

国家开发投资公司
公司债券半年度报告
(2017 年)

二〇一七年八月

重要提示

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

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

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

2017 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金支出 4,016,286.64 万元，同比增长 12.73%，增幅较大。电力、矿业、交通等行业属资金密集型行业，同时，公司也在不断加强前瞻性战略性行业的布局，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、可供出售金融资产公允价值波动风险

2016 年末和 2017 年 6 月末，公司可供出售金融资产分别为 4,560,015.51 万元和 4,722,334.28 万元，占总资产比例分别为 9.76%和 9.91%。若未来宏观经济环境或金融市场出现重大不利变化，可能造成公司可供出售金融资产公允价值下降的风险。

三、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。2016 年末及 2017 年 6 月末，公司存货分别为 728,681.65 万元和 857,388.77 万元，占总资产的比例分别为 1.56%和 1.80%。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。

四、应收账款的回收风险

2016 年末及 2017 年 6 月末，公司应收账款分别为 595,995.65 万元和 652,659.97 万元，分别占同期总资产的比例为 1.28%和 1.37%，应收账款规模有所下降。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。

五、经营周期风险

公司所处的电力、交通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。

六、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。

七、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。

八、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 2017 年 6 月末，公司纳入合并报表范围内的二级子公司共计 22 家，资产分布全国各地，涉及电力、矿业、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

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	10
六、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	13
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	13
五、 持有人会议召开情况.....	15
六、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 财务和资产情况.....	16
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 主要资产和负债变动情况.....	17
五、 逾期未偿还债务.....	17
六、 权利受限资产情况.....	18
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	18
八、 对外担保的增减变动情况.....	19
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	19
第四节 业务和公司治理情况.....	20
一、 公司业务情况.....	20
二、 公司主要经营情况.....	26
三、 严重违约情况.....	29
四、 公司独立性情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	29
六、 公司治理、内部控制情况.....	29
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于司法机关调查事项.....	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	30
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第七节 备查文件目录.....	32
附件 审计报告、财务报表及附注.....	34
母公司资产负债表.....	37

合并利润表.....	39
母公司利润表.....	41
合并现金流量表.....	42
母公司现金流量表.....	43
合并所有者权益变动表.....	45
母公司所有者权益变动表.....	49
担保人财务报表.....	53

释义

发行人、公司、国投公司	指	国家开发投资公司
募集说明书	指	公司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（第一期）募集说明书》及《国家开发投资公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）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
国投矿业	指	国投矿业投资有限公司
国投交通	指	国投交通公司
国投罗钾	指	国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司
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	2017年1月1日至2017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。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国家开发投资公司
中文简称	国投公司
外文名称（如有）	State Development & Investment Corporation
外文缩写（如有）	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	xujinguang@sdic.com.cn

二、信息披露负责人

姓名	许瑾光
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	010-88006490
传真	010-66579074
电子信箱	xujinguang@sdic.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

截至本报告出具日，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) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

1、董事

报告期内，公司董事人员变动情况如下表所示：

姓名	担任职务	变动情形
苏力	外部董事	聘任
杨祥海	外部董事	聘任
崔殿国	外部董事	聘任
徐斌	外部董事	离任
庄来佑	外部董事	离任
林锡忠	外部董事	离任
经天亮	外部董事	离任

注：自 2017 年 7 月 1 日至本报告出具日，公司董事人员变动情况如下表所示：

姓名	担任职务	变动情形
余剑锋	总裁、董事	聘任
冯士栋	总裁、董事	离任

2、监事

报告期内，公司监事人员变动情况如下表所示：

姓名	担任职务	变动情形
赵小平	监事会主席	聘任
胡力勇	专职监事	聘任
张新竹	专职监事	聘任
马圣	专职监事	聘任
崔英	专职监事	聘任
赵良	职工监事	聘任
艾震华	职工监事	聘任
穆占英	监事会主席	离任
钱阔	专职监事	离任
贺秉国	专职监事	离任
徐丽华	专职监事	离任
李文新	职工监事	离任
王文俊	职工监事	离任

3、高级管理人员

报告期内，公司高级管理人员无变动。

注：自 2017 年 7 月 1 日至本报告出具日，公司高级管理人员变动情况如下表所示：

姓名	担任职务	变动情形
余剑锋	总裁、董事	聘任
冯士栋	总裁、董事	离任

五、中介机构情况

债券代码：136465

债券简称：16 国投 01

（一）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师（如有）	张帆、闫保瑞

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
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、刘新浩
联系电话	010-85130997

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码：143260

债券简称：17 国投 01

（一）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师（如有）	张帆、闫保瑞

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
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、刘新浩
联系电话	010-85130997

(三) 资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

六、中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136465
2、债券简称	16 国投 01
3、债券名称	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（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 3 日
5、到期日	2023 年 6 月 3 日
6、债券余额	30 亿元
7、利率（%）	3.79
8、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	按时还本付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143260
2、债券简称	17 国投 01
3、债券名称	国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 8 月 22 日
5、到期日	2022 年 8 月 22 日
6、债券余额	20 亿元
7、利率（%）	4.55
8、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	未到付息期
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	30 亿元
募集资金期末余额	0.000261 亿元
募集资金使用情况	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用
募集资金使用履行的程序	公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20 亿元
募集资金期末余额	0 亿元
募集资金使用情况	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用
募集资金使用履行的程序	公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用

其他需要说明的事项	无
-----------	---

三、资信评级情况

(一) 跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	136465
债券简称	16 国投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 14 日
评级结论（主体）	国家开发投资公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”
评级结论（债项）	国家开发投资公司发行的“16 国投 01”债券信用等级为 AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

(二) 主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

(一) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

(二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、增信机制

(1) 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

(2) . 抵押或质押担保

适用 不适用

(3) . 其他方式增信

适用 不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

适用 不适用

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	(1) 兑付日：本期债券兑付日为 2017 年 6 月 3 日（上述兑付日如遇法定节假日，则顺延至下一个工作日），本期债券实际兑付日为 2017 年 6 月 5 日；（2）计息期：2016 年 6 月 3 日至 2017 年 6 月 2 日
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	未到付息期
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、 专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
账户资金的提取情况	公司设置了募集资金及偿债保障金专项账户，用于债券的兑息、兑付资金归集。按时支付本期债券的利息、本金
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无

