程		1,580,260.02	8,800.01			1,589,060.03	不适用	不适用					自筹
在线监测系统		1,038,000.00				1,038,000.00	不适用	不适用					自筹
中控技改设备		725,200.00				725,200.00	不适用	不适用					自筹
其他		584,332.07	1,121,294.35			1,705,626.42	不适用	不适用					自筹
合计	38,451,420.00	17,875,104.82	10,859,734.75	4,519,499.09	138,380.20	24,076,960.28	/	/				/	/

其他说明

√适用 □不适用

于2015年12月31日，本集团在建工程不存在重大减值。

## 16、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	非专利技术	其他	BOT	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	113,299,931.10	3,430,685.21	3,736,950.06	4,999,575,599.12	5,120,043,165.49
2. 本期增加金额		894,198.49		396,721,753.72	397,615,952.21
(1) 购置		894,198.49		396,721,753.72	397,615,952.21
3. 本期减少金额	113,299,931.10	4,324,883.70	3,736,950.06	5,396,297,352.84	5,517,659,117.70
(1) 处置			200,000.00		200,000.00

(2) 划分为其他流动资产	113,299,931.10	4,324,883.70	3,536,950.06	5,396,297,352.84	5,517,459,117.70
4. 期末余额					
二、累计摊销					
1. 期初余额	30,145,028.08	2,094,066.11	1,797,776.79	1,359,559,362.43	1,393,596,233.41
2. 本期增加金额	2,335,757.28	551,361.21	550,492.98	250,290,112.27	253,727,723.74
(1) 计提	2,335,757.28	551,361.21	550,492.98	250,290,112.27	253,727,723.74
3. 本期减少金额	32,480,785.36	2,645,427.32	2,348,269.77	1,609,849,474.70	1,647,323,957.15
(1) 处置			144,329.56		144,329.56
(2) 划分为其他流动资产	32,480,785.36	2,645,427.32	2,203,940.21	1,609,849,474.70	1,647,179,627.59
4. 期末余额					
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值					
2. 期初账面价值	83,154,903.02	1,336,619.10	1,939,173.27	3,640,016,236.69	3,726,446,932.08

其他说明：

√适用 □不适用

(1) 于 2016 年度，本集团计入无形资产的资本化的借款费用为 6,881,357.79 元(2015 年度：8,322,817.01 元)。

(2) 于 2015 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为 3,251,511,109.78 元的长期应收款及账面价值为 1,499,909,454.49 元的无形资产对应的 BOT 合同特许经营权出质作为长期借款及一年内到期长期借款 1,365,447,239.20 元的质押物。

#### 17、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	划分为其他流动资产	期末余额
道路建设费	41,927.88		20,963.76	-20,964.12	
其他	745,976.86	5,022,499.71	1,826,791.54	-3,873,296.36	68,388.67
合计	787,904.74	5,022,499.71	1,847,755.30	-3,894,260.48	68,388.67

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	47,713,222.84	11,928,305.70	57,098,696.38	14,201,854.12
可抵扣亏损	5,822,297.93	1,455,574.49	71,697,461.01	17,924,365.26
暂时未支付成本费用	370,678,030.76	92,669,507.69	5,560,702.76	1,390,175.69
BOT项目试运行期间利润			122,801,200.00	28,603,730.33
预计负债			122,410,239.38	28,834,476.90
预提土地增值税	367,770,835.04	91,942,708.76		
预收账款预计利润	395,712,925.58	98,928,231.39	357,273,635.06	89,318,408.76
合计	1,187,697,312.15	296,924,328.03	736,841,934.59	180,273,011.06

其中：

预计于1年内(含1年)

转回的金额

110,856,537.09

91,400,331.12

预计于1年后转回的金额

186,067,790.94

88,872,679.94

296,924,328.03180,273,011.06

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	1,152,753,919.57	288,188,479.89	1,546,616,531.36	386,654,132.84
可供出售金融资产公允价值变动	273,409,169.40	68,352,292.35	342,874,211.48	85,718,552.87
BOT资产			637,411,390.61	140,603,237.73
其他			35,586,094.64	8,896,523.65
合计	1,426,163,088.97	356,540,772.24	2,562,488,228.09	621,872,447.09

其中：

预计于1年内(含1年)

转回的金额

-

8,896,523.65

预计于1年后转回的金额

356,540,772.24

612,975,923.44

356,540,772.24621,872,447.09

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		296,924,328.03	60,602,420.47	119,670,590.59
递延所得税负债		356,540,772.24	60,602,420.47	561,270,026.62

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	239,237,243.12	252,318,479.59
可抵扣亏损	545,724,253.93	347,873,756.57
合计	784,961,497.05	600,192,236.16

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2016		2,576,012.41	
2017	31,401,689.55	31,504,720.70	
2018	77,529,161.88	78,634,088.86	
2019	32,677,472.18	32,677,472.18	
2020	202,380,994.08	202,481,462.42	
2021	201,734,936.24		
合计	545,724,253.93	347,873,756.57	/

## 19. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
借款保证金	87,389,732.18	130,580,248.89
物业维修金	48,321,616.29	40,610,642.91
委托贷款		24,000,000.00
合计	135,711,348.47	195,190,891.80

其他说明:

(1) 于 2015 年 12 月 31 日, 委托贷款为本集团一子公司借予其少数股东之全资子公司的委托贷款, 其中, 12,000,000.00 元的借款期限为 2014 年 3 月 2 日至 2017 年 3 月 1 日, 年利率为 2.85%; 12,000,000.00 元的借款期限为 2014 年 12 月 26 日至 2017 年 12 月 25 日, 年利率为 3.10%。于 2016 年 12 月 31 日, 该等委托贷款余额已重分类至其他流动资产 - 待分立的环境集团资产。



**20、短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	400,000,000.00	400,000,000.00
信用借款		66,000,000.00
合计	400,000,000.00	466,000,000.00

短期借款分类的说明：

于 2016 年 12 月 31 日，银行保证借款 400,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：400,000,000.00 元)系由本公司为本集团之子公司上海城投置地(香港)有限公司(“置地香港”)提供保证。上述短期借款利率为 3.75%。

于 2016 年 12 月 31 日，信用借款余额为环境集团的信用借款余额，共计 74,000,000.00 元，其中关联方委托贷款 16,000,000.00 元。上述短期借款利率区间为 1.10%至 4.35%。于 2016 年 12 月 31 日，环境集团短期借款余额已重分类至其他流动负债 - 待分立的环境集团负债。

于 2015 年 12 月 31 日，信用借款 66,000,000.00 元，其中关联方委托贷款 16,000,000.00 元。2015 年 12 月 31 日：短期借款利率区间为 1.10%至 6.00%。

**21、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	1,486,446,312.27	2,567,758,726.89
应付配套设施款	220,765,542.20	234,697,059.95
应付维修基金	11,188,940.93	17,491,428.27
应付设备款		392,782,512.51
应付材料款		42,230,339.10
其他	21,174,638.33	62,555,427.49
合计	1,739,575,433.73	3,317,515,494.21

其他说明

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 404,986,299.06 元(2015 年 12 月 31 日：682,036,632.30 元)，主要为未结算工程款。

**22、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房地产开发项目预收款	1,776,312,236.97	4,611,072,943.36
预收代建工程款	19,760,000.00	29,760,000.00
项目承包及设计预收款		245,924,180.88
预收垃圾处理款		19,029,911.75

预收污水处理款		3,396,871.50
其他	2,924,689.05	5,382,519.73
合计	1,798,996,926.02	4,914,566,427.22

其他说明

√适用 □不适用

(1) 预收款项中包含的开发项目预收账款分析如下:

项目名称	2016年12月31日	2015年12月31日(重述后)
露香园项目	420,480,962.27	562,563,697.69
松江区九亭镇安置小区项目	419,000,000.00	-
新江湾城 C4 地块	247,385,013.57	645,668,413.55
徐泾基地诸光路项目	233,280,775.24	233,012,280.32
松江区车墩镇大型居住社区	108,675,626.44	-
新凯家园三期 D 地块 (i)	100,070,171.49	140,941,033.72
韵意洞泾南拓项目	90,350,646.40	394,500,000.00
松江区佘山北大型居住社区	65,305,902.35	-
青浦徐泾华新拓展基地 C 区项目	53,366,793.93	755,200,000.00
韵意一期项目	22,157,882.81	15,410,042.00
新凯家园二期	10,000,000.00	10,000,000.00
闸北闻喜华庭项目	6,238,462.47	1,049,060,948.61
新凯家园三期 C 地块	-	804,716,527.47
	1,776,312,236.97	4,611,072,943.36

(2) 于 2016 年度, 本集团建造新凯家园三期 D 地块周边市政公建配套设施, 自政府有关部门收到专项资金 8,488,000.00 元(2015 年度: 90,383,000.00 元), 并根据房屋销售进度结转主营业务收入 35,394,211.60 元(2015 年度: 92,021,822.21 元), 期末余额 29,170,872.88 元账列 2016 年 12 月 31 日预收账款(2015 年 12 月 31 日: 56,007,084.48 元)。

(3) 于 2016 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预收款项为 372,595,821.60 元(2015 年 12 月 31 日: 863,278,869.12 元), 主要为预收房地产开发项目的预收款, 鉴于项目尚未完成, 该款项尚未结清。

## 23、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	划分为其他流动负债	期末余额
一、短期薪酬	67,907,737.64	362,692,088.68	334,040,439.68	70,673,064.86	25,886,321.78
二、离职后福利-设定提存计划	1,014,710.28	36,696,832.92	36,484,828.28	941,565.67	285,149.25
三、辞退福利					
四、一年内到期的其他福利					
合计	68,922,447.92	399,388,921.60	370,525,267.96	71,614,630.53	26,171,471.03

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	划分为其他流动	期末余额
----	------	------	------	---------	------

				负债	
一、工资、奖金、津贴和补贴	63,426,092.52	282,107,496.02	255,260,777.99	67,836,606.14	22,436,204.41
二、职工福利费	29,604.00	30,273,545.62	30,254,873.82	48,055.80	220.00
三、社会保险费	493,744.30	20,158,379.95	19,928,785.58	617,402.21	105,936.46
其中：医疗保险费	436,534.57	17,814,976.05	17,597,366.53	548,207.63	105,936.46
工伤保险费	24,097.30	883,913.82	885,664.27	22,346.85	-
生育保险费	33,112.43	1,459,490.08	1,445,754.78	46,847.73	-
四、住房公积金	212,034.20	17,536,191.85	17,270,839.85	34,931.00	442,455.20
五、工会经费和职工教育经费	3,722,960.41	6,750,696.59	6,252,488.13	1,471,454.38	2,749,714.49
其他	23,302.21	5,865,778.65	5,072,674.31	664,615.33	151,791.22
合计	67,907,737.64	362,692,088.68	334,040,439.68	70,673,064.86	25,886,321.78

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	划分为其他流动负债	期末余额
1、基本养老保险	926,061.16	34,900,380.95	34,692,231.47	894,194.97	240,015.67
2、失业保险费	88,649.12	1,796,451.97	1,792,596.81	47,370.70	45,133.58
合计	1,014,710.28	36,696,832.92	36,484,828.28	941,565.67	285,149.25

## 24、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税		14,295,774.11
营业税	167,985,718.72	110,120,038.77
企业所得税	355,614,233.15	889,605,455.93
个人所得税	1,946,668.63	4,006,579.77
城市维护建设税	19,234,820.71	15,266,862.01
应交教育费附加	11,907,665.09	7,402,836.58
应交房产税	6,839,579.43	8,349,645.16
应交印花税	2,627,376.33	3,132,966.44
应交土地增值税	379,906,067.22	161,335,408.57
应交土地使用税	3,786,967.08	4,233,772.63
未交增值税	35,427,662.79	
其他	2,169,716.07	1,315,725.72
合计	987,446,475.22	1,219,065,065.69

## 25、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	8,137,866.39	7,032,140.72
企业债券利息	189,712,876.70	204,760,035.51
短期借款应付利息	5,344,888.87	8,932,744.16
合计	203,195,631.96	220,724,920.39

**26、应付股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	9,940,065.80	10,332,958.25
崇明县环境卫生管理署		691,026.66
宁波国骅集团有限公司		310,000.00
隆国有限公司		10,816,626.90
威立雅环境服务中国有限公司		4,099,470.10
合计	9,940,065.80	26,250,081.91

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

于2016年12月31日，超过一年未支付的应付股利为9,940,065.80元(2015年12月31日：10,461,629.14元)。

**27、其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付关联方款项	1,263,011,872.37	577,673,998.77
股权转让保证金	45,000,000.00	
销售意向金及定金	40,847,986.12	44,548,393.47
保证金及押金	564,172.51	70,287,614.15
应付重组费用	13,750,000.00	30,300,000.00
其他	41,929,534.78	87,498,249.44
合计	1,405,103,565.78	810,308,255.83

其他说明

√适用 □不适用

于2016年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为583,833,186.30元(2015年12月31日：60,573,199.84元)。

**28、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	10,000,000.00	448,040,796.62
1年内到期的应付债券		299,794,932.25
1年内到期的长期应付款		8,367,117.00
一年内到期的递延收益		414,815.93
合计	10,000,000.00	756,617,661.80

**29、其他流动负债**

其他说明：

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日，其他流动负债系待分立的环境集团负债的余额。

### 30、长期借款

#### (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	币种	期末余额	期初余额
质押借款	人民币		1,365,447,239.20
抵押借款	人民币	1,080,000,000.00	1,330,000,000.00
保证借款	人民币	2,000,000,000.00	2,315,993,022.57
	美元		79,682,347.86
信用借款	人民币		580,515,961.34
减：一年内到期的长期借款			
抵押借款	人民币	-10,000,000.00	-60,000,000.00
保证借款	人民币		-63,900,000.00
	美元		-5,140,796.62
质押借款	人民币		-202,000,000.00
信用借款	人民币		-117,000,000.00
合计		3,070,000,000.00	5,223,597,774.35

