

**北京市国有资产经营有限责任公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2018 年上半年)**

二〇一八年八月

## 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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	15
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
六、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 主要会计数据和财务指标.....	21
四、 资产情况.....	23
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	26
七、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
三、 关于司法机关调查事项.....	27
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	27
五、 其他重大事项的信息披露.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	27

五、其他特定品种债券事项.....	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
附件 财务报表.....	30
<b>合并资产负债表</b> .....	30
母公司资产负债表.....	33
合并利润表.....	35
母公司利润表.....	37
合并现金流量表.....	38
母公司现金流量表.....	40
合并所有者权益变动表.....	43
母公司所有者权益变动表.....	46
担保人财务报表.....	49

## 释义

发行人/本公司/公司/国资公司	指	北京市国有资产经营有限责任公司
北京市国资委	指	北京市国有资产监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
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
资信评级机构	指	中诚信证券评估有限公司（17京资01、17京资02、18京资01、18京资02）、中诚信国际信用评级有限责任公司（14北国资债、14北国资）
审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
北奥集团	指	北京北奥集团有限责任公司
北交所	指	北京产权交易所有限公司
诚和敬	指	北京诚和敬投资有限责任公司
首信公司/首信股份	指	首都信息发展股份有限公司
国家体育场	指	国家体育场有限责任公司
国家游泳中心/游泳中心	指	北京国家游泳中心有限责任公司
国际信托	指	北京国际信托有限公司
国资香港	指	北京国资（香港）有限公司
绿色动力/绿动集团	指	绿色动力环保集团股份有限公司
国资租赁	指	北京国资融资租赁股份有限公司
北科建/北科建集团	指	北京科技园建设（集团）股份有限公司
北工投资	指	北京工业发展投资管理有限公司
新隆福	指	北京新隆福文化投资有限公司
国通公司	指	北京市国通资产管理有限责任公司
科技风险	指	北京科技风险投资公司
首都医疗	指	首都医疗健康产业集团有限公司
集成电路	指	北京集成电路设计院有限责任公司
监测站	指	北京市城市排水检测总站有限公司
隆福大厦	指	北京市隆福大厦
网创公司	指	北京首信网创网络信息服务有限责任公司
数字认证	指	北京数字认证股份有限公司
再担保/再担保公司	指	北京中小企业信用再担保有限公司
国苑体育	指	北京国苑体育文化投资有限责任公司
京藏中心	指	拉萨京藏交流中心有限责任公司
水晶石	指	北京水晶石数字科技股份有限公司

北演公司	指	北京市演出有限责任公司
北京农商行	指	北京农村商业银行股份有限公司
债权代理人	指	北京银行股份有限公司双榆树支行
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司已发行债券的投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《北京市国有资产经营有限责任公司章程》
报告期/本期	指	2018年1-6月
上年同期/上期	指	2017年1-6月
报告期末	指	2018年6月30日
元/万元/百万元/亿元	指	人民币元/万元/百万元/亿元

## 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	北京市国有资产经营有限责任公司
中文简称	国资公司
外文名称（如有）	Beijing State-owned Assets Management Company Limited
外文缩写（如有）	
法定代表人	岳鹏
注册地址	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 16 层
办公地址	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 16 层
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	www.bsam.com.cn
电子信箱	bsam@bsam.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	罗照国
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	010-66573366
传真	010-66573398
电子信箱	luozhaoguo@bsam.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	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 16 层



**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

控股股东姓名/名称：北京市国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：北京市国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，本公司控股股东、实际控制人未发生变更。

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发生变更 未发生变更

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

董事变更情况				
无				
监事变更情况				
姓名	职务	性别	年龄	本期新增/减少
张祝华	监事会主席	男	58	减少
高级管理人员变更情况				
姓名	职务	性别	年龄	本期新增/减少
朱捷	总法律顾问、法律事务部总经理	男	43	新增

**六、中介机构情况**

债券代码：143215、143216、143482、143483

债券简称：17京资01、17京资02、18京资01、18京资02

**（一）会计师事务所**

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层
签字会计师（如有）	白晶、任一优

**（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座2层
联系人	潘学超、邱竞之
联系电话	010-65608310

**（三）资信评级机构**

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦

	24楼
--	-----

债券代码：1480377、124817

债券简称：14北国资债、14北国资

#### （一）会计师事务所

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层
签字会计师（如有）	白晶、任一优

#### （二）债权代理人

名称	北京银行股份有限公司双榆树支行
办公地址	北京市海淀区双榆树东里甲22号
联系人	颜鹏
联系电话	010-8211 6611(309)

#### （三）资信评级机构

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	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

### 七、中介机构变更情况

报告期内未发生中介机构变动情况。

## 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	143482
2、债券简称	18京资01
3、债券名称	北京市国有资产经营有限责任公司2018年公开发行公司债券（第一期）品种一
4、发行日	2018年3月7日
6、到期日	2023年3月8日
7、债券余额	15.00
8、利率（%）	5.28
9、还本付息方式	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

10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息兑付日
13、特殊条款的触发及执行情况	18京资01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，报告期内尚未触发及执行相关条款情况

1、债券代码	143483
2、债券简称	18京资02
3、债券名称	北京市国有资产经营有限责任公司2018年公开发行公司债券（第一期）品种二
4、发行日	2018年3月7日
6、到期日	2026年3月8日
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	5.40
9、还本付息方式	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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息兑付日
13、特殊条款的触发及执行情况	18京资02附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内尚未触发及执行相关条款情况

1、债券代码	143215
2、债券简称	17京资01
3、债券名称	北京市国有资产经营有限责任公司2017年公开发行公司债券（第一期）品种一
4、发行日	2017年7月31日
6、到期日	2022年8月1日
7、债券余额	40.00
8、利率（%）	4.53
9、还本付息方式	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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	2018年8月1日已按期付息，截至2018年06月30日，该债券没有到期需支付的债券利

