

国家开发投资公司
公司债券 2016 年半年度报告

二〇一六年八月

重要提示

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

本公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、资本支出压力较大风险

2015 年末，公司投资活动产生的现金支出 8,486,155.73 万元，同比增长 4.67%，增幅较大；2016 年 6 月末，公司投资活动产生的现金支出 3,562,736.06 万元，同比下降 44.56%。尽管公司资本性支出较上年同期出现明显下降，但总体规模仍然较大。电力、交通等行业属资金密集型行业，随着公司在建项目规模的扩大，公司将面临持续性的融资需求，资本性支出将随之增加。大量的资本支出可能会增加公司的财务负担，削弱公司抵御风险的能力。此外，若银行贷款的融资成本和融资条件发生不利的变化将影响公司的持续融资规模和盈利能力。

二、存货跌价的风险

公司存货主要为原材料、库存商品、自制半成品及在产品等。2015 年末及 2016 年 6 月末，公司存货分别为 1,003,799.00 万元和 858,621.71 万元，占总资产的比例分别为 2.03%和 1.76%。虽然公司计提了存货跌价准备，但仍然存在一定存货跌价风险。

三、应收账款的回收风险

受宏观经济增速放缓、市场需求下降的影响，煤炭板块等部分企业应收账款有所增加，销售回款时间延长，导致公司的应收账款相应增加。2015 年末及 2016 年 6 月末，公司应收账款分别为 712,562.07 万元和 878,127.82 万元，分别占同期总资产的比例为 1.44%和 1.80%。虽然目前公司应收账款的质量较高，但仍存在应收账款无法收回的风险。

四、经营周期风险

公司所处的电力、煤炭等行业属于国民经济的基础性行业，与国民经济的景气度有很强的相关性。

近年来，我国经济下行压力加大，消费需求动力偏弱，出口竞争力下降。宏

观经济平稳运行中的不确定性依然存在，并且这种不确定性可能会对公司的业绩产生影响。

五、电价波动风险

电力行业方面，上网电价是决定公司盈利能力的重要因素，目前我国发电企业上网电价受到的严格监管。随着我国继续深化电价改革，上网电价机制的逐步完善以及竞价上网等政策出台，可能导致公司上网电价水平发生变化，影响公司的盈利水平。

六、金融行业的市场波动风险

金融行业受宏观经济环境和政策影响大，具有市场波动大的特点。我国经济与世界经济紧密接轨，国际金融市场的波动将直接影响国内金融市场。公司的金融板块涉及证券、信托、担保、基金、PE 等多个领域，易受国际金融市场及国内宏观经济、货币政策、金融监管等因素的影响，波动较大。如果未来国际金融局势、国内经济环境发生较大变化，将对公司的金融板块产生不利影响。

七、对下属子公司管理控制的风险

近年来，公司经营区域快速扩大，子公司数量不断增加，截至 2016 年 6 月末，公司纳入合并报表范围内的二级子公司共计 27 家，资产分布全国各地，涉及电力、煤炭、交通、化肥、金融及服务等行业。公司子公司数量较多，业务多元化的情况，对公司内部控制制度的全面性、及时性、有效性等要求较高。目前，公司已建立了完善的内部控制体系，但随着经营规模的不断扩大，公司在运营管理、风险控制等方面的难度也将增加，可能会影响经营效率，进而对经营业绩造成不利影响。

目 录

第一节 释义	6
第二节 公司及相关中介机构简介	7
一、公司信息.....	7
二、信息披露事务负责人及联系方式.....	7
三、信息披露及备置地点.....	7
四、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况 ...	7
五、相关中介机构情况.....	8
第三节 公司债事项	12
一、公司报告期内存续的公司债券.....	12
二、募集资金使用情况.....	12
三、资信评级机构情况.....	12
四、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	13
五、债券持有人会议规则召开情况.....	13
六、债券受托管理人履行职责情况.....	13
第四节 财务和资产情况	15
一、公司主要财务数据和财务指标.....	15
二、公司本期财务报表被出具非标准审计报告的事项及影响.....	17
三、逾期未偿还债项.....	17
四、受限资产.....	17
五、其他债券和债券融资工具.....	18
六、对外担保情况.....	19
七、银行授信及偿还贷款情况.....	19
八、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正.....	20
第五节 业务和公司治理情况	21
一、报告期内公司从事的主营业务情况.....	21
二、报告期内公司主要经营情况.....	24
第六节 重大事项	28
一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、破产重整相关事项.....	28
三、公司债券暂停上市和终止上市情况.....	28
四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况.....	28
五、其他重大事项.....	28
第七节 财务报告	29
一、财务报告.....	29
二、备查文件.....	29

三、查阅地点.....29

第一节 释义

在本半年度报告中除非文意另有所指，下列简称具有以下含义：

发行人、公司、国投公司	指	国家开发投资公司
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券募集说明书》
评级机构、资信评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国投电力	指	国投电力控股股份有限公司
国投煤炭	指	国投煤炭有限公司
国投交通	指	国投交通公司
国投中鲁	指	国投中鲁果汁股份有限公司
国投罗钾	指	国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司
国投高科	指	国投高科技投资有限公司
中投保	指	中国投融资担保股份有限公司
亚普汽车	指	亚普汽车部件股份有限公司
中国高新	指	中国高新投资集团公司
国投贸易	指	中国国投国际贸易有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
债券持有人会议	指	指由全体债券持有人组成的议事机构，依据《债券持有人会议规则》规定的程序召集并召开，并对《债券持有人会议规则》规定的职权范围内的事项依法进行审议和表决
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《国家开发投资公司章程》
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入造成。

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司信息

中文名称	国家开发投资公司
中文简称	国投公司
英文名称	State Development & Investment Corporation
英文缩写	SDIC
法定代表人	王会生
注册地址	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
邮政编码	100034
公司网址	www.sdic.com.cn
电子信箱	shishuoran@sdic.com.cn

二、信息披露事务负责人及联系方式

姓名	石硕然
联系地址	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
电话	010-88006486、010-88006490
传真	010-66579074
电子信箱	shishuoran@sdic.com.cn

三、信息披露及备置地点

登载半年度报告的上海证券交易所指定网站	http://www.sse.com.cn/
公司半年度报告备置地点	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦

四、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

(一) 公司控股股东、实际控制人变更情况

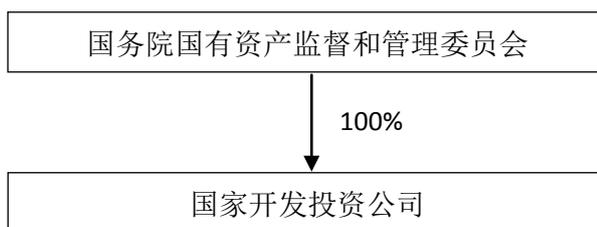
截至本报告期出具日，公司控股股东和实际控制人为国务院国资委。报告期

内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

（二）公司控股股东及实际控制人情况

发行人为全民所有制企业，注册资本 1,947,051.10 万元人民币。根据国务院办公厅《关于公布国务院办公厅国有资产监督管理委员会履行出资人职责企业名单的通知》（国办发【2003】88 号），由国资委履行出资人职责，同时国资委也是发行人的实际控制人。国资委的主要职责是根据国务院授权，依照《全民所有制工业企业法》等法律和行政法规履行出资人职责，指导推进国有企业改革和重组；对所监管企业国有资产的保值增值进行监督，加强国有资产的管理工作；推进国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构；推动国有经济结构和布局的战略性调整。

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人的股权结构如下图所示：



（三）公司董事、监事、高级管理人员的变更情况

公司董事、监事、高管任职较年度报告未发生变化。具体情况如下：

1、董事

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人董事人员的基本情况如下表所示：

姓名	职务	国籍	任期起始日期	任期终止日期
王会生	董事长	中国	2010 年	至今 (无具体任职期限)
冯士栋	总裁、董事	中国	2011 年	至今 (无具体任职期限)
徐斌	外部董事	中国	2013 年	至今 (无具体任职期限)
庄来佑	外部董事	中国	2013 年	至今 (无具体任职期限)

姓名	职务	国籍	任期起始日期	任期终止日期
陈洪生	外部董事	中国	2013 年	至今 (无具体任职期限)
林锡忠	外部董事	中国	2013 年	至今 (无具体任职期限)
经天亮	外部董事	中国	2013 年	至今 (无具体任职期限)
郭忠杰	职工董事	中国	2011 年	至今 (无具体任职期限)

2、监事

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人监事人员的基本情况如下表所示：

姓名	职务	国籍	任期起始日期	任期终止日期
穆占英	监事会主席	中国	2013 年	2013 年至今 (无具体任职期限)
钱阔	专职监事	中国	2013 年	2013 年至今 (无具体任职期限)
贺秉国	专职监事	中国	2013 年	2013 年至今 (无具体任职期限)
徐丽华	专职监事	中国	2013 年	2013 年至今 (无具体任职期限)
李文新	职工监事	中国	2014 年	2014 年至今 (无具体任职期限)
王文俊	职工监事	中国	2009 年	2009 年至今 (无具体任职期限)

3、高级管理人员

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	职务	国籍	任期起始日期	任期终止日期
王会生	董事长	中国	2010 年	至今 (无具体任职期限)
冯士栋	总裁、董事	中国	2011 年	至今 (无具体任职期限)
施洪祥	副总裁	中国	2004 年	至今 (无具体任职期限)
陈德春	副总裁	中国	2010 年	至今 (无具体任职期限)
张华	总会计师	中国	2003 年	至今

姓名	职务	国籍	任期起始日期	任期终止日期
				(无具体任职期限)
钱蒙	副总裁	中国	2010 年	至今 (无具体任职期限)
李冰	副总裁	中国	2011 年	至今 (无具体任职期限)
阳晓辉	副总裁	中国	2013 年	至今 (无具体任职期限)
王力达	纪检组组长	中国	2015 年	至今 (无具体任职期限)

五、相关中介机构情况

(一) 公司聘请的会计师事务所

信息		对应公司债券
会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	16 国投 01
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼	
签字会计师姓名	张帆、顾欣	
联系电话	010-56730013	
传真	010-56730000	

(二) 公司聘请的债券受托管理人

信息		对应公司债券
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司	16 国投 01
债券受托管理人办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层	
联系人	赵凤滨、于雷、陈绍锋、刘新浩、刘洋	
联系电话	010-85130997	
传真	010-65608450	

(三) 公司聘请的报告期内对公司进行跟踪评级的资信评级机构

信息		对应公司债券
资信评级机构名称	联合信用评级有限公司	16 国投 01
资信评级机构办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层	
联系人	周馥、张祎	
联系电话	010-85172818	

传真	010-85171273	
----	--------------	--

（四）报告期内中介机构变更情况

报告期内，上述中介机构未发生变更。

第三节 公司债券事项

一、公司报告期内存续的公司债券

单位：亿元，币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排	报告期内付息兑付情况	特殊条款执行情况
国家开发投资公司 2016 年公司债券	16 国投 01	136465 .SH	2016/06/03	2023/6/03	30	3.79	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	合格投资者	-	-
国投电力控股股份有限公司 2013 年公司债券	13 国投 01	122287 .SH	2014/03/21	2019/03/21	18	5.89	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	网上发行：公众投资者；网下发行：机构投资者	按时还本付息	-

报告期内，发行人已发行公司债券还本付息正常履行，不存在延期偿还债务的情况。

二、募集资金使用情况

截至本报告出具之日，国家开发投资公司 2016 年公司债券（第一期）发行规模 30 亿元，募集资金扣除发行费用后，全部用于补充流动资金。

以上资金完全通过募集资金专项账户运作，国家开发投资公司 2016 年公司债券（第一期）的募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

三、资信评级机构情况

根据监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求，联合信用将在本次债券存续期内，在每年国家开发投资公司年度审计报告出具后的两个月内

进行一次定期跟踪评级,并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

2016 年 5 月 17 日,联合信用通过跟踪评级,确定维持国家开发投资公司的主体长期信用等级为 AAA,评级展望为稳定,并维持“14 国开投 MTN001”、“14 国开投 MTN002”、“14 国开投 MTN003”、“15 国开投 MTN001”和“15 国开投 MTN002”的信用等级为 AAA。

报告期内,公司在中国境内发行的其他债券、债务融资工具不存在主体评级出现差异的情况。

四、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

报告期内,公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

五、债券持有人会议规则召开情况

报告期内,公司债券无债券持有人会议召开事项。

六、债券受托管理人履行职责情况

国家开发投资公司 2016 年公司债券(第一期)的受托管理人为中信建投证券股份有限公司。报告期内,中信建投证券股份有限公司依法履行以下职责:

(一)持续关注公司的资信状况,出现可能影响债券持有人重大权益的事项时,召集债券持有人会议;

(二)公司为债券设定担保的,债券受托管理协议应当约定担保财产为信托财产,债券受托管理人应在债券发行前取得担保的权利证明或其他有关文件,并在担保期间妥善保管;

(三)在债券持续期内勤勉处理债券持有人与公司之间的谈判或者诉讼事务;

(四)预计公司不能偿还债务时,要求公司追加担保,或者依法申请法定机关采取财产保全措施;

(五)公司不能偿还债务时,受托参与整顿、和解、重组或者破产的法律程

序；

（六）债券受托管理协议约定的其他重要义务。

中信建投证券股份有限公司在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了上述职责，维护发行人和投资者的合法权益。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。