长期借款分类的说明：

(1) 本集团之子公司上海城投置地(集团)有限公司(“置地集团”)与东亚银行(中国)有限公司上海分行签订总额为 1,000,000,000.00 元的贷款协议，于 2016 年 12 月 31 日，置地集团以其账面价值为 1,644,638,697.68 元(2015 年 12 月 31 日：2,641,077,725.05)的新江湾城 C4 地块作为抵押，以 87,389,732.18 元(2015 年 12 月 31 日：130,580,248.89 元)的借款保证金作为保证。该借款期限为自 2015 年 4 月 17 日起 5 年，利息每月支付一次，本金分十次偿还。于 2016 年 12 月 31 日，该合同下借款余额为 490,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 10,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：借款余额为 840,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 60,000,000.00 元)。

本集团之子公司上海城鸿置业有限公司(“城鸿”)与兴业银行股份有限公司上海虹口支行签订总额为 600,000,000.00 元的贷款协议。于 2016 年 12 月 31 日，城鸿以其账面价值为 949,414,328.17 元(2015 年 12 月 31 日：975,431,549.53 元)的投资性房地产作为抵押，以账面价值为 14,785,280.58 元的应收账款(2015 年 12 月 31 日：12,448,857.84 元)作为质押。该借款期限为自 2013 年 5 月 8 日起 12 年，利息每季支付一次。于 2016 年 12 月 31 日，该合同下借款余额为 370,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：370,000,000.00 元)。

本集团之子公司上海韵意房地产有限公司(“韵意”)与中国建设银行股份有限公司上海市第五支行签订总额为 600,000,000.00 元的贷款协议。于 2016 年 12 月 31 日，韵意以其账面总价值 437,300,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：437,300,000.00 元)的韵意洞泾南拓项目中的 30-04、34-04 街坊动迁安置房项目土地作为抵押。该借款期限为自 2015 年 8 月 15 日起 3 年，利息每季度支付一次，本金按照本项目动迁安置房建设回购协议约定的回购款付款进度归还。于 2016 年 12 月 31 日，该合同下借款余额为 120,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：120,000,000.00 元)。

本集团之子公司上海城越置业有限公司(“城越”)与上海农商银行上海自贸试验区分行签订总额为 480,000,000.00 元的贷款协议。于 2016 年 12 月 31 日，城越以其账面总价值 254,060,000.00

元(2015年12月31日：无)的松江区车墩镇大型居住社区项目中的22-2、28-3街坊动迁安置房项目土地作为抵押。该借款期限为自2016年12月2日起2年，利息每季度支付一次，本金按照本项目动迁安置房建设回购协议约定的回购款付款进度归还。于2016年12月31日，该合同下借款余额为100,000,000.00元(2015年12月31日：无)。

(2) 于2016年12月31日，环境集团的保证借款余额为334,724,465.98元，其中一年内到期长期借款余额为104,291,823.67元。上述环境集团的保证借款余额已重分类至其他流动负债 - 待分立的环境集团负债。

于2016年12月31日，银行保证借款183,293,022.57元(2015年12月31日：208,293,022.57元)系由环境集团为其子公司漳州环境再生能源有限公司提供保证，利息每季支付一次，其中一年以内到期的长期借款余额为30,000,000.00元(2015年12月31日：25,000,000.00元)。

于2016年12月31日，银行保证借款59,000,000.00元(2015年12月31日：88,000,000.00元)系由环境集团为其子公司成都威斯特再生能源有限公司提供保证，利息每季支付一次，其中一年以内到期的长期借款余额为59,000,000.00元(2015年12月31日：29,000,000.00元)。

于2016年12月31日，银行保证借款9,800,000.00元(2015年12月31日：19,700,000.00元)系由环境集团为其子公司上海环境浦东固废中转运营有限公司提供保证，利息每季支付一次，其中一年以内到期的长期借款余额为9,800,000.00元(2015年12月31日：9,900,000.00元)。

于2016年12月31日，银行保证借款美元11,479,233.59元，折合人民币79,631,443.41元(2015年12月31日：美元12,270,904.87元，折合人民币79,682,347.86元)系由上海城投为环境集团之子公司上海环城再生能源有限公司提供保证，利息每季支付一次，其中一年以内到期的长期借款余额为美元791,671.28元，折合人民币5,491,823.67元(2015年12月31日：美元791,671.28元，折合人民币5,140,796.62元)。

于2016年12月31日，银行保证借款3,000,000.00元(2015年12月31日：无)，系由环境集团为其子公司上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司(“城投瀛洲”)提供保证，利息每季支付一次。

于2016年12月31日及2015年12月31日，信托保证借款1,600,000,000.00元系由上海城投为本公司提供保证，利息每季度支付一次。

于2016年12月31日及2015年12月31日，银行保证借款400,000,000.00元系由本集团之子公司置地香港与浦发银行第一营业部签订总额为400,000,000.00元的贷款协议保证，利息每季支付一次。

(3) 于2016年12月31日，环境集团的质押借款余额为1,535,707,239.20元，其中一年内到期的金额为318,500,000.00元。上述借款以3,791,012,171.39元的长期应收款及1,581,758,799.85元的无形资产作为质押物。于2016年12月31日，上述环境集团质押借款余额已重分类至其他流动负债 - 待分立的环境集团负债。

于 2016 年 12 月 31 日，质押借款 216,459,039.20 元(2015 年 12 月 31 日：266,459,039.20 元)，到期日为 2020 年 12 月 31 日，其中一年内到期的金额为 46,500,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：50,000,000.00 元)，系环境集团下属子公司青岛环境再生能源有限公司(“青岛再生”)与交通银行股份有限公司青岛分行之借款，根据《固定资产借款合同》约定，项目建成后，青岛再生需将本项目项下特许经营权及电费收费权(包括垃圾处理费受益权)质押给贷款人。截至 2016 年 12 月 31 日，青岛再生的 BOT 项目处于正式运营阶段，账面长期应收款余额为 336,353,890.69 元(2015 年 12 月 31 日：343,234,564.99 元)，无形资产余额为 272,816,081.88 元(2015 年 12 月 31 日：285,674,888.88 元)。截止 2016 年 12 月 31 日，该等权利质押合同尚在办理中。

于 2016 年 12 月 31 日，质押借款 57,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：65,000,000.00 元)，到期日为 2026 年 12 月 18 日，系环境集团下属子公司上海金山环境再生能源有限公司(“金山再生”)与中国农业银行股份有限公司上海金山支行之借款，根据《固定资产借款合同》及《权利质押合同》约定，金山再生将 BOT 合同特许经营权向贷款人出质。截至 2016 年 12 月 31 日，金山再生账面长期应收款余额为 291,512,634.86 元(2015 年 12 月 31 日：233,886,742.05 元)，无形资产余额为 220,071,980.64 元(2015 年 12 月 31 日：230,132,787.29 元)。

于 2016 年 12 月 31 日，质押借款 639,400,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：453,340,000.00 元)，到期日为 2030 年 12 月 31 日，其中一年内到期的金额为 87,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：32,000,000.00 元)，系环境集团下属子公司上海天马再生能源有限公司(“天马再生”)与建设银行上海市分行之借款，根据《固定资产借款合同》约定，项目建成后，天马再生需将本项目下收费权质押给贷款人。截至 2016 年 12 月 31 日，天马再生的 BOT 项目处于运营期，账面长期应收款余额为 1,839,191,713.73 元(2015 年 12 月 31 日：1,377,133,400.28 元)，无形资产余额为 411,081,529.88 元(2015 年 12 月 31 日：318,583,966.68 元)。

于 2016 年 12 月 31 日，质押借款 232,848,200.00 元(2015 年 12 月 31 日：70,648,200.00 元)，到期日为 2024 年 8 月 20 日，其中一年内到期的金额为 60,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：无)，系环境集团下属子公司上海东石塘再生能源有限公司(“东石塘再生”)与工商银行普陀支行之借款，根据《固定资产借款合同》约定，项目建成后，东石塘再生需将本项目下电费收费权和垃圾处理服务费项下全部应收账款及权益质押给贷款人。截至 2016 年 12 月 31 日，东石塘再生的 BOT 项目处于建设期，账面长期应收款余额为 659,888,746.68 元(2015 年 12 月 31 日：557,477,116.47 元)，无形资产余额为 196,734,831.35 元(2015 年 12 月 31 日：118,468,156.11 元)。

本集团下属子公司友联竹园与中国工商银行股份有限公司上海市浦东开发区支行作为牵头行的若干银行组成的银团签订总额为 840,000,000.00 元的银团贷款协议。于 2016 年 12 月 31 日，友联竹园的 BOT 项目处于正式运营阶段，其以账面价值为 664,065,185.43 元(2015 年 12 月 31 日：739,779,285.99 元)的长期应收款和 481,054,376.10 元(2015 年 12 月 31 日：547,049,655.53 元)的无形资产(收费权)作为该借款的质押。于 2016 年 12 月 31 日，该合同下借款余额为 390,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：510,000,000.00 元)，到期日为 2020 年 12 月 15 日，其中一年内到期的余额为 125,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：120,000,000.00 元)。

(4) 于 2016 年 12 月 31 日，长期信用借款中包括环境集团关联方委托借款 84,000,000.00 元，已重分类至其他流动负债 - 待分立的环境集团负债。

于 2016 年 12 月 31 日，长期信用借款中包括关联方委托借款 84,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日：80,000,000.00 元，均为一年内到期)，其他信用借款为银行信用借款。

于 2016 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 1.10%至 5.95%(2015 年 12 月 31 日：1.50%至 6.18%)。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于2016年12月31日，长期借款的利率区间为1.10%至5.95%(2015年12月31日：1.50%至6.18%)。

### 31、应付债券

#### (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
14 沪城投 MTN001 (101474004)	1,989,593,715.88	1,985,508,424.92
15 沪城投 MTN001 (101575002) 品种一 (3 年期)	1,495,950,159.27	1,492,000,860.03
15 沪城投 MTN001 (101575003) 品种一 (7 年期)	1,483,348,411.49	1,481,452,186.68
12 沪环境 MTN1 (1282465)		397,514,313.19
11 沪环境 MTN1 (1182030)		299,794,932.25
减：一年内到期的应付债券		-299,794,932.25
合计	4,968,892,286.64	5,356,475,784.82



## (2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	划分为其他流动负债	期末余额
11 沪环境 MTN1 (1182030)	300,000,000.00	2011/02/21	5 年	300,000,000.00	299,794,932.25		2,320,081.97	2,525,149.72	300,000,000.00		
12 沪环境 MTN1 (1282465)	400,000,000.00	2012/11/13	5 年	400,000,000.00	397,514,313.19		22,560,000.00	23,844,606.34		398,798,919.53	
14 沪城控 MTN001 (101474004)	2,000,000,000.00	2014/04/21	5 年	2,000,000,000.00	1,985,508,424.92		125,600,000.00	129,685,290.96			1,989,593,715.88
15 沪城控 MTN001 (101575002) 品种一 (3 年期)	1,500,000,000.00	2015/04/22	3 年	1,500,000,000.00	1,492,000,860.03		68,850,000.00	72,799,299.24			1,495,950,159.27
15 沪城投 MTN001 (101575003) 品种一 (7 年期)	1,500,000,000.00	2015/04/22	7 年	1,500,000,000.00	1,481,452,186.68		78,750,000.00	80,646,224.81			1,483,348,411.49
合计	/	/	/	5,700,000,000.00	5,656,270,717.07		298,080,081.97	309,500,571.07	300,000,000.00	398,798,919.53	4,968,892,286.64

其他说明：

√适用 □不适用

(1) 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2010]MTN127 号文核准，环境集团于 2011 年 2 月 21 日发行中期票据，发行总额人民币 300,000,000.00 元，票据期限为 5 年。此票据采用单利按年计息，年利率为 5.55%，每年付息一次。于 2016 年 2 月 20 日，环境集团已全额偿还该债券。

(2) 经中债交易流通[2012]1112 号文核准，环境集团于 2012 年 11 月 13 日发行中期票据，发行总额人民币 400,000,000.00 元，票据期限为 5 年。此票据采用单利按年计息，年利率为 5.64%，每年付息一次。

(3) 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2013]MTN357 号文核准，本集团于 2014 年 4 月 21 日发行中期票据。此票据采用单利按年计息，固定年利率为 6.28%，每年付息一次，该债券由上海城投提供担保。

(4) 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2015]MTN77 号文核准，本集团于 2015 年 4 月 22 日发行中期票据。此票据采用单利按年计息，固定年利率分别为 4.59%及 5.25%，每年付息一次，该债券由上海城投提供担保。

**32、长期应付款****(1) 按款项性质列示长期应付款：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
押金及保证金	10,589,176.00	10,911,624.00
项目贷款	18,879,679.00	
债券承销费	1,200,000.00	
减：一年内到期长期应付款	-8,367,117.00	
合计	22,301,738.00	10,911,624.00

其他说明：

√适用 □不适用

于2016年12月31日，环境集团长期应付款 - 项目贷款余额11,712,565.00元，其中一年内到期的余额为7,167,115.00元。上述长期应付款已重分类至及其他流动负债 - 待分立的环境集团负债。