	息。
13、特殊条款的触发及执行情况	17京资01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，报告期内尚未触发及执行相关条款情况

1、债券代码	143216
2、债券简称	17京资02
3、债券名称	北京市国有资产经营有限责任公司2017年公开发行公司债券（第一期）品种二
4、发行日	2017年7月31日
6、到期日	2022年8月1日
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	4.68
9、还本付息方式	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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	2018年8月1日已按期付息，截至2018年06月30日，该债券没有到期需支付的债券利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1480377、124817
2、债券简称	14北国资债、14北国资
3、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
4、发行日	2014年6月25日
6、到期日	2024年6月25日
7、债券余额	16.00
8、利率（%）	5.90
9、还本付息方式	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。
10、上市或转让的交易场所	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。
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	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。2018年6月25日已按时付息。截至2018年06月30日，该债

	券没有到期需支付的债券利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、 募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143215、143216、143482、143483

债券简称	17京资01、17京资02、18京资01、18京资02
募集资金专项账户运作情况	运行规范
募集资金总额	75.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已使用完毕
募集资金使用履行的程序	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
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	与募集说明书承诺的用途一致，用于偿还北京银行股份有限公司的贷款合计10.00、平安银行股份有限公司的贷款合计10.00、上海浦东发展银行股份有限公司的贷款5.00、超短期融资券（17北京国资SCP002）20.00、中期票据（12北国资MTN1）15.00和中期票据（13北国资MTN1）15.00。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
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：1480377、124817

债券简称	14北国资债、14北国资
募集资金专项账户运作情况	运行规范
募集资金总额	16.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	已使用完毕
募集资金使用履行的程序	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
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	投入募投项目11.11，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

	。募集资金投入无锡中关村软件园太湖分园一期工程建设项目 3.18，投入长春长东北核心区北湖科技园（一期）工程 1.87，投入青岛蓝色生物医药产业园孵化中心项目 2.00，投入嘉兴中关村长三角创新园项目 4.06。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
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、 报告期内资信评级情况

报告期内，公司各期公司债券的跟踪评级情况如下：

债券代码	143215、143216、143482、143483
债券简称	17京资01、17京资02、18京资01、18京资02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	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

在债券存续期内，中诚信证券评估有限公司将于下一年度按照跟踪评级安排出具最新一期跟踪评级报告。

债券代码	1480377、124817
债券简称	14北国资债、14北国资
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结论（主体）	AAA

评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	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

在债券存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司将于下一年度按照跟踪评级安排出具最新一期跟踪评级报告。

#### 四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本公司在报告期内发行过的公司债券及企业债券均未采取其他增信措施。报告期内，公司发行过的公司债券及企业债券，其偿债计划及其他偿债保障措施均得到有效执行，且与募集说明书的相关承诺保持一致。

#### 五、 报告期内持有人会议召开情况

报告期内，本公司未召开持有人会议。

#### 六、 受托管理人履职情况

债券代码：143215、143216、143482、143483

债券简称	17京资01、17京资02、18京资01、18京资02
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信建投证券尽职履行了受托管理人的职责：①持续关注发行人的资信状况及偿债保障措施的实施情况；②在债券存续期内监督发行人募集资金的使用情况；③对发行人的偿债能力进行全面调查和持续关注；④在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务；已于2018年6月25日在上海证券交易所披露发布2017年度受托管理事务报告。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：1480377、124817

债券简称	14北国资债；14北国资
债权人履行职责情况	报告期内，北京银行股份有限公司双榆树支行尽职履行了债权代理人的职责：①持续关注发行人的资信状况及偿债保障措施的实施情况；②在债券存续期内监督发行人募集资金的使用情况；③对发行人的偿债能力进行全面调查和持续关注；④在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务
是否存在利益冲突，及其	否

风险防范、解决机制

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、 公司业务和经营情况

##### （一） 公司业务情况及未来展望

##### 1、 公司业务情况概述

公司从事的主要业务	本公司经营范围包括授权范围内的国有资产经营管理，主要包括国有（股）权管理，融资与投资，产（股）权的收购、兼并与转让；资产托管；货物进出口；技术进出口；代理进出口。
所属行业与业务领域	本公司是综合投资控股类企业，业务主要涉及金融信托、产权交易、担保、融资租赁、电子认证及信息化服务、场馆运营、科技园区开发、房地产以及垃圾焚烧等多个领域。
经营模式	本公司是经北京市人民政府授权的、专门从事资本运营的大型国有投资控股公司，对北京市重要的国有资产进行经营和管理。公司在城市功能开发、中长期股权投资、PE和创投等重大项目投资管理方面积累了丰富的丰富经验，形成了投资、管理和退出的规范流程及完整的投资业务链、价值链。国资公司的核心运营模式遵循“投资—培育—成熟—退出一再投资”的方针，公司对部分投资项目会选择在适当的时机考虑退出，实现投资收益。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	本公司属于综合投资控股类。当前，综合性投资控股公司不但包括市场化运营的政府性投资公司，还新增了多元化投资的大型国有产业集团、民营多领域投资集团等多类主体。综合实力靠前的企业主要投资于金融、能源、矿产资源、城市基础设施、房地产等领域，并大力拓展环保、高科技、健康服务等新兴领域投资。公司目前投资的金融、高精尖现代制造、社会事业产业化、新城新区开发建设与服务等行业，总体上仍处于成长期，同时面临产业结构和竞争格局变化的挑战。在全国综合投资控股行业 100 余家企业中，国资公司主要指标处于良好水平，体现经营成果、资本实力和体量规模的利润总额、净利润、净资产、总资产等主要财务指标均排在前 20 名。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