第四节 财务和资产情况

一、公司主要财务数据和财务指标

本公司 2016 年上半年财务数据未经审计。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2016]第 725003 号）。以下所引用的公司 2015 年 12 月 31 日财务数据，非经特别说明均引自该审计报告。

本公司主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	变动比率	变动原因
总资产	48,825,087.89	49,552,967.01	-1.47%	
归属于母公司股东的净资产	7,257,051.99	7,098,739.35	2.23%	
流动比率	1.04	1.00	3.87%	
速动比率	0.97	0.94	4.05%	
资产负债率（合并）	70.46%	71.52%	-1.47%	
资产负债率（母公司）	46.30%	48.21%	-3.97%	
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月		
营业总收入	4,330,575.23	5,386,964.01	-19.61%	证券、电力、国际贸易、钾肥收入下降
归属于母公司股东的净利润	252,516.77	382,765.79	-34.03%	受经济环境影响，利润下降
经营活动产生的现金流量净额	573,235.82	4,719,756.36	-87.85%	证券业务代理买卖证券款较去年大幅减少 456 亿元
投资活动产生的现金流量净额	-1,293,382.84	-1,238,249.25	4.45%	
EBITDA 利息保障倍数	3.18	3.46	-8.11%	
贷款偿还率	100%	100%	0.00%	
利息偿付率	100%	100%	0.00%	

注：上述财务指标计算公式如下

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=负债总额/资产总额

(4) EBITDA 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

(5) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

(6) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

本公司主要资产及负债变动情况

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	变动比率	变动原因
流动资产：				
货币资金	6,381,446.52	7,250,071.74	-11.98%	证券业务客户资金减少
应收账款	878,127.82	712,562.07	23.24%	电力企业与电网结算时间差
预付款项	399,994.89	456,336.62	-12.35%	电力企业预付工程款减少
其他应收款	367,177.74	260,920.31	40.72%	电力、煤炭、担保业务综合因素影响
存货	858,621.71	1,003,799.00	-14.46%	湄洲湾产业园一级土地整理确认收入
流动资产合计	14,523,786.43	16,516,811.74	-12.07%	
非流动资产：				
可供出售金融资产	5,239,714.52	5,041,297.28	3.94%	
长期应收款	188,649.63	202,150.56	-6.68%	
长期股权投资	1,890,084.72	1,610,137.53	17.39%	电力对赣能参股投资增加
投资性房地产	149,897.11	138,764.02	8.02%	
固定资产	17,063,215.52	17,047,466.15	0.09%	
在建工程	6,876,661.44	6,427,618.03	6.99%	北疆二期和雅砻江
无形资产	1,275,800.57	1,143,579.45	11.56%	亚华土地由在建转入
非流动资产合计	34,301,301.46	33,036,155.27	3.83%	
资产总计	48,825,087.89	49,552,967.01	-1.47%	
流动负债：				
短期借款	1,260,673.12	1,214,139.54	3.83%	

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	变动比率	变动原因
应付账款	1,531,587.34	1,443,599.69	6.10%	
预收款项	634,272.13	733,748.36	-13.56%	湄洲湾产业园预收结转收入
其他应付款	1,516,926.10	1,498,147.30	1.25%	
流动负债合计	14,022,422.62	16,563,513.43	-15.34%	证券业务代理买卖证券款下降及偿还一年内到期债务
非流动负债：				
长期借款	13,469,924.82	12,044,784.07	11.83%	电力、煤炭业务长期借款增加
应付债券	6,102,988.64	6,210,764.92	-1.74%	
非流动负债合计	20,381,443.05	18,874,656.73	7.98%	
负债合计	34,403,865.67	35,438,170.16	-2.92%	

二、公司本期财务报表被出具非标准审计报告的事项及影响

无

三、逾期未偿还债项

截止 2016 年 6 月 30 日，公司无债项逾期未偿还。

四、受限资产

截止 2016 年 6 月 30 日，公司受限资产情况如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	367,883.52	法定准备金、保证金
应收账款	112,590.33	应收账款抵押融资
存货	-	
固定资产	1,018,113.19	借款抵押或融资租赁
无形资产	334,895.89	借款抵押
在建工程	-	
其他	1,162,531.30	借款抵押
合计	2,996,014.23	

五、其他债券和债券融资工具

截止 2016 年 6 月 30 日，除“16 国投 01”债券以外，公司及合并范围子公司已发行但尚未兑付其他债券信息如下：

单位：亿元

名称	主体评级	发行金额	期限(年)	起息日	兑付日	票面利率
07 国投债	AAA	20	10	2007-07-06	2017-07-06	5.1%
08 国投债	AAA	30	10+5	2008-09-08	2023-09-08	5.39%
10 国投债 1	AAA	30	7+3	2010-03-24	2020-03-24	4.35%
10 国投债 2	AAA	10	10	2010-03-24	2020-03-24	4.65%
11 国投债 1	AAA	30	10+5	2011-03-07	2026-03-07	5.7%
12 国开投 MTN001	AAA	30	7	2012-03-23	2019-03-23	4.92%
12 国开投 MTN002	AAA	25	10	2012-10-23	2022-10-23	5.18%
14 国开投 MTN001	AAA	45	7	2014-06-16	2021-06-16	5.3%
14 国开投 MTN002	AAA	40	5	2014-08-27	2019-08-27	5.2%
14 国开投 MTN003	AAA	40	10	2014-11-05	2024-11-05	4.9%
15 国开投 MTN001	AAA	25	10	2015-05-26	2025-05-26	4.4%
15 国开投 MTN002	AAA	30	5(5+N)	2015-06-16	2020-06-16	5.2%
11 国投华靖 PPN001	AAA	15	5	2011-12-13	2016-12-13	5.8%
13 国投电力 PPN001	AAA	15	5	2013-07-05	2018-07-05	5.6%
13 国投 01	AAA	18	5	2014-03-21	2019-03-21	5.89%
16 雅砻江 PPN001	AAA	10	3	2016-02-26	2019-02-26	3.4%
15 雅砻江 PPN001	AAA	5	3	2015-01-30	2018-01-30	5.0%
16 雅砻江 SCP001	AAA	10	0.74	2016-02-22	2016-11-18	2.73%
16 雅砻江 SCP002	AAA	10	0.74	2016-03-09	2016-12-04	2.68%
16 雅砻江 SCP003	AAA	10	0.74	2016-04-25	2017-01-20	3.17%
16 雅砻江 CP001	AAA	10	1	2016-06-06	2017-06-06	3.04%
13 国投新集 PPN001	AA-	5	3	2013-11-13	2016-11-13	6.12%
14 国投新集 PPN001	AA-	4	3	2014-08-27	2017-08-27	6.50%
14 国投新集 PPN002	AA-	11	3	2014-11-28	2017-11-28	6.15%
13 安信债	AAA	36	5 (3+2)	2013-08-19	2018-08-19	5.15%(累进)
14 安信 02	AAA	25	2	2014-11-18	2016-11-18	5.5%