相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无
---------------------	---

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
账户资金的提取情况	公司设置了募集资金及偿债保障金专项账户，用于债券的兑息、兑付资金归集。按时支付本期债券的利息、本金
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
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。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。报告期内，公司未发生应当披露的重大事项。 中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
受托管理人履行职责情况	国家开发投资公司 2017 年公司债券（第一期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。报告期内，公司未发生应当披露的重大事项。 中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	4,763.65	4,671.16	1.98	
归属母公司股东的净资产	687.73	623.67	10.27	
流动比率	1.08	1.02	5.88	
速动比率	1.02	0.98	4.08	
资产负债率(%)	70.30%	71.17%	-1.22	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	365.38	380.19	-3.90	
归属母公司股东的净利润	60.33	25.25	138.93	渤海银行权益法增加 36 亿元
经营活动产生的现金流净额	36.46	57.32	-36.39	受宏观经济影响，基础实业板块和国际板块经营性流入减少
EBITDA	207.03	190.77	8.52	
EBITDA 利息倍数	3.86	3.18	21.38	渤海银行权益法核算导致利润增加，筹资规模下降以及融资利率的影响，两方面因素致使 EBITDA 利息倍数增加
贷款偿还率(%)	100%	100%	0	
利息偿付率(%)	100%	100%	0	

四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
流动资产：				
货币资金	605.24	592.39	2.17	
应收账款	65.27	59.60	9.51	
预付款项	29.75	31.66	-6.03	
其他应收款	38.83	18.75	107.09	集团本部购买短期理财 15 亿元
存货	85.74	72.87	17.66	
流动资产合计	1,553.67	1,542.65	0.71	
非流动资产：				
可供出售金融资产	472.23	456.00	3.56	
长期应收款	42.54	42.39	0.35	
长期股权投资	307.52	246.09	24.96	主要为渤海银行增加权益法投资 52.9 亿元
固定资产	1,592.25	1,533.16	3.85	
在建工程	585.04	631.71	-7.39	
无形资产	92.64	93.28	-0.69	
非流动资产合计	3,209.98	3,128.51	2.60	
资产总计	4,763.65	4,671.16	1.98	
流动负债：				
短期借款	109.68	124.79	-12.11	
应付账款	107.49	147.32	-27.04	上海亚华付购楼款 26.65 亿元
预收款项	63.89	61.15	4.48	
卖出回购金融资产款	137.19	82.41	66.47	安信证券增加 49.58 亿元
其他应付款	219.59	227.87	-3.63	
流动负债合计	1,434.80	1,506.06	-4.73	
非流动负债：				
长期借款	1,250.00	1,113.88	12.22	安信证券、国投电力、上海亚华分别增加 50.6 亿元、74.43 亿元、36.63 亿元
应付债券	625.79	653.13	-4.19	
非流动负债合计	1,914.15	1,818.39	5.27	
负债合计	3,348.95	3,324.45	0.74	

五、逾期未偿还债务

□适用 √不适用

六、权利受限资产情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	18.91	主要是法定存款准备金以及履约保证金	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57.49	主要是安信证券用于融资类负债质押	
应收账款	9.44	借款质押担保、融资类负债担保	
存货	0.69	短期借款质押	
其他流动资产	90.38	主要是安信证券融出资金，用于融资类负债担保	
固定资产	34.33	主要是借款抵押担保及融资租入固定资产	
无形资产	20.89	借款抵押担保	
可供出售金融资产	43.48	主要是安信证券用于融资类负债质押	
合计	275.61	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
公司债券	143260.SH	17 国投 01	未到付息期
中期票据	101751016.IB	17 国开投 MTN001	未到付息期
中期票据	101652027.IB	16 国开投 MTN001	未到付息期
公司债券	136465.SH	16 国投 01	按期付息
中期票据	101551033.IB	15 国开投 MTN002	按期付息
中期票据	101554036.IB	15 国开投 MTN001	按期付息
中期票据	101453029.IB	14 国开投 MTN003	未到付息期
中期票据	101456060.IB	14 国开投 MTN002	未到付息期
中期票据	101451024.IB	14 国开投 MTN001	按期付息
中期票据	1282414.IB	12 国开投 MTN2	未到付息期
中期票据	1282071.IB	12 国开投 MTN1	按期付息
企业债券	1180052.IB	11 国投债 1	按期付息
企业债券	1080037.IB	10 国投债 2	按期付息
企业债券	1080036.IB	10 国投债 1	按期付息
企业债券	088036.IB	08 国投债	未到付息期
企业债券	078032.IB	07 国投债	未到付息期
非公开发行公司债券	114124.SZ	17 安信 01	未到付息期
非公开发行公司债券	114073.SZ	16 安信债	未到付息期

次级债券	123054.SH	15 安信 03	按期付息
公司债券	122270.SH	13 安信债	未到付息期
公司债券	136838.SH	16 国投控	未到付息期
公司债券	136793.SH	16 国投电	未到付息期
公司债券	122287.SH	13 国投 01	按期付息
非公开定向债务融资工具	031390222.IB	13 国投电力 PPN001	未到付息期
公司债券	143034.SH	17 中保债	未到付息期
非公开发行公司债券	145033.SH	16 中保 01	未到付息期
超短期融资券	011754067.IB	17 雅砻江 SCP001	未到付息期
超短期融资券	011698910.IB	16 雅砻江 SCP005	未到付息期
非公开定向债务融资工具	031652006.IB	16 雅砻江 PPN002	未到付息期
非公开定向债务融资工具	031652002.IB	16 雅砻江 PPN001	按期付息
短期融资券	041653049.IB	16 雅砻江 CP002	未到付息期
非公开定向债务融资工具	031552002.IB	15 雅砻江 PPN001	按期付息