##### 2、 公司未来发展展望



公司致力成为国内一流、国际知名的投资控股集团；提高资本运营效率，引导新兴产业发展，践行国企社会责任；以社会效益为首，经济效益为本。公司将坚持一个战略定位，“打造国内优秀、全市前列的国有投资控股集团公司”，继续发挥重要产业投融资、组织资源服务首都发展、重要资产管理运营功能。推进三大发展战略，加快打造国有投资控股集团公司“改革-优化-升级”2.0版的步伐：全面深化改革，加大资本运作力度，加快实现资产证券化，推进股权多元化和混合所有制进程，创新市场化体制机制与业务模式；优化产业布局，坚持投资新兴产业，持续优化产业布局和地域布局，提高资产流动性，实现资产质量较大提升；升级发展质量，推动集团化发展，建立健全适合集团化体制的服务管理体系，提升服务首都社会经济发展中的能力和影响力。实现五项规划目标，到“十三五”末，达到总资产**1,600**亿元、力争**1,800**亿元，利润总额**40**亿元，利用资本市场和带动社会资本能力与规模大幅提升，重点培育**5-7**家大型企业集团，核心能力达到综合性投资控股行业内优秀水平。

## （二）公司经营情况分析

北京市国有资产经营有限责任公司于**2001**年**4**月由北京市政府按照现代企业制度正式改制重组设立，是经北京市人民政府授权的、专门从事资本运营的大型国有投资控股公司，对北京市重要的国有资产进行经营和管理。

国资公司汇集政府、社会、民营资本等多方力量，搭建起首都要素市场体系、现代制造业投融资专业化平台、中小微企业服务支持体系等一系列产业引导平台或服务支持体系，紧紧围绕新时期首都城市战略定位，助推首都的产业升级和金融创新，为首都经济社会发展做出了重要贡献。通过控股、参股等股权投资，包括投资建设园区、设立基金等方式，公司大力发展混合所有制经济，用少量国有资本引导和撬动大量社会资本和资源，在落实首都城市战略定位，构建“高精尖”经济结构中起到引导和推动作用；坚持“有所为、有所不为”的投资理念，通过资本证券化和并购重组两大途径实现企业规模和效益的快速发展，助力产业升级，并在新兴领域发挥创新和引领作用。随着公司管理政府资产和自主投资股权的能力不断增强，公司参控股企业总数由最初**103**家、**10**多个领域重组整合为**30**多家、**4**大领域，股权由参股为主调整为控股或有实际控制力为主；培育了资产处置和重组并购的能力优势，圆满完成财政性债权债务清理工作，共处置**33.6**亿元不良资产，综合回收率超过**40%**，处于业内领先水平；受托处理“四大”金融资产管理和国资委系统内的国企资产，成功完成了一批市场化资产处置项目。**2008**年北京奥运会筹备和举办期间，国资公司超水平完成了国家体育场、国家游泳中心、国家网球中心、曲棍球场和射箭场等五大奥运场馆的投资建设和赛时保障任务，被党中央、国务院授予“北京奥运会、残奥会先进集体”。国家体育场、国家游泳中心先后获得“**2008**年度中国建设工程鲁班奖（国家优质工程）”和“中国土木工程最高奖——詹天佑奖”，国家游泳中心荣获**2010**年国际桥梁及结构工程协会“杰出结构奖”。“国家游泳中心（水立方）”工程建造技术创新与实践”荣获国家科学技术进步奖一等奖。

多年来，公司在城市功能开发、中长期股权投资、PE和创投等重大项目投资管理方面积累了丰富的经验，形成了投资、管理和退出的规范流程及完整的投资业务链、价值链。国资公司的核心运营模式遵循“投资—培育—成熟—退出—再投资”的方针，公司对部分投资项目会选择在适当的时机考虑退出，实现投资收益。

国资公司及下属子公司 2018 年 1-6 月实现投资共计 49 项、投资额合计 37.96 亿元，其中股权投资 7 项，合计 2.51 亿元；项目投资 42 项，合计 35.45 亿元。投资领域主要集中在环保新能源产业和科技产业发展及信息服务业板块。

近年来通过国资公司良好的核心运营模式，公司对被投资企业的良好培育扶持，对战略性退出企业的精心筛选，并结合寻求被投资企业上市、转售等多种股权退出方式、国资公司每年均有较大金额的股权退出项目并取得了良好效益。

报告期内，公司主要经营数据的增减变动情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期	上年同期	变动比率 (%)	变动超过 30%的原因
营业收入	74.08	52.51	41.07	国通公司资产包收购与处置业务收入大幅增加；北科建销售情况良好，收入增加
营业成本	44.04	31.66	39.09	成本增长变化与收入增长水平一致，属于由公司正常收入增长所导致的成本增加
销售费用	4.71	3.88	21.52	
管理费用	9.00	7.83	15.04	
财务费用	3.79	3.01	25.73	
经营活动现金流量净额	-66.45	-17.03	290.05	主要由北交所客户保证金与交易款项金额变动导致
投资活动现金流量净额	48.60	5.19	836.40	主要系公司总部出售北京农商行部分股份所致
筹资活动现金流量净额	9.70	-6.25	-255.32	主要原因系公司总部债务融资资金的流入以及公司对外投资引入外部股东的资金所致

报告期内，公司经营业务构成情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
科技产业发展及信息服务业	21.80	19.00	12.84	28.05	17.99	11.65	35.24	31.60
金融服务业	24.23	14.46	40.32	31.17	15.52	5.34	65.59	27.27
房地产开发收入	19.26	3.48	81.93	24.79	14.54	9.12	37.28	25.54
环保新能源产业	5.68	2.65	53.35	7.30	4.43	2.25	49.21	7.78