名称	主体评级	发行金额	期限(年)	起息日	兑付日	票面利率
15 安信 01	AAA	40	3 (2+1)	2015-01-22	2018-01-22	5.9%(累进)
15 安信 02	AAA	100	3 (2+1)	2015-04-23	2018-04-23	5.8%(累进)
15 安信 03	AAA	20	3	2015-06-02	2018-06-02	5.5%

截至本报告出具之日，本公司及合并范围子公司发行的其他债券和债务融资工具均不存在延迟支付本息的情况。

六、对外担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保类型
国家开发投资公司	中国大唐集团公司	250,000.00	2008-07-25	2025-07-25	连带责任保证
国投电力控股股份有限公司	东源曲靖能源有限公司	49,872.93	2013-12-04	2019-12-04	一般保证
国投电力控股股份有限公司	BWL	250,000.00	2016-05-16	2019-09-20	连带责任保证
国投电力控股股份有限公司	LLPL	893,861.11	2016-06-01	2017-02-10	一般保证
JADEROCK	LLPL	44,849.46	2016-06-01	2029-12-31	一般保证
大连中成储运贸易公司	大连开发区连城实业公司	155.00	1994-11-30	1995-5-30	一般保证
大连中成储运贸易公司	大连开发区康宁经贸有限公司	96.70	1994-12-16	1995-5-16	一般保证
大连中成储运贸易公司	辽阳农副产品大连公司	89.00	1993-11-16	1994-5-16	一般保证
大连中成储运贸易公司	中国外运哈尔滨公司大连分公司	100.00	1993-11-9	1994-11-9	一般保证

七、银行授信及偿还贷款情况

公司具有良好的信用状况，在各大银行均具有良好的信誉，获得了各大银行

较高的授信额度。截至 2016 年 6 月 30 日，公司获得主要贷款银行的授信额度为 7813.91 亿元，已使用额度为 2848.66 亿元，未使用额度为 4965.25 亿元。

八、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

无

第五节 业务和公司治理情况

一、报告期内公司从事的主营业务情况

（一）公司主要业务概述

国投公司是国务院批准设立的国家投资控股公司和中央直接管理的国有重要骨干企业。国投公司成立以来，不断完善发展战略，优化资产结构，逐步构建基础产业，前瞻性战略性新兴产业，金融及服务业和国际业务四大战略业务单元。基础产业重点发展以电力为主的能源产业，以路、港为主的交通产业，以及战略性稀缺性矿产资源开发业务。前瞻性战略性新兴产业推动基金投资与股权投资融合联动，重点发展先进制造业、大健康、城市环保、生物质能源等产业。金融及服务业发展证券、银行、证券投资基金、信托、保险、担保、期货、财务公司、融资租赁等金融业务，稳妥开展工程设计、资产管理、咨询、物业等其他业务。国际业务重点开展境外直接投资、国际工程承包、国际贸易等业务。

（二）主要业务经营情况

1、基础产业板块

基础产业是公司转型升级、创新发展的保障，是公司资产和利润的主要来源。公司基础产业重点发展以电力为主的能源产业，以路、港为主的交通产业，以及战略性稀缺性矿产资源开发业务。

（1）电力业务

电力业务是公司长期稳定和长远发展的基础，是发行人资产和利润增长的重要支撑，对发行人毛利的贡献超过 50%。发行人电力业务以火力发电和水力发电为主，兼顾发展风力发电、光伏发电等新能源业务。发行人电力板块主要由控股子公司国投电力控股股份有限公司（控股比例 49.18%）及全资子公司国投哈密发电有限公司负责投资、建设、经营管理电力生产及其配套工程项目。其中，国投电力为上市公司（证券代码：600886.SH），拥有雅砻江流域水电开发有限公司、国投大朝山水电开发有限公司、甘肃小三峡水电公司、靖远第二发电有限公司、厦门华夏国际电力有限公司、天津国投津能发电有限公司、国投钦州发电有限公

司等发电企业。

（2）矿业业务

矿业板块主要涉及煤炭、钾肥、水泥、生物质能源、页岩气等业务，主要由国投煤炭有限公司、国投新集能源股份有限公司、国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司、国投印尼巴布亚水泥有限公司、国投广东生物能源有限公司、国投重庆页岩气开发利用有限公司等企业组成。其中国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司是公司以股权收购方式取得控股的钾肥生产企业，拥有的钾肥资源2.5亿吨，是目前国内最大的硫酸钾生产企业，也是世界上单体最大的硫酸钾生产企业。

（3）交通业务

交通板块主要由公司全资子公司国投交通控股有限公司和国投交通公司负责，主要从事港口、铁路、公路（含桥梁、场站）和相关配套项目的投资、开发、经营和管理。

（4）高科

国投高科技投资有限公司是公司从事综合性投资业务的子公司，投资行业涉及化肥、汽车零部件、现代农业、电子信息等，同时在节能环保、新能源等领域进行探索。国投高科形成了“股权投资-股权管理-股权经营”和“资产经营与资本经营相结合”的运作模式，先后投资和培育了国投中鲁、浙江医药等A股上市公司，以及亚普汽车等龙头企业。

2、金融及服务业板块

金融及服务业是发行人业务框架的重要组成部分。2003年以来，发行人金融业务的经历了从财务性投资向战略性投资、从单一牌照向多牌照、从分散管理向集中管理的转变过程，发行人先后通过国投资本控股有限公司、国投财务有限公司、国投资产管理公司、中国投融资担保股份有限公司、中国高新投资集团公司和国投安信股份有限公司等企业搭建金融服务平台，涵盖证券、信托、基金、期货、银行、保险、资产管理、担保等多个金融领域，同时涉及工程设计、咨询、物业等其他业务。经过多年发展，金融服务业务在发行人整体业务结构中发挥着越来越重要的作用。

3、前瞻性战略性产业板块

公司前瞻性战略性产业板块是公司“十三五”期间转型升级、创新发展的主要抓手。重点发展先进制造业、大健康、城市环保、大数据和互联网+、检验检测等产业；大力发展股权投资基金，积极推动基金投资与控股投资融合联动。公司前瞻性战略性产业板块主要由中国国投高新产业投资有限公司负责。

4、国际业务板块

公司国际业务板块主要由融实国际控股有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国成套设备进出口（集团）总公司等企业负责，重点开展境外直接投资、国际贸易、国际工程承包等业务，是公司国际业务收入的主要来源。

（三）公司竞争优势

公司作为国资委下属大型国有投资控股公司之一，在国家重点投资项目建设、国有资产经营等方面，承担一定国有资产结构调整职能，在行业竞争中，具有较强的综合竞争实力。

1、公司内部治理结构规范

公司严格遵守和执行国家相关法律法规，制定了相关内部控制制度，不断完善法人治理结构，规范公司运作，建立了现代的公司治理结构，保障了公司发展规划和经营战略目标的实现。