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：2017 年 6 月底，公司对外担保余额 51.84 亿元，较 2016 年末，对外担保总额降低 9.09 亿元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：51.84 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
国家开发银行	1,655.00	1,054.89	按时偿还
中国工商银行	730.00	387.19	按时偿还
中国农业银行	886.00	513.76	按时偿还
中国建设银行	1,083.37	842.85	按时偿还
中国银行	1,050.00	760.08	按时偿还
交通银行	251.42	161.99	按时偿还
中国邮政储蓄银行	400.00	376.11	按时偿还
招商银行	375.00	361.03	按时偿还
中信银行	300.00	278.83	按时偿还
兴业银行	200.00	200.00	按时偿还
中国进出口银行	200.00	198.91	按时偿还
合计	7,130.79	5,135.64	—

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

<p>公司从事的主要业务</p>	<p>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。</p>
<p>主要产品及其用途</p>	<p>从事能源、交通、原材料、机电轻纺、农业、林业以及其他相关行业政策性建设项目的投资；办理投资项目的股权转让业务；办理投资项目的咨询业务；从事投资项目的产品销售；物业管理；自营和代理除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营 14 种进口商品以外的其他商品及技术的进出口业务；进料加工和“三来一补”业务；对销贸易和转口贸易。</p>
<p>经营模式</p>	<p>一是服务国家战略原则。积极融入国家战略，通过优化基础产业结构，夯实公司发展基础；创新投资模式，适度聚焦，大力发展前瞻性战略性新兴产业；丰富金融手段，增强公司综合金融服务能力；加大“走出去”步伐，提升公司国际竞争力，充分发挥国有资本投资公司在国民经济布局及结构调整中的投资引领作用。</p>

	<p>二是践行五大发展理念原则。坚持创新发展理念，积极推进试点改革，通过发展方式、机制体制等方面的创新，带动转型升级，突破发展瓶颈，培育公司发展的新动力。落实节约资源和保护环境的基本国策，坚持可持续发展，绿色循环低碳发展。</p> <p>三是突出质量效益原则。顺应经济新常态，强化危机意识，在优化结构、补齐短板上取得突破性进展，善抓机遇，稳妥拓展发展空间，增强质量效益发展意识，重视战略性投资，保证公司长远目标的实现，合理安排有良好收益的中、短期投资，长短结合，保持公司良好的财务状况和业绩的稳定增长，实现稳健发展。</p> <p>四是增强资本运作原则。由绿地投资等内源式增长模式为主，向注重并购重组等外源式发展模式转变，根据公司发展战略，通过寻找合适的标的，灵活运用并购手段和多层次资本市场，实现转型升级和规模效益扩张。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>1、电力行业</p> <p>(1) 现状</p> <p>电力行业是关系国计民生的支柱性产业，电力行业的发展与宏观经济走势息息相关。近十年来，中国经济以出口及投资为引擎快速发展，工业增加值尤其是重工业保持较快增长，从而造就了旺盛的电力需求。</p> <p>(2) 趋势</p> <p>“十三五”期间，受宏观经济增速下调以及产业结构转型升级等因素影响，电力供应过剩程度将日趋明显，电力企业盈利能力下降，伴随着电力体制改革的不断深化，电力行业发展将进入新一轮变革期。</p> <p>(3) 地位</p> <p>根据市场统计，我国发电企业最大的五大电力集团（中国国电集团公司、中国华能集团公司、中国大唐集团公司、中国华电集团公司及中国电力投资集团公司）。国投公司与华润电力控股有限公司、中国长江三峡集团公司和国华电力公司等发电企业集团紧随其后，形成第二梯队。</p>

公司电力业务主要由控股子公司国投电力股份有限公司和全资子公司国投哈密发电有限公司负责经营。公司电力装机分布于全国 15 个省（市、自治区），装机规模仅次于五大发电集团和神华集团有限责任公司等，位居全国第八位。

从发电结构上看，公司已全面涉足水、火、风、光等各个发电结构领域，进一步完善了公司电力业务布局，为后续发展打下良好基础。在节能减排方面，除了有计划的投资水、风、光等绿色发电项目外，公司更加重视传统火力发电项目的选择和技术革新，有效降低了煤耗和运营成本。此外，公司始终坚持开发与收购并举之路，努力打造煤、电、港、运产业链和价值链的电力项目，通过几个板块之间的相互配合，未来公司的电力板块将会表现出较好的成长性。

整体上，公司水电项目建设规模较大，未来清洁能源装机规模有望持续增加，电源结构将进一步得到优化，公司在电力行业和市场地位均较高。

2、港口行业

（1）港口行业现状

港口作为国民经济发展和社会发展的重要基础设施，其发展与国民经济发展水平密切相关。近年来，随着我国社会经济的快速发展，港口行业发展较为迅速，货物吞吐能力和吞吐量持续上升。港口行业与宏观经济发展状况相关程度较高。2014 年以来，受欧债危机后全球经济复苏缓慢及中国宏观经济增速放缓影响，中国港口行业总体运行平稳，货物吞吐量保持相对稳定增长但增速有所回落。

（2）趋势

“十三五”期间，我国港口功能重合、布局过密等问题将凸显，沿海煤炭运输能力将呈现供大于求的格局，严重削弱各港口的盈利能力，同一区域内、同一港口群的重组整合将逐渐增加。

（3）地位

公司交通业务主要为港口的开发、经营和管理，由全资子公司国投交通公司负责经营。公司参与部

分地区港口建设、投资的港口分布较为分散，主要分布在环渤海和长江干线地区，但产能利用率较高。从货种来看，公司货种以煤炭散货为主，结构较为单一，易受宏观经济周期影响。从竞争来看，公司港口位于津冀港口群，区域内港口密集，包括天津港、秦皇岛港、黄骅港等大型港口，竞争较为激烈。从腹地经济来看，公司港口主要位于河北省唐山市，唐山市以钢铁产业为主要产业，经济腹地对公司以煤炭散货为主的货源构成较强的支撑，但受过剩产能及国家宏观经济结构调整的政策影响，煤炭、钢铁等主导产业景气度下行，或将导致公司吞吐量增速继续小幅下滑。

