

**2014年北京市国有资产经营有限责任  
公司企业债券  
2016年半年度报告**

## 第一节 重要提示、重大风险提示、目录和释义

### 一、重要提示

本公司董事、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年半年度报告未经审计。

## 二、重大风险提示

（一）受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）本期债券为无担保债券。在本期债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法从除发行人外的第三方处获得偿付。

（三）债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本期债券之行为均视为同意并接受发行人为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

（四）作为一家控股型企业，本公司不直接从事经营活动，主要业务由控股子公司、联营和合营企业完成。公司的业务性质决定了其“投资—培育—成熟—退出—再投资”的经营和盈利模式，发行人未来会保持投资规模的适度增长，新增投资需要以较多资金为支持，将使公司面临一定的现金流压力。同时，公司子公司的经营状况、财务状况、分红政策会直接影响了本公司取得的投资收益，若子公司利润分配减少，也可能会对本公司现金流状况带来不利影响。

### 三、目录

第一节 重要提示、重大风险提示、目录、和释义 .....	2
第二节 公司及相关中介机构简介 .....	7
第三节 公司债券事项 .....	11
第四节 财务和资产情况 .....	14
第五节 公司业务和公司治理情况 .....	25
第六节 重大事项 .....	31
第七节 公司及担保人/保证人（如有）2016年上半年财务报告 .....	33
第八节 备查文件目录 .....	34

## 四、释义

在本半年度报告中，除非文中另有所指，下列简称具有如下含义：

常用名词		释义
国资公司/发行人/公司/本公司	指	北京市国有资产经营有限责任公司
本期债券	指	发行规模为 16 亿元的“2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券”
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券募集说明书摘要》
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
主承销商/联席主承销商	指	国信证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司
承销团	指	联席主承销商为本次发行根据承销团协议组织的、由联席主承销商和分销商组成的承销机构的总称
申购和配售办法说明	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券的发行而制作的《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券申购和配售办法说明》
簿记建档	指	发行人与联席主承销商确定本期债券的基本利差区间后，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与联席主承销商根据申购情况确定本期债券的最终发行规模及发行利率的过程
债权代理人/监管银行	指	北京银行股份有限公司双榆树支行
债券持有人	指	本期债券的投资者
《债权代理协议》	指	《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券债权代理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券债券持有人会议规则》
《专项偿债资金账户监管协议》	指	《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券发行之专项偿债资金账户监管协议》
评级机构/中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
国通公司	指	北京市国通资产管理有限责任公司
集成电路公司	指	北京集成电路设计园有限责任公司
工业公司	指	北京工业发展投资管理有限公司
绿动力	指	绿色动力环保集团股份有限公司
北科建	指	北京科技园建设（集团）股份有限公司
再担保公司	指	北京中小企业信用再担保有限公司

科技风投公司	指	北京科技风险投资股份有限公司
北奥公司	指	北京北奥集团有限责任公司
北国投	指	北京国际信托有限公司
国家体育场	指	国家体育场有限责任公司
北交所	指	北京产权交易所有限公司
北京银行	指	北京银行股份有限公司
北京农商行	指	北京农村商业银行股份有限公司
首都信息	指	首都信息发展股份有限公司
首信网创	指	北京首信网创网络信息服务有限责任公司
首通万维	指	北京首通万维信息技术发展有限公司
数字认证公司	指	北京数字认证股份有限公司
北汽投资	指	北京汽车投资有限公司
北汽股份	指	北京汽车股份有限公司
国家游泳中心	指	北京国家游泳中心有限责任公司
国资香港	指	北京国资（香港）有限公司
元	指	如无特别说明，指人民币元
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区和澳门特别行政区的法定节假日或休息日）
报告期	指	2016年1月1日至2016年6月30日

本半年报中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上的差异是由四舍五入造成的。

## 第二节 公司及相关中介机构简介

### 一、发行人简介：

中文名称：北京市国有资产经营有限责任公司

英文名称：Beijing State-owned Assets Management Co., Ltd

住所：北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座16层

法定代表人：李爱庆

信息披露事务负责人：罗照国、刘明哲

联系地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座16层

电话：010-6657 3379、010-6657 3366（4009）

传真：010-6657 3398

电子信箱：luozhaoguo@bsam.com.cn

公司网站：<http://www.bsam.com.cn>

半年度报告查询地址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

邮政编码：100033

### 二、承销团

#### （一）联席主承销商：

##### 1、国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

联系人：罗晓波、罗华伟、马逸博、刘浏沐、刘洪源

联系地址：北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦3层

电话：010-8800 5081

传真：010-8800 5099

邮政编码：100033

##### 2、瑞银证券有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

法定代表人：程宜荪

联系人：高轶文、高天宇、贾楠、张培鹏、郑凡明、傅仰鹏、杨矛

联系地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

电话：010-5832 8888

传真：010-5832 8954

邮政编码：100033

**（二）分销商：**

**1、浙商证券股份有限公司**

住所：杭州市杭大路1号

法定代表人：吴承根

联系人：刘蓉蓉

联系地址：杭州市杭大路1号

电话：0571-8790 3132

传真：0571-8790 2749

邮政编码：310007

**2、华融证券股份有限公司**

住所：北京市西城区金融大街8号A座

法定代表人：宋德清

联系人：夏雪

联系地址：北京市西城区金融大街8号

电话：010-5856 8077

传真：010-5856 8140

邮政编码：100033

**3、国泰君安证券股份有限公司**

住所：浦东新区商城路618号

法定代表人：万建华

联系人：刘颀、聂聪

联系地址：北京市西城区金融大街28号盈泰中心2号楼9层

电话：010-5931 2915、010-5931 2831

传真：010-5931 2892

邮政编码：100032

**三、托管人：中央国债登记结算有限责任公司**

住所：北京市西城区金融大街10号



法定代表人：刘成相

联系人：张志杰

联系地址：北京市西城区金融大街10号

电话：010-8817 0733

传真：010-6606 1875

邮政编码：100033

#### **四、审计机构：致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

办公场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

主任会计师：徐华

联系人：任一优

联系地址：北京市朝阳区建外国际门大街22号赛特广场5层

电话：010-8566 5336/13581747515

传真：010-8566 5120

邮政编码：100004

#### **五、信用评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司**

住所：北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7层

法定代表人：关敬如

联系人：关飞、刘礼彬

联系地址：北京市西城区复兴门内大街156号招商国际金融中心D座7层

电话：010-6642 8877

传真：010-6642 6100

邮政编码：100031

#### **六、发行人律师：北京市天元律师事务所**

住所：北京市西城区金融街丰盛胡同28号太平洋保险大厦10层

负责人：朱小辉

联系人：肖爱华、宋娟娟、李正慧

联系地址：北京市西城区金融街丰盛胡同28号太平洋保险大厦10层

电话：010-5776 3888

传真：010-5776 3777

邮政编码：100032

**七、债权代理人/监管银行：北京银行股份有限公司双榆树支行**

营业场所：北京市海淀区双榆树东里甲22号

负责人：王义

联系人：颜鹏

联系地址：北京市海淀区双榆树东里甲22号

电话：010-8211 6611(309)