2、多元化经营优势

公司已形成了以国内实业、金融及服务业、国际业务的多元化业务框架的发展模式，同时推进前瞻性战略性业务板块。其中，国内实业板块以电力、煤炭、交通及化肥等业务为主。实业和金融及服务业、国际业务以及战略性新兴产业相互支持，协同发展。公司长期以来坚持多元化的发展战略，减少了宏观经济的周期性波动风险，公司经营稳定。

3、行业整合能力优势

公司融资渠道畅通，成本较低，为行业整合提供了充足的低成本资金；公司业务板块丰富，相关人才储备丰富，为行业整合提供了必要的人才支撑；近 20

年的发展历程，公司行业整合经验丰富，实业和金融及服务业、国际业务以及战略性新兴产业协同发展，行业跨度大，业务触及深，行业整合能力较强。

4、政府支持优势

公司是国资委下属的大型投资控股公司，在资产划拨、资金注入、政府补贴等方面获得较多支持。此外，2014 年 7 月，国务院国资委宣布六家央企成为国企“四项改革”试点企业，其中公司是首批央企改组为国有资本投资公司的两家试点企业之一。未来，公司作为承担部分国家重点投资项目建设、国有资产经营和国有资产结构调整等职能的大型国企，有望继续获得较多政府支持。

（四）公司发展战略目标

根据公司 2015 年-2017 年发展规划，公司的发展目标是，坚持调整结构，促进转型升级，推进创新发展，以市场化、有活力为导向推进改革，建立真正市场化的企业运行机制，切实承担国有资本投资公司试点改革的使命任务。

（五）其他对公司经营情况和偿债能力的重大变化

截至本报告签署日，未发生对公司经营和偿债能力产生重大不利影响的变化。

二、报告期内公司主要经营情况

（一）主要业务经营情况

1、报告期内本公司营业收入、成本及相关费用情况如下：

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	变动原因
营业收入	3,801,945.35	4,517,506.71	-15.84	由于宏观经济下行，公司基础产业及国际贸易收入下降
营业成本	2,711,165.87	3,242,844.32	-16.40	由于宏观经济下行，公司基础产业及国际贸易业务下滑，成本相应下降

销售费用	307,219.61	410,858.07	-25.22	由于宏观经济下行，公司基础产业及国际贸易业务下滑，销售费用相应下降
管理费用	215,977.66	269,485.91	-19.86	由于宏观经济下行，公司基础产业及国际贸易业务下滑，管理费用相应下降
财务费用	407,482.26	518,031.42	-21.34	贷款基准利率和债券发行利率下降

本公司 2016 年 1-6 月主营业务分行业情况如下：

单位：万元

主营业务分行业情况

业务板块		营业收入	营业成本	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)
基础产业 板块	电力	1,355,509.87	686,821.57	-12.52%	-10.50%
	矿业	540,500.93	408,026.76	-12.78%	-31.65%
	交通	102,939.87	87,350.74	-39.17%	-4.67%
	物流	144,357.07	128,890.24	587.01%	612.53%
	化肥	136,738.97	56,811.80	-43.29%	-38.32%
	其它	262,659.70	216,665.16	3.67%	2.73%
	小计	2,542,706.41	1,584,566.27	-10.90%	-10.83%
金融及服务业板块		208,875.63	169,207.93	-32.17%	1.45%
国际业务板块		1,047,690.10	979,918.28	-26.24%	-28.22%
板块间抵消		-28,784.32	-22,526.61	-66.47%	-73.29%
合计		3,770,487.82	2,711,165.87	-16.15%	-15.93%

受我国宏观经济增速放缓影响，公司基础产业板块营业收入和营业成本普遍出现下行，其中交通板块和化肥板块下滑较为明显。物流板块营业收入和营业成本较上年出现较大增长，主要原因是公司下属企业国投湄洲湾产业园开发有限公

司本年收到政府 BT 工程款。

受国内外经济形势影响，公司下属企业中国国投国际贸易有限公司营业收入和营业成本较上年同期出现较大下滑，导致公司国际业务板块营业收入和营业成本较上年下行。

2、报告期内投资情况分析

(1) 报告期内新增投资总体分析

公司 2016 年上半年投资活动净流出 129.34 亿元，主要投向电力、煤炭、港口、化肥、水泥等行业，重点投资项目包括雅砻江两河口、雅砻江杨房沟、天津国投北疆发电厂二期、广西国投钦州发电厂二期、福建国投湄洲湾发电厂二期、国投新疆罗布泊钾肥扩能工程、国投印尼巴布亚水泥厂等项目。

(2) 报告期内获取的重大股权投资情况

无。

(3) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

公司 2016 年上半年重点非股权投资包括：雅砻江两河口水电、雅砻江杨房沟水电、天津国投北疆发电厂二期、广西国投钦州发电厂二期、福建国投湄洲湾发电厂二期、国投新疆罗布泊钾肥扩能工程、国投印尼巴布亚水泥厂等项目。

(二) 经营违约事项

公司在报告期内与主要客户发生业务往来时，并未发生任何违约事项。

(三) 独立性

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

(四) 非经常性往来占款或资金拆借事项

1、非经营性往来占款情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面余额为 60.52 亿元，计提坏账准备 23.80 亿元，账面价值 36.72 亿元。截至 2016 年 6 月末，公司未发生非经营性往来占款或资金拆借。

2、违规担保情况说明

报告期内公司未发生违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

（五）公司治理和内部控制的合规情况

报告期内，公司在公司治理和内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。报告期内，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺，有效保障了债券投资者的合法权益。

第六节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

本公司没有正在进行的或未决的会对本公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼、仲裁或行政程序。

二、破产重整相关事项

报告期内，本公司未发生向法院申请重整、和解或破产清算等事项。

三、公司债券暂停上市和终止上市情况

报告期内，本公司所发行之公司债券并未面临暂停上市或终止上市的风险。

四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，本公司及其控股股东、实际控制人并无涉嫌犯罪被司法机关立案调查，或公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施等事项。

五、其他重大事项

报告期内，本公司未发生《公司债券发行与管理办法》第四十五条规定的重大事项，不会对本公司正常经营和偿债能力产生重大不利影响。

第七节 财务报告

一、财务报告

本公司 2016 年半年度财务报告（未经审计）请参考附件。

二、备查文件

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的 2015 年审计报告原件；

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

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

三、查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

(本页无正文，为《国家开发投资公司公司债券 2016 年半年度报告》之盖章页)





合并资产负债表

编制单位：国家开发投资公司(合并)