综合来看，公司港口业务综合实力较强，但易受到经济下行的压力，经营稳定性存在变数。

3、化肥行业

(1) 化肥行业现状

化肥是农业生产不可缺少的基础资料，化肥支出在粮食生产成本中占 23%，仅低于人工成本与土地费用，调整化肥施用量也是粮食单产增加的主要手段。由于粮食安全的重要性不断提升，化肥安全也已上升到国家战略高度。整体来看，我国化肥行业产能严重过剩，产能利用率较低。去产能将是化肥行业未来几年的主基调。

(2) 趋势

全球钾肥行业总体饱和，国内紧缺程度将进一步缓解。

(3) 地位

目前，矿产资源开发业务主要包括化肥业务，国内钾肥资源性稀缺，准入门槛相对较高，竞争程度不大，虽然近年来受产能提升和需求不足的影响，钾肥价格却一直保持在低位运行，但国内钾肥盈利空间仍然较大。公司化肥板块的运营主体为国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司，国投罗钾是目前国内最大的硫酸钾生产商和世界最大的单体硫酸钾生产企业，现拥有年产 140 万吨硫酸钾和 10 万吨硫酸镁生产装置。

综合来看，公司在钾肥市场地位较高，盈利能力较强，短期内业务规模有望保持相对稳定。

4、金融行业

(1) 金融行业状况

金融业是指经营金融商品的特殊行业，包括银行业、保险业、信托业、证券业、和租赁业、私募股权等。金融业在国民经济中占有重要位置，金融业的健康发展对经济结构调整和转型升级起着至关重要的作用。近些年来，随着我国经济的发展，金融行业整体运行良好，增速较快。

(2) 趋势

金融“混业经营”时代或将到来，互联网金融促进金融业务模式重塑。目前，我国金融行业实施分类监管，分类原则按照主体而非业务，混业监管的呼声越来越高。由于监管政策尚未放开，“平安金控模式”暂时无法复制，但可以通过重组或其他资本运作方式，实现“上市金控平台+参控股金融机构”金控平台的搭建。互联网金融由于具有不受地域限制、成本低、效率高、有活力、对人才吸引力强等优势，对传统金融销售渠道和营销手段造成一定冲击，将创造并占有广阔的增量空间。

(3) 地位

公司金融及服务业务板块主要包括金融业务、资产管理业务、创投业务和工程服务业务等。金融业务以 2010 年成立的国投资本控股有限公司作为金融控股平台，涉及信托、证券基金、证券、银行、财务公司、担保、PE、期货、财产保险等多个金融领域。

整体来看，公司的金融及服务业务板块涉及到众多金融领域，多元化程度较高，盈利能力较强，风险相对可控，其他服务业务可为集团整体发展提供一定支撑。未来随着金融资产进一步整合，金融及服务业务板块收入有望继续增加。

5、国际贸易行业

(1) 国际贸易行业状况

主要体现：进出口逐季回稳；一般贸易进出口增长，比重提升；对部分一带一路沿线国家出口增长

	<p>；民营企业出口占比继续保持首位；机电产品、传统劳动密集型产品仍为出口主力；铁矿石、原油、铜等大宗商品进口量保持增长，主要进口商品价格仍处于低位但跌幅收窄；中国外贸出口先导指数继续回升。</p> <p>(2) 趋势</p> <p>在国家政策的积极支持、资本的持续投入和技术的不断创新下，未来前瞻性战略性新兴产业是国家经济发展新的增长点，将呈现波浪式爆发性增长。受资本和技术等因素影响，前瞻性战略性新兴产业发展高风险与高收益并存。</p> <p>(3) 地位</p> <p>近年来，在全球经济增长整体放缓、低附加值产业跨国转移等问题影响下，中国进出口贸易面临一定压力。</p> <p>公司国际业务板块包括境外直接投资、国际贸易和工程承包等业务。境外直接投资业务的海外投融资主体为在香港注册的全资子公司融实国际控股有限公司和中国成套设备进出口（集团）总公司，重点投资于基础设施类项目，通过购买海外资源类公司股权、合资开发矿山等方式控股或参股海外公司，目前已投资水泥、汽车零部件和糖厂等项目，投资区域涵盖牙买加、印尼、印度、澳大利亚等多个国家。</p> <p>公司的国际贸易业务由国投贸易负责，国投贸易主要贸易品包括棉花、金属、羊毛和化纤等。从上下游客户来看，国投贸易坚持大宗商品、大市场、大客户的格局，国际贸易业务覆盖全球 100 多个国家，上下游客户众多，棉纱、羊毛、铬矿和部分高端油脂油籽等商品进口额位居国内前列，整体经营风险可控。</p> <p>整体来看，公司国际业务板块实力较强，经营较稳定，部分贸易品进口额居国内前列，整体风险可控。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	365.38	380.19	-3.90	
营业成本	271.16	271.12	0.01	
销售费用	29.88	30.72	-2.73	
管理费用	16.76	21.60	-22.41	由于宏观经济下滑，公司基础产业和国际板块业务下滑，管理费用相应下降
财务费用	35.79	40.75	-12.17	对外融资规模同比有所下降
经营活动现金流量净额	36.46	57.32	-36.39	受宏观经济影响，基础实业板块和国际板块经营性流入减少
投资活动现金流量净额	-101.54	-129.34	-21.49	受宏观经济影响，公司有效控制了部分基础实业的投资节奏
筹资活动现金流量净额	12.52	-68.62	-118.25	随着公司基础实业投资需求的有效控制，对外融资规模同比有所下降