传真：010-8213 2195

邮政编码：100086

**八、中介机构变动情况** 报告期内未发生中介机构变动情况。

### 第三节 公司债券事项

#### 一、已发行公司债券基本情况

- 1、债券名称：2014年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券
- 2、债券简称：14北国资债；14北国资
- 3、债券代码：1480377.IB；124817.SH
- 4、发行首日：2014年6月25日；
- 5、到期日：2024年6月25日；
- 6、债券上市时间及地点：本期债券于2014年7月2日在全国银行间债券市场上市，2014年8月4日在上海证券交易所上市交易；
- 7、主承销商：国信证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司；
- 8、承销团成员：联席主承销商为国信证券股份有限公司与瑞银证券有限责任公司，分销商为浙商证券股份有限公司、华融证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司
- 9、债权代理人、监管银行人：北京银行股份有限公司双榆树支行
- 10、债券发行规模：人民币16亿元；
- 11、债券期限和利率：本期债券期限为10年，采用固定利率形式，票面年利率为5.90%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息；
- 10、债券余额：人民币16亿元；
- 11、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息；
- 12、信用等级：经中诚信综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA；
- 13、投资者适当性：截至本报告披露日，公众投资者可正常参与本次债券的交易。

## 二、企业债券兑付兑息情况

本公司在2014年6月发行企业债券16亿元（简称：14北国资债），本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为：2015年至2024年每年的6月25日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。截至2016年6月30日，该债券没有到期需支付的债券利息。

## 三、公司债券募集资金使用情况

截止到本半年报发布日，本公司2014年企业债券募集资金人民币16亿元已全部按募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定使用完毕。募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。

募投项目	募集资金投入项目金额（亿元）
无锡中关村软件园太湖分园一期工程项目	3.18
长春长东北核心区北湖科技园（一期）工程	1.87
青岛蓝色生物医药产业园孵化中心项目	2.00
嘉兴中关村长三角创新园项目	4.06
偿还北京银行股份有限公司双榆树支行的贷款	1.48
补充营运资金	3.41
总计	16.00

## 四、公司债券资信评级机构情况

本公司已委托中诚信担任本期债券跟踪评级机构，将对本公司进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。2016年6月27日，中诚信出具了《北京市国有资产经营有限责任公司主体与相关债项2016年度跟踪评级报告》（请登录上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查询）。中诚信对公司主体信用等级维持AAA评级，对14北国资债/14北国资”信用等级维持AAA评级；

## 五、已发行债券变动情况

截至2016年6月30日，公司所发行债券未发生债券变动情况。

## 六、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。现将具体情况披露如下：

### （一）专项偿债账户设立

本公司开立了专项偿债账户，将严格按照募集说明书的有关约定兑付

兑息。

## **(二) 偿债计划**

截至本年报公告之日，本公司不存在已经作出的、可能对本期债券持有人利益形成重大实质不利影响的承诺事项。此外，发行人将以良好的经营业绩、多元化融资渠道为本期债券的到期偿付提供保障，同时，公司把兑付本期债券的资金安排纳入了公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益。

## **(三) 公司主营业务收入及可变现资产情况**

本公司业务及财务状况信息请参阅本报告第四节、第五节相关内容。

## **七、债券持有人会议召开情况**

报告期内，本期债券无债券持有人会议召开事项。

## **八、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

报告期内，本公司均按照公司债券募集说明书的相关约定使用本期债券募集资金。

报告期内，本公司均按照公司债券募集说明书相关约定或承诺执行有关事项。

## 第四节 财务和资产情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司主要会计数据以及财务指标列示如下：

表 4-1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年1-6月	本期比去年同期增 减
总资产	102,522,743,219.93	109,694,203,491.91	-6.54%
归属于母公司股东的净资产	27,156,195,302.07	25,959,836,025.97	4.61%
营业收入	5,516,020,897.54	2,724,995,700.22	102.42%
属于母公司股东的净利润	1,204,820,924.69	1,334,043,167.66	-9.69%
息税折旧摊销前净利润 (EBITDA)	4,247,109,780.02	4,710,516,896.75	-9.84%
经营活动产生的现金流量净额	-4,112,188,293.28	-671,996,756.93	511.94%
投资活动产生的现金流量净额	3,173,154,413.94	595,707,391.56	432.67%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,566,575,924.11	3,012,766,723.31	-251.57%
期末现金及现金等价物余额	23,371,904,555.21	25,405,581,889.71	-8.00%
流动比率	2.54	1.69	50.89%
速动比率	1.63	1.13	44.08%
资产负债率	59.79%	63.93%	-6.48%
EBITDA 全部债务比	0.11	0.13	-12.48%
利息保障倍数	5.19	3.32	56.28%
现金利息保障倍数	-7.12	-0.38	1774.00%
EBITDA 利息保障倍数	8.10	6.24	29.70%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

注：除特别说明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

1、全部债务=长期债务+短期债务；

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债；

长期债务=长期借款+应付债券；

2、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；

3、流动比率=流动资产/流动负债；

4、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；

5、资产负债率=总负债/总资产；

6、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

7、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)；

8、现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出；

9、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)；

10、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

11、利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

### **（一）营业收入**

报告期内，公司营业收入比去年同期增加了**27.91** 亿元，主要是由于去年同期北科建部分地产项目尚未达到收入确认条件，本期确认收入，相应地也使营业成本和营业税金及附加有较大幅度增加。

### **（二）经营活动产生的现金流量净额**

报告期内，公司经营活动现金净流出**41.12**亿元，主要是由于北交所客户交易结算资金流出的增加以及融资租赁购买商品、接受劳务支付的现金的增加导致。

### **（三）投资活动产生的现金流量净额**

报告期内，公司投资活动现金流量净流入**31.73**亿元，主要是由于母公司、工业公司、北国投投资收回现金增加所致。

### **（四）筹资活动产生的现金流量净额**

报告期内，公司筹资活动现金流量净流出**45.66**亿元，主要是由于母公司、北科建偿还债务所致。

### **（五）流动比率**

报告期末，公司流动比率为**2.54**，主要是本期预收款项和一年内到期的非流动负债较上年同期大幅减少，使得比率提升，短期偿债能力增强。

### **（六）速动比率**

报告期末，公司速动比率为**1.63**，主要改善的原因包括流动负债较上年同期减少**129**亿元，虽然速冻资产较上年同期有所减少（**65**亿元），但减少幅度小于流动负债减少幅度，所以速动比率得以改善。