2016年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	63,814,465,164.31	72,500,717,401.98
结算备付金	8,268,119,211.36	14,551,666,796.53
拆出资金	-	1,980,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,423,884,368.26	16,975,580,739.82
衍生金融资产	219,150.02	52,552,055.50
应收票据	2,207,206,928.71	2,109,610,884.63
应收账款	8,781,278,197.42	7,125,620,668.72
预付款项	3,999,948,939.53	4,563,366,224.06
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保准备金	-	-
应收利息	1,076,010,785.25	886,373,991.21
应收股利	274,938,703.33	100,491,439.32
其他应收款	3,671,777,447.89	2,609,203,058.61
买入返售金融资产	2,176,406,765.78	2,601,219,923.11
存货	8,586,217,111.60	10,037,990,011.00
其中：原材料	1,706,570,856.39	1,845,943,755.31
库存商品（产成品）	4,322,166,410.23	4,751,328,552.51
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	69,636,521.82	14,137,411.97
其他流动资产	21,887,754,981.35	29,059,586,821.83
流动资产合计	145,237,864,276.63	165,168,117,428.29
非流动资产：		
发放贷款及垫款	882,776,798.02	512,881,050.00
可供出售金融资产	52,397,145,171.23	50,412,972,846.79
持有至到期投资	102,499,214.96	50,836,725.53
长期应收款	1,886,496,294.86	2,021,505,611.40
长期股权投资	18,900,847,190.53	16,101,375,272.01
投资性房地产	1,498,971,090.01	1,387,640,246.17
固定资产原价	241,861,242,706.35	237,249,570,957.50
减：累计折旧	70,176,150,980.01	65,727,956,330.71
固定资产净值	171,685,091,726.34	171,521,614,626.79
减：固定资产减值准备	1,052,936,575.35	1,046,953,134.10
固定资产净额	170,632,155,150.99	170,474,661,492.69
在建工程	68,766,614,358.61	64,276,180,268.33
工程物资	2,205,995,162.23	699,521,289.37
固定资产清理	12,523,020.03	8,642,621.06
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	12,758,005,704.77	11,435,794,491.57
开发支出	2,173,221.69	833,625.42
商誉	5,320,501,059.13	4,797,943,855.64
长期待摊费用	1,606,824,619.86	1,575,447,411.51
递延所得税资产	2,146,040,732.48	2,283,674,234.61
其他非流动资产	3,893,445,842.85	4,321,641,615.02
其中：特准储备物资	-	-
非流动资产合计	343,013,014,632.25	330,361,552,657.12
资产总计	488,250,878,908.88	495,529,670,085.41

企业负责人：



主管会计工作负责人：



制表人：



合并资产负债表续

编制单位：国家开发投资公司（合并）

2016年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	期末余额	年初余额
流动负债：		
短期借款	12,606,731,241.30	12,141,395,391.06
吸收存款及同业存放	28,369,676.12	16,392,822.89
拆入资金	2,000,000,000.00	1,300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	1,933,790.35
应付票据	2,337,257,543.54	2,482,580,897.23
应付账款	15,315,873,352.81	14,435,996,912.68
预收款项	6,342,721,264.61	7,337,483,572.83
卖出回购金融资产款	15,221,871,895.94	18,170,731,066.50
应付手续费及佣金	97,169,873.62	31,742,870.63
应付职工薪酬	4,325,640,859.99	4,892,138,546.72
其中：应付工资	3,518,914,140.91	4,024,064,077.76
应付福利费	32,783,707.31	31,220,999.33
其中：职工奖励及福利基金	24,755,211.06	30,653,159.24
应交税费	-438,721,121.50	469,712,906.17
其中：应交税金	-961,913,867.74	-48,744,765.25
应付利息	1,974,988,884.12	2,583,870,391.77
应付股利	709,971,039.97	664,243,760.12
其他应付款	15,169,260,996.74	14,981,472,953.97
保险合同准备金	433,003,251.03	-
代理买卖证券款	48,879,693,201.90	55,580,548,565.54
代理承销证券款	100,554,361.70	6,000,000.00
一年内到期的非流动负债	10,784,856,805.84	17,121,419,947.34
其他流动负债	4,334,983,091.31	13,417,469,930.88
流动负债合计	140,224,226,219.04	165,635,134,326.68
非流动负债：		
长期借款	134,699,248,232.80	120,447,840,746.26
应付债券	61,029,886,394.49	62,107,649,152.48
长期应付款	4,845,985,554.77	3,069,916,567.72
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	212,408,602.95	141,323,428.39
预计负债	597,048,609.23	52,984,114.29
递延收益	600,362,488.59	632,424,838.50
递延所得税负债	1,702,188,589.52	2,167,682,944.16
其他非流动负债	127,302,003.18	126,745,530.49
其中：特准储备基金	-	-
非流动负债合计	203,814,430,475.53	188,746,567,322.29
负 债 合 计	344,038,656,694.57	354,381,701,648.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	22,414,471,248.88	22,414,471,248.88
国有资本	22,414,471,248.88	22,414,471,248.88
其中：国有法人资本	22,414,471,248.88	22,414,471,248.88
实收资本（或股本）净额	22,414,471,248.88	22,414,471,248.88
其他权益工具	2,984,655,000.00	2,984,655,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	2,984,655,000.00	2,984,655,000.00
资本公积	12,396,748,759.59	11,588,123,782.84
减：库存股	-	-
其他综合收益	4,348,598,687.01	5,563,782,174.82
其中：外币报表折算差额	-389,233,070.31	-368,316,244.34
专项储备	487,954,494.65	474,896,351.07
盈余公积	9,716,631,566.29	9,716,631,566.29
其中：法定公积金	1,716,631,566.29	1,716,631,566.29
任意公积金	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00
一般风险准备	1,276,184,751.29	1,240,722,483.87
未分配利润	18,945,275,421.29	17,004,110,898.63
归属于母公司所有者权益合计	72,570,519,929.00	70,987,393,506.40
少数股东权益	71,641,702,285.31	70,160,574,930.04
所有者权益（或股东权益）合计	144,212,222,214.31	141,147,968,436.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	488,250,878,908.88	495,529,670,085.41