项目	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
文化体育产业	3.81	2.29	39.90	4.90	2.58	1.65	36.05	4.52
医疗养老产业	1.68	2.06	- 22.62	2.16	0.88	1.26	- 43.18	1.54
其他	1.27	0.73	42.52	1.64	1.00	0.51	49.00	1.75
合计:	77.72	44.66	42.54	100.0 0	56.9 3	31.79	44.16	100.0 0

公司 2017 年 1-6 月和 2018 年 1-6 月分别实现营业总收入 56.93 亿元和 77.72 亿元，2018 年 1-6 月营业总收入较上年同期增加 20.79 亿元，涨幅 36.52%，主要来自于金融服务业收入增长 8.71 亿元、房地产开发收入增长 4.72 亿元和科技产业发展及信息服务业收入增长 3.81 亿元。从收入构成来看，科技产业发展及信息服务业、金融服务业和房地产开发收入是公司收入的主要来源。2017 年 1-6 月和 2018 年 1-6 月，上述三个板块的合计业务收入分别占公司营业总收入的 84.41%和 84.01%。其中，公司 2018 年 1-6 月金融服务业收入较上年同期增长 56.12%，主要是由于国通公司收入同比增加 6.25 亿元、北交所收入同比增加 1.34 亿元；2018 年 1-6 月房地产开发收入较上年同期增长 32.46%，主要是因为北科建的领秀慧谷、丽春湖与翡翠山等住宅项目销售情况较好；2018 年 1-6 月文化体育产业收入较上年同期增长 47.67%，主要是由于国资公司下属体育场馆、演出公司等子公司随着冬奥会初步推广与北京文化产业的发展，其收入均出现不同水平的提高所致；2018 年 1-6 月医疗养老产业收入较上年同期增长 90.91%，主要系首都医疗下属医院逐步步入成熟发展期，病人流量稳步提升，同时诚和敬随着养老驿站站点布局的拓展，养老客流也有所提升，从而导致医疗养老产业板块的收入较上年同期显著增长。

营业成本方面，随着公司业务规模的扩大及营业收入的增长，其营业成本也随之增加。2017 年 1-6 月和 2018 年 1-6 月，公司营业成本分别为 31.79 亿元和 44.66 亿元。其中，科技产业发展及信息服务业、金融服务业和房地产开发业务板块的成本占营业成本的比例较高，这与营业收入的构成是相互匹配的。

毛利率方面，公司 2017 年 1-6 月和 2018 年 1-6 月分别实现毛利率 44.16%和 42.54%，公司毛利率一直保持在较高水平，并且呈现较为稳定的态势。2017 年 1-6 月和 2018 年 1-6 月，金融服务业毛利率较高，分别为 65.59%和 40.32%；房地产开发业务毛利率较高，分别为 37.28%和 81.93%；环保新能源业务毛利率也相对较高，分别为 49.21%和 53.35%。

## 二、 公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

#### 四、 公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

##### 1、业务独立

本公司具有独立自主的经营能力。生产经营独立于实际控制人，不存在对实际控制人或其他关联企业的其他依赖性。公司董事会和高管人员均按照《公司法》和《公司章程》规定各司其职。

##### 2、资产独立

本公司拥有独立的资产和配套设施，所使用的工业产权、商标、专利技术等无形资产由本公司拥有，产权关系明确。不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。

##### 3、财务独立

本公司设立了独立的计划财务部，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度，独立进行财务决策，依法纳税。

##### 4、机构独立

本公司实行董事会领导下的总裁负责制，其他领导成员协助董事会、总裁，分工负责某些方面的工作和相关部门工作，履行相应职责。本公司组织机构健全，运作正常有序，能正常行使经营管理职权。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

#### 五、 非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、 财务报告审计情况

#### （一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

#### （二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 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

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原 因
1	总资产	1,279.88	1,267.32	0.99	
2	总负债	809.34	820.14	-1.32	
3	净资产	470.54	447.18	5.22	
4	归属母公司股东的净资产	309.76	288.20	7.48	
5	资产负债率(%)	63.24	64.71	-2.29	
6	有形资产负债率(%)	65.37	66.71	-2.01	
7	流动比率	2.08	1.57	32.75	主要为北交所交易保证金与交易资金变动引起
8	速动比率	1.38	1.03	33.93	主要为北交所交易保证金与交易资金变动引起
9	期末现金及现金等价物余额	267.30	253.61	5.40	
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原 因
1	营业收入	74.08	52.51	41.07	国通公司资产包收购与处置业务收入大幅增加; 北科建销售情况良好, 收入增加
2	营业成本	44.04	31.66	39.09	成本增长变化与收入增长水平一致, 属于由公司

					正常收入增长所导致的成本增加
3	利润总额	28.71	22.20	29.30	
4	净利润	24.89	19.44	28.06	
5	扣除非经常性损益后净利润	25.98	19.56	32.83	由于净利润大幅增加所致；另一方面，由于2018年1-6月公司下属国际信托与首信公司共计提约9,800万元资产减值损失，为偶发事项，在计算非经常性损益后加回所致
6	归属母公司股东的净利润	19.66	12.64	55.52	主要系国资公司总部利润增长，其中公司出售北京农商行部分股份后取得利润10.18亿元
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	43.98	40.20	9.41	
8	经营活动产生的现金流净额	-66.45	-17.03	290.05	主要由北交所客户保证金与交易款项金额变动导致
9	投资活动产生的现金流净额	48.60	5.19	836.40	主要系公司总部出售北京农商行部分股份所致
10	筹资活动产生的现金流净额	9.70	-6.25	-255.32	主要原因系公司总部债务融资资金的流入以及公司对外投资引入外部股东的资金所致
11	应收账款周转率	5.95	6.32	-5.80	
12	存货周转率	0.38	0.31	22.92	
13	EBITDA全部债务比	0.09	0.10	-9.00	
14	利息保障倍数	2.33	1.91	21.97	
15	现金利息保障倍数	-3.57	-0.15	2,328.80	主要系北交所客户保证金与交易款项金额变动波动较大，并导致公司经营活动产生的现金流量净额为负所致
16	EBITDA利息倍数	3.03	2.86	6.20	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

