

**北京国有资本经营管理中心**  
**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

公司全体管理委员会成员、经营层成员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买债券之前，应认真考虑下述各项可能对债券的偿付、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，并仔细阅读相应债券募集说明书中“风险提示”等有关章节内容。

### 一、其他应收款、应收票据及应收账款回收的潜在风险

2017年末及2018年6月末，发行人应收票据及应收账款金额分别为1,330.32亿元及1,384.83亿元，发行人其他应收款金额分别为872.36亿元及955.68亿元，金额绝对数值较大。尽管发行人应收账款余额占总资产的比例一直维持在较低水平，但随着经济形势的变化，企业的信用风险暴露程度逐步扩大，可能会对发行人的应收账款质量产生不利影响。

### 二、资产负债率较高的风险

2017年末及2018年6月末，发行人资产负债率分别为66.53%及67.43%，一直保持相对较高负债规模。从负债结构看，流动负债占总负债的占比分别为57.26%及55.15%，主要为短期借款、应付账款、预收账款及其他应付款。非流动负债主要构成为长期借款及应付债券。发行人资产负债率较高，有可能使发行人面临一定的偿债压力。

### 三、宏观经济周期波动风险

发行人下属企业所在的钢铁、能源、制造、房地产等产业的盈利能力均与经济周期的相关性比较明显。2008年以来，国际金融市场动荡加剧，已严重波及欧美等国的实体经济，而相关国家的经济遇冷，可能会影响到我国经济的平稳运行。在经济景气下行的情况下，发行人及下属企业的经营业绩将可能受到不利影响。具体来看，发行人下属企业所处主要行业面临的经济景气风险如下：钢铁行业的盈利能力与经济周期的相关性比较明显，如果未来经济增长放缓或出现衰退，钢材产品需求可能减少，市场竞争可能加剧，将对企业的盈利能力产生不利影响。电力、煤炭等能源行业与宏观经济的运行状况和经济周期相关性较高，如果未来经济增长放缓或出现衰退，电力、煤炭等能源的需求可能减少，从而影响企业的盈利水平。制造行业与经济周期状况息息相关，行业增长率与固定资产投资增长率相关度较高，宏观经济增长的放缓将导致社会固定资产投资增长的放缓，同时消费需求下滑可能增加产品滞销的风险，从而将对行业增长率和企业盈利水平产生不利影响。房地产行业具有较深广的产业关联度，且对宏观经济景气的变化高度敏感。一方面，国内房

地产建设投资规模的增加，能带动对钢铁、能源等基础材料的消费需求，促进我国经济增长，另一方面，如果宏观经济走势由强转弱，将在一定程度上抑制居民购房需求、减缓房地产行业的增长速度，并影响到相关产业的稳健发展，进一步加深经济形势的恶化程度。因此，如果未来国内宏观经济走势起伏较大，可能会影响企业的盈利水平。

此外，发行人为实现北京市委、市政府战略意图进行产业投资，北京市的经济发展水平及未来变化趋势也会对发行人及下属子公司的经济效益产生影响。

#### **四、内部资产重组风险**

发行人为北京市国资委下以国有资本经营和国有股权管理为重点，以国有资本的证券化和价值最大化为目标的投融资主体，发行人存在较多根据北京市国资委通知划转注入资产，且多为北京市国资委下属大型企业股权等。如果未来北京市国资委对下属企业的规划部署发生变化，可能存在内部资产重组、划转风险。

#### **五、多产业经营风险**

发行人投资管理的下属企业众多，且行业分布广泛，对发行人在财务管理、规划管理、购销管理、制度建设、企业文化建设等诸多方面的统一管控水平提出了较高要求。如果发行人未能有效管理下属企业、较好整合相关企业资源，并逐步形成协同效应、发挥规模优势，可能会对未来经营发展产生不利影响。

## 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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	12
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.....	12
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标.....	19
四、 资产情况.....	20
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于司法机关调查事项.....	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	23
五、 其他重大事项的信息披露.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	23
五、 其他特定品种债券事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24