于2016年12月31日，长期应付款 - 项目贷款中2,621,660.00元(2015年12月31日：5,243,319.00元)，为自上海城投环保产业投资管理有限公司取得的项目贷款，用于崇明县生活垃圾卫生填埋场一期工程项目，其中一年内到期的余额为2,621,660.00元(2015年12月31日：2,621,662.00元)。

于2016年12月31日，长期应付款 - 项目贷款中9,090,905.00元(2015年12月31日：13,636,360.00元)，为环境集团子公司友联竹园自上海市水务局取得的项目贷款，其中一年内到期的余额为4,545,455.00元(2015年12月31日：4,545,455.00元)。

**33、预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
BOT项目后续支出	126,360,663.13		
减：将于一年内支付的预计负债			
合计	126,360,663.13		/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

**(1) 预计负债变动明细：**

	2015年12月31日(重述后)	本年增加	本年减少	划分为其他流动负债	2016年12月31日
BOT项目后续支出	126,360,663.13	66,374,318.56	23,883,915.10	168,851,066.59	-
减：将于一年内支付的预计负债	-	38,210,529.89	-	38,210,529.89	-
	126,360,663.13	28,163,788.67	23,883,915.10	130,640,536.70	-

BOT项目后续支出系环境集团为使其所持有的BOT资产保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将发生的支出。

于 2016 年 12 月 31 日,环境集团的预计负债余额已重分类至其他流动负债 - 待分立的环境集团负债。

### 34、递延收益

递延收益情况

√适用□不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
BOT 项目财政专项扶持款	817,785,614.32		
科技专项资金	25,802,929.45		
分布式供能系统和燃气空调发展专项款	10,491,916.92		
其他	23,605,723.11	1,530,000.00	
合计	877,686,183.80	1,530,000.00	/

其他说明：

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日,环境集团递延收益余额共计 974,387,791.40 元,其中,BOT 项目财政专项扶持款 929,223,112.56 元。上述递延收益余额已重分类至其他流动负债 - 待分立的环境集团负债。

环境集团下属子公司天马再生垃圾焚烧发电 BOT 项目于 2013 年获得上海市建交委沪建交[2013]876 号的批复,获得财政扶持。根据上海市人民政府办公厅沪府办[2012]4 号《关于上海市郊区生活垃圾无害化处理设施建设补贴政策实施方案的通知》,截止 2016 年 12 月 31 日,已收到补贴款 288,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日:288,000,000.00 元)。根据上海市发改委沪发改投[2014]124 号关于转发《国家发展改革委关于下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目 2014 年中央预算内投资计划(第二批)的通知》的通知的批复,截止 2016 年 12 月 31 日,已收到补贴款 50,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日:50,000,000.00 元)。于 2016 年 12 月 31 日,天马再生承建的 BOT 项目已经进入运营期。于 2016 年度,摊销递延收益 6,145,454.52 元(2015 年度:无)并计入主营业务收入。

环境集团下属子公司金山再生垃圾焚烧发电 BOT 项目于 2010 年获得国家发改委和上海市建交委沪建交[2010]931 号的批复,获得中央财政扶持。截止 2016 年 12 月 31 日共计获得中央财政资金 74,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日:74,000,000.00 元)。根据上海市人民政府办公厅沪府办[2012]4 号《关于上海市郊区生活垃圾无害化处理设施建设补贴政策实施方案的通知》,截止 2016 年 12 月 31 日已收到补贴款 160,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日:160,000,000.00 元)。于 2016 年 12 月 31 日,金山再生承建的垃圾焚烧发电 BOT 项目已经进入运营期。于 2016 年度,摊销递延收益 8,357,042.84 元(2015 年度:8,357,242.84 元)并计入主营业务收入。截至 2016 年 12 月 31 日,累计已摊销递延收益 25,071,428.52 元。另外,金山再生在建污泥干化 BOT 项目根据沪发改投[2016]62 号上海市发展改革委关于分解下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目 2016 年中央预算内投资计划的通知,截止 2016 年 12 月 31 日,已收到补贴款 24,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日:无)。

环境集团下属子公司东石塘再生垃圾焚烧发电 BOT 项目于 2013 年获得上海市建交委沪建交 [2013]1318 号的批复, 获得财政扶持。根据上海市人民政府办公厅沪府办 [2012]4 号关于上海市郊区生活垃圾无害化处理设施建设补贴政策实施方案的通知, 2016 年 12 月 31 日, 已收到补贴款 160,000,000.00 元 (2015 年 12 月 31 日: 100,000,000.00 元)。于 2014 年获得上海市发改委沪发改投 [2014]124 号的批复, 截止 2016 年 12 月 31 日, 已收到补贴款 50,000,000.00 元 (2015 年 12 月 31 日: 50,000,000.00 元)。于 2016 年 12 月 31 日, 东石塘再生承建的垃圾焚烧发电 BOT 项目已经进入运营期。于 2016 年度, 摊销递延收益 3,818,181.84 元 (2015 年度: 无) 并计入主营业务收入。另外, 东石塘再生在建污泥干化 BOT 项目根据沪奉发改 [2015]40 号上海市奉贤区发展和改革委员会关于上海奉贤生活垃圾末端处置中心二期工程可行性研究报告的批复, 截止 2016 年 12 月 31 日, 已收到补贴款 10,438,410.00 元 (2015 年 12 月 31 日: 无)。

环境集团下属子公司城投瀛洲 BOT 项目于 2014 年获得上海市建管委沪建管 [2014]380 号的批复, 获得财政扶持。截止 2016 年 12 月 31 日, 共计获得财政资金 100,000,000.00 元 (2015 年: 62,500,000.00 元)。于 2014 年获得上海市发改委沪发改投 [2014]124 号《关于转发国家发展改革委关于下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目 2014 年中央预算内投资计划 (第二批) 的通知》的批复, 截止 2016 年 12 月 31 日, 已收到补贴款 50,000,000.00 元 (截止 2015 年 12 月 31 日: 50,000,000.00 元)。于 2016 年 12 月 31 日, 城投瀛洲承建的 BOT 项目已经进入运营期。于 2016 年度, 摊销递延收益 2,180,232.56 元 (2015 年度: 无) 并计入主营业务收入。

### 35、股本

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,987,523,518.00	244,596,000.00				244,596,000.00	3,232,119,518.00

其他说明:

于 2016 年 12 月 31 日, 本公司向阳晨投资全体股东发行 A 股, 以换股方式吸收合并阳晨投资, 本公司股本变更为 3,232,119,518 股。

	2014 年 12 月 31 日	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	2015 年 12 月 31 日
	(重述后)						(重述后)
人民币普通股	2,987,523,518.00	-	-	-	-	-	2,987,523,518.00

### 36、资本公积

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	3,874,562,428.74		244,596,000.00	3,629,966,428.74
其他资本公积				
权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动	625,097,869.58		46,198,884.80	578,898,984.78
子公司其他资本公积变动	-442,133.90			-442,133.90
合计	4,499,218,164.42		290,794,884.80	4,208,423,279.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

	2014 年 12 月 31 日(重述后)	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日(重述后)
股本溢价(a)	3,874,562,428.74	-	-	3,874,562,428.74
其他资本公积-				
权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动(b)	107,361,399.75	611,680,881.86	93,944,412.03	625,097,869.58
子公司其他资本公积变动	-442,133.90	-	-	-442,133.90
	3,981,481,694.59	611,680,881.86	93,944,412.03	4,499,218,164.42

(a) 由于本公司发生同一控制下企业合并，2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日股本溢价的金额已经重述。

(b) 于 2016 年度，本集团将所持有的西部证券 1% 的股权进行转让，结转 2012 年及 2015 年确认的未同比例增资部分的资本公积 46,198,884.80 元。

于 2015 年度，本集团将所持有的西部证券 4.268% 的股权进行转让，结转 2012 年及 2015 年确认的未同比例增资部分的资本公积 93,944,412.03 元。

于 2015 年 3 月，本公司联营企业西部证券增发 A 股 197,784,810 股，本集团未同比例增资，故本集团对其的持股比例由 20.59% 下降为 17.68%。针对西部证券此次所有者权益变动，本集团调整长期股权投资账面价值的同时调整资本公积，按新的持股比例确认归属本集团的西部证券由于增发导致的净资产增加份额为 861,522,178.55 元，与应结转的持股比例下降部分的长期股权账面价值 249,841,296.69 元的差异 611,680,881.86 元计入资本公积。

### 37、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前发 生额	减：前期计入其他 综合收益当期转 入损益	减：所得税费用	税后归属于母公 司	税后归属 于少数股 东	
二、以后 将重分类 进损益的 其他综合 收益							
其中：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	146,689,892.18	-177,909,708.39	26,007,852.63	1,666,349.58	-150,235,506.18		-3,545,614.00
可供出 售金融资 产公允价 值变动损 益	1,159,962,398.52	-393,862,611.80		98,465,652.95	-295,396,958.85		864,565,439.67
其他综合 收益合计	1,306,652,290.70	-571,772,320.19	26,007,852.63	100,132,002.53	-445,632,465.03		861,019,825.67

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

	资产负债表中其他综合收益			2015 年度利润表中其他综合收益				
	2014 年 12 月 31 日	税后归属 于母公司	2015 年 12 月 31 日	本年所得 税前发生额	减：前期计入其他 综合收益本年转 入损益	减：所得税 费用	税后归属 于母公司	税后 归属于少 数股 东
以后将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下在被投资单位后将重分类进损益的其他综合收益中的份额	184,074,479.61	-37,384,587.43	146,689,892.18	-39,117,164.41	1,732,576.98		-37,384,587.43	
可供出售金融资产公允价值变动损益	1,085,937,366.72	74,025,031.80	1,159,962,398.52	490,630,042.42	-391,930,000.00	-24,675,010.62	74,025,031.80	
	1,270,011,846.33	36,640,444.37	1,306,652,290.70	451,512,878.01	-390,197,423.02	-24,675,010.62	36,640,444.37	

### 38、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,870,080,697.16	191,037,585.10		2,061,118,282.26
任意盈余公积				
合计	1,870,080,697.16	191,037,585.10		2,061,118,282.26

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

	2014 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2015 年 12 月 31 日(重述后)
法定盈余公积金	1,549,188,005.41	320,892,691.75	-	1,870,080,697.16
任意盈余公积金	-	-	-	-
	1,549,188,005.41	320,892,691.75	-	1,870,080,697.16

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司2016年按净利润的10%提取法定盈余公积金191,037,585.10元(2015年：320,892,691.75元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司于2016年度和2015年度均未提取任意盈余公积金。

### 39、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	10,299,851,423.92	7,301,352,287.42
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		281,655,443.29
调整后期初未分配利润	10,299,851,423.92	7,583,007,730.71
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,094,742,867.25	3,651,139,828.56
减：提取法定盈余公积	191,037,585.10	320,892,691.75
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		613,403,443.60
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	12,203,556,706.07	10,299,851,423.92

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 304,169,764.75 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

于2016年12月31日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 756,318,078.97 元(2015年12月31日：626,272,529.26元)。

### 40、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,366,455,800.73	6,604,150,378.94	8,115,994,343.20	6,026,672,533.18
其他业务	110,069,936.12	49,012,711.76	218,794,145.58	155,276,956.38
合计	9,476,525,736.85	6,653,163,090.70	8,334,788,488.78	6,181,949,489.56

#### (1) 主营业务收入和主营业务成本

	2016 年度		2015 年度(重述后)	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
房地产业务	6,829,570,746.01	4,946,694,846.25	6,117,433,897.89	4,735,914,787.37
环保业务	1,438,553,322.97	1,122,557,855.46	1,175,812,935.57	890,478,842.08
承包及设计规划收入	686,467,716.48	534,897,677.23	517,498,532.80	400,278,903.73
BOT 利息收入	411,864,015.27	-	305,248,976.94	-
	9,366,455,800.73	6,604,150,378.94	8,115,994,343.20	6,026,672,533.18



## (2) 其他业务收入和其他业务成本

	2016 年度		2015 年度(重述后)	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
劳务收入	101,080,033.71	37,149,898.67	73,892,881.66	19,620,036.97
代建收入	8,989,902.41	11,862,813.09	144,350,113.89	135,277,714.00
其他	-	-	551,150.03	379,205.41
	110,069,936.12	49,012,711.76	218,794,145.58	155,276,956.38

## 41、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	437,830,290.80	334,861,131.08
城市维护建设税	42,527,708.56	25,747,899.23
教育费附加	32,540,781.64	21,247,462.36
房产税	28,274,140.30	13,218,256.70
土地增值税	343,148,966.96	156,491,337.21
河道管理费	5,918,053.56	3,507,762.97
其他	11,402,849.47	574,931.95
合计	901,642,791.29	555,648,781.50

注：计缴标准请参见附注六。

## 42、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房地产营销费用	53,941,083.57	71,283,164.79
职工薪酬	1,741,533.10	1,845,503.16
其他	19,088,965.58	29,236,634.79
合计	74,771,582.25	102,365,302.74

## 43、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	138,761,781.34	112,938,618.85
研究与开发	48,687,084.36	42,832,272.14
聘请中介机构费用	26,502,764.97	51,781,555.43
福利费	10,359,365.85	8,160,431.40
折旧费	8,459,394.05	5,738,308.14
税金	7,567,556.01	15,475,327.80
物业管理费	7,439,500.62	5,818,180.77
差旅费	5,945,966.62	7,835,689.19
办公费	5,902,985.42	5,380,840.75
咨询费	3,951,547.84	4,692,604.06

业务招待费	2,209,079.46	4,081,485.33
其他	47,574,359.55	49,195,731.14
合计	313,361,386.09	313,931,045.00