### 1、流动比率

截至2018年6月末，公司流动比率为2.08，较2017年末增幅32.75%，主要为北交所交易保证金与交易资金变动引起。

### 2、速动比率

截至2018年6月末，公司速动比率为1.38，较2017年末增幅33.93%，主要为北交所交易保证金与交易资金变动引起。

### 3、营业收入

2018年1-6月，公司实现营业收入74.08亿元，较上年同期增幅41.07%，主要原因系国通公司资产包收购与处置业务的收入大幅增加；另一方面，北科建领秀慧谷、丽春湖与翡翠山等住宅项目的销售情况较好，因而收入增加。

### 4、营业成本

2018年1-6月，公司营业成本44.04亿元，较上年同期增幅39.09%。公司营业成本的增长变化与营业收入的增长水平一致，属于由公司正常收入增长所导致的成本增加。

### 5、扣除非经常性损益后的净利润

2018年1-6月，公司扣除非经常性损益后的净利润为25.98亿元，较上年同期增幅32.83%，主要是由于净利润大幅增加所致。另一方面，由于2018年1-6月公司下属国际信托与首信公司共计提约9,800万元资产减值损失，为偶发事项，在计算非经常性损益后加回所致。

### 6、归属母公司股东的净利润

2018年1-6月，公司归属母公司股东的净利润为19.66亿元，较上年同期增幅55.52%，主要原因系国资公司总部利润增长，其中公司出售北京农商行部分股份后取得利润10.18亿元所致。

### 7、经营活动产生的现金流量净额

2018年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为-66.45亿元，较上年同期降低290.05%，主要原因系北交所客户保证金与交易款项金额变化波动较大所致。

### 8、投资活动产生的现金流量净额

2018年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为48.60亿元，较上年同期增幅836.40%，主要系公司总部出售北京农商行部分股份所致。

### 9、筹资活动产生的现金流量净额

2018年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为9.70亿元，较上年同期增幅255.32%，主要原因系公司总部债务融资资金的流入以及公司对外投资引入外部股东的资金所致。

### 10、现金利息保障倍数

2018年1-6月，公司现金利息保障倍数为-3.57，较上年同期降低2,328.80%，主要系北交所客户保证金与交易款项金额变动波动较大，并导致公司经营活动产生的现金流量净额为负所致。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

报告期内，公司主要资产科目变动情况及原因如下表所示：

单位：亿元、%

项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
<b>流动资产:</b>				
货币资金	298.04	307.91	-3.21	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5.09	2.29	122.00	主要来自下属子公司购买理财产品等
应收账款	32.06	20.18	58.84	主要系国通公司等子公司新增业务带来的应收账款增加
预付款项	4.71	2.81	67.64	主要系子公司工程开工而增加的预付工程款项
其他应收款	26.06	11.56	125.37	主要系子公司与项目公司往来款增加导致
买入返售金融资产	0.56	18.33	-96.94	主要为子公司信托业务调整所致
存货	228.13	231.79	-1.58	
一年内到期的非流动资产	25.39	22.13	14.72	
其他流动资产	54.92	57.27	-4.11	
<b>流动资产合计</b>	<b>677.96</b>	<b>677.09</b>	<b>0.13</b>	
<b>非流动资产:</b>				
发放贷款及垫款	52.29	40.69	28.52	
可供出售金融资产	244.35	251.96	-3.02	
长期应收款	51.10	52.87	-3.36	
长期股权投资	66.37	67.04	-0.99	
投资性房地产	26.71	24.77	7.82	
固定资产	71.42	62.23	14.77	
在建工程	11.31	19.53	-42.09	主要系子公司工程建设完工, 转为固定资产, 导致在建工程显著减少
无形资产	30.98	27.62	12.17	
商誉	10.84	10.28	5.44	
递延所得税资产	13.12	12.71	3.20	
其他非流动资产	21.51	18.67	15.21	
<b>非流动资产合计</b>	<b>601.91</b>	<b>590.23</b>	<b>1.98</b>	
<b>资产总计</b>	<b>1,279.88</b>	<b>1,267.32</b>	<b>0.99</b>	

## （二）资产受限情况

截至2018年6月30日, 公司所有权和使用权受到限制的资产情况如下:

单位: 亿元 币种: 人民币

项目	本期末账面价值	受限原因
货币资金	1.09	代持政府项目资金、交易价款及保证金
应收账款	1.06	借款质押
存货	29.36	借款抵押
固定资产	57.75	融资租入资产、借款抵押
无形资产	54.92	融资租入资产、借款抵押