第八节	备查文件目录	25
	附件财务报表	27
	<b>合并资产负债表</b>	27
	母公司资产负债表	29
	合并利润表	31
	母公司利润表	32
	合并现金流量表	33
	母公司现金流量表	35
	合并所有者权益变动表	37
	母公司所有者权益变动表	40
	担保人财务报表	43

## 释义

发行人/北京国有资本经营管理中心/本企业/企业	指	北京国有资本经营管理中心。
企业债券	指	发行人发行的总额为人民币 60 亿元的 2011 年北京国有资本经营管理中心企业债券和发行总额为人民币 45 亿元的 2014 年北京国有资本经营管理中心企业债券。
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行企业债券而制作的《2011 年北京国有资本经营管理中心企业债券募集说明书》和《2014 年北京国有资本经营管理中心企业债券募集说明书》。
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行企业债券而制作的《2011 年北京国有资本经营管理中心企业债券募集说明书摘要》和《2014 年北京国有资本经营管理中心企业债券募集说明书摘要》。
簿记建档	指	由发行人与主承销商确定企业债券的基本利差区间，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，最终由发行人与主承销商根据申购情况确定企业债券最终发行规模及发行利率的过程，是国际上通行的债券销售形式。
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
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/簿记管理人/债权代理人/中信建投	指	中信建投证券股份有限公司。
承销团	指	主承销商为企业债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团。
发行文件	指	在企业债券的发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书）。
余额包销	指	承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售企业债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的企业债券全部自行购入，并按时、足额划拨企业债券各自承销份额对应的款项。
债券持有人	指	持有 2011 年北京国有资本经营管理中心企业债券和 2014 年北京国有资本经营管理中心企业债券的投资者。
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）。
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）。
元/万元/亿元	指	人民币元/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	北京国有资本经营管理中心
中文简称	京国资
外文名称（如有）	BeijingState-ownedCapitalOperationAndManagementCenter
外文缩写（如有）	BSCOMC
法定代表人	张贵林
注册地址	北京市西城区槐柏树街2号
办公地址	北京市西城区锦什坊街三十五号12层
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	不适用
电子信箱	chenzhicheng@bscomc.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈志成
联系地址	北京市西城区锦什坊街三十五号12层
电话	010-66290495/58582990
传真	010-66290438
电子信箱	chenzhicheng@bscomc.com

### 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 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	北京市西城区锦什坊街三十五号12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：北京市国资委

实际控制人姓名/名称：北京市国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

不适用

#### 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

（1）京国资原法定代表人为林抚生，由于市政府人事安排，现法定代表人变更为张贵林。根据《北京市人民政府关于张贵林、林抚生同志职务任免的通知》，决定任命张贵林为北京市人民政府国有资产监督管理委员会主任，免去林抚生北京市人民政府国有资产监督管理委员会主任职务。根据《北京国有资本经营管理中心章程》的有关规定，北京市人民政府国有资产监督管理委员会主任为国管中心的法定代表人，由此国管中心对法定代表人进行了变更，由林抚生变更为张贵林，并完成了工商变更登记手续，取得了北京市工商行政管理局换发的《营业执照》。

（2）京国资管委会成员赵林华先生，由于职务变动，不再任职为北京国有资本经营管理中心管委会成员。

#### 六、中介机构情况

##### （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

签字会计师：奚大伟、郭丽娟

联系电话：010-85665588

##### （二）债权代理人

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：谢常刚

联系电话：010-85130658

##### （三）评级机构

名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

联系人：段夏青、王二娇、刘雅美

联系电话：010-51087768

## 七、中介机构变更情况

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	122734.SH
2、债券简称	11京资02
3、债券名称	2011年北京国有资本经营管理中心企业债券（10年期）
4、发行日	2011年12月26日
6、到期日	2021年12月26日
7、债券余额	60.00
8、利率（%）	5.40
9、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	全国银行间债券市场、上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	不适用
13、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	124966.SH
2、债券简称	14京国资
3、债券名称	2014年北京国有资本经营管理中心企业债券
4、发行日	2014年9月16日
6、到期日	2029年9月16日
7、债券余额	45.00
8、利率（%）	5.28
9、还本付息方式	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	全国银行间债券市场、上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	不适用
13、特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：122734.SH