### **（七）利息保障倍数**

报告期内，利息保障倍数大幅提高的原因是资本化利息支出较去年同期减少**3**亿元，而计入财务费用的利息支出与去年大致相同。

### **（八）现金利息保障倍数**

报告期内，现金利息保障倍数显著降低主要是由于当期经营活动产生的现金流量净额较上期下降所致。

## 二、会计政策、会计估计变更及差错更正

### (一) 会计政策变更

无。

### (二) 会计估计变更

无。

### (三) 前期差错更正

无。

## 三、主要资产及负债变动情况

截至2016年6月30日公司主要资产及负债变动情况如下表所示：

表 4-2 资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
<b>一、流动资产</b>			
货币资金	22,333,865,036.60	28,874,160,298.97	-22.65%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,668,633.20	94,884,216.42	-60.30%
应收票据	6,078,904.94	5,050,000.00	20.37%
应收账款	2,176,431,429.55	1,920,015,577.29	13.35%
预付款项	179,729,033.26	1,047,200,851.44	-82.84%
应收利息	181,363,354.10	77,490,555.96	134.05%
应收股利	71,938,037.67	73,106,037.67	-1.60%
其他应收款	694,701,880.55	909,884,187.55	-23.65%
买入返售金融资产	540,903,040.80	47,000,000.00	1050.86%
存货	18,649,040,317.83	18,426,534,730.39	1.21%
一年内到期的非流动资产	2,142,819,851.49	1,535,114,474.13	39.59%
其他流动资产	5,064,655,017.05	3,206,167,301.05	57.97%
<b>流动资产合计</b>	<b>52,079,194,537.04</b>	<b>56,216,608,230.87</b>	<b>-7.36%</b>
<b>二、非流动资产</b>			
发放贷款及垫款	2,031,650,000.00	2,550,685,500.00	-20.35%
可供出售金融资产	23,418,080,079.47	25,190,674,323.87	-7.04%
持有至到期投资	798,200,000.00	2,322,582,089.33	-65.63%
长期应收款	4,970,702,502.26	4,501,636,718.81	10.42%
长期股权投资	4,615,723,442.78	4,154,928,243.38	11.09%
投资性房地产	1,430,713,606.16	1,422,499,095.50	0.58%
固定资产净额	6,353,216,351.01	6,576,431,790.91	-3.39%
在建工程	1,115,665,319.63	1,252,513,488.93	-10.93%



固定资产清理	19,003.38	19,003.38	0.00%
无形资产	2,737,174,212.97	2,470,372,586.24	10.80%
开发支出	17,771,250.52	17,390,486.24	2.19%
商誉	1,033,843,333.74	986,458,552.38	4.80%
长期待摊费用	237,868,359.22	177,865,646.81	33.73%
递延所得税资产	555,183,914.68	547,567,628.14	1.39%
其他非流动资产	1,127,737,307.07	1,306,533,244.44	-13.68%
<b>非流动资产合计</b>	<b>50,443,548,682.89</b>	<b>53,478,158,398.36</b>	<b>-5.67%</b>
<b>三、资产总计</b>	<b>102,522,743,219.93</b>	<b>109,694,766,629.23</b>	<b>-6.54%</b>

表 4-3 负债明细

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
<b>一、流动负债</b>			
短期借款	2,126,546,700.00	1,228,627,800.00	73.08%
拆入资金	1,400,000,000.00	500,000,000.00	180.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	30,071,905.00	-100.00%
应付票据	24,759,618.48	36,560,140.90	-32.28%
应付账款	2,799,758,587.95	2,627,176,286.44	6.57%
预收款项	2,237,068,705.83	4,926,057,422.31	-54.59%
卖出回购金融资产款	0.00	40,000,000.00	-100.00%
应付职工薪酬	424,474,369.78	706,182,354.04	-39.89%
应交税费	280,728,913.92	879,965,986.09	-68.10%
应付利息	24,569,077.63	302,886,158.51	-91.89%
应付股利	239,354,891.62	20,604,118.98	1061.68%
其他应付款	6,927,363,592.39	13,407,008,417.37	-48.33%
一年内到期的非流动负债	2,367,922,796.00	7,277,422,138.29	-67.46%
其他流动负债	1,630,040,708.47	1,378,120,059.47	18.28%
<b>流动负债合计</b>	<b>20,482,587,962.07</b>	<b>33,360,682,787.40</b>	<b>-38.60%</b>
<b>二、非流动负债</b>			
长期借款	19,253,362,979.15	18,327,759,141.34	5.05%
应付债券	15,010,225,661.89	12,010,225,661.89	24.98%
长期应付款	885,350,761.28	785,061,681.93	12.77%
专项应付款	83,122,305.35	87,366,448.26	-4.86%
预计负债	18,815,079.29	6,131,690.74	206.85%
递延收益	360,291,328.14	357,676,713.05	0.73%
递延所得税负债	3,323,919,290.50	3,326,662,295.89	-0.08%
其他非流动负债	1,879,970,264.42	1,863,021,926.61	0.91%
<b>非流动负债合计</b>	<b>40,815,057,670.02</b>	<b>36,763,905,559.71</b>	<b>11.02%</b>
<b>负债总计</b>	<b>61,297,645,632.09</b>	<b>70,124,588,347.11</b>	<b>-12.59%</b>

### (一) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,668,633.20	94,884,216.42	-60.30%

报告期末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产大幅降低，主要是北国投出售此部分金融资产所致。

### (二) 预付款项

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
预付款项	179,729,033.26	1,047,200,851.44	-82.84%