**44、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	649,372,154.38	723,846,222.40
减：资本化利息	-359,135,295.55	-368,262,829.86
减：利息收入	-58,768,946.80	-51,128,108.80
汇兑损失	5,547,297.83	5,136,458.99
其他	5,301,400.44	21,843,980.62
合计	242,316,610.30	331,435,723.35

**45、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	-5,611,593.66	-38,849,786.80
合计	-5,611,593.66	-38,849,786.80

**46、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	543,600,150.78	2,479,879,069.50
处置长期股权投资产生的投资收益	507,304,511.42	702,496,290.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	5,657,951.51	
可供出售金融资产等取得的投资收益	187,862,146.87	84,875,279.27
处置可供出售金融资产取得的投资收益		421,340,619.59
委托银行贷款利息	1,201,946.15	1,124,499.99

其他	-30,551,526.84	1,572,969.08
合计	1,215,075,179.89	3,691,288,727.96

其他说明：

(1) 2016年度，本集团将所持有的西部证券1%股权进行转让，股权转让价格580,428,624.77元与长期股权投资账面价值100,374,473.99元的差异计480,054,150.78元计入投资收益。

2016年度，本集团收到上海金虹桥国际置业有限公司30%股权转让相关的价格补偿款计63,546,000.00元，计入投资收益。

(2) 2015年度，本集团将所持有的中国光大银行股份有限公司0.268%股权进行转让，股权转让价格695,236,485.76元与可供出售金融资产初始投资成本275,000,000.00元的差异计420,236,485.76元计入投资收益。

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

#### 47、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	953,898.41	-	953,898.41
其中：固定资产处置利得	953,898.41	-	953,898.41
政府补助	174,650,386.48	124,894,704.22	93,407,392.68
保险理赔收入	28,000,000.00	-	28,000,000.00
其他	2,469,830.43	2,542,891.52	2,469,830.43
合计	206,074,115.32	127,437,595.74	124,831,121.52

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
增值税返还	81,242,993.80	43,889,035.47	与收益相关
政府扶持金	33,607,383.36	10,822,444.41	与收益相关
主要污染物超量削减补贴	32,019,480.00	48,234,909.00	与收益相关
其他补贴收入	27,780,529.32	21,948,315.34	与收益相关
合计	174,650,386.48	124,894,704.22	/

其他说明：

√适用 □不适用

保险理赔收入系本集团下属子公司上海环城再生能源有限公司于本年度收到的渗滤液一期2号厂房爆炸事故的保险赔偿款。

**48、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,107,336.51	1,221,180.07	1,107,336.51
其中：固定资产处置损失	1,051,666.07	1,221,180.07	1,051,666.07
无形资产处置损失	55,670.44	-	55,670.44
对外捐赠	230,000.00	274,020.00	230,000.00
其他	12,638,978.02	18,621,167.78	12,638,978.02
合计	13,976,314.53	20,116,367.85	13,976,314.53

**49、所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	704,592,913.70	1,042,567,292.18
递延所得税费用	-179,955,393.80	-69,479,612.17
合计	524,637,519.90	973,087,680.01

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年同期
利润总额	2,704,054,850.56	4,686,917,889.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	676,013,712.64	1,171,729,472.33
子公司适用不同税率的影响	-65,516,131.22	-37,834,254.41
调整以前期间所得税的影响	-3,721,124.79	-1,895,120.10
处置长期股权投资计税基础与会计基础的差异	4,870,546.80	9,767,812.00
归属于合营企业和联营企业的损益	-131,831,459.84	-219,493,026.27
非应税收入的影响	-18,108,752.15	-23,850,420.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,738,413.24	21,774,152.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-971,109.72	-2,333,552.55
使用前期未确认递延所得税的暂时性差异	-10,482,298.91	-10,410,684.48
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	57,645,723.85	65,633,301.91
所得税费用	524,637,519.90	973,087,680.01

**50、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注七 37

## 51、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回往来款	694,358,833.58	555,443,427.33
政府扶持金	93,407,392.68	81,005,668.75
银行存款利息	58,768,946.80	51,128,108.80
收到的保证金及押金	6,000,000.00	61,112,520.62
其他	13,690,802.78	12,545,818.53
合计	866,225,975.84	761,235,544.03

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付销售费用及管理费用	250,284,596.10	213,596,505.02
支付的保证金及押金	49,098,862.00	
支付物业维修金	7,710,973.38	14,615,766.72
其他	35,985,284.56	46,368,394.15
合计	343,079,716.04	274,580,665.89

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股权转让保证金	45,000,000.00	
BOT试运行收入	29,681,078.87	19,772,654.05
合计	74,681,078.87	19,772,654.05

## (4). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回用作借款抵押物的银行存款	56,030,516.71	
合计	56,030,516.71	

## (5). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付减资款	424,832,357.74	
短期融资及公司债发行费用	1,954,264.85	21,806,326.14

借款保证金	-	117,598,315.68
合计	426,786,622.59	139,404,641.82

## 52、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2,179,417,330.66	3,713,830,209.27
加：资产减值准备	-5,611,593.66	-38,849,786.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,106,546.21	43,118,388.87
无形资产摊销	253,727,723.74	211,637,454.43
投资性房地产折旧及摊销	44,594,126.67	34,190,795.06
长期待摊费用摊销	1,847,755.30	762,576.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	153,438.10	1,221,180.07
财务费用（收益以“-”号填列）	295,538,259.27	377,501,367.01
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,215,075,179.89	-3,691,288,727.96
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-179,955,393.80	-69,479,612.17
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,712,332,590.27	3,312,673,577.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	207,442,994.16	-405,726,906.05
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,644,308,527.06	-69,871,595.70
经营活动产生的现金流量净额	1,693,210,069.97	3,419,718,920.36
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
同一控制下吸收合并	244,596,000.00	
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	5,997,145,845.99	5,010,528,808.97
减：现金的期初余额	5,010,528,808.97	3,559,649,134.13
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	986,617,037.02	1,450,879,674.84

### (2) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,997,145,845.99	5,010,528,808.97
其中：库存现金	196,562.80	188,298.32
可随时用于支付的银行存款	5,996,928,407.80	5,010,332,277.23
可随时用于支付的其他货币资金	20,875.39	8,233.42
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	5,997,145,845.99	5,010,528,808.97

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物		
---------------------------------	--	--

其他说明：

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日，现金及现金等价物余额中包括其他流动资产 - 待分立的环境集团资产中包含的现金及现金等价物。

### 53、 外币货币性项目

#### (1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			
其中：美元	159,700.05	6.9370	1,107,839.25
港币	497.20	0.8945	444.75
长期借款			
其中：美元	10,687,562.31	6.9370	74,139,619.74
一年内到期的长期借款			
其中：美元	791,671.28	6.9370	5,491,823.67

### 54、 其他

√适用 □不适用

#### (1) 资产减值准备

	2015 年 12 月 31 日(重述后)	本年增加	本年减少		划分为其他流 动资产	2016 年 12 月 31 日
			转回	转 销		
坏账准备	155,150,297.49	449,537.06	6,061,130.72	-	34,906,059.66	114,632,644.17
其中：应收账款坏账准备	3,908,701.85	430,596.15	-	-	957,211.00	3,382,087.00
其他应收款坏账准备	151,241,595.64	18,940.91	6,061,130.72	-	33,948,848.66	111,250,557.17
长期股权投资减值准备	37,000,000.00	-	-	-	37,000,000.00	-
可供出售金融资产减值准备	2,740,000.00	-	-	-	-	2,740,000.00
	194,890,297.49	449,537.06	6,061,130.72	-	71,906,059.66	117,372,644.17

#### (2) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

	2016 年度	2015 年度(重述后)
房地产开发产品结转成本	4,880,862,482.78	4,813,021,436.77
外购设备及劳务	457,752,684.76	340,304,655.71
职工薪酬	346,128,959.84	279,896,768.26
特许经营权摊销费	250,290,112.27	208,165,670.90
维修费	224,047,356.63	154,098,489.79
其他存货变动	146,813,763.40	107,847,410.36
运营处理费	99,178,487.75	70,959,600.64

折旧费和摊销费用	92,986,039.65	81,543,544.34
预计维持运营费	66,374,318.56	48,617,331.65
水电费	58,887,921.54	59,012,547.88
房地产营销费用	53,941,083.57	71,283,164.79
外包服务费	48,730,382.83	35,404,957.56
研发费用	48,687,084.36	42,915,351.09
劳务费	24,502,105.89	19,879,091.43
专业服务费用	26,587,500.82	51,781,555.43
技术服务费	15,434,065.35	17,999,754.00
咨询费	12,357,317.00	12,077,725.89
差旅费	10,428,155.41	11,861,382.17
税金	7,567,556.01	15,475,327.80
其他	169,738,680.62	156,100,070.84
	7,041,296,059.04	6,598,245,837.30

## (3) 每股收益

## (a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2016 年度	2015 年度(重述后)
归属于母公司普通股股东的合并净利润	2,094,742,867.25	3,651,139,828.56
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,232,119,518.00	3,232,119,518.00
基本每股收益	0.65	1.13
其中：		
-持续经营基本每股收益：	0.51	1.13
-待分立环境集团基本每股收益：	0.14	-

## (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2016 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2015 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

## 八、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

## (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
诚鼎创拓	2016 年 3 月 24 日	707,824,180.11	99.60	原联营方减资	2016 年 3 月 24 日	控制权转移	-	-12,361,053.02
诚鼎产业中心	2016 年 7 月 31 日	2,822,849.36	100.00	原合营方减资	2016 年 7 月 31 日	控制权转移	-	-228,620.79



其他说明：

(1)

被购买方	购买日至年末被购买方的经营活动现金流量	购买日至年末被购买方的现金流量净额
诚鼎创拓	-17,898,167.59	37,685,433.54
诚鼎产业中心	19,215.58	-1,202,797.13

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	诚鼎产业中心	诚鼎创拓
--现金		
--非现金资产的公允价值	2,822,849.36	707,824,180.11
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	2,822,849.36	707,824,180.11
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-2,822,849.36	-707,824,180.11
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	诚鼎创拓		
	购买日公允价值	购买日账面价值	2015年12月31日
资产：			
货币资金	4,979,214.18	4,979,214.18	36,633,149.77
交易性金融资产	697,694,128.15	697,694,128.15	694,243,415.06
预付款项	750,000.01	750,000.01	1,000,000.00
应收款项	2,000.00	2,000.00	2,000.00
长期股权投资	455,010,666.68	445,796,641.84	490,160,835.36
固定资产	214,108.42	214,108.42	229,890.97
长期待摊费用	221,863.69	221,863.69	295,818.28
负债：			
应交税费	23,174,272.02	23,174,272.02	54,373,320.44
应付款项	55,000.00	55,000.00	123,940.00
其他应付款	424,765,086.52	424,765,086.52	-
递延所得税负债	210,775.09	210,775.09	715,197.07
净资产	710,666,847.50	701,452,822.66	1,167,352,651.93

诚鼎产业中心

	购买日公允价值	购买日账面价值	2015 年 12 月 31 日账面价值
货币资金	2,836,605.17	2,836,605.17	4,301,238.88
减：应交税费	5,099.75	5,099.75	5,018.95
其他应付款	6,778.45	6,778.45	4,268.60
应付款项	1,877.61	1,877.61	15,000.00
净资产	2,822,849.36	2,822,849.36	4,276,951.33

## 2、同一控制下企业合并

√适用 □不适用

### (1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
阳晨投资	100%		2016年12月23日		324,909,170.14	78,346,481.47	359,765,855.61	89,022,526.63

其他说明：

本公司与阳晨投资同受上海城投最终控制。

于 2016 年 12 月 23 日，本公司与阳晨投资签署资产交割确认书，双方同意并确认，阳晨投资自 2016 年 12 月 23 日(交割日)起将其全部资产交付本公司，该等资产所涉及的各项权利、义务、收益及风险自交割日起转移至本公司。

被合并方	2016 年 1 月 1 日至合并日被合并方的经营活动现金流量	2016 年 1 月 1 日至合并日被合并方现金流量净额
阳晨投资	242,422,309.85	-13,567,999.72

### (2). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	阳晨投资	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	294,923,378.48	308,491,378.20

应收款项	18,878,465.32	2,649,653.39
存货	25,967.90	51,820.51
其他流动资产	83,945,936.88	78,332,829.27
固定资产	114,561,005.59	124,384,905.58
无形资产	579,360,833.30	643,504,252.77
其他非流动资产	737,728,196.47	809,009,721.64
负债：		
借款	448,000,000.00	560,000,000.00
应付款项	78,766,830.51	178,170,123.81
应付职工薪酬	2,763,044.70	456,411.52
其他负债	62,681,328.49	69,208,825.92
净资产	1,237,212,580.24	1,158,589,200.11
减：少数股东权益	490,325,109.72	443,330,593.13
取得的净资产	746,887,470.52	715,258,606.98

### 3、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用 □不适用

于 2015 年 12 月 29 日，本公司之子公司置地集团设立全资子公司上海城亭置业有限公司。于 2016 年 1 月 27 日，置地集团以现金人民币 330,000,000.00 元出资。

于 2016 年 3 月 25 日，诚鼎创拓的原股东天津市海河建设投资有限公司减资，本公司对诚鼎创拓持股比例从 62.34% 上升至 99.60%，故诚鼎创拓纳入合并范围。

于 2016 年 4 月 1 日，本公司之子公司置地集团与上海市金山区朱泾镇集体资产经营联社共同出资设立了上海城展置业有限公司，置地集团持股 90%。于 2016 年 4 月 21 日，置地集团以现金人民币 45,000,000.00 元出资。