债券简称	11京资02
募集资金专项账户运作情况	在银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，企业严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放企业债券所募集的资金

	，实行专款专用，并由银行负责企业严格按照募集资金用途进行使用
募集资金总额	60.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	2011年北京国有资本经营管理中心企业债券的募集资金已全部使用完毕
募集资金使用履行的程序	在进行资金划转时，企业向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与企业预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。企业在严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	2011年北京国有资本经营管理中心企业债券募集资金100亿元（其中40亿元已到期偿还），其中65亿元用于京石二通道（大苑村~市界段）高速公路工程的建设，15亿元用于偿还银行贷款，20亿元用于补充营运资金
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：124966.SH

债券简称	14京国资
募集资金专项账户运作情况	在银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，企业严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放企业债券所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责企业严格按照募集资金用途进行使用
募集资金总额	45.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	2014年北京国有资本经营管理中心企业债券的募集资金已全部使用完毕，已按照募集说明书所列用途完成对各基金的认缴出资
募集资金使用履行的程序	在进行资金划转时，企业向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与企业预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。企业在严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	2014年北京国有资本经营管理中心企业债券募集资金45亿元，其中6亿元用于认缴北京凯雷投资中心（有限合伙）的基金，2亿元用于认缴北京和谐成长投资中心（有限合伙）的基金，6亿元用于认缴北京宽街博华贰零壹壹投资中心（有限合伙）的基金，7.5亿元用于

	认缴北京京国发股权投资基金（有限合伙）的基金，14.5亿元用于认缴北京股权投资发展中心（有限合伙）的基金，7亿元用于认缴北京中信投资中心（有限合伙）的基金，2亿元用于补充营运资金
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、报告期内资信评级情况

债券代码	122734.SH、124966.SH
债券简称	11京资02、14京国资
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27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	无负面影响

### 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

不适用

### 五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

### 六、受托管理人履职情况

不适用

## 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、业务情况概述

发行人是以国有资本经营和国有股权管理为重点，以国有资本的证券化和价值最大化为目标的投融资主体。发行人的主要定位是：实现北京市委、市政府战略意图的产业投资主体，以市场方式进行资本运作的融资主体，推动国企改革重组、实现国有资本有序进退的产业整合主体，促进先导性产业发展和企业科技创新的创业投资主体，持有整体上市或主业上市企业的股权管理主体，为企业实施债务重组以及解决历史遗留问题的服务主体。

目前发行人的主要业务情况如下：

### （1）钢铁业务

发行人下属首钢集团是发行人钢铁板块的主要经营实体。首钢坚持创新创优创业，全力推进搬迁调整，转型发展，成果丰硕。各新钢厂建设已基本完成，实现了从长材生产为主向高端板材和精品长材为主的历史性转变，首钢京唐公司、迁钢公司等新基地建设和生产经营稳步提升。首钢主流程实现“安全、经济、稳定”停产，新首钢高端综合产业区前景广阔；同时，首钢贯彻国家《钢铁产业调整和振兴规划》，联合重组了水钢公司、贵钢公司、长钢公司、伊犁钢铁公司、通钢集团等，集团协同效益开始显现，使首钢产业规模和综合实力进一步增强，21世纪新首钢的框架基本形成。首钢还荣登“中国企业社会责任榜 100 强”榜首，并获“中国企业社会责任特别大奖”殊荣。