报告期末，预付款项较期初下降82.84%，主要是本部预付下属子公司款项减少了6亿元，该部分预付款项主要用于经营开拓期的子公司运营使用。

### (三) 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
应收利息	181,363,354.10	77,490,555.96	134.05%

报告期末，应收利息共1.81亿元，增长的原因市北国投应收利息增加1亿元，主要为应收经营性占款利息。

### (四) 买入返售金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
买入返售金融资产	540,903,040.80	47,000,000.00	1050.86%

报告期末，买入返售金融资产为5.41亿元，较期初大幅增长，主要原因是北国投今年开拓此类业务，导致该类金融资产增加。

### (五) 一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
1年内到期的长期应收款	2,142,819,851.49	1,535,114,474.13	39.59%

1年内到期的长期应收款的增长主要来源于融资租赁业务开展导致的融资租赁租金增加。

#### (六) 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
其他流动资产	5,064,655,017.05	3,206,167,301.05	57.97%

其他流动资产较期初增加的原因主要是理财产品，委托贷款，债券收购款增加。

#### (七) 持有至到期投资

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
持有至到期投资	798,200,000.00	2,322,582,089.33	-65.63%

持有至到期投资报告期末为7.98亿元，较期初减少65.63%，是因为工业公司全部处置该类资产，另外母公司、北国投持有金额下降所致。

#### (八) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
长期待摊费用	237,868,359.22	177,865,646.81	33.73%

长期待摊费用的增加主要是因为尚未将部分资产重分类至固定资产，此部分的金额约0.9亿元。

#### (九) 短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
短期借款	2,126,546,700.00	1,228,627,800.00	73.08%

短期借款的大幅增长主要是下属公司的资金需要，主要是绿色动力、首通万维、国通、北科建、融资租赁根据业务需要和资金使用期限及利率走势，适当增

加了短期借款。

#### (十) 拆入资金

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
拆入资金	1,400,000,000.00	500,000,000.00	180.00%

拆入资金较期初增长了9亿，主要原因是北国投向银行或其他金融机构借入的资金增加。

#### (十一) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	30,071,905.00	-100.00%

报告期内，北国投处置了该金融负债，因而期末余额为零。

#### (十二) 应付票据

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
应付票据	24,759,618.48	36,560,140.90	-32.28%

报告期末，应付票据降低了32.28%，主要因为北科建上半年偿还到期票据。

#### (十三) 预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
预收款项	2,237,068,705.83	4,926,057,422.31	-54.59%

预收款项的大幅降低主要因为部分收入、利得去年不符合确认条件，已经在报告期内结转收入、投资收益。

#### (十四) 卖出回购金融资产款

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
----	------------	-------------	---------

卖出回购金融资产款	0.00	40,000,000.00	-100.00%
-----------	------	---------------	----------

卖出回购金融资产款期末余额为零，主要因为北国投处置了该负债。

#### (十五) 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
应付职工薪酬	424,474,369.78	706,182,354.04	-39.89%

应付职工薪酬较去年末降低主要因为年末有根据工资总额计提应付职工薪酬的惯例（如计提年终绩效等）。

#### (十六) 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
应交税费	280,728,913.92	879,965,986.09	-68.10%

应交税费的降低主要原因来自所得税的汇算清缴。

#### (十七) 应交利息

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
应交利息	24,569,077.63	302,886,158.51	-91.89%

应交利息的大幅降低是因为上年末根据审计要求，对带息负债计提利息，至本年6月末已经偿还大部分计提的利息。

#### (十八) 应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
应付股利	239,354,891.62	20,604,118.98	1061.68%

应付股份的增加是因为下属投资企业根据股东会决议，计提应付股利。

#### (十九) 其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
其他应付款	6,927,363,592.39	13,407,008,417.37	-48.33%

其他应付款期末降低了48.33%，主要是北交所代持的结算资金变化所致。

#### (二十) 一年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
一年内到期的非流动负债	2,367,922,796.00	7,277,422,138.29	-67.46%

一年内到期的非流动负债的大幅降低是因为去年底该项目负债金额绝大部分于上半年到期并得到归还。

#### (二十一) 预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	期末比期初增减
预计负债	18,815,079.29	6,131,690.74	206.85%

预计负债的增长是由于北金所部分业务需计提的、类似风险准备金在今年上半年增加。

### 三、会计师事务所是否对财务报告出具非标准无保留意见

2016年半年度报告未经审计。

### 四、其他受限资产情况

截至本报告期末，本公司所有权受限制的资产明细如下：

表 4-16 受限资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	数额（元）	受限原因
存货	1,801,497,352.63	借款抵押
货币资金	8,217,627,827.33	借款质押、代持政府项目资金、交易价款及保证金等
长期应收款	3,248,795,181.87	借款质押
其他非流动资产	2,601,260,818.77	质押项目
固定资产	102,708,582.00	抵押借款

乳山公司股权	100,880,000.00	质押
投资性房地产	4,485,727,996.74	贷款抵押
北科建持有的京雁公司股权	50,000,000.00	借款质押
无形资产	6,088,032,629.27	借款抵押

除此以外，本公司不存在其他任何具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

## 五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至 2016年6月30日的已发行且在存续期内的其他债券信息如下：

序号	发行人	债券名称	发行规模 (亿元)	发行利率	期限	发行日
1	国资公司	12北国资 MTN1	15亿人民币	4.97%	5年	10/11/2012
2	国资公司	13北国资 MTN1	15亿人民币	4.94%	5年	3/22/2013
3	国资公司	14北国资 MTN1	10亿人民币	5.70%	7年	12/16/2014
4	国资公司	16北国资 SCP001	10亿人民币	2.94%	270天	1/22/2016
5	国资公司	16北国资 SCP002	20亿人民币	2.65%	180天	3/18/2016
6	国资香港	境外债	3亿美元	3.00%	5年	5/26/2015
7	国资香港	境外债	7亿美元	4.125%	10年	5/26/2015

截至报告期末，本公司的付息兑付情况良好，上述债券均按时足额地偿付利息。

## 六、对外担保情况

截至2016年6月30日，本公司及下属子公司对外担保的事项如下：

被担保单位	与本公司关系	担保余额(万元)	担保方式	担保种类
二十一世纪空间技术应用股份有限公司	参股公司	8,500.00	保证	借款
北京国棉文化创意发展有限公司	参股公司	22,400.00	保证	借款

## 七、银行授信情况

截至本报告期末，公司总部获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况如下（含集团授信）：

表 4-18 银行授信情况

单位：亿元

银行名称	授信额度	已使用额度 人民币（亿元）	可用额度 人 民币（亿元）
	人民币（亿元）		
光大银行	10	0	10
农商行	24	0	24
建设银行	90	0	90
平安银行	20	0	20
交通银行	8	0	8
招商银行	10	0	10
北京银行	25	0	25
广发银行	15	0	15
合计	202	0	202