于 2016 年 7 月 31 日，诚鼎产业中心原股东上海诚鼎创富投资管理有限公司与贡正减资，本公司对诚鼎产业中心持股比例从 69.3% 上升至 99.00%，另外本公司之子公司上海诚鼎恒业投资管理有限公司持有诚鼎产业中心 1.00% 股权，故诚鼎产业中心作为全资子公司纳入合并范围。

于 2016 年 12 月 23 日，本公司发行 A 股并换股吸收合并阳晨投资完成，该交易属于同一控制下企业合并，故阳晨投资于 2015 年 1 月 1 日起纳入本公司合并范围。

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海城投置业服务有限公司	上海市	上海市	服务业	0	100	设立或投资
上海置城房地产有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
上海新凯房地产开发有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
上海韵意房地产开发有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
上海城捷置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	60	设立或投资
上海城协房地产有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
上海露香园置业有限公司	上海市	上海市	房地产	45.45	54.55	设立或投资
上海城鸿置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
上海城浦置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
置地香港	香港	香港	投资控股	0	100	设立或投资
南京环境再生能源有限公司	南京市	南京市	固废处置	0	100	设立或投资
青岛环境再生能源有限公司	青岛市	青岛市	固废处置	0	100	设立或投资
成都威斯特再生能源有限公司	成都市	成都市	固废处置	0	100	设立或投资
上海天马再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置	0	99.54	设立或投资
上海东石塘再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置	0	80	设立或投资
上海环境集团再生能源运营管理有限公司	上海市	上海市	固废处置	0	100	设立或投资
威海环境再生能源有限公司	威海市	威海市	固废处置	0	100	设立或投资
太原环晋再生能源有限公司	太原市	太原市	固废处置	0	65	设立或投资
上海老港再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置	0	60	设立或投资
奉化环境能源利用有限公司	奉化市	奉化市	固废处置	0	100	设立或投资
洛阳环洛再生能源有限公司	洛阳市	洛阳市	固废处置	0	100	设立或投资
上海环境虹口固废中转运营有限公司	上海市	上海市	固废中转	0	100	设立或投资
上海环境杨固废中转运营有限公司	上海市	上海市	固废中转	0	100	设立或投资
上海环境浦东固废中转运营有限公司	上海市	上海市	固废中转	0	100	设立或投资
上海黄浦环城固废中转运营有限公司	上海市	上海市	固废中转	0	100	设立或投资
上海正融投资发展有限公司	上海市	上海市	房地产	0	60	设立或投资
漳州环境再生能源有限公司	漳州市	漳州市	固废处置	0	100	设立或投资
上海竹岭风企业管理有限公司	上海市	上海市	餐饮管理	0	100	设立或投资
新昌县环新再生能源有限公司	新昌县	新昌县	固废处置	0	100	设立或投资
上海城欣置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
上海城越置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
上海城亭置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	设立或投资
上海城展置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	90	设立或投资
上海诚鼎恒业投资管理有限公司	上海市	上海市	投资	100	0	设立或投资
置地集团	上海市	上海市	房地产	100	0	同一控制下的企业合并
环境集团	上海市	上海市	城市环境	100	0	同一控制下的企业合并
上海环城再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置	0	60	同一控制下的企业合并
上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司	上海市	上海市	固废处置	0	70	同一控制下的企业合并
上海城瀛废弃物处置有限公司	上海市	上海市	固废中转	0	80	同一控制下的企业合并
上海环境集团振环实业有限公司(原名:上海振环实业总公司)	上海市	上海市	环卫项目	0	100	同一控制下的企业合并
上海环境工程建设项目管理有限公司	上海市	上海市	工程建设	0	100	同一控制下的企业合并
上海环境工程股份有限公司	上海市	上海市	环卫项目	0	100	同一控制下的企业合并
上海其越置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	同一控制下的企业合并
上海港汇投资发展有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	同一控制下的企业合并
上海市环境工程设计科学研究院有限公司	上海市	上海市	技术服务	0	100	同一控制下的企业合并
上海环境卫生工程设计院有限公司	上海市	上海市	技术服务	0	100	同一控制下的企业合并

阳晨投资	上海市	上海市	污水处理	100	0	同一控制下的企业合并
友联竹园	上海市	上海市	污水处理	0	51.69	同一控制下的企业合并
上海阳龙投资咨询有限公司	上海市	上海市	污水处理	0	100	同一控制下的企业合并
上海阳晨排水运营有限公司	上海市	上海市	污水处理	0	100	同一控制下的企业合并
成都温江区阳晨水质净化有限公司	成都市	成都市	污水处理	0	90	同一控制下的企业合并
成都市温江区新阳晨污水处置有限公司	成都市	成都市	污水处理	0	90	同一控制下的企业合并
上海金山环境再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置	0	100	非同一控制下企业合并
宁波市鄞州区绿州能源利用有限公司	宁波市	宁波市	固废处置	0	92.5	非同一控制下企业合并
诚鼎创投	上海市	上海市	股权投资	99.6	0	非同一控制下企业合并
诚鼎产业中心	上海市	上海市	股权投资	99	1	非同一控制下企业合并
上实丰启置业(BVI)有限公司	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	0	100	资产收购
上实丰启置业有限公司	香港	香港	投资控股	0	100	资产收购
上海丰启置业有限公司	上海市	上海市	房地产	0	100	资产收购

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海环城再生能源有限公司	40.00%	17,082,696.22	4,867,107.88	202,496,168.72
太原环晋再生能源有限公司	35.00%	2,533,034.36		81,861,437.56
上海老港再生能源有限公司	40.00%	6,596,789.28	4,545,098.46	37,587,932.47
上海东石塘再生能源有限公司	20.00%	8,024,441.26		44,912,367.94
友联竹园	48.31%	46,742,383.80		483,251,738.24

其他说明:

√适用 □不适用

上年同期:

子公司名称	少数股东的持股比例	2015年度归属于少数股东的损益	2015年度向少数股东分派股利	2015年12月31日少数股东权益
		(重述后)	(重述后)	(重述后)
上海环城再生能源有限公司	40.00%	(53,859.83)	4,099,470.10	190,280,580.38
太原环晋再生能源有限公司	35.00%	1,954,677.42	-	56,578,403.20
上海老港再生能源有限公司	40.00%	4,851,979.93	10,816,626.90	35,536,241.65
上海东石塘再生能源有限公司	20.00%	3,110,607.59	-	36,887,926.68
友联竹园	48.31%	49,645,912.85	24,155,000.00	436,509,354.44

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海环城再生能源有限公司	171,700,471.32	510,453,883.47	682,154,354.79	79,880,789.46	96,033,143.52	175,913,932.98	124,212,550.27	540,427,616.22	664,640,166.49	61,868,669.20	127,070,046.35	188,938,715.55
太原环晋再生能源有限公司	38,142,027.75	201,743,384.25	239,885,412.00	698,983.13	5,296,607.23	5,995,590.36	31,051,977.27	145,759,781.35	176,811,758.62	12,274,984.45	2,884,193.58	15,159,178.03
上海老港再生能源有限公司	34,927,966.84	76,287,566.02	111,215,532.86	7,772,392.80	9,473,308.89	17,245,701.69	54,358,622.16	86,098,515.51	140,457,137.67	40,576,095.02	11,040,438.53	51,616,533.55
上海东石塘再生能源有限公司	82,552,777.28	902,384,485.50	984,937,262.78	356,354,199.56	404,021,223.50	760,375,423.06	30,310,471.19	675,945,272.58	706,255,743.77	293,021,365.93	228,794,744.46	521,816,110.39
友联竹园	353,097,616.03	1,145,119,561.53	1,498,217,177.56	204,598,874.85	295,842,447.48	500,441,322.33	342,733,817.22	1,286,828,941.52	1,629,562,758.74	300,896,889.31	425,106,866.25	726,003,755.56

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海环城再生能源有限公司	153,240,474.31	42,706,740.58	42,706,740.58	86,095,860.79	128,047,382.53	-134,649.60	-134,649.60	26,446,527.91
太原环晋再生能源有限公司	9,649,654.70	7,237,241.05	7,237,241.05		7,446,390.19	5,584,792.63	5,584,792.63	
上海老港再生能源有限公司	48,958,387.77	16,491,973.20	16,491,973.20	11,515,462.54	50,153,093.77	12,129,949.83	12,129,949.83	29,493,908.25
上海东石塘再生能源有限公司	77,870,032.94	40,122,206.34	40,122,206.34	102,810,632.74	25,403,013.91	15,553,037.97	15,553,037.97	
友联竹园	238,035,759.65	96,755,089.64	96,755,089.64	243,944,186.18	266,051,727.15	102,765,292.59	102,765,292.59	258,299,117.90

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
西部证券	陕西	陕西	证券业务	15		权益法
上海诚鼎创业投资有限公司	上海	上海	创业投资	43.75		权益法
上海新江湾城投资发展有限公司	上海	上海	房地产开发	50		权益法
上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海	上海	创业投资	29.15		权益法
上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海	上海	创业投资	24.88		权益法
上海沪风房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36	权益法
上海合庭房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36	权益法
上海康州房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36	权益法
上海东荣房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36	权益法
上海建奇房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36	权益法
上海开古房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36	权益法
上海高泰房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36	权益法
上海老港生活垃圾处置有限公司	上海	上海	环保业务		40	权益法
上海诚鼎德同股权投资基金有限公司	上海	上海	创业投资		59.83	权益法

## (2). 重要联营企业的主要财务信息

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	西部证券	上海诚鼎创业投资有限公司	上海新江湾城投资发展有限公司	西部证券	上海诚鼎创业投资有限公司	上海新江湾城投资发展有限公司
流动资产	47,104,415,320.03	105,906,690.13	3,727,840,205.19	51,775,133,456.45	92,286,130.18	4,013,096,663.59
非流动资产	7,011,476,009.30	45,838,631.92	122,428,155.84	6,366,064,883.65	360,394,691.35	4,763,418.05
资产合计	54,115,891,329.33	151,745,322.05	3,850,268,361.03	58,141,198,340.10	452,680,821.53	4,017,860,081.64
流动负债	34,942,492,633.44	63,735,334.31	1,082,389,748.16	39,631,819,553.14	13,655,529.21	1,067,962,575.53
非流动负债	6,656,947,763.03	4,612,416.45	436,995,525.87	6,147,275,667.10	21,136,893.84	468,595,525.87
负债合计	41,599,440,396.47	68,347,750.76	1,519,385,274.03	45,779,095,220.24	34,792,423.05	1,536,558,101.40
少数股东权益	67,168,416.86	1,343,140.39		220,502,510.02	1,707,837.22	
归属于母公司股东权益	12,449,282,516.00	82,054,430.90	2,330,883,087.00	12,141,600,609.84	416,180,561.26	2,481,301,980.24
按持股比例计算的净资产份额	1,867,392,377.40	35,898,813.52	1,165,441,543.50	1,942,848,569.28	182,078,995.55	1,240,650,990.12
调整事项	398,666,661.91	1,091,241.01		425,005,445.48	1,091,241.01	0
--商誉		1,091,241.01			1,091,241.01	
--内部交易未实现利润						
--其他	398,666,661.91			425,005,445.48		
对联营企业权益投资的账面价值	2,266,059,039.31	36,990,054.53	1,165,441,543.50	2,367,854,014.76	183,170,236.56	1,240,650,990.12
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	8,711,801,305.05	不适用	不适用	14,721,809,889.87	不适用	不适用
营业收入	3,406,352,732.57		489,755,805.56	5,635,268,349.64	1,076,301.32	419,215,380.00
净利润	1,150,430,246.43	3,222,137.06	93,354,817.02	1,977,580,041.54	12,433,535.75	75,510,877.71
终止经营的净利润						
其他综合收益	53,953,886.64	28,988,836.00		138,751,935.92	16,124,694.92	

综合收益总额	1,204,384,133.07	32,210,973.06	93,354,817.02	2,116,331,977.46	28,558,230.67	75,510,877.71
本年度收到的来自联营企业的股利	92,277,144.30	39,046,875.00	63,000,000.00			

## 其他说明

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	诚鼎创拓	上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	诚鼎创拓	上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)
流动资产	不适用	29,197,012.97	493,248,085.08	731,878,564.83	1,223,642,062.62	586,734,870.17
非流动资产	不适用	490,384,381.03	163,896,765.38	490,686,544.61	68,582,200.00	
资产合计	不适用	519,581,394.00	657,144,850.46	1,222,565,109.44	1,292,224,262.62	586,734,870.17
流动负债	不适用	2,254,964.50	120,024,346.28	54,497,260.44	20,000.00	120,141.59
非流动负债	不适用			715,197.07		
负债合计	不适用	2,254,964.50	120,024,346.28	55,212,457.51	20,000.00	120,141.59
归属于母公司股东权益	不适用	517,326,429.50	537,120,504.18	1,167,352,651.93	1,292,204,262.62	586,614,728.58
按持股比例计算的净资产份额(i)	不适用	150,800,654.20	133,635,581.44	727,775,967.54	376,735,936.63	145,949,744.47
调整事项						
—商誉	不适用			8,941,001.85		
对联营企业权益投资的账面价值	不适用	150,800,654.20	133,635,581.44	736,716,969.39	376,735,936.63	145,949,744.47
营业收入	不适用		9,671,342.69	341,345,895.39		1,860,913.14
净利润	不适用	-137,611,154.31	-29,352,210.33	279,697,662.79	-3,433,182.47	-7,992,837.62
其他综合收益	不适用	-369,569,326.94	-20,150,726.04	-189,209,450.14	136,839,086.43	
综合收益总额	不适用	-507,180,481.25	-49,502,936.37	90,488,212.65	133,405,903.96	-7,992,837.62
本集团本年度收到的来自联营企业的股利	不适用	36,443,149.00		84,276,740.83		