其他	46.15	借款抵押、借款质押
合计	190.33	

## 五、 负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

报告期内，公司主要负债科目变动情况及原因如下表所示：

单位：亿元、%

项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
<b>流动负债：</b>				
短期借款	28.21	35.87	-21.33	
拆入资金	6.00	15.80	-62.03	主要为子公司信托业务调整所致
应付账款	40.62	38.57	5.29	
预收款项	55.06	57.47	-4.19	
应付职工薪酬	7.64	11.92	-35.90	是由于上年末计提的应付薪酬于本期发放
应交税费	6.95	9.22	-24.60	
应付利息	4.50	2.77	62.38	主要系子公司新增借款计提利息
其他应付款	103.78	140.63	-26.21	
一年内到期的非流动负债	42.37	95.13	-55.46	由于公司整体债务期限与还款周期影响而产生的周期性波动
其他流动负债	29.69	24.10	23.20	
<b>流动负债合计</b>	<b>326.07</b>	<b>432.32</b>	<b>-24.58</b>	
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	210.24	149.56	40.57	由于公司整体债务期限与还款周期影响而产生的周期性波动
应付债券	190.47	155.76	22.29	
长期应付款	26.89	27.58	-2.53	
递延收益	4.79	4.89	-2.01	
递延所得税负债	30.85	30.62	0.75	
其他非流动负债	18.47	18.22	1.36	
<b>非流动负债合计</b>	<b>483.26</b>	<b>387.82</b>	<b>24.61</b>	
<b>负债合计</b>	<b>809.34</b>	<b>820.14</b>	<b>-1.32</b>	

### （二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

### （三） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至本报告出具之日，除本节“四、资产情况”中“（二）资产受限情况”处披露的内容外，公司无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的有限偿付负债情况。

### （四） 所获银行授信情况

截至 2018 年 6 月 30 日，国资公司银行授信总额为 479.00 亿元，已使用的授信额度为 25.54 亿元，未使用额度为 453.46 亿元，具体银行授信及使用情况如下：

单元：亿元 币种：人民币

序号	授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	北京农村商业银行股份有限公司	24.00		24.00
2	中国建设银行股份有限公司	150.00	24.04	125.96
3	平安银行股份有限公司	50.00		50.00
4	招商银行股份有限公司	10.00		10.00
5	北京银行股份有限公司	25.00		25.00
6	广发银行股份有限公司	20.00		20.00
7	中信银行股份有限公司	70.00		70.00
8	兴业银行股份有限公司	20.00		20.00
9	中国工商银行股份有限公司	10.00		10.00
10	中国光大银行股份有限公司	100.00	1.50	98.50
	合计	479.00	25.54	453.46

## 六、 利润及其他损益来源情况

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

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	204,050.56	各级公司持有或退出的各类资产与投资产生的收益	-	可持续
公允价值变动损益	-3,987.77	交易性金融资产公允价值变动	-	具有一定可持续性
资产减值损失	9,878.21	期末确认公允价值与账面价值间的损失（国际信托）	0.99	不可持续
资产处置收益	-1.00		-0.0001	不可持续
其他收益	8,422.13	与业务相关的政府补助	-	可持续
营业外收入	2,225.72	客户违约金等	-	具有一定可持续性
营业外支出	958.93		958.93	不可持续

## 七、 对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：截至 2018 年 6 月末，公司对外担保责任总额为 1.61 亿元，占净资产比重为 0.34%；较 2017 年末的对外担保责任总额 2.14 亿元降低 24.77%。

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

## 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、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

### 五、其他重大事项的信息披露

无。

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（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《北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2018 年半年度报告》之盖章页）

北京市国有资产经营有限责任公司

2018 年 8 月 27 日



## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,980,363.47	3,079,074.59
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	50,945.71	22,948.36
衍生金融资产	-	-
应收票据	7,433.86	3,406.90
应收账款	320,598.78	201,842.03
预付款项	47,050.84	28,067.05
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	12,152.58	12,208.88
应收股利	9,235.49	11,087.11
其他应收款	260,595.52	115,630.91
买入返售金融资产	5,609.01	183,344.11
存货	2,281,255.78	2,317,864.43
持有待售资产	1,300.25	1,312.25
一年内到期的非流动资产	253,904.61	221,330.19
其他流动资产	549,182.57	572,745.57
流动资产合计	6,779,628.48	6,770,862.38
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款	522,899.71	406,857.70
可供出售金融资产	2,443,459.43	2,519,602.42
持有至到期投资	-	-
长期应收款	510,950.89	528,721.29
长期股权投资	663,735.95	670,377.66
投资性房地产	267,051.45	247,692.34

固定资产	714,243.11	622,317.74
在建工程	113,089.38	195,269.99
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	309,759.17	276,151.38
开发支出	2,600.04	1,551.92
商誉	108,386.38	102,792.18
长期待摊费用	16,700.17	17,180.62
递延所得税资产	131,150.77	127,084.85
其他非流动资产	215,096.05	186,699.30
非流动资产合计	6,019,122.52	5,902,299.39
资产总计	12,798,750.99	12,673,161.77
<b>流动负债：</b>		
短期借款	282,149.79	358,663.78
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	60,000.00	158,000.00
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	4,478.92	8,314.35
应付账款	406,163.91	385,748.07
预收款项	550,610.56	574,703.34
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	76,440.70	119,245.46
应交税费	69,492.83	92,168.11
应付利息	45,019.03	27,724.78
应付股利	8,024.67	-
其他应付款	1,037,760.58	1,406,306.02
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-

代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	423,651.24	951,263.94
其他流动负债	296,936.33	241,018.72
流动负债合计	3,260,728.56	4,323,156.57
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,102,385.34	1,495,576.39
应付债券	1,904,737.04	1,557,605.69
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	268,868.77	275,840.04
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	3,773.08	3,662.08
预计负债	11,821.73	8,285.46
递延收益	47,912.82	48,897.10
递延所得税负债	308,462.47	306,179.90
其他非流动负债	184,673.59	182,193.44
非流动负债合计	4,832,634.84	3,878,240.10
负债合计	8,093,363.39	8,201,396.67
<b>所有者权益</b>		
股本	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	984,974.93	961,407.07
减：库存股	-	-
其他综合收益	816,496.76	821,065.29
专项储备	-	-
盈余公积	66,204.63	66,204.63
一般风险准备	33,362.59	33,362.59
未分配利润	196,609.17	-
归属于母公司所有者权益合计	3,097,648.07	2,882,039.58
少数股东权益	1,607,739.53	1,589,725.53
所有者权益合计	4,705,387.60	4,471,765.11
负债和所有者权益总计	12,798,750.99	12,673,161.77