## 第五节 公司业务和公司治理情况

### 一、报告期内公司从事的主要业务

本公司是专门从事国有资产经营和资本运作的公司。投资的核心领域包括城市功能区开发和环保新能源领域、金融服务业、科技和现代制造业以及文化创意板块等领域，所涵盖的子行业十分广泛。其中，一部分投资为回报较高和成长性较好的股权投资，是本公司的优良资产和主要现金流来源及利润增长点，主要包括城市功能区开发建设行业、环保新能源行业、金融服务业、科技与现代制造业、文化创意行业。

自设立以来，公司主营业务未发生重大变化。

### 二、报告期内的主要经营情况

2016年上半年，公司实现主营业务收入55.20亿元，比去年同期增长102.42%。

项目	2016年1-6月		2015年1-6月	
	收入	占收入的%	收入	占收入的%
1、主营业务				
文体	470,097,964.24	8.52%	219,562,355.51	8.06%
金融	1,371,087,519.57	24.86%	712,730,668.34	26.16%
社会事业	3,114,656,965.33	56.46%	1,264,259,059.45	46.39%
科工	560,178,448.40	10.16%	528,443,616.92	19.39%
合计	5,516,020,897.54	100.00%	2,724,995,700.22	100.00%

2016年上半年收入增加的主要原因是：去年同期北科建部分地产项目尚未达到收入确认条件，本期确认收入，较去年同期增加收入16亿元。绿色动力、国通、北国投、北奥、北交所营业收入较去年同期增加额均超过一亿元，融资租赁、体育场、首都医疗营业收入较去年同期增加额均超过0.5亿元

## 2016年1-6月及2015年1-6月经营情况

单位：元

	2016年1-6月	2015年1-6月	本期比上年同期 增减
<b>一、营业总收入</b>	5,516,020,897.54	2,724,995,700.22	102.42%
主营业务收入	5,516,020,897.54	2,724,995,700.22	102.42%
其他业务收入			
<b>二、营业总成本</b>	4,936,089,505.31	2,820,510,530.62	75.01%
营业成本	3,141,027,181.75	1,514,444,112.48	107.40%
营业税金及附加	469,211,859.22	83,200,057.66	463.96%
销售费用	323,693,421.30	272,912,570.77	18.61%
管理费用	782,239,975.23	611,077,048.72	28.01%
财务费用	290,230,881.37	308,447,890.77	-5.91%
资产减值损失	77,929,702.04	17,564,312.12	343.68%
加：公允价值变动收益	-43,684,374.12	-12,606,662.22	246.52%
投资收益	1,593,131,242.93	2,338,332,023.27	-31.87%
<b>三、营业利润</b>	2,129,416,362.07	2,230,210,530.65	-4.52%
<b>四、经营活动产生的现金流</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,488,623,456.41	3,873,833,014.80	41.68%
收到其他与经营活动有关的现金	81,623,210,529.45	52,299,294,304.55	56.07%
经营活动现金流入小计	86,860,130,306.29	56,371,206,307.79	54.09%
购买商品、接受劳务支付的现金	4,323,997,643.31	3,791,362,987.81	14.05%
支付给职工以及为职工支付的现金	1,054,844,467.54	902,326,290.51	16.90%
支付的各项税费	1,469,298,374.19	898,381,248.51	63.55%
支付其他与经营活动有关的现金	84,095,371,088.24	50,768,158,059.79	65.65%
经营活动现金流出小计	90,972,318,599.57	57,043,203,064.72	59.48%
经营活动产生的现金流量净额	-4,112,188,293.28	-671,996,756.93	511.94%

报告期内，公司主营业务收入和其他业务收入大幅度提高，主要是由于主要是由于去年同期北科建部分地产项目尚未达到收入确认条件，本期确认收入，相应地也使营业成本和营业税金及附加有较大幅度增加。相应地营业税金及其附加也一致大额增加。

资产减值损失主要由于北国投持有资产达到计提减值准备的条件，当期减值损失0.71亿元

公允价值变动收益的主要源于国资香港所持股票公允价值变动所致。

销售商品、提供劳务收到的现金主要来自于北奥、北交所、融资租赁、北科建首信、绿动、首都医疗。

收到其他与经营活动有关的现金较去年增长**56.07%**，北交所代持结算资金变化所致。

支付其他与经营活动有关的现金较去年增长**65.65%**，主要是由于北交所代持结算资金变化所致。

### 三、报告期内投资情况分析

公司2016年上半年度没有重大新增投资情况。

### 四、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险

#### （一）行业发展格局与趋势展望

本公司的核心领域包括城市功能区开发和环保新能源领域、金融服务业、科技和现代制造业以及文化创意板块等业务领域。具体情况如下：

#### 1、城市功能区的开发建设

城市功能区开发建设具有投资金额大、长期稳定回报、负责招商引资、提供增值服务、业务环节复杂的特点。城市功能区的开发和建设有利于促进产业和人口集聚，引导资金、技术、人才、项目等要素向功能区集中，加快形成新的产业基地和经济增长极，带动城市经济社会加快发展；有利于加大资源整合的力度和广度，统筹调配，提高资源配置的效率效益，加快城市开发建设步伐；有利于产业结构和空间结构调整，培育新兴产业，加快转型发展和科学发展步伐；有利于体制机制探索创新，通过土地、金融、财税、行政管理等方面的优惠政策，进行多领域的先行先试，探索积累有益的经验，加快提高改革开放水平。

#### 2、环保新能源

环保新能源产业是指为节约能源资源、发展循环经济、保护生态环境提供物质基础和技术保障的产业。废气治理、废水处理和固体废弃物处理是环保新能源产业的三条主线，本公司主要致力于固体废弃物处理领域，发展垃圾焚烧发电业务。

垃圾焚烧发电产业具有较高的经济效益和环境效益，得到了国家产业政策的大力扶持和社会资本的大量投入，具有广阔的成长空间和发展潜力。

#### 3、金融服务业

金融服务业是现代市场经济的血液，是各种社会资源以货币形式进行优化配置的重要领域。自改革开放以来，随着我国经济的快速发展，我国金融服务业获得了长足进步，金融资产总量快速增长，已经成为增长最快的产业之一。近年来，我国工业化、

信息化、城镇化、市场化、国际化的深入发展，国民收入的稳步增加，经济结构的转型发展，既为金融发展提供了坚实基础，也加大了对多样化金融服务的需求，我国多元化金融机构体系和多层次金融市场体系将进一步完善。

#### **4、科技与现代制造业**

本公司科技与现代制造板块主要集中在以城市信息化服务为代表的信息技术行业和以汽车及零部件制造为代表的制造业。城市信息化服务行业蕴含了巨大的发展潜力，而新能源汽车是政策重点支持的发展方向。近年来，我国新能源汽车产业取得了重大的发展，自主研发的纯电动、混合动力和燃料电池三类新能源汽车整车产品相继问世。随着能源价格的持续增长和对节能环保要求的不断提升，新能源汽车将进入快速扩张期。