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	上海沪风房地产开发有限公司	上海合庭房地产开发有限公司	上海康州房地产开发有限公司	上海沪风房地产开发有限公司	上海合庭房地产开发有限公司	上海康州房地产开发有限公司
流动资产	11,085,438.76	3,835,973,792.34	3,177,309.08	23,168,360.65	3,321,838,747.89	4,399,299.55
非流动资产	643,316,259.34	213,643.76	366,123,747.42	636,899,087.61	29,299,723.96	364,950,999.39
资产合计	654,401,698.10	3,836,187,436.10	369,301,056.50	660,067,448.26	3,351,138,471.85	369,350,298.94
流动负债	12,136,168.19	594,366,018.96	5,955,219.03	13,837,974.77	645,397,004.41	6,315,461.56
非流动负债						
负债合计	12,136,168.19	594,366,018.96	5,955,219.03	13,837,974.77	645,397,004.41	6,315,461.56
归属于母公司股东权益	642,265,529.91	3,241,821,417.14	363,345,837.47	646,229,473.49	2,705,741,467.44	363,034,837.38



按持股比例计算的净资产份额(i)	231,215,590.77	1,167,055,710.17	130,804,501.49	232,642,610.46	974,066,928.28	130,692,541.46
对联营企业权益投资的账面价值	231,215,590.77	1,167,055,710.17	130,804,501.49	232,642,610.46	974,066,928.28	130,692,541.46
营业收入		2,658,301,768.31			2,083,368,266.67	
净利润	-3,963,943.58	536,079,949.70	311,000.08	-345,316.05	380,709,167.44	-98,671.71
其他综合收益						
综合收益总额	-3,963,943.58	536,079,949.70	311,000.08	-345,316.05	380,709,167.44	-98,671.71
本集团本年度收到的来自联营企业的股利						

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	上海东荣房地产开发有限公司	上海建奇房地产开发有限公司	上海开古房地产开发有限公司	上海东荣房地产开发有限公司	上海建奇房地产开发有限公司	上海开古房地产开发有限公司
流动资产	1,824,267.21	1,005,194.53	1,736,530.06	3,222,532.06	3,817,565.24	3,267,422.85
非流动资产	551,940,954.92	771,878,838.82	628,187,633.00	550,589,535.33	766,377,521.87	626,551,340.42
资产合计	553,765,222.13	772,884,033.35	629,924,163.06	553,812,067.39	770,195,087.11	629,818,763.27
流动负债	5,881,565.07	4,439,209.35	4,478,574.34	6,107,853.75	7,249,742.98	5,043,054.58
非流动负债						
负债合计	5,881,565.07	4,439,209.35	4,478,574.34	6,107,853.75	7,249,742.98	5,043,054.58
归属于母公司股东权益	547,883,657.06	768,444,824.00	625,445,588.72	547,704,213.64	762,945,344.13	624,775,708.69
按持股比例计算的净资产份额(i)	197,238,116.54	276,640,136.64	225,160,411.94	197,173,516.91	274,660,323.89	224,919,255.13
对联营企业权益投资的账面价值	197,238,116.54	276,640,136.64	225,160,411.94	197,173,516.91	274,660,323.89	224,919,255.13
营业收入						
净利润	179,443.41	382,658.67	669,880.02	-99,148.91	-580,939.56	-92,519.58
其他综合收益						
综合收益总额	179,443.41	382,658.67	669,880.02	-99,148.91	-580,939.56	-92,519.58
本集团本年度收到的来自联营企业的股利						

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	上海高泰房地产开发有限公司	上海老港生活垃圾处置有限公司	上海诚鼎德同股权投资基金有限公司	上海高泰房地产开发有限公司	上海老港生活垃圾处置有限公司	上海诚鼎德同股权投资基金有限公司

流动资产	343,768,501.36	326,758,440.31	529,108,867.13	203,755,407.43	313,934,361.97	不适用
非流动资产	4,117,453,469.80	457,909,771.01	258,379,595.37	4,164,281,991.17	452,472,196.16	不适用
资产合计	4,461,221,971.16	784,668,211.32	787,488,462.50	4,368,037,398.60	766,406,558.13	不适用
流动负债	163,689,534.40	90,730,631.76	30,584,315.16	244,155,682.53	54,635,647.25	不适用
非流动负债	2,016,508,878.01	444,411,456.20		1,781,000,000.00	423,257,161.38	不适用
负债合计	2,180,198,412.41	535,142,087.96	30,584,315.16	2,025,155,682.53	477,892,808.63	不适用
归属于母公司股东权益	2,281,023,558.75	251,713,142.48	756,904,147.34	2,342,881,716.07	288,513,749.50	不适用
按持股比例计算的净资产份额(i)	821,168,481.15	100,685,256.99	-452,854,237.55	843,437,417.79	115,405,499.80	不适用
调整事项						
— 其他			-5,767,382.12			不适用
对联营企业权益投资的账面价值	821,168,481.15	100,685,256.99	458,621,619.67	843,437,417.79	115,405,499.80	不适用
营业收入	174,965,379.92	138,970,316.43	15,929,515.45	125,229,525.42	152,476,901.55	不适用
净利润	-61,858,157.34	-7,035,475.12	4,072,455.20	-90,971,730.31	-8,933,713.18	不适用
其他综合收益			-3,893,665.68			不适用
综合收益总额	-61,858,157.34	-7,035,475.12	178,789.52	-90,971,730.31	-8,933,713.18	不适用
本集团本年度收到的来自联营企业的股利		11,906,052.76	6,351,181.51			不适用

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

### (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	25,083,842.91	17,573,646.14
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	11,275,774.25	1,107,690.35
--其他综合收益	-136,521.61	256,944.09
--综合收益总额	11,139,252.64	1,364,634.44
联营企业：		
投资账面价值合计	97,570,677.90	77,775,681.05
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	71,976,635.46	49,340,903.16



本集团（含环境集团）的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2016 年 12 月 31 日，本集团长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 3,974,642,167.71 元（2015 年 12 月 31 日：3,159,056,223.11 元。）；人民币计价的固定利率合同，金额为 7,367,691,206.17 元（2015 年 12 月 31 日：6,956,475,784.82 元）；和美元计价的固定利率合同，金额为美元 10,687,562.31 元，折合人民币 74,139,619.74 元（2015 年 12 月 31 日：美元 11,479,233.59 元，折合人民币 74,541,551.24 元）。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。于 2016 年度及 2015 年度本集团并无利率互换安排。

于 2016 年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其它因素保持不变，本集团的利息支出会增加或减少 967,944.06 元（2015 年度：752,571.50 元）。

## (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无重大逾期应收款项（2015 年 12 月 31 日：无）。

## (3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团（不含环境集团）各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2016 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债-					
短期借款	407,500,000.00	-	-	-	407,500,000.00
应付账款	1,739,575,433.73	-	-	-	1,739,575,433.73
应付利息	203,195,631.96	-	-	-	203,195,631.96
应付股利	9,940,065.80	-	-	-	9,940,065.80
其他应付款	1,405,103,565.78	-	-	-	1,405,103,565.78
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
长期借款	164,566,600.00	864,174,600.00	2,389,915,700.00	139,551,000.00	3,558,207,900.00

应付债券	273,200,000.00	1,773,200,000.00	2,361,850,000.00	1,578,750,000.00	5,987,000,000.00
	4,213,081,297.27	2,637,374,600.00	4,751,765,700.00	1,718,301,000.00	13,320,522,597.27

	2015年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融负债-					
短期借款	466,607,649.32	-	-	-	466,607,649.32
应付账款	3,317,515,494.21	-	-	-	3,317,515,494.21
应付利息	220,724,920.39	-	-	-	220,724,920.39
应付股利	26,250,081.91	-	-	-	26,250,081.91
其他应付款	810,308,255.83	-	-	-	810,308,255.83
一年内到期的非流动负债	751,657,390.87	-	-	-	751,657,390.87
长期借款	299,584,075.28	790,432,586.90	4,917,744,190.04	525,263,794.86	6,533,024,647.08
应付债券	301,965,067.75	685,860,000.00	4,026,600,000.00	1,637,700,000.00	6,652,125,067.75
长期应付款	8,104,950.88	10,765,676.47	6,913,247.37	2,662,892.00	28,446,766.72
	6,202,717,886.44	1,487,058,263.37	8,951,257,437.41	2,165,626,686.86	18,806,660,274.08

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	223,352,079.66			223,352,079.66
1. 交易性金融资产	223,352,079.66			223,352,079.66
(1) 债务工具投资	223,352,079.66			223,352,079.66
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	2,435,965,974.75		237,622,743.81	2,673,588,718.56
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	2,435,965,974.75		237,622,743.81	2,673,588,718.56
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>2,659,318,054.41</b>		<b>237,622,743.81</b>	<b>2,896,940,798.22</b>
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				

其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用□不适用

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用□不适用

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用□不适用

相关资产或负债的不可观察输入值。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用□不适用

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为流动性缺乏折扣的期权模型和市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、股价波动率、PE 乘数、缺乏流动性折价等。

上述第三层次资产变动如下：

	可供出售金融资产
	可供出售权益工具
2016 年 1 月 1 日	366,184,979.44
购买	98,593,759.00
赎回	76,787,072.29
计入其他综合收益的利得或损失	150,368,922.34
2016 年 12 月 31 日	237,622,743.81

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动收益、投资收益、资产减值损失等项目。

于 2016 年 12 月 31 日仍持有的第三层次金融资产中无计入 2016 年度损益的利得 (2015 年 12 月 31 日：无)。

本集团在对第三层次的可供出售权益工具公允价值进行评估时，采用的估值模型主要为流动性缺乏折扣的期权模型和市场可比公司模型等。估值技术输入值主要包括无风险利率、股价及股价波动率、缺乏流动性折价等。于 2016 年度，无风险利率为 2.65% (2015 年度：2.29%)。于 2016 年度，缺乏流动性折价的区间为 1.03%至 33.16% (2015 年度：28.02%至 62.48%)。

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

√适用□不适用

本集团以导致各层级之间转换的事项发生日为确认各层级之间转换的时点。于2016年11月9日，本公司持有的上海建工集团股份有限公司非公开发行限售股上市流通，从第二层次转换为第一层次。

## 7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用□不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债（含环境集团）主要包括：应收款项、其他非流动资产、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债				
长期借款	5,654,273,611.12	5,563,863,284.90	5,671,638,570.97	5,824,838,737.86
应付债券	5,367,691,206.17	5,502,501,973.01	5,656,270,717.07	5,797,932,872.39
	11,021,964,817.29	11,066,365,257.91	11,327,909,288.04	11,622,771,610.25

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款以及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

## 8、其他

√适用□不适用

于2016年12月31日及2015年12月31日，本集团以公允价值计量的金融资产属于上述层级中的第一层级和第二层级。

于2015年12月31日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
可供出售金融资产——				
可供出售权益工具	1,968,834,664.20	710,625,000.00	366,184,979.44	3,045,644,643.64

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
上海城投	上	城市建设投资建设	50,000,000,000.00	46.46	46.46

	海	承包、项目投资、参股经营等			
--	---	---------------	--	--	--

本企业的母公司情况的说明

(1) 母公司注册资本及其变化

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
上海城投	50,000,000,000.00	-	-	50,000,000,000.00

本企业最终控制方是上海城投

其他说明：

(1) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2015 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例
上海城投	45.61%	45.61%

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

九 1

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

九 2

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
百玛士绿色能源	联营企业
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	联营企业
上海诚鼎投资管理有限公司	联营企业
上海黄山合城置业有限公司	联营企业
上海德同诚鼎股权投资基金管理有限公司	联营企业

其他说明

√适用 □不适用

除已披露的重要合营和联营企业的情况外，其余与本集团发生关联交易的其他合营企业和联营企业的情况如下：

	主要 经营地	注册地	业务性质	对集团活动 是否具有 战略性	持股比例	
					直接	间接
联营企业 -						
百玛士绿色能源	上海	上海	服务业	否		37.00%
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	否	46.25%	



上海诚鼎投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	否	57.00%	
上海黄山合城置业有限公司	上海	上海	房地产开发	否		25.00%
上海德同诚鼎股权投资基金管理有限公司	上海	上海	投资管理	否		24.00%

#### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海市城市排水有限公司	母公司的全资子公司
上海水务资产经营发展有限公司	母公司的全资子公司
上海老港废弃物处置有限公司	母公司的全资子公司
上海环境工程技术有限公司	母公司的全资子公司
上海市市容环境卫生汽车运输处	母公司的全资子公司
上海环境物流有限公司	母公司的全资子公司
上海环境实业有限公司	母公司的全资子公司
上海城投资产管理(集团)有限公司	母公司的全资子公司
上海东飞环境工程服务有限公司	母公司的控股子公司
上海市固体废物处置中心	母公司的全资子公司
上海中心大厦置业管理有限公司	母公司的控股子公司
上海城投污水处理有限公司	母公司的全资子公司
上海城投城桥污水处理有限公司	母公司的全资子公司
上海老港固废综合开发有限公司	母公司的全资子公司
上海城投环保产业投资管理有限公司	母公司的全资子公司
上海义品置业有限公司	母公司的控股子公司
上海环境油品发展有限公司	母公司的全资子公司
上海城市排水设备制造安装工程有限责任公司	母公司的全资子公司
上海市城市排水监测站	母公司的全资子公司
上海同盛城北置业有限公司	母公司的全资子公司