(二) 经营业务构成情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
基础产业 (电力)	139.69	83.28	38.23%	131.39	64.85	34.56%
基础产业 (矿业)	24.93	9.78	6.82%	71.89	50.32	18.91%
基础产业 (交通物流)	14.08	10.11	3.85%	24.73	21.62	6.50%
前瞻性战略 性产业	37.09	30.79	10.15%	36.71	30.31	9.66%
金融及服 务业	33.90	25.89	9.28%	23.37	16.66	6.15%
国际业务	117.20	111.37	32.08%	94.75	89.61	24.92%
其他	0.28	0.01	0.08%	0.30	0.00	0.08%
抵消	-1.80	-0.06	-0.49%	-2.94	-2.25	-0.77%
主营业务 小计	365.38	271.16	100.00%	380.19	271.12	100.00%
其他业务						
利息收入	18.05	12.40	38.07%	16.36	13.36	30.95%
手续费及 佣金收入	29.36	3.16	61.93%	36.50	4.02	69.05%

其他业务小计	47.41	15.56	100.00%	52.86	17.39	100.00%
合计	412.78	286.72		433.06	288.50	

(三) 其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：113.47

报告期非经常性损益总额：2.38

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

(四) 投资状况

1、报告期内新增投资情况

公司 2017 年上半年投资活动净流出 101.54 亿元，主要投向电力、煤炭、港口、化肥等行业，重点投资项目包括雅砻江桐子林、两河口、雅砻江杨房沟、天津国投北疆发电厂二期、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、重庆果园港等项目。

2、重大股权投资

适用 不适用

3、重大非股权投资

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	桐子林水电站
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	1.62
累计投资金额	55.29
项目进度	88.37%
收益情况	

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	两河口水电站
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	17.52
累计投资金额	225.19
项目进度	33.89%
收益情况	

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	杨房沟水电站
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	5.33
累计投资金额	37.15
项目进度	18.57%
收益情况	

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	北疆电厂二期
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	2.95
累计投资金额	59.98
项目进度	50.36%
收益情况	

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	湄洲湾电厂二期
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	1.72
累计投资金额	58.73
项目进度	86.79%
收益情况	

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	国投湄洲湾煤炭码头装船泊位及二期一阶段工程
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	0
累计投资金额	5.54
项目进度	88.50%
收益情况	

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	钦州港国投煤炭码头工程
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	0.32
累计投资金额	13.09
项目进度	88.09%
收益情况	

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	果园港项目
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	2.02
累计投资金额	20.31
项目进度	68.50%
收益情况	

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	罗钾 120 万吨钾肥扩能
资金来源	自有资金和外部筹资
本期投资金额	0.80
累计投资金额	23.91
项目进度	80.94%
收益情况	

三、严重违约情况

适用 不适用

四、公司独立性情况

公司严格按照《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。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

不存在

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：是 否

（二）违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司如约执行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。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、其他重大事项的信息披露情况**(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条**

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

(二) 提交股东大会审议的事项

□适用 √不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

□适用 √不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《国家开发投资公司公司债券半年度报告(2017年)》之盖章
页)



2017年8月30日

附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表
2017 年 6 月 30 日

编制单位：国家开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	60,524,385,012.17	59,239,058,209.17
结算备付金	11,631,414,303.99	13,794,658,609.71
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	23,206,348,221.50	24,338,279,731.35
衍生金融资产		300,958.33
应收票据	1,852,382,691.73	1,918,962,962.98
应收账款	6,526,599,691.41	5,959,956,492.97
预付款项	2,974,555,756.47	3,166,093,430.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,340,959,708.81	1,154,117,137.04
应收股利	207,614,483.41	10,647,046.70
其他应收款	3,882,961,095.34	1,874,605,735.61
买入返售金融资产	7,031,654,367.69	6,900,712,036.44
存货	8,573,887,727.22	7,286,816,469.00
划分为持有待售的资产		542,158,454.45
一年内到期的非流动资产	50,422,883.04	5,645,230.81
其他流动资产	27,563,590,142.08	28,073,237,409.67
流动资产合计	155,366,776,084.84	154,265,249,915.22
非流动资产：		
发放贷款和垫款	693,462,530.11	1,031,557,206.80
可供出售金融资产	47,223,342,820.81	45,600,155,061.42
持有至到期投资	100,712,264.75	50,838,359.74
长期应收款	4,254,398,370.79	4,238,520,961.77
长期股权投资	30,751,707,587.26	24,608,689,174.59
投资性房地产	1,671,838,247.01	1,684,411,226.32
固定资产	159,224,755,172.01	153,315,566,901.63
在建工程	58,504,383,819.74	63,171,362,430.64
工程物资	537,106,848.98	683,702,401.04
固定资产清理	9,727,501.61	7,542,834.27
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,263,792,875.03	9,328,403,336.06
开发支出	2,686,356.82	2,455,615.44
商誉	5,198,653,778.42	5,170,402,121.79
长期待摊费用	484,139,715.13	418,222,026.84
递延所得税资产	1,816,459,731.69	1,998,740,050.89
其他非流动资产	1,260,781,607.59	1,540,195,295.09
非流动资产合计	320,997,949,227.76	312,850,765,004.33
资产总计	476,364,725,312.60	467,116,014,919.55

流动负债：		
短期借款	10,967,745,598.85	12,479,192,601.57
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	450,876,316.05	1,097,687,213.84
拆入资金	9,350,000,000.00	8,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	784,918,128.51	1,636,958,541.31
衍生金融负债	3,498,158.76	3,638,286.43
应付票据	849,505,114.21	1,632,539,204.85
应付账款	10,748,852,889.07	14,732,130,002.47
预收款项	6,388,859,575.97	6,114,926,416.96
卖出回购金融资产款	13,719,470,677.40	8,241,370,687.93
应付手续费及佣金	223,777,238.53	8,458,200.35
应付职工薪酬	3,118,895,390.99	4,108,482,580.24
应交税费	1,550,647,858.24	1,848,036,805.12
应付利息	2,181,358,679.10	2,441,423,376.75
应付股利	2,272,991,253.01	297,210,912.87
其他应付款	21,958,890,713.27	22,786,630,277.41
应付分保账款		
保险合同准备金	360,159,001.40	
代理买卖证券款	40,076,329,301.17	43,046,483,180.32
代理承销证券款	61,675,230.00	
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	12,515,757,576.66	13,945,638,841.87
其他流动负债	5,895,443,775.71	7,685,145,564.79
流动负债合计	143,479,652,476.90	150,605,952,695.08
非流动负债：		
长期借款	124,999,601,198.34	111,388,198,452.85
应付债券	62,579,236,073.84	65,313,297,993.51
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,028,838,730.35	2,166,237,232.49
长期应付职工薪酬		
专项应付款	125,143,275.11	124,095,041.86
预计负债	631,279,096.05	706,084,345.22
递延收益	404,487,469.37	450,317,244.34
递延所得税负债	1,480,952,417.04	1,562,819,982.96
其他非流动负债	165,684,542.72	127,792,470.01
非流动负债合计	191,415,222,802.82	181,838,842,763.24
负债合计	334,894,875,279.72	332,444,795,458.32
所有者权益：		
股本	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	1,712,895,782.27	701,637,566.55
减：库存股		
其他综合收益	3,602,555,112.36	3,790,516,384.27