企业负责人：



主管会计工作负责人：



制表人：



合并利润表

编制单位：国家开发投资公司（合并）

2016年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	43,305,752,262.03	53,869,640,054.27
其中：营业收入	38,019,453,529.37	45,175,067,058.48
利息收入	1,635,980,425.21	2,431,989,324.44
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	3,650,318,307.45	6,262,583,671.35
二、营业总成本	38,812,572,629.87	48,044,226,471.82
其中：营业成本	27,111,658,700.09	32,428,443,157.90
利息支出	1,336,247,389.11	1,216,314,341.50
手续费及佣金支出	402,385,466.54	1,012,272,559.92
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
营业税金及附加	946,810,052.47	1,457,898,358.67
销售费用	3,072,196,072.34	4,108,580,690.60
管理费用	2,159,776,614.86	2,694,859,061.50
其中：研究与开发费	113,568,083.92	142,309,949.44
财务费用	4,074,822,648.94	5,180,314,241.29
其中：利息支出	4,037,091,383.65	5,017,385,101.80
利息收入	53,123,659.31	73,193,377.91
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	33,397,928.27	41,645,403.66
资产减值损失	-291,324,314.48	-54,455,939.56
其他	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-107,545,389.95	402,800,215.54
投资收益（损失以“-”号填列）	3,498,218,932.31	4,484,388,938.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,536,144,786.45	567,570,966.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）	944,058.94	6,065.90
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,884,797,233.46	10,712,608,802.40
加：营业外收入	706,825,204.33	861,825,697.24
其中：非流动资产处置利得	3,947,308.99	6,188,725.81
非货币性资产交换利得	-	-
政府补助	605,165,805.31	138,438,222.20
债务重组利得	7,949,187.61	923,900.01
减：营业外支出	592,208,334.15	62,551,004.52
其中：非流动资产处置损失	1,923,371.42	4,146,993.03
非货币性资产交换损失	-	-
债务重组损失	-	23,429.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,999,414,103.64	11,511,883,495.12
减：所得税费用	1,684,554,986.84	2,501,689,874.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,314,859,116.80	9,010,193,620.20
归属于母公司所有者的净利润	2,525,167,733.99	3,827,657,864.66
少数股东损益	3,789,691,382.83	5,182,535,755.54
六、其他综合收益的税后净额	-1,794,327,479.64	2,628,091,204.14
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中：1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的其他综合收益中享有的份额	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,794,327,479.64	2,628,091,204.14
其中：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	-611,129,347.18	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,184,537,637.91	2,729,464,016.64
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产	-	-
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	1,339,505.45	-101,372,812.50
七、综合收益总额	4,520,531,637.16	11,638,284,824.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,309,984,246.18	5,807,137,220.63
归属于少数股东的综合收益总额	3,210,547,390.99	5,831,147,603.71
八、每股收益：		
基本每股收益		
稀释每股收益		

企业负责人：

主管会计工作负责人：

制表人：

合并现金流量表

编制单位：国家开发投资公司（合并）

2016年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	40,139,943,639.16	61,706,644,764.65
客户存款和同业存放款项净增加额	11,976,853.23	287,589,810.22
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	700,000,000.00	-1,300,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增	-4,550,056,611.38	-902,820,164.56
收取利息、手续费及佣金的现金	4,758,321,860.04	8,112,148,130.19
拆入资金净增加额	1,000,000,000.00	800,000,000.00
回购业务资金净增加额	2,142,264,689.73	5,608,024,450.64
收到的税费返还	737,175,312.98	736,690,010.84
收到其他与经营活动有关的现金	15,077,497,135.67	61,016,011,359.90
经营活动现金流入小计	60,017,122,879.43	136,064,288,361.88
购买商品、接受劳务支付的现金	20,679,149,711.91	30,318,216,504.98
客户贷款及垫款净增加额	369,895,748.02	255,121,523.00
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	586,398,326.78	1,726,902,410.25
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	5,785,361,339.43	5,855,112,120.36
支付的各项税费	6,137,768,670.08	6,875,239,766.76
支付其他与经营活动有关的现金	20,726,190,866.73	43,836,132,486.11
经营活动现金流出小计	54,284,764,662.95	88,866,724,811.46
经营活动产生的现金流量净额	5,732,358,216.48	47,197,563,550.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,504,728,947.76	49,626,342,878.25
取得投资收益收到的现金	2,151,010,129.58	2,168,567,934.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,116,431.46	12,059,281.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1.00
收到其他与投资活动有关的现金	35,676,697.59	70,147,806.66
投资活动现金流入小计	22,693,532,206.39	51,877,117,901.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,518,958,421.12	10,594,248,239.25
投资支付的现金	23,833,093,484.01	53,643,829,072.53
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	505,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	274,803,657.66	21,533,079.84
投资活动现金流出小计	35,627,360,562.79	64,259,610,391.62
投资活动产生的现金流量净额	-12,933,828,356.40	-12,382,492,489.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	567,900,009.36	11,080,182,844.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	567,900,009.36	8,080,182,844.80
取得借款收到的现金	35,171,917,640.23	39,296,311,420.25
发行债券收到的现金	3,000,000,000.00	15,999,790,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,017,304,684.86	4,870,357,665.19
筹资活动现金流入小计	39,757,122,334.45	71,246,641,930.24
偿还债务所支付的现金	37,357,083,192.67	32,333,694,277.61
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,162,323,390.40	10,042,078,969.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,845,836,004.48	3,560,097,883.21
支付其他与筹资活动有关的现金	99,714,223.33	704,921,373.38
筹资活动现金流出小计	46,619,120,806.40	43,080,694,620.81
筹资活动产生的现金流量净额	-6,861,998,471.95	28,165,947,309.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	66,778,689.38	-595,100.70
五、现金及现金等价物净增加额	-13,996,689,922.49	62,980,423,269.21
加：期初现金及现金等价物余额	84,779,002,205.35	59,572,007,074.22
六、期末现金及现金等价物余额	70,782,312,282.86	122,552,430,343.43

企业负责人：

主管会计工作负责人：

制表人：

开发投

资产负债表

编制单位：国家开发投资公司（本部）

2016年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	调整前	年初余额
流动资产：		
货币资金	4,553,350,139.21	2,978,089,282.18
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	480,644,160.00	3,100,000,000.00
预付款项		-
应收保费		
应收分保账款		
应收分保准备金		
应收利息	22,413,839.48	22,070,704.46
应收股利	1,383,533,900.53	47,196,300.00
其他应收款	2,011,120,346.75	6,291,714.97
买入返售金融资产		
存货		
其中：原材料		
库存商品（产成品）		
划分为持有待售的资产		-
一年内到期的非流动资产		18,080,000.00
其他流动资产		
流动资产合计	8,451,062,385.97	6,171,728,001.61
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	8,715,622,710.97	8,396,443,069.27
持有至到期投资		
长期应收款	10,246,841,041.68	10,314,301,041.68
长期股权投资	61,969,993,057.01	61,839,841,711.45
投资性房地产	223,211,199.10	229,627,036.75
固定资产原价	149,400,506.76	145,345,653.01
减：累计折旧	130,275,262.87	124,699,380.55
固定资产净值	19,125,243.89	20,646,272.46
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	19,125,243.89	20,646,272.46
在建工程	68,314,076.08	26,687,074.64
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	29,544,226.68	41,813,079.19
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,841,010.84	201,972.22
递延所得税资产	683,468,029.56	683,468,029.56
其他非流动资产		
其中：特准储备物资		
非流动资产合计	81,960,960,595.81	81,553,029,287.22
资产总计	90,412,022,981.78	87,724,757,288.83