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海中心大厦置业管理有限公司	物业管理	13,099,581.35	11,284,581.83
上海东飞环境工程服务有限公司	接受劳务	33,041,113.26	22,419,978.59
上海环境工程技术有限公司	接受劳务	37,369,145.39	22,705,487.51
上海市固体废物处置中心	接受劳务	9,665,846.12	6,757,449.34
上海环境实业有限公司	接受劳务	7,673,678.69	10,502,898.10
上海市市容环境卫生汽车运输处	接受劳务	4,020,128.81	4,990,865.50
上海城市排水设备制造安装工程有限责任公司	接受劳务	2,740,090.81	1,063,271.00
上海老港固废综合开发有限公司	接受劳务	1,928,244.86	838,577.08
上海老港生活垃圾处置有限公司	接受劳务	924,528.30	1,960,000.00
上海城投城桥污水处理有限公司	接受劳务	72,841.76	62,736.72
上海市城市排水监测站	接受劳务	84,853.77	
上海市城市排水有限公司	接受劳务	20,512.83	1,278,813.25
上海老港废弃物处置有限公司	接受劳务		500,000.00

上海环境油品发展有限公司	材料采购	5,044,761.15	8,118,519.36
--------------	------	--------------	--------------

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海新江湾城投资发展有限公司	委托管理收入	47,220,481.14	49,314,000.00
上海城投资产管理(集团)有限公司	委托管理收入	9,433,962.26	
上海同盛城北置业有限公司	委托管理收入	7,811,871.49	
上海城投	委托管理收入	103,018.87	5,468,300.00
上海合庭房地产开发有限公司	委托管理收入		1,011,757.02
上海义品置业有限公司	委托管理收入		481,442.00
上海沪风房地产开发有限公司	委托管理收入		296,372.52
上海市城市排水有限公司	提供劳务收入	383,670,596.57	411,606,385.62
上海老港固废综合开发有限公司	提供劳务收入	166,652,533.49	143,535,820.44
上海市固体废物处置中心	提供劳务收入	1,696,911.38	3,740,156.88
上海环境工程技术有限公司	提供劳务收入	945,024.58	314,960.24
上海老港生活垃圾处置有限公司	提供劳务收入	880,723.96	899,784.94
上海城投城桥污水处理有限公司	提供劳务收入	658,720.84	767,682.04
上海环境实业有限公司	提供劳务收入	533,490.57	753,433.96
上海城投污水处理有限公司	提供劳务收入	224,041.88	205,493.46
上海老港废弃物处置有限公司	提供劳务收入	84,245.29	79,132.08
上海环境物流有限公司	提供劳务收入	71,698.11	
上海城投	提供劳务收入		966,981.13
上海市市容环境卫生汽车运输处	提供劳务收入		19,278.00
上海新江湾城投资发展有限公司	委托销售收入	14,575,226.49	

## 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

本集团与关联方的交易价格参照同类商品或同类业务的市场价格制定。

关联交易中包含待分立资产环境集团于 2016 年度的交易额及 2016 年 12 月 31 日的余额。

## (2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海老港固废综合开发有限公司	房屋	1,290,482.03	1,329,330.00
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	房屋	596,545.12	616,104.00
上海市固体废物处置中心	房屋	568,705.01	585,825.00
上海诚鼎投资管理有限公司	房屋	564,418.48	582,924.00
上海德同诚鼎股权投资基金管理有限公司	房屋	469,914.96	
诚鼎创拓	房屋	不适用	768,426.50

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海城投	房屋及车位	2,502,958.12	2,628,105.90

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

**(3). 关联担保情况**

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海城投(1)	2,000,000,000.00	2014-04-21	2019-04-20	否
上海城投(1)	1,500,000,000.00	2015-04-22	2018-04-21	否
上海城投(1)	1,500,000,000.00	2015-04-22	2022-04-21	否
上海城投(2)	1,000,000,000.00	2013-5-10	2020-5-10	否
上海城投(2)	600,000,000.00	2013-9-3	2020-9-2	否
上海城投	74,139,619.74	2001-10-31	2031-1-24	否
上海城投	5,491,823.67	2000-10-31	2017-1-25	否
上海城投	5,258,320.22	2001-10-31	2016-07-25	是
上海城投	2,609,704.79	2001-10-31	2016-01-25	是

关联担保情况说明

√适用 □不适用

(1)：上海城投为本集团发行的共计人民币 50 亿元公司债券提供无偿担保。

(2)：上海城投为本集团发行的人民币 16 亿保险资金信托贷款提供本息全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

**(4). 关联方资金拆借**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
上海城投	1,000,000,000.00	2016/1/18	2016/5/25	4.35%
上海城投	600,000,000.00	2016/1/18	2016/4/22	4.35%
上海老港生活垃圾处置有限公司	30,000,000.00	2016/6/21	2018/6/20	1.10%
上海老港生活垃圾处置有限公司	32,000,000.00	2016/6/29	2018/6/28	1.10%
上海老港生活垃圾处置有限公司	22,000,000.00	2016/12/13	2018/12/12	1.10%
上海老港生活垃圾处置有限公司	16,000,000.00	2016/3/31	2017/3/30	1.10%

于 2016 年度，无关联方资金拆出(2015 年度：无)。

## (5). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,215,300.00	4,914,300.00

## (6). 其他关联交易

√适用□不适用

委托借款利息支出

关联方	2016 年度	2015 年度
上海合庭房地产开发有限公司	2,882,906.43	-
上海老港生活垃圾处置有限公司	1,716,688.91	2,104,925.00
上海城投环保产业投资管理有限公司	167,529.87	414,222.24
上海城投	22,354,166.67	12,333,333.33
上海城投资产管理(集团)有限公司	-	11,648,888.89
合 计	27,121,291.88	26,501,369.46

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收股利	上海黄山合城置业有限公司	65,401,928.43		65,401,928.43	
应收股利	上海新江湾城投资发展有限公司	40,000,000.00			
应收账款	上海新江湾城投资发展有限公司	114,077,740.08		49,314,000.00	
应收账款	上海老港固废综合开发有限公司	48,056,383.50		19,458,864.32	
应收账款	上海市城市排水有限公司	12,767,291.04			
应收账款	上海同盛城北置业有限公司	8,280,583.78			
应收账款	上海沪风房地产开发有限公司	2,074,607.64		2,074,607.64	
应收账款	上海环境实业有限公司	713,240.00		713,240.00	
应收账款	上海老港生活垃圾处置有限公司	363,583.24			
应收账款	上海市固体废物处置中心	285,880.13		271,232.88	
应收账款	上海环境工程技术有限公司	255,880.13		271,232.88	
应收账款	上海城投城桥污水处理有限公司	54,393.28		45,878.40	
应收账款	上海义品置业有限公司			14,227,241.00	
应收账款	上海城投			5,463,100.00	
应收账款	上海城投污水处理有限公司			21,589.28	
其他应收款	百玛士绿色能源	41,715,603.48	41,715,603.48	47,951,854.74	47,768,179.20
其他应收款	上海中心大厦置业管理有限公司	77,789.00		77,789.00	
其他应收款	上海城投环保产业投资管理有限公司	124,529.00		124,529.00	
其他应收款	上海老港固废综合开发有限公司			13,495.04	

## (2). 应付项目

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海环境工程技术有限公司	28,677,386.77	10,622,251.94

应付账款	上海中心大厦置业管理有限公司	986,000.00	
应付账款	上海东飞环境工程服务有限公司	5,810,598.69	5,784,391.34
应付账款	上海市固体废物处置中心	3,367,094.54	2,365,075.84
应付账款	上海环境实业有限公司	1,958,294.27	3,998,275.93
应付账款	上海中心大厦置业管理有限公司	986,000.00	
应付账款	上海市市容环境卫生汽车运输处	929,971.74	4,919,599.99
应付账款	上海老港生活垃圾处置有限公司	924,528.30	980,000.00
应付账款	上海老港固废综合开发有限公司	649,240.94	85,611.34
应付账款	上海城市排水设备制造安装工程有 限公司	221,086.20	
应付账款	上海环境油品发展有限公司	126,165.20	73,710.00
应付账款	上海城投城桥污水处理有限公司	8,898.36	3,799.52
应付账款	上海水务资产经营发展有限公司	178.00	178.00
其他应付款	上海合庭房地产开发有限公司	1,262,433,300.28	576,000,000.00
其他应付款	上海东飞环境工程服务有限公司	536,252.50	1,095,426.68
其他应付款	上海城投资产管理(集团)有限公司	578,572.09	578,572.09
其他应付款	上海城市排水设备制造安装工程有 限公司	30,000.00	
其他应付款	上海老港固废综合开发有限公司	6,600.00	
预收账款	上海城投资产管理(集团)有限公司	19,760,000.00	29,760,000.00
预收账款	上海老港固废综合开发有限公司	1,275,542.78	1,275,542.78
预收账款	上海市城市排水有限公司		3,396,871.50
预收账款	上海环境实业有限公司		340,000.00
预收账款	上海市固体废物处置中心		130,000.00
长期应付款	上海城投环保产业投资管理有限公司		2,621,657.00
应付利息	上海合庭房地产开发有限公司	3,017,306.43	134,400.00
应付利息	上海城投环保产业投资管理有限公司	52,468.13	85,375.63
应付利息	上海老港生活垃圾处置有限公司	33,611.11	69,052.77
一年内到期的非流动负债	上海老港生活垃圾处置有限公司		80,000,000.00
一年内到期的非流动负债	上海城投环保产业投资管理有限公司	2,621,660.00	2,621,662.00
短期借款	上海老港生活垃圾处置有限公司	16,000,000.00	16,000,000.00
长期借款	上海老港生活垃圾处置有限公司	84,000,000.00	

### 十三、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

##### (1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2016年12月31日	2015年12月31日
BOT项目大额发包合同	1,187,226,683.02	2,296,604,697.08
合伙企业认缴出资款	301,406,241.00	
合计	1,488,632,924.02	2,296,604,697.08

##### (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下，全部为待分立环境集团的租金。

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以内	1,580,600.00	4,474,840.00
一到二年	7,500.00	166,800.00
合计	1,588,100.00	4,641,640.00

## 十四、 资产负债表日后事项

### 1、 其他资产负债表日后事项说明

√适用□不适用

(1) 上海阳晨投资股份有限公司关闭注销

于 2017 年 1 月 19 日，本集团之子公司上海阳晨投资股份有限公司关闭注销。

(2) 成都洛带城市生活垃圾焚烧发电厂关闭迁建

于 2017 年 1 月 24 日，本公司公告《上海城投控股股份有限公司关于所属环境集团下属成都洛带城市生活垃圾焚烧发电厂关闭迁建的公告》，本集团下属子公司成都威斯特再生能源有限公司（“成都项目公司”）建造运营的成都洛带城市生活垃圾焚烧发电厂由于四川省成都市规划调整的原因需关闭迁建。成都项目公司继续履行关闭项目的特许权协议，并通过变更协议方式约定异地迁建项目相关权利义务。

(3) 借款担保事项

于 2017 年 1 月 23 日，本公司召开第八届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于上海城投置地(香港)有限公司银行授信的议案》。本集团所属上海城投置地(香港)有限公司(“置地香港”)因收购上实丰启置业(BVI)有限公司 100%股权的融资需要，于 2014 年 1 月向东亚银行(香港)有限公司借款人民币四亿元，本公司于 2014 年开立备用信用证为置地香港提供融资担保。置地香港于 2017 年 1 月向东亚银行(香港)有限公司申请贷款展期三年，因此本公司将原备用信用证续开三年，为上述借款提供担保。

(4) 上海城投控股股份有限公司换股吸收合并上海阳晨投资股份有限公司及分立上市暨关联交易最新进展

于 2017 年 1 月 17 日，本公司公告《上海城投控股股份有限公司关于完成注册资本工商变更登记的公告》，本公司已完成注册资本工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局换发的《营业执照》。

于 2017 年 1 月 26 日，本公司披露了《关于上海城投控股股份有限公司换股吸收合并上海阳晨投资股份有限公司及分立上市第二次现金选择权实施公告》，并于 2017 年 2 月 3 日、2017 年 2 月 6 日、2017 年 2 月 7 日、2017 年 2 月 9 日和 2016 年 2 月 10 日分别在报纸和网站上刊登了上述第二次现金选择权的五次提示性公告。于 2017 年 2 月 10 日，本公司公告《关于本次重大资产重组的分立提示性公告》，于 2017 年 2 月 13 日，本公司公告《关于本次重大资产重组的分立实施公告》以及《城投控股关于上海城投控股股份有限公司换股吸收合并上海阳晨投资股份有限公司及分立上市第二次现金选择权申报结果公告》，本次现金选择权申报期间内，没有投资者申报行使现金选择权。本次分立股权登记日为 2017 年 2 月 21 日，于 2017 年 2 月 22 日完成分立。

## 十五、 其他重要事项

### 1、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

√适用□不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 3 个报告分部，分别为：

- 总部板块，主要从事投资业务；
- 房地产板块，主要负责房地产开发、经营、物业管理、实业投资以及其他相关咨询业务等；
- 环境板块，主要经营环境及市政工程项目投资，环境科技产品开发，环境及市政工程设计、建设、投资咨询、营运管理，资源综合利用开发，卫生填埋处置，城市污水处理环保项目的投资、经营、管理及相关业务的咨询等。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