#### **5、文化创意产业**

文化创意产业作为信息时代和文化经济时代发展的产物，蕴藏着巨大的经济效益和社会效益。因此，不少国家和地区都把这一产业作为战略产业和支柱产业大力发展。许多发达国家的文化创意产业不仅在发展速度上超过传统产业，而且在发展规模上已经成为国家的支柱性产业。而当今全球化不断深入、国际间竞争日趋激烈的背景下，文化创意产业的发展水平已经成为衡量一个国家或地区综合竞争力高低的重要指标之一。现今世界主要的大都市如纽约、洛杉矶、伦敦、巴黎、东京等都积极利用文化创意产业进行城市建设并大量输出其特有的城市文化产品维持全球城市地位与竞争优势。世界各国文化创意产业已成为国家发展的重要战略，在中国经济快速发展过程中，在资源紧张、传统产业缺乏核心竞争力的前提下，文化创意产业对于改变经济增长方式，提高城市竞争力，促进城市发展，具有重要的意义。

### **(二) 公司发展战略及下一年度经营计划**

本公司综合考虑了“十三五”期间国家宏观经济走势、产业政策变化、体制机制创新，以及首都经济发展阶段和经济结构调整趋势，结合自身的资源禀赋和相对优势，初步提出适合公司未来发展的战略思路，即以“改革、优化、升级”三大战略为核心的“一·三·五”规划体系——坚持一个战略定位、推进三大发展战略、实现五项规划目标。

2016年，公司将紧紧围绕北京“四个中心”的新定位，按照“十三五”规划的要求，做好经营管理工作。抓住非首都功能疏解和京津冀一体化的历史机遇，充分发挥投融资功能作用，推动相关产业和重大项目的发展；聚焦“高精尖”产业，加快产业

升级和布局调整；深化内部体制机制改革，努力提升服务管理水平。

### **（三）可能面临的风险**

本公司可能面临的主要风险包括：1、控股型公司产生的现金流压力风险；2、由于发行人所投资的行业相对广泛，备选投资项目较多，项目背景、行业前景、拟被投资方的真实意图、拟被投资企业的真实经营情况及内部管理等方面存在一定的不确定因素，使得项目的投资决策面临一定风险；3、近年来，随着资本支出的加大，公司的经营规模不断扩张，子公司数量也不断增加，一定程度上增加了公司组织、财务及生产管理的难度，对公司的内部控制制度有效性要求较高。公司在日常经营中可能存在对被投资企业的日常经营管理和经营决策不能做到完全掌控的情况，投资后续管理中可能存在一定的管控风险；4、公司需要对投资、重组项目进行判断、选择和决策，同时进一步加强对投资、重组项目在战略、运营、资金、组织、管控体系等方面的管理，从而使公司面临更大的挑战；5、客户信用、流动性、利率、汇率等变化引起的财务风险。

## **五、严重违约事项**

报告期内，本公司与主要客户发生业务往来时，未发生严重违约事项。

## **六、独立性情况**

报告期内，本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

## **七、非经营性往来占款及资金池使用**

报告期内，本公司存在资金拆借的情形，报告期末未收回的余额共计3.2亿元，总额不超过公司净资产（合并财务报表口径）的10%。

## **七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况**

报告期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的行为。

## **八、违法违规情况**

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公 司

章程》规定的情况，同时公司将严格执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

## 第六节 重大事项

### 一、公司涉及的重大诉讼事项

报告期内，本公司没有正在进行的或未决的会对公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序。本公司并无破产重组以及控股股东、实际控制人涉嫌犯罪等应披露重大事项发生。

### 二、募集说明书中约定的其他重大事项

表 6-1 公司涉及的重大事项

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	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；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	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；	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	否
10	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；	否
11	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化（如有）；	否
13	其他对债券持有人权益又重大影响的事项	否

### 三、董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

姓名	职务	变动类型	变动日期	变动原因
白金荣	董事	免职	2016.1.22	退休

除以上变更，报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的不存在其他变更事项。

#### **四、报告期内其他重大事项**

报告期内，本公司未发生其他重大事项。



## 第七节 公司及担保人/保证人（如有）2016年上半年财务报告

### 一、本公司及担保人/保证人情况

本次公司债券无担保或保证。

### 二、2016年上半年财务报告

请参见附件。

## 第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、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；
- 三、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。
- 四、本公司在办公场所置备上述被查文件原件。

附件：2016年上半年财务报告

（本页无正文，为北京市国有资产经营有限责任公司公司债券2016年半年度财务报告之盖章页）



# 合并及公司资产负债表

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

金额单位：元

项 目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	合并	公司	合并	公司
流动资产：				
货币资金	22,333,865,036.60	6,877,808,106.54	28,874,160,298.97	7,593,805,663.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,668,633.20		94,884,216.42	
衍生金融资产				
应收票据	6,078,904.94	1,250,000.00	5,050,000.00	
应收账款	2,176,431,429.55	854,222,700.99	1,920,015,577.29	1,646,105,000.00
预付款项	179,729,033.26	52,101,492.20	1,047,200,851.44	252,101,492.20
应收利息	181,363,354.10		77,490,555.96	9,525,805.89
应收股利	71,938,037.67		73,106,037.67	
其他应收款	694,701,880.55	1,755,520,892.24	909,884,187.55	1,814,568,154.34
△买入返售金融资产	540,903,040.80		47,000,000.00	
存货	18,649,040,317.83	717,143.14	18,426,534,730.39	2,992,497.00
其中：原材料	1,208,492,825.47	1,448.82	22,736,633.72	
库存商品（产成品）	2,297,869,286.42	715,694.32	3,450,890,820.00	
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	2,142,819,851.49		1,535,114,474.13	
其他流动资产	5,064,655,017.05	2,072,236,887.02	3,206,167,301.05	2,866,971,506.47
流动资产合计	<b>52,079,194,537.04</b>	<b>11,613,857,222.13</b>	<b>56,216,608,230.87</b>	<b>14,186,070,119.34</b>
非流动资产：				
△发放贷款及垫款	2,031,650,000.00		2,550,685,500.00	
可供出售金融资产	23,418,080,079.47	15,677,615,200.48	25,190,674,323.87	15,669,602,793.68
持有至到期投资	798,200,000.00	1,865,000,000.00	2,322,582,089.33	1,580,000,000.00
长期应收款	4,970,702,502.26		4,501,636,718.81	
长期股权投资	4,615,723,442.78	15,783,325,234.38	4,154,928,243.38	15,517,325,234.38
投资性房地产	1,430,713,606.16		1,422,499,095.50	
固定资产原价	7,879,326,952.52	1,228,049,888.87	8,611,983,359.81	1,703,735,190.79
减：累计折旧	1,526,110,601.51	9,798,840.95	2,033,745,744.88	468,254,392.19
固定资产净值	6,353,216,351.01	1,218,251,047.92	6,578,237,614.93	1,235,480,798.60
减：固定资产减值准备			1,805,824.02	
固定资产净额	6,353,216,351.01	1,218,251,047.92	6,576,431,790.91	1,235,480,798.60
在建工程	1,115,665,319.63	1,852,387.30	1,252,513,488.93	1,852,387.30
工程物资				
固定资产清理	19,003.38		19,003.38	
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	2,737,174,212.97	2,381,772.75	2,470,372,586.24	
开发支出	17,771,250.52		17,390,486.24	
商誉	1,033,843,333.74		986,458,552.38	
长期待摊费用	237,868,359.22	1,588,421.31	177,302,509.49	
递延所得税资产	555,183,914.68	19,914,862.69	547,567,628.14	19,914,862.69
其他非流动资产	1,127,737,307.07	173,859,990.23	1,306,533,244.44	125,000,000.00
其中：特准储备物资				
非流动资产合计	<b>50,443,548,682.89</b>	<b>34,743,788,917.06</b>	<b>53,477,595,261.04</b>	<b>34,149,176,076.65</b>
资产总计	<b>102,522,743,219.93</b>	<b>46,357,646,139.19</b>	<b>109,694,203,491.91</b>	<b>48,335,246,195.99</b>