专项储备	30,991,630.70	18,950,175.29
盈余公积	9,509,954,566.88	9,535,454,566.88
一般风险准备	1,507,508,745.18	1,673,386,245.83
未分配利润	27,010,430,572.79	21,248,163,451.57
归属于母公司所有者权益合计	68,773,462,659.06	62,367,234,639.27
少数股东权益	72,696,387,373.82	72,303,984,821.96
所有者权益合计	141,469,850,032.88	134,671,219,461.23
负债和所有者权益总计	476,364,725,312.60	467,116,014,919.55

法定代表人：王会生 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：段文务

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：国家开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,886,978,327.33	1,982,634,591.62
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		1,860,000,000.00
预付款项		
应收利息	18,817,132.47	13,374,975.26
应收股利		1,110,362,000.00
其他应收款	3,709,140,747.54	7,641,234.13
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,555,424.96	8,325,683.65
流动资产合计	6,620,491,632.30	4,982,338,484.66
非流动资产：		
可供出售金融资产	4,969,701,232.06	7,286,752,521.06
持有至到期投资		
长期应收款	9,927,804,548.95	8,728,304,548.95
长期股权投资	69,413,878,111.06	64,796,843,468.73
投资性房地产	10,153,681.10	10,727,189.24
固定资产	63,842,457.29	21,686,176.06
在建工程	245,333,188.94	245,333,188.94
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	28,466,137.52	41,762,619.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,595,776.64	17,577,071.48

递延所得税资产	683,468,029.56	683,468,029.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	85,359,243,163.12	81,832,454,813.53
资产总计	91,979,734,795.42	86,814,793,298.19
流动负债：		
短期借款	3,200,000,000.00	1,800,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	319,783,576.49	324,794,026.56
应交税费	50,644,621.42	51,219,667.40
应付利息	903,095,038.84	943,010,928.14
应付股利	6,410,958.90	85,052,054.80
其他应付款	470,861,296.13	658,092,963.15
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他流动负债		2,000,000,000.00
流动负债合计	6,950,795,491.78	7,862,169,640.05
非流动负债：		
长期借款	2,968,335,300.00	3,042,835,300.00
应付债券	35,410,000,000.00	36,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	203,267.22	203,267.22
递延所得税负债	336,179,591.13	343,430,163.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	38,714,718,158.35	39,886,468,730.87
负债合计	45,665,513,650.13	47,748,638,370.92
所有者权益：		
股本	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	-673,189,525.45	-710,955,420.30
减：库存股		
其他综合收益	1,538,366,362.04	1,474,301,982.92

专项储备		
盈余公积	9,048,459,264.04	9,073,959,264.04
未分配利润	11,001,458,795.78	3,829,722,851.73
所有者权益合计	46,314,221,145.29	39,066,154,927.27
负债和所有者权益总计	91,979,734,795.42	86,814,793,298.19

法定代表人：王会生 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：段文务

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：国家开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	41,278,438,802.80	43,305,752,262.03
其中：营业收入	36,537,679,464.31	38,019,453,529.37
利息收入	1,804,682,555.12	1,635,980,425.21
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,936,076,783.38	3,650,318,307.45
二、营业总成本	37,637,069,843.35	38,812,572,629.87
其中：营业成本	27,116,320,617.50	27,111,658,700.09
利息支出	1,239,575,652.91	1,336,247,389.11
手续费及佣金支出	316,427,115.58	402,385,466.54
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	680,587,683.03	946,810,052.47
销售费用	2,987,775,747.41	3,072,196,072.34
管理费用	1,675,542,389.73	2,159,776,614.86
财务费用	3,578,583,219.97	4,074,822,648.94
资产减值损失	42,257,417.21	-291,324,314.48
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-4,277,184.14	-107,545,389.95
投资收益（损失以“－”号填列）	7,211,245,683.25	3,498,218,932.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,306,104,721.22	1,536,144,786.45
汇兑收益（损失以“－”号填列）	6,799,031.78	944,058.94

)		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,855,136,490.34	7,884,797,233.46
加：营业外收入	506,209,699.81	706,825,204.33
其中：非流动资产处置利得	7,315,225.71	3,947,308.99
减：营业外支出	14,635,021.71	592,208,334.15
其中：非流动资产处置损失	9,281,108.77	1,923,371.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,346,711,168.44	7,999,414,103.64
减：所得税费用	1,865,722,087.13	1,684,554,986.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,480,989,081.31	6,314,859,116.80
归属于母公司所有者的净利润	6,032,778,512.02	2,525,167,733.99
少数股东损益	3,448,210,569.29	3,789,691,382.83
六、其他综合收益的税后净额	14,829,503.51	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-187,961,271.91	-
（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	-187,961,271.91	-
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	-210,561,802.83	-611,129,347.18
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	3,965,978.38	-605,066,230.94
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	18,634,552.54	1,012,090.31
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	202,790,775.42	-579,143,991.84
七、综合收益总额	9,495,818,584.82	4,520,531,637.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,844,817,240.11	1,309,984,246.18
归属于少数股东的综合收益总额	3,651,001,344.71	3,210,547,390.9

		9
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：王会生 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：段文务