法定代表人：岳鹏 主管会计工作负责人：直军 会计机构负责人：罗照国



## 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	701,607.58	502,586.16
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	166,246.00	146,876.00
预付款项	2.70	32.06
应收利息	1,152.97	860.44
应收股利	863.19	863.19
其他应收款	184,866.93	181,443.00
存货	299.25	299.25
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	7,500.00	9,500.00
其他流动资产	145,541.23	118,102.73
流动资产合计	1,208,079.85	960,562.83
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	1,749,663.21	1,885,948.21
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,687,251.09	1,669,134.96
投资性房地产	-	-
固定资产	114,312.66	116,260.91
在建工程	431.45	478.45
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	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	4,986.72	4,986.72
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,556,645.11	3,676,809.23
资产总计	4,764,724.97	4,637,372.06
<b>流动负债：</b>		

短期借款	-	-
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	837,537.35	695,909.01
预收款项	100,764.42	149,260.87
应付职工薪酬	2,019.11	2,701.01
应交税费	79.25	116.48
应付利息	14,519.12	22,969.00
应付股利	-	-
其他应付款	-	-
持有待售负债	56,388.20	54,822.76
一年内到期的非流动负债	-	150,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,011,307.46	1,075,779.14
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	280,000.00
应付债券	1,010,000.00	760,000.00
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	-	-
递延所得税负债	270,438.68	270,438.68
其他非流动负债	68,845.15	66,365.00
非流动负债合计	1,349,283.83	1,376,803.68
负债合计	2,360,591.29	2,452,582.82
<b>所有者权益：</b>		
股本	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	301,564.05	305,051.34
减：库存股	-	-
其他综合收益	813,533.28	813,533.28
专项储备	-	-
盈余公积	66,204.63	66,204.63
未分配利润	222,831.72	-
所有者权益合计	2,404,133.67	2,184,789.24

负债和所有者权益总计	4,764,724.97	4,637,372.06
------------	--------------	--------------

法定代表人：岳鹏 主管会计工作负责人：直军 会计机构负责人：罗照国

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	777,244.80	569,322.72
其中：营业收入	740,790.64	525,123.04
利息收入	12,781.51	6,976.44
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	23,672.66	37,223.24
二、营业总成本	699,897.48	480,693.31
其中：营业成本	440,440.13	316,647.13
利息支出	5,236.00	205.84
手续费及佣金支出	882.18	1,052.97
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	68,469.97	15,000.77
销售费用	47,102.59	38,760.95
管理费用	90,033.38	78,262.73
财务费用	37,855.03	30,107.01
资产减值损失	9,878.21	654.50
其他	-	1.41
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-3,987.77	-2,894.85
投资收益（损失以“－”号填列）	204,050.56	129,875.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-698.85	224.10
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1.00	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	1.71	3,090.15
其他收益	8,422.13	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	285,832.96	218,700.10
加：营业外收入	2,225.72	3,864.50

减：营业外支出	958.93	525.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	287,099.75	222,039.37
减：所得税费用	38,163.66	27,654.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	248,936.08	194,384.80
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	248,936.08	194,384.80
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	196,609.17	126,417.03
2. 少数股东损益	52,326.92	67,967.77
六、其他综合收益的税后净额	-8,478.96	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,568.53	-
（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	-4,568.53	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-6,491.07	-
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	1,922.53	-
6. 其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-3,910.43	-
七、综合收益总额	240,457.12	194,384.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	192,040.63	126,417.03

归属于少数股东的综合收益总额	48,416.48	67,967.77
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：岳鹏 主管会计工作负责人：直军 会计机构负责人：罗照国

#### 母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	-	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	46.41	0.54
销售费用	1,865.61	1,866.07
管理费用	3,480.15	2,448.59
财务费用	5,748.37	12,111.69
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）	233,972.49	99,912.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
其他收益	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	222,831.95	83,485.37
加：营业外收入	-	0.80
减：营业外支出	0.22	50.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	222,831.72	83,436.17
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	222,831.72	83,436.17
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	222,831.72	83,436.17
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其	-	-

他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-
6. 其他	-	-
六、综合收益总额	222,831.72	83,436.17
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：岳鹏 主管会计工作负责人：直军 会计机构负责人：罗照国

#### 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	796,700.73	821,861.26
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	137,333.95	3,430.11
拆入资金净增加额	70,000.00	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	4,054.18	3,429.88
收到其他与经营活动有关的现金	21,441,712.38	8,213,688.33
经营活动现金流入小计	22,449,801.24	9,042,409.59
购买商品、接受劳务支付的现金	488,133.41	596,499.80
客户贷款及垫款净增加额	304,900.00	122,516.00
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	3,438.21	2,116.56
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	136,324.06	113,000.28
支付的各项税费	136,731.13	133,355.43
支付其他与经营活动有关的现金	22,044,725.69	8,245,270.22
经营活动现金流出小计	23,114,252.51	9,212,758.29
经营活动产生的现金流量净额	-664,451.27	-170,348.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	7,595,430.22	8,343,502.08
取得投资收益收到的现金	181,602.37	42,315.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	78.25	95.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-0.49	-13.68
收到其他与投资活动有关的现金	16,452.84	121,392.89
投资活动现金流入小计	7,793,563.18	8,507,292.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,897.35	70,048.74
投资支付的现金	7,204,279.04	8,365,500.94
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	1,726.24	-
支付其他与投资活动有关的现金	41,614.85	19,836.87
投资活动现金流出小计	7,307,517.47	8,455,386.55
投资活动产生的现金流量净额	486,045.71	51,905.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	41,922.90	12,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	41,411.09	12,200.00
取得借款收到的现金	1,377,312.02	276,506.57
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	73,895.05	464,542.12
筹资活动现金流入小计	1,493,129.97	753,248.69
偿还债务支付的现金	1,101,912.84	677,092.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	137,074.93	124,412.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	30,436.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	157,097.39	14,223.19
筹资活动现金流出小计	1,396,085.17	815,728.61
筹资活动产生的现金流量净额	97,044.80	-62,479.92
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-872.67	14,723.02
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-82,233.43	-166,199.84
加：期初现金及现金等价物余额	2,755,191.38	2,702,267.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,672,957.95	2,536,067.25