企业负责人：



主管会计工作负责人：



制表人：





资产负债表

编制单位：国家开发投资公司（本部）

2016年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	调整前	年初余额
流动负债：		
短期借款		1,000,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		-
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	325,754,893.65	322,651,581.65
其中：应付工资	310,123,541.32	310,123,541.32
应付福利费		
其中：职工奖励及福利基金		
应交税费	48,117,919.39	127,785,150.09
其中：应交税金	48,117,919.39	124,196,247.98
应付利息	795,074,448.84	829,922,784.33
应付股利	6,410,958.90	86,233,333.32
其他应付款	259,155,101.21	270,132,074.11
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		3,000,000,000.00
流动负债合计	1,434,513,321.99	5,636,724,923.50
非流动负债：		
长期借款	4,599,963,300.00	3,955,675,300.00
应付债券	35,500,000,000.00	32,500,000,000.00
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	325,297,711.14	201,069,619.26
其他非流动负债		
其中：特准储备基金		
非流动负债合计	40,425,261,011.14	36,656,744,919.26
负 债 合 计	41,859,774,333.13	42,293,469,842.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）：		
国有资本	22,414,471,248.88	22,414,471,248.88
其中：国有法人资本	22,414,471,248.88	22,414,471,248.88
集体资本		
民营资本		
其中：个人资本		
外商资本		
减：已归还投资		
实收资本（或股本）净额	22,414,471,248.88	22,414,471,248.88
其他权益工具	2,984,655,000.00	2,984,655,000.00
其中：优先股		
永续债	2,984,655,000.00	2,984,655,000.00
资本公积	7,583,815,607.90	7,289,172,375.39
减：库存股		
其他综合收益	1,812,558,981.72	2,048,693,666.50
其中：外币报表折算差额	4,693,509.03	
专项储备		
盈余公积	9,716,631,566.29	9,716,631,566.29
其中：法定公积金	1,716,631,566.29	1,716,631,566.29
任意公积金	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00
储备基金		
企业发展基金		
利润归还投资		
一般风险准备		
未分配利润	4,040,116,243.86	977,663,589.01
归属于母公司所有者权益合计	48,552,248,648.65	45,431,287,446.07
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	48,552,248,648.65	45,431,287,446.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	90,412,022,981.78	87,724,757,288.83

企业负责人：

主管会计工作负责人：

制表人：





利润表

编制单位：国家开发投资公司（本部）

2016年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	253,236,665.40	287,472,240.09
其中：营业收入	253,236,665.40	287,472,240.09
利息收入	-	0.00
已赚保费	-	0.00
手续费及佣金收入	-	0.00
二、营业总成本	1,200,927,843.55	1,302,767,033.38
其中：营业成本	16,199.94	24,102.42
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
营业税金及附加	10,274,729.27	32,541,352.35
销售费用	-	-
管理费用	216,938,340.72	246,675,883.02
其中：研究与开发费	3,840,000.00	40,013,000.00
财务费用	973,698,573.62	1,023,525,695.59
其中：利息支出	960,932,000.46	1,008,452,008.43
利息收入	18,257,860.42	14,555,874.74
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-	-
资产减值损失	-	-
其他	-	-
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）	4,088,071,117.44	5,662,005,252.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,194,013,377.53	125,395,055.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,140,379,939.29	4,646,710,459.00
加：营业外收入	325,595.03	-
其中：非流动资产处置利得	-	-
非货币性资产交换利得	-	-
政府补助	-	-
债务重组利得	-	-
减：营业外支出	490,333.26	2,420,000.00
其中：非流动资产处置损失	7,727.81	-
非货币性资产交换损失	-	-
债务重组损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,140,215,201.06	4,644,290,459.00
减：所得税费用	-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,140,215,201.06	4,644,290,459.00
归属于母公司所有者的净利润	3,140,215,201.06	4,644,290,459.00
少数股东损益	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-236,134,684.78	402,337,263.86
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中：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	-236,134,684.78	402,337,263.86
其中：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	-607,558,143.01	330,663,810.08
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	372,684,275.69	71,673,453.78
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产	-	-
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	-1,260,817.46	-
七、综合收益总额	2,904,080,516.28	5,046,627,722.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,904,080,516.28	5,046,627,722.86
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		
基本每股收益		
稀释每股收益		

企业负责人：



主管会计工作负责人：



制表人：



现金流量表

编制单位：国家开发投资公司（本部）

2016年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,000,000.00	30,000,000.00
客户存款和同业存放款项净增加额		-
向中央银行借款净增加额		-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-
收到原保险合同保费取得的现金		-
收到再保险业务现金净额		-
保户储金及投资款净增加额		-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加		-
收取利息、手续费及佣金的现金		-
拆入资金净增加额		-
回购业务资金净增加额		-
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	200,902,520.89	21,118,046.19
经营活动现金流入小计	230,902,520.89	51,118,046.19
购买商品、接受劳务支付的现金		-
客户贷款及垫款净增加额		-
存放中央银行和同业款项净增加额		-
支付原保险合同赔付款项的现金		-
支付利息、手续费及佣金的现金		-
支付保单红利的现金		-
支付给职工以及为职工支付的现金	98,977,877.97	87,297,031.14
支付的各项税费	110,169,574.21	58,025,442.27
支付其他与经营活动有关的现金	295,094,789.44	158,391,646.82
经营活动现金流出小计	504,242,241.62	303,714,120.23
经营活动产生的现金流量净额	-273,339,720.73	-252,596,074.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,469,573,040.00	3,787,968,218.46
取得投资收益收到的现金	1,834,206,896.17	4,790,876,821.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,920.00	62,574.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1.00
收到其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流入小计	5,303,792,856.17	8,578,907,615.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,817,389.04	2,078,305.93
投资支付的现金	1,604,727,400.00	5,209,041,667.17
质押贷款净增加额		-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-
支付其他与投资活动有关的现金		1,235.31
投资活动现金流出小计	1,649,544,789.04	5,211,121,208.41
投资活动产生的现金流量净额	3,654,248,067.13	3,367,786,406.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		3,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-
取得借款收到的现金	728,560,000.00	2,500,000,000.00
发行债券收到的现金	3,000,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流入小计	3,728,560,000.00	5,500,000,000.00
偿还债务所支付的现金	4,350,000,000.00	6,750,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,151,780,335.96	999,610,236.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-
支付其他与筹资活动有关的现金	31,749,428.00	44,720,000.00
筹资活动现金流出小计	5,533,529,763.96	7,794,330,236.32
筹资活动产生的现金流量净额	-1,804,969,763.96	-2,294,330,236.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-
五、现金及现金等价物净增加额	1,575,938,582.44	820,860,096.27
加：期初现金及现金等价物余额	2,977,411,556.77	1,586,505,630.68
六、期末现金及现金等价物余额	4,553,350,139.21	2,407,365,726.95

企业负责人：



主管会计工作负责人：



制表人：