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：国家开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	184,964,173.87	253,236,665.40
减：营业成本	573,508.14	16,199.94
税金及附加	5,266,117.49	10,274,729.27
销售费用		
管理费用	217,657,096.75	216,938,340.72
财务费用	987,838,816.68	973,698,573.62
资产减值损失		
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）	8,280,349,385.34	4,088,071,117.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,604,159,310.67	1,194,013,377.53
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,253,978,020.15	3,140,379,939.29
加：营业外收入	-22,253.08	325,595.03
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	489,542.49	490,333.26
其中：非流动资产处置损失	5,418.49	7,727.81
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,253,466,224.58	3,140,215,201.06
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,253,466,224.58	3,140,215,201.06
五、其他综合收益的税后净额	64,064,379.12	-236,134,684.78
（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	64,064,379.12	-236,134,684.78
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	85,816,096.67	-607,558,143.01
2.可供出售金融资产公允价值变动损	-21,751,717.55	372,684,275.69

益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		-1,260,817.46
6.其他		
六、综合收益总额	7,317,530,603.70	2,904,080,516.28
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：王会生 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：段文务

合并现金流量表

2017年1—6月

编制单位：国家开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	40,814,011,446.44	40,139,943,639.16
客户存款和同业存放款项净增加额	-3,616,964,776.94	11,976,853.23
向中央银行借款净增加额	-203,000,000.00	
向其他金融机构拆入资金净增加额	1,300,000,000.00	700,000,000.00
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加额	-769,403,984.43	-4,550,056,611.38
收取利息、手续费及佣金的现金	4,615,032,111.89	4,758,321,860.04
拆入资金净增加额	-450,000,000.00	1,000,000,000.00
回购业务资金净增加额	919,688,867.92	2,142,264,689.73
收到的税费返还	640,087,976.11	737,175,312.98
收到其他与经营活动有关的现金	4,756,343,645.01	15,077,497,135.67
经营活动现金流入小计	48,005,795,286.00	60,017,122,879.43
购买商品、接受劳务支付的现金	25,407,767,165.62	20,679,149,711.91
客户贷款及垫款净增加额	-338,094,676.69	369,895,748.02
存放中央银行和同业款项净增加额	-102,476,807.04	
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	690,456,816.60	586,398,326.78
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,780,893,992.52	5,785,361,339.43
支付的各项税费	5,348,846,223.79	6,137,768,670.08
支付其他与经营活动有关的现金	8,572,478,999.35	20,726,190,866.73
经营活动现金流出小计	44,359,871,714.15	54,284,764,662.95
经营活动产生的现金流量净额	3,645,923,571.85	5,732,358,216.48
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	28,010,910,012.34	20,504,728,947.76
取得投资收益收到的现金	1,915,149,619.56	2,151,010,129.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	47,500,721.56	2,116,431.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,655,734.80	
收到其他与投资活动有关的现金	28,845,076.38	35,676,697.59
投资活动现金流入小计	30,009,061,164.64	22,693,532,206.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,698,999,399.27	11,518,958,421.12
投资支付的现金	30,430,267,022.67	23,833,093,484.01
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	17,095,449.85	505,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	16,504,537.76	274,803,657.66
投资活动现金流出小计	40,162,866,409.55	35,627,360,562.79
投资活动产生的现金流量净额	-	-
	10,153,805,244.91	12,933,828,356.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,406,825,000.00	567,900,009.36
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,406,825,000.00	567,900,009.36
取得借款收到的现金	32,159,955,129.22	35,171,917,640.23
发行债券收到的现金	12,163,914,888.76	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,388,139,918.75	1,017,304,684.86
筹资活动现金流入小计	54,118,834,936.73	39,757,122,334.45
偿还债务支付的现金	43,252,206,851.84	37,357,083,192.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,271,533,472.83	9,162,323,390.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,240,563,823.23	2,845,836,004.48
支付其他与筹资活动有关的现金	2,343,478,454.84	99,714,223.33
筹资活动现金流出小计	52,867,218,779.51	46,619,120,806.40
筹资活动产生的现金流量净额	1,251,616,157.22	-6,861,998,471.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-99,980,912.55	66,778,689.38
五、现金及现金等价物净增加额	-5,356,246,428.39	-
		13,996,689,922.49
加：期初现金及现金等价物余额	73,126,165,638.70	84,779,002,205.35
六、期末现金及现金等价物余额	67,769,919,210.31	70,782,312,282.86

法定代表人：王会生 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：段文务

母公司现金流量表

2017年1—6月

编制单位：国家开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金		30,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	49,004,800.67	200,902,520.89
经营活动现金流入小计	49,004,800.67	230,902,520.89
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	106,874,974.91	98,977,877.97
支付的各项税费	23,484,001.19	110,169,574.21
支付其他与经营活动有关的现金	331,096,881.80	295,094,789.44
经营活动现金流出小计	461,455,857.90	504,242,241.62
经营活动产生的现金流量净额	-412,451,057.23	-273,339,720.73
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,100,500,000.00	3,469,573,040.00
取得投资收益收到的现金	1,900,379,413.81	1,834,206,896.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,395.34	12,920.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,273,930,700.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,274,817,509.15	5,303,792,856.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,228,238.76	44,817,389.04
投资支付的现金	5,939,680,000.00	1,604,727,400.00
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	5,978,908,238.76	1,649,544,789.04
投资活动产生的现金流量净额	4,295,909,270.39	3,654,248,067.13
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,500,000,000.00	728,560,000.00
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	5,500,000,000.00	3,728,560,000.00
偿还债务支付的现金	7,265,438,546.67	4,350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,193,979,139.96	1,151,780,335.96
支付其他与筹资活动有关的现金	19,456,790.82	31,749,428.00
筹资活动现金流出小计	8,478,874,477.45	5,533,529,763.96
筹资活动产生的现金流量净额	-2,978,874,477.45	-1,804,969,763.96
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	904,583,735.71	1,575,938,582.44
加: 期初现金及现金等价物余额	1,982,394,591.62	2,977,411,556.77
六、期末现金及现金等价物余额	2,886,978,327.33	4,553,350,139.21