法定代表人：岳鹏 主管会计工作负责人：直军 会计机构负责人：罗照国

**母公司现金流量表**

2018 年 1—6 月

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-



收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	740.21	39,083.14
经营活动现金流入小计	740.21	39,083.14
购买商品、接受劳务支付的现金	-	14,440.64
支付利息、手续费及佣金的现金	-	1,201.42
支付给职工以及为职工支付的现金	3,005.05	2,391.22
支付的各项税费	46.62	41.91
支付其他与经营活动有关的现金	3,022.23	65,058.25
经营活动现金流出小计	6,073.90	83,133.45
经营活动产生的现金流量净额	-5,333.69	-44,050.31
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	207,150.70	101,561.80
取得投资收益收到的现金	184,610.35	17,874.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	9,676.86	112,855.14
投资活动现金流入小计	401,437.91	232,291.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65.26	43.00
投资支付的现金	136,416.13	9,814.00
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	804.62	298,400.00
投资活动现金流出小计	137,286.00	308,257.00
投资活动产生的现金流量净额	264,151.91	-75,965.91
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	350,000.00	100,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	179,945.92	304,022.00
筹资活动现金流入小计	529,945.92	404,022.00
偿还债务支付的现金	530,000.00	200,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,132.09	23,263.47
支付其他与筹资活动有关的现金	30,610.63	118,969.74
筹资活动现金流出小计	589,742.72	342,233.21
筹资活动产生的现金流量净额	-59,796.80	61,788.79
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	199,021.42	-58,227.43
加：期初现金及现金等价物余额	502,586.16	674,785.47
六、期末现金及现金等价物余额	701,607.58	616,558.04

法定代表人：岳鹏 主管会计工作负责人：直军 会计机构负责人：罗照国

## 合并所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

单位：万元 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、上年期末余额	1,000,000.00				961,407.07		821,065.29		66,204.63	33,362.59		1,589,725.53	4,471,765.11
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,000,000.00				961,407.07		821,065.29		66,204.63	33,362.59		1,589,725.53	4,471,765.11
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					23,567.85		-4,568.53				196,609.17	18,014.01	233,622.50
(一) 综合收益总额							-4,568.53				196,609.17	48,416.48	240,457.12
(二) 所有者投入和减少资本					24,372.47							33.52	24,406.00
1. 股东投入的普通股												35,211.88	35,211.88
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					24,372.4							-	-10,805.88

					7							35,178.36	
(三) 利润分配					-804.62							-	-31,240.62
1. 提取盈余公积												30,436.00	
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配					-804.62							-	-31,240.62
4. 其他												30,436.00	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,000,000.00				984,974.93		816,496.76		66,204.63	33,362.59	196,609.17	1,607,739.53	4,705,387.60

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	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、上年期末余额	500,000.00				1,266,488.95		938,944.47		62,308.59	28,599.40		1,500,747.94	4,297,089.34	

加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	500,000.00			1,266,488.95		938,944.47		62,308.59	28,599.40		1,500,747.94	4,297,089.34
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				-267.09		-190.42				126,417.03	35,760.35	161,719.87
(一) 综合收益总额						-190.42				126,417.03	67,829.05	194,055.66
(二) 所有者投入和减少资本				-267.09							13,165.91	12,898.83
1. 股东投入的普通股											13,230.50	13,230.50
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				-267.09							-64.59	-331.67
(三) 利润分配											-	-45,234.61
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											45,234.61	-45,234.61
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	500,000.00			1,266,221.86		938,754.05	62,308.59	28,599.40	126,417.03	1,536,508.29	4,458,809.21	

法定代表人：岳鹏 主管会计工作负责人：直军 会计机构负责人：罗照国

母公司所有者权益变动表  
2018年1—6月

编制单位：北京市国有资产经营有限责任公司

单位：万元 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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,000,000.00				305,051.34		813,533.28		66,204.63			2,184,789.24
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,000,000.00				305,051.34		813,533.28		66,204.63			2,184,789.24
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-3,487.29						222,831.72	219,344.43
(一) 综合收益总额											222,831.72	222,831.72
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配					-							
					3,487.29							-3,487.29
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配					-							
					3,487.29							-3,487.29
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,000,000.00				301,564.05		813,533.28		66,204.63		222,831.72	2,404,133.67

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	一般风险准备	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	500,000.00				771,522.40		932,802.66		62,308.59			2,266,633.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	500,000.00				771,522.40		932,802.66		62,308.59			2,266,633.64
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											83,436.17	83,436.17
(一) 综合收益总额											83,436.17	83,436.17
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	500,000.00				771,522.40		932,802.66		62,308.59		83,436.17	2,350,069.80



法定代表人：岳鹏 主管会计工作负责人：直军 会计机构负责人：罗照国

### 担保人财务报表

适用 不适用