合并及公司资产负债表 (续)

编制单位: 北京市国有资产经营有限责任公司

金额单位: 元

项 目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	合并	公司	合并	公司
流动负债:				
短期借款	2,126,546,700.00	17,000,000.00	1,228,627,800.00	
△向中央银行借款				
△吸收存款及同业存放				
△拆入资金	1,400,000,000.00		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			30,071,905.00	
衍生金融负债				
应付票据	24,759,618.48		36,560,140.90	
应付账款	2,799,758,587.95	7,852,676,620.11	2,627,176,286.44	9,647,214,795.90
预收款项	2,237,068,705.83	731,837,792.09	4,926,057,422.31	1,205,919,141.07
△卖出回购金融资产款			40,000,000.00	
△应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	424,474,369.78	16,889,300.46	706,182,354.04	22,620,395.46
其中: 应付工资	339,398,725.45	311,731.80	646,502,763.16	13,469,600.00
应付福利费	579,384.00		534,681.83	
#其中: 职工奖励及福利基金	296,065.08		296,245.08	
应交税费	280,728,913.92	423,773.39	879,965,986.09	178,685.91
其中: 应交税金	220,186,641.14	65,435.78	868,419,853.73	178,685.90
应付利息	24,569,077.63	6,072,299.79	302,886,158.51	274,563,602.39
应付股利	239,354,891.62		20,604,118.98	
其他应付款	6,927,363,592.39	386,333,624.44	13,407,008,417.37	647,693,252.23
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	2,367,922,796.00		7,277,422,138.29	3,500,000,000.00
其他流动负债	1,630,040,708.47		1,378,120,059.47	
流动负债合计	20,482,587,962.07	9,011,233,410.28	33,360,682,787.40	15,298,189,872.96
非流动负债:				
长期借款	19,253,362,979.15	2,800,000,000.00	18,327,759,141.34	2,800,000,000.00
应付债券	15,010,225,661.89	8,600,000,000.00	12,010,225,661.89	5,600,000,000.00
长期应付款	885,350,761.28		785,061,681.93	
长期应付职工薪酬				
专项应付款	83,122,305.35	-3,000,000.00	87,366,448.26	
预计负债	18,815,079.29		6,131,690.74	
递延收益	360,291,328.14		357,676,713.05	
递延所得税负债	3,323,919,290.50	2,769,908,349.15	3,326,662,295.89	2,769,908,349.15
其他非流动负债	1,879,970,264.42	763,430,000.00	1,863,021,926.61	763,430,000.00
其中: 特准储备基金				
非流动负债合计	40,815,057,670.02	14,930,338,349.15	36,763,905,559.71	11,933,338,349.15
负债合计	61,297,645,632.09	23,941,571,759.43	70,124,588,347.11	27,231,528,222.11
所有者权益:				
实收资本	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国有资本	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中: 国有法人资本	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
集体资本				
民营资本				
其中: 个人资本				
外商资本				
实收资本净额	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具				
其中: 优先股				
永续债				
资本公积	11,594,344,831.33	7,256,950,518.33	11,507,465,653.26	7,215,395,554.91
减: 库存股				
其他综合收益	8,450,198,168.92	8,339,210,559.91	8,653,911,207.25	8,339,210,559.91
其中: 外币报表折算差额	-3,778,645.11		-13,032,269.20	
专项储备				
盈余公积	549,111,859.06	549,111,859.06	549,111,859.06	549,111,859.06
其中: 法定公积金	549,111,859.06	549,111,859.06	549,111,859.06	549,111,859.06
任意公积金				
△一般风险准备	249,347,306.40		249,347,306.40	
未分配利润	1,313,193,136.36	1,270,801,442.46		
归属于母公司所有者权益合计	27,156,195,302.07	22,416,074,379.76	25,959,836,025.97	21,103,717,973.88
*少数股东权益	14,068,902,285.77		13,609,779,118.83	
所有者权益合计	41,225,097,587.84	22,416,074,379.76	39,569,615,144.80	21,103,717,973.88
负债和所有者权益总计	102,522,743,219.93	46,357,646,139.19	109,694,203,491.91	48,335,246,195.99

企业负责人:



主管会计工作负责人:

2



会计机构负责人:

*[Handwritten signature]*





## 合并及公司利润表

编制单位：北京中国国有资产经营有限责任公司

金额单位：元

项	2016年1月-6月		2015年1月-6月	
	合并	公司	合并	公司
一、营业总收入	5,516,020,897.54	34,938,897.39	2,724,995,700.22	
其中：营业收入	5,169,886,475.40	34,938,897.39	2,545,993,251.57	
△利息收入	87,358,621.47		53,372,937.34	
△已赚保费				
△手续费及佣金收入	258,775,800.67		125,629,511.31	
二、营业总成本	4,936,089,505.31	153,839,578.16	2,820,510,530.62	333,914,853.78
其中：营业成本	3,141,027,181.75	19,909,534.14	1,514,444,112.48	
△利息支出	43,702,500.00			
△手续费及佣金支出	-191,946,015.60		12,864,538.10	
△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	469,211,859.22	1,250,501.27	83,200,057.66	
销售费用	323,693,421.30	20,009,143.81	272,912,570.77	19,143,473.04
管理费用	782,239,975.23	43,994,608.20	611,077,048.72	27,347,736.47
其中：研究与开发费	59,570,538.35		22,205,437.79	
财务费用	290,230,881.37	68,675,790.74	308,447,890.77	287,423,644.27
其中：利息支出	376,639,845.57	8,843,092.13	365,534,367.80	411,995,385.14
利息收入	132,855,700.90	-1,070,688.74	83,760,186.62	134,889,797.78
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-823,394.93	-197,530.67	2,003,171.77	
资产减值损失	77,929,702.04		17,564,312.12	
其他				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-43,684,374.12		-12,606,662.22	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,593,131,242.93	1,244,195,175.54	2,338,332,023.27	388,793,017.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-22,491,709.48		48,677,186.04	
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	38,101.03			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,129,416,362.07	1,125,294,494.77	2,230,210,530.65	54,878,163.98
加：营业外收入	222,856,580.08	146,609,740.20	94,137,424.82	500.00
其中：非流动资产处置利得	360,643.09		107,538.57	
非货币性资产交换利得				
政府补助	212,336,565.42	146,506,939.64	25,432,867.67	
债务重组利得	106.02			
减：营业外支出	7,913,609.21	506,244.19	13,111,171.40	508,910.87
其中：非流动资产处置损失	785,774.35		6,209,752.09	
非货币性资产交换损失				
债务重组损失	35,197.67			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,344,359,332.94	1,271,397,990.78	2,311,236,784.07	54,369,753.11
减：所得税费用	543,556,016.32	16,177.47	513,448,318.57	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,800,803,316.62	1,271,381,813.31	1,797,788,465.50	54,369,753.11
归属于母公司所有者的净利润	1,204,820,924.69	1,270,801,442.46	1,334,043,167.66	54,369,753.11
*少数股东损益	595,982,391.93	580,370.85	463,745,297.84	

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

# 合并及公司现金流量表

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

金额单位：元

项	2016年1月-6月		2015年1月-6月	
	合并	公司	合并	公司
<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	5,488,623,456.41	43,913,814.23	3,873,833,014.80	0.00
△客户存款和同业存放款项净增加额	-507,594,412.58	-547,594,412.58	0.00	0.00
△收取利息、手续费及佣金的现金	218,515,452.05	0.00	178,095,164.05	0.00
收到的税费返还	37,375,280.96	0.00	19,983,824.39	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	81,623,210,529.45	1,520,420,768.82	52,299,294,304.55	877,317,890.55
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>86,860,130,306.29</b>	<b>1,016,740,170.47</b>	<b>56,371,206,307.79</b>	<b>877,317,890.55</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	4,323,997,643.31	28,520,229.88	3,791,362,987.81	0.00
△客户贷款及垫款净增加额	-20,981,690.00	0.00	670,000,000.00	0.00
△存放中央银行和同业款项净增加额	17,482,500.00	0.00	0.00	0.00
△支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
△支付利息、手续费及佣金的现金	32,306,216.29	0.00	12,974,478.10	0.00
△支付保单红利的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	1,054,844,467.54	39,628,238.07	902,326,290.51	21,320,006.68
支付的各项税费	1,469,298,374.19	4,399,915.23	898,381,248.51	823,613.50
支付其他与经营活动有关的现金	84,095,371,088.24	347,517,821.65	50,768,158,059.79	411,190,136.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>90,972,318,599.57</b>	<b>420,066,204.83</b>	<b>57,043,203,064.72</b>	<b>433,333,756.88</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,112,188,293.28</b>	<b>596,673,965.64</b>	<b>-671,996,756.93</b>	<b>443,984,133.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	12,656,206,930.32	2,300,000,000.00	13,005,067,593.10	2,175,000,500.00
取得投资收益收到的现金	1,085,017,807.57	929,111,886.67	514,887,783.27	171,718,453.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,377,521.35	300.00	616,991.03	35,492.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-1,419,349.55	0.00	-77,466,020.91	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	-211,612,755.20	0.00	22,718,722.05	0.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>13,529,570,154.49</b>	<b>3,229,112,186.67</b>	<b>13,465,825,068.54</b>	<b>2,346,754,445.40</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	339,771,234.17	395,435.71	568,265,177.46	169,774.00
投资支付的现金	10,209,370,139.89	1,866,000,000.00	11,002,761,655.41	3,083,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	22,255,093.22	0.00	99,123,420.86	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	-214,980,726.73	0.00	1,199,967,423.25	0.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>10,356,415,740.55</b>	<b>1,866,395,435.71</b>	<b>12,870,117,676.98</b>	<b>3,083,969,774.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,173,154,413.94</b>	<b>1,362,716,750.96</b>	<b>595,707,391.56</b>	<b>-737,215,328.60</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	176,510,000.00	0.00	32,750,000.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	176,510,000.00	0.00	32,750,000.00	0.00
取得借款所收到的现金	7,598,259,961.49	3,000,000,000.00	14,824,497,948.45	3,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,302,166,448.71	0.00	900,009,453.72	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,076,936,410.20</b>	<b>3,000,000,000.00</b>	<b>15,757,257,402.17</b>	<b>3,800,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	8,863,286,503.64	3,500,000,000.00	11,382,776,911.73	4,200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,201,954,516.55	367,767,876.22	1,334,385,924.27	641,828,474.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00	224,072,662.35	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,578,271,314.12	1,807,817,927.95	27,327,842.86	483,428,151.49
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>13,643,512,334.31</b>	<b>5,675,585,804.17</b>	<b>12,744,490,678.86</b>	<b>5,325,256,626.22</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,566,575,924.11</b>	<b>-2,675,585,804.17</b>	<b>3,012,766,723.31</b>	<b>-1,525,256,626.22</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,354,059.69	197,530.67	-109,896,664.25	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-5,502,255,743.76	-715,997,556.90	2,826,580,693.69	-1,818,487,821.15
加：期初现金及现金等价物余额	28,874,160,298.97	7,593,805,663.44	18,899,353,544.29	7,890,165,906.81
六、期末现金及现金等价物余额	23,371,904,555.21	6,877,808,106.54	21,725,934,237.98	6,071,678,085.66

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：