法定代表人: 王会生 主管会计工作负责人: 张华 会计机构负责人: 段文务

合并所有者权益变动表

2017年1—6月

编制单位：国家开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		701,637,566.55		3,790,516,384.27	18,950,175.29	9,535,454,566.88	1,673,386,245.83	21,248,163,451.57	72,303,984,821.96	134,671,219,461.23
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		701,637,566.55		3,790,516,384.27	18,950,175.29	9,535,454,566.88	1,673,386,245.83	21,248,163,451.57	72,303,984,821.96	134,671,219,461.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,011,258,215.72		-187,961,271.91	12,041,455.41	-25,500,000.00	-165,877,500.65	5,762,267,121.22	392,402,551.86	6,798,630,571.65
（一）综合收益总额							-187,961,271.91				5,844,817,240.11	3,651,001,344.71	9,307,857,312.90
（二）所有者投入和减少资本					1,011,258,215.72				-25,500,000.00	-171,068,715.44		-531,704,926.33	282,984,573.96
1. 所有者投入资本									-25,500,000.00			1,406,825,000.00	1,381,325,000.00

									0				
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				1,011,258,215.72						-171,068,715.44		-1,938,529,926.33	-1,098,340,426.04
(三) 利润分配										5,191,214.79	-82,550,118.89	-2,733,508,100.24	-2,810,867,004.34
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备										5,191,214.79	-5,191,214.79		
3. 对所有者（或股东）的分配												-2,733,508,100.24	-2,733,508,100.24
4. 其他											-77,358,904.10		-77,358,904.10
(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												6,614,233.72	18,655,689.13
1. 本期提取												38,699,6	112,011,

								2,177 .56				07.72	785.28
2. 本期使用								- 61,27 0,722 .15				- 32,085,3 74.00	- 93,356,0 96.15
(六) 其他													
四、本期期末余额	22,41 4,471 ,248. 88		2,984, 655,00 0.00		1,712, 895,78 2.27		3,602,5 55,112. 36	30,99 1,630 .70	9,509, 954,56 6.88	1,507, 508,74 5.18	27,010 ,430,5 72.79	72,696,3 87,373.8 2	141,469, 850,032. 88

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东 权益	所有者权 益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	22,414 ,471,2 48.88		2,984 ,655, 000.0 0		11,588 ,123,7 82.84		5,563, 782,17 4.82	474,8 96,35 1.07	9,716, 631,56 6.29	1,240, 722,48 3.87	17,004 ,110,8 98.63	70,160, 574,930 .04	141,147, 968,436. 44
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年年初余额	22,414 ,471,2 48.88		2,984 ,655, 000.0 0		11,588 ,123,7 82.84		5,563, 782,17 4.82	474,8 96,35 1.07	9,716, 631,56 6.29	1,240, 722,48 3.87	17,004 ,110,8 98.63	70,160, 574,930 .04	141,147, 968,436. 44
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）					808,62 4,976. 75		- 1,215, 183,48 7.81	13,05 8,143 .58		35,462 ,267.4 2	1,941, 164,52 2.66	1,481,1 27,355. 27	3,064,25 3,777.87
(一) 综合收益总额							-				2,525,	3,210,5	4,520,53

											167,733.99	47,390.99	1,637.17
(二) 所有者投入和减少资本				808,624,976.75							-471,647,593.92	1,052,290,771.26	1,389,268,154.09
1. 所有者投入资本				622,267,274.13								567,900,009.36	1,190,167,283.49
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				186,357,702.62							-471,647,593.92	484,390,761.90	199,100,870.60
(三) 利润分配									35,462,267.42		-112,355,617.41	-2,800,108,724.63	-2,877,002,074.62
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备									35,462,267.42		-35,462,267.42		
3. 对所有者(或股东)的分配												-2,800,108,724.63	-2,800,108,724.63
4. 其他											-76,893,349.99		-76,893,349.99
(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							13,058,143.58				18,397,917.65	31,456,061.23	
1. 本期提取							214,816,885.21				187,016,373.35	401,833,258.57	
2. 本期使用							-201,758,741.63				-168,618,455.71	-370,377,197.34	
（六）其他													
四、本期期末余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		12,396,748,759.59		4,348,598,687.01	487,954,494.65	9,716,631,566.29	1,276,184,751.29	18,945,275,421.29	71,641,702,285.31	144,212,222,214.31

法定代表人：王会生 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：段文务

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：国家开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利	所有者权

		优先股	永续债	其他		股	收益			润	益合计
一、上年年末余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		-710,955,420.30		1,474,301,982.92		9,073,959,264.04	3,829,722,851.73	39,066,154,927.27
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		-710,955,420.30		1,474,301,982.92		9,073,959,264.04	3,829,722,851.73	39,066,154,927.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					37,765,894.85		64,064,379.12		-25,500,000.00	7,171,735,944.05	7,248,066,218.02
（一）综合收益总额							64,064,379.12			7,253,466,224.58	7,317,530,603.70
（二）所有者投入和减少资本									-25,500,000.00		-25,500,000.00
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他									-25,500,000.00		-25,500,000.00
（三）利润分配										-77,358,904.10	-77,358,904.10
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他										-77,358,904.10	-77,358,904.10

(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					37,765,894.85					-4,371,376.43	33,394,518.42
四、本期期末余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		-673,189,525.45		1,538,366,362.04		9,048,459,264.04	11,001,458,795.78	46,314,221,145.29

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		7,289,172,375.39		2,048,693,666.50		9,716,631,566.29	977,663,589.01	45,431,287,446.07
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		7,289,172,375.39		2,048,693,666.50		9,716,631,566.29	977,663,589.01	45,431,287,446.07
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					294,643,232.51		-236,134,684.78			3,062,452,654.85	3,120,961,202.58

					.34						.34
四、本期期末余额	22,414,471,248.88		2,984,655,000.00		7,583,815,607.90		1,812,558,981.72		9,716,631,566.29	4,040,116,243.86	48,552,248,648.65

法定代表人：王会生 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：段文务

担保人财务报表

适用 不适用