## (2). 报告分部的财务信息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	总部	房地产板块	环境板块	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,685,775.58	6,923,762,317.17	2,551,077,644.10		9,476,525,736.85
分部间交易收入		7,146,673.33		7,146,673.33	
主营业务成本		4,946,694,846.25	1,657,455,532.69		6,604,150,378.94
利息收入	31,990,109.52	21,299,784.89	5,479,052.39		58,768,946.80
利息费用	402,551,543.05	163,409,563.28	137,609,879.16	413,334,126.66	290,236,858.83
对联营和合营企业的投资收益	336,701,188.71	173,417,512.76	-2,814,190.05		507,304,511.42
资产减值损失	4,967,620.90		643,972.76		5,611,593.66
折旧费和摊销费	1,115,204.45	46,311,564.43	295,849,383.04		343,276,151.92
利润总额	820,409,776.19	1,232,567,539.73	651,077,534.64		2,704,054,850.56
所得税费用	106,726,713.40	316,556,899.89	101,353,906.61		524,637,519.90
净利润	307,495,609.46	1,322,198,093.17	549,723,628.03		2,179,417,330.66
资产总额	18,059,715,945.51	21,702,530,257.28	11,921,111,775.88	7,082,724,787.19	44,600,633,191.48
负债总额	7,474,125,134.58	14,558,768,744.17	6,086,578,497.74	7,044,589,626.33	21,074,882,750.16
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用					
对联营企业和合营企业的长期股权投资	4,307,359,930.59	3,076,126,031.55	100,685,256.99		7,484,171,219.13
非流动资产增加额(i)	884,158.65	1,070,834.50	424,026,554.66		425,981,547.81

(i) 非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

## (3). 其他说明：

√适用□不适用

2015 年度及 2015 年 12 月 31 日分部信息列示如下(重述后)：

	总部	房地产板块	环境板块	分部间抵销	合计
--	----	-------	------	-------	----

对外交易收入	1,667,221.44	6,325,624,265.76	2,007,497,001.58		8,334,788,488.78
分部间交易收入		6,677,073.80		6,677,073.80	
主营业务成本		4,735,914,787.37	1,290,757,745.81		6,026,672,533.18
利息收入	26,010,111.85	16,047,132.07	9,070,864.88		51,128,108.80
利息费用	426,739,334.91	194,524,898.80	152,679,451.86	418,360,293.03	355,583,392.54
对联营和合营企业的投资收益	562,959,713.11	143,110,062.70	-3,573,485.28		702,496,290.53
资产减值损失	31,778,321.74	-	7,071,465.06		38,849,786.80
折旧费和摊销费	975,415.69	35,059,155.50	253,674,644.05		289,709,215.24
利润总额	3,509,880,703.63	690,833,418.07	486,203,767.58		4,686,917,889.28
所得税费用	690,695,862.85	199,509,598.46	82,882,218.70		973,087,680.01
净利润	2,819,184,840.78	491,323,819.61	403,321,548.88		3,713,830,209.27
资产总额	24,418,566,720.56	20,147,037,171.79	7,801,461,838.17	6,581,709,899.52	45,785,355,831.00
负债总额	7,924,751,128.96	16,925,090,898.37	5,661,117,544.38	6,543,297,046.02	23,967,662,525.69
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用					
对联营企业和合营企业的长期股权投资	5,126,258,212.22	2,897,761,600.82	115,405,499.80		8,139,425,312.84
非流动资产增加额(i)	141,666.65	4,417,125.00	1,844,542,511.27		1,849,101,302.92

## 2、其他

√适用□不适用

### (1) 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于2016年12月31日及2015年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总额	44,600,633,191.48	45,785,355,831.00
负债总额	21,074,882,750.16	23,967,662,525.69
资产负债率	47.25%	52.35%

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1). 应收账款分类披露：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面



	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
组合一										
组合二										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	70,000.00	100.00	70,000.00	100.00	-	70,000.00	100.00	70,000.00	100.00	-
合计	70,000.00	/	70,000.00	/	-	70,000.00	/	70,000.00	/	-

## (2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

√适用 □不适用

项 目	金额	坏账准备金额	占应收账款总额比例
余额前五名的应收账款总额	70,000.00	70,000.00	100.00%

其他说明:

√适用 □不适用

项 目	期末余额	期初余额
应收账款	70,000.00	70,000.00
减: 坏账准备	70,000.00	70,000.00
合计	-	-

应收账款账龄分析如下:

项 目	期末余额	期初余额
五年以上	70,000.00	70,000.00

于2016年12月31日, 无已逾期应收账款(2015年12月31日: 无)。

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

√适用□不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	47,464,588.86	2.02	47,464,588.86	100.00		52,423,654.76	2.23	52,423,654.76	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,299,186,759.97	97.97			2,299,186,759.97	2,299,088,850.52	97.76			2,299,088,850.52
组合一	2,299,176,759.97	97.97			2,299,176,759.97	2,299,087,405.52	97.76			2,299,087,405.52
组合二	10,000.00	0.00			10,000.00	1,445.00	0.00			1,445.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	170,079.00	0.01	170,079.00	100.00		178,634.00	0.01	178,634.00	100.00	
合计	2,346,821,427.83	/	47,634,667.86	/	2,299,186,759.97	2,351,691,139.28	/	52,602,288.76	/	2,299,088,850.52

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
海南原水房地产开发经营有限公司	27,719,488.65	27,719,488.65	100.00%	预计无法收回
百玛士绿色能源	19,745,100.21	19,745,100.21	100.00%	预计无法收回
合计	47,464,588.86	47,464,588.86	/	/

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 4,967,620.90 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回或收回金额	收回方式
百玛士绿色能源	根据法院民事裁定书收到财产分配款	资产评估报告	4,959,065.90	现金
合计	****	****	4,959,065.90	/

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海新凯房地产开发有限公司	往来款	1,402,543,823.31	四年以内	59.76%	
上海露香园置业有限公司	往来款	696,269,533.33	四年以内	29.67%	
上海城浦置业有限公司	往来款	200,363,403.33	四年以内	8.54%	
海南原水房地产开发经营有限公司	往来款	27,719,488.65	五年以上	1.18%	27,719,488.65
百玛士绿色能源	往来款	19,745,100.21	五年以内	0.84%	19,745,100.21
合计	/	2,346,641,348.83	/	99.99%	47,464,588.86

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 其他应收款按明细分析如下：

项目	期末余额	期初余额
上海新凯房地产开发有限公司	1,402,543,823.31	1,402,543,823.32
上海露香园置业有限公司	696,269,533.33	696,163,738.88
上海城浦置业有限公司	200,363,403.33	200,363,403.32
海南原水房地产开发经营有限公司	27,719,488.65	27,719,488.65
百玛士绿色能源	19,745,100.21	24,704,166.11
其他	180,079.00	196,519.00
小计	2,346,821,427.83	2,351,691,139.28
减：坏账准备	47,634,667.86	52,602,288.76
合计	2,299,186,759.97	2,299,088,850.52

(b) 其他应收款账龄分析如下:

项 目	期末余额	期初余额
一年以内	163,274,743.99	163,185,389.54
一到二年	-	133,521,438.56
二到三年	133,521,438.56	2,019,701,393.13
三到四年	2,019,701,393.13	7,393,350.40
四到五年	2,434,284.50	-
五年以上	27,889,567.65	27,889,567.65
	2,346,821,427.83	2,351,691,139.28

于 2016 年 12 月 31 日, 无已逾期但未减值的其他应收款(2015 年 12 月 31 日: 无)。

### 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,879,301,239.45		4,879,301,239.45	7,309,541,762.86		7,309,541,762.86
对联营、合营企业投资	3,659,261,178.73		3,659,261,178.73	4,967,614,873.52		4,967,614,873.52
合计	8,538,562,418.18		8,538,562,418.18	12,277,156,636.38		12,277,156,636.38

#### (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
置地集团	3,177,645,200.20			3,177,645,200.20			1,000,000,000.00
环境集团	3,131,721,562.66	398,219,837.15	3,529,941,399.81				
上海露香园置业有限公司(注 1)	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00			176,858,286.17
上海诚鼎恒业投资管理有限公司	175,000.00			175,000.00			
诚鼎创拓		698,658,189.89		698,658,189.89			
诚鼎产业中心(注 2)		2,822,849.36		2,822,849.36			
合计	7,309,541,762.86	1,099,700,876.40	3,529,941,399.81	4,879,301,239.45			1,176,858,286.17

注 1: 于 2016 年 12 月 31 日, 本公司持有的环境集团长期股权投资余额已重分类至其他流动资产。

注 2: 本公司之全资子公司置地集团持有上海露香园置业有限公司剩余 54.55% 的股权。

注 3: 本公司之子公司上海诚鼎恒业投资管理有限公司持有诚鼎产业中心剩余 1.00% 的股权。

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
上海诚鼎创富投资管理有限公司	9,601,995.77			11,661,684.75	-136,521.61		1,000,000.00			20,127,158.91	
诚鼎产业中心	2,979,725.66	247,500.00		-404,376.30					-2,822,849.36		
小计	12,581,721.43	247,500.00		11,257,308.45	-136,521.61		1,000,000.00		-2,822,849.36	20,127,158.91	
二、联营企业											
西部证券	2,367,854,014.76		100,374,473.99	177,188,846.02	-40,133,318.38	-46,198,884.80	92,277,144.30			2,266,059,039.31	
上海新江湾城投资发展有限公司	1,086,999,576.13			34,645,728.46			103,000,000.00			1,018,645,304.59	
诚鼎创拓	736,716,969.39			4,168,815.74	-38,754,919.06				-702,130,866.07		
上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	376,735,936.63		121,865,888.00	40,119,843.98	-107,746,089.41		36,443,149.00			150,800,654.20	
上海诚鼎创业投资有限公司	183,170,236.56		104,125,000.00	16,555,648.41	-19,563,955.44		39,046,875.00			36,990,054.53	
上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	145,949,744.47			-7,301,544.86	-5,012,618.17					133,635,581.44	
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	38,679,185.71		5,550,000.00	43,416,018.17	-15,477,661.89		54,575,000.00			6,492,541.99	
上海诚鼎扬子股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	9,691,603.64			5,088,052.29	-1,266,017.37		4,993,750.00			8,519,888.56	
上海诚鼎投资管理有限公司	7,794,144.17			9,259,211.66	-321,661.77		2,850,000.00			13,881,694.06	
上海诚鼎创云股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	1,441,740.63			3,116,347.57	-448,827.06					4,109,261.14	
小计	4,955,033,152.09		331,915,361.99	326,256,967.44	-228,725,068.55	-46,198,884.80	333,185,918.30		-702,130,866.07	3,639,134,019.82	
合计	4,967,614,873.52	247,500.00	331,915,361.99	337,514,275.89	-228,861,590.16	-46,198,884.80	334,185,918.30		-704,953,715.43	3,659,261,178.73	

**4、营业收入和营业成本：**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	1,685,775.58	313,042.23	1,667,221.44	313,042.29
合计	1,685,775.58	313,042.23	1,667,221.44	313,042.29

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,176,858,286.17	365,260,185.57
权益法核算的长期股权投资收益	337,514,275.89	571,281,692.38
处置长期股权投资产生的投资收益	480,054,150.78	2,473,066,416.30
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	187,862,146.87	84,875,279.27
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	421,340,619.59
发放委托贷款取得的投资收益	413,334,126.66	398,522,036.09
其他	-3,472,676.18	18,856,754.86
合计	2,592,150,310.19	4,333,202,984.06

**6、其他**

√适用□不适用

(1) 税金及附加

	2016 年度	2015 年度
营业税	167,985,718.72	161,323.39
城市维护建设税	11,759,005.42	11,292.64
教育费附加	8,399,285.93	8,066.18
河道管理费	1,679,857.92	1,613.24
其他	851,772.92	-
	190,675,640.91	182,295.45

于2016年8月18日,国家税务总局发布《国家税务总局关于营改增试点若干征管问题的公告》(国家税务总局公告[2016]53号)。该公告规定,纳税人在2016年5月1日前发生的将持有的限售股在解禁流通后对外转让的行为,此前未处理的,应比照该规定缴纳营业税。本公司于该公告生效日2016年9月1日后,依照上述公告计提了限售股在解禁流通后对外转让应当缴纳的营业税金及附加共计189,823,867.99元。

**十七、 补充资料****1、 当期非经常性损益明细表**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明	上年同期
非流动资产处置损益	544,502,049.31	主要为公司出售	2,479,654,582.36

		西部证券 27,8939,82 股, 取 得税前投资收益 480,054,150.78 元。	
计入当期损益的政府补助(与企业 业务密切相关, 按照国家统一标准 定额或定量享受的政府补助除外)	56,223,669.15		30,792,235.08
同一控制下企业合并产生的子公司 期初至合并日的当期净损益	78,346,481.47		89,022,526.63
除同公司正常经营业务相关的有效 套期保值业务外, 持有交易性金融 资产、交易性金融负债产生的公允 价值变动损益, 以及处置交易性金 融资产、交易性金融负债和可供出 售金融资产取得的投资收益	5,657,951.51		421,340,619.59
单独进行减值测试的应收款项减值 准备转回	6,061,130.72		39,263,209.57
对外委托贷款取得的损益	1,201,946.15		1,124,499.99
除上述各项之外的其他营业外收入 和支出	29,991,140.37		-5,569,112.08
除上述各项之外的其他投资收益	-30,538,554.10		
其他符合非经常性损益定义的损益 项目			
所得税影响额	-154,779,201.27		-760,204,554.96
少数股东权益影响额	-49,873,963.67		-50,227,888.24
合计	486,792,649.64		2,245,196,117.94

## 2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净 利润	9.62	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	7.61	0.54	0.54

## 第十节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、总裁、财务总监及会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	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
备查文件目录	报告期内在上交所网站（www.sse.com.cn）以及《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：陆建成

董事会批准报送日期：2017-2-28