### （2）制造业务

发行人制造业板块由北京汽车集团有限公司和北京京城机电控股有限责任公司。北汽集团的前身是北京汽车工业控股有限责任公司。北汽集团与德国戴姆勒集团和韩国现代汽车集团分别建立了北京奔驰汽车有限公司（以下简称“北京奔驰”）和北京现代汽车有限公司（以下简称“北京现代”），在中国市场生产“奔驰”和“现代”等品牌的汽车；同时，北汽集团还生产“福田牌”商用车、“北京牌”自主品牌轿车和“勇士牌”轻型越野指挥车等。

### （3）电子业务

发行人下属电子板块公司主要为北京电子控股有限责任公司。北京电控作为首都电子信息产业领域的重点骨干企业，在创新驱动发展和供给侧结构性改革中积极发挥带头作用，2017年，电控坚持“科技引领、创新驱动”的发展理念，立足国际一流、国内领先目标定位，紧跟电子信息技术、集成电路、新能源等战略性新兴产业发展趋势，瞄准全球价值链中高端环节，面向全球整合创新资源，持续加大高端创新人才引进和保持高强度的研发投入，不断加大市场开拓力度，着力提升企业市场竞争能力和可持续发展能力，在半导体显示、集成电路等产业一批重点技术创新和产业化项目取得阶段性成果，产业创新能力进一步提升，市场领先地位进一步巩固。

### （4）房地产业务

发行人房地产板块的主要经营实体为金隅股份、首开集团。

金隅股份重点布局一线城市，其中保障性住房主要集中于北京。公司积极扩大土地储

备资源，具有可持续发展能力。

首开集团是北京地区房地产龙头企业，首开集团持有北京首都开发股份有限公司46.09%的股份，为其第一大股东。

### （5）能源电力业务

发行人子公司京能集团下属京煤集团所产无烟煤畅销京津、华北、东北、华南及亚、欧、北美、南美四大洲，是中国最大的优质无烟煤生产和出口基地之一。2016年京煤集团并入京能集团，继续以煤炭业、房地产等城市服务业为主导，以机械制造、民爆化工及其它相关多元经济为补充，各项业务保持较快发展态势。近年来，发行人在煤炭采选销售的传统主业基础上，发展规划以及业务经营逐步多元化，形成了以与煤炭及新型能源业务为核心主业，以城市服务业为支撑，兼顾部分其他业务的多元化战略发展格局。

发行人下属京能集团是北京国资系统全资国有大型的集团企业，是北京市政府出资的投资办电主体，是京津唐电网内第二大发电主体；投资建设的电源项目主要分布于北京、内蒙古、山西等地。在电力领域，京能集团主要有2家控股子公司涉及发电业务，分别为北京京能电力股份有限公司（600578.SH）、北京京能清洁能源电力股份公司（00579.HK）。

上述两家控股子公司基本能够满足北京电网平均用电负荷，京能集团还承担了北京市集中管网供热约30%的份额。

### （6）商贸业务

发行人的商贸板块主要由下属子公司祥龙资产、城乡股份和一轻控股负责经营。

发行人下属一轻控股在“十一五”期间形成了以缝绣电控、食品酿酒、文化日用品、高技术玻璃等“四大产业板块”为主体，以“八大基地”为基础、以“十大自主品牌”名优产品为支撑的现代都市工业体系。一轻控股贯彻国家发改委2009年38号文中对于严格控制新增平板玻璃生产、淘汰落后产能的相关规定，发展高档用途及深加工为主的高技术玻璃，符合国发【2009】38号文等相关产业政策的规定，亦不存在违反国发【2013】41号文的情况。一轻控股坚持以科学发展观为指导，以扩大经济总量、提高经济效益为中心，大力推进自主创新，打造出了一批拥有自主知识产权的强势企业和名牌产品，包括北京玻璃集团公司、中天纸业公司、星海钢琴集团公司、红星股份公司、龙徽酿酒有限公司、大豪科技有限公司、义利食品公司、金鱼科技股份公司等一批国内知名企业以及北京玻璃研究院、一轻研究所、电光源研究所、食品研究所、日化研究所等一批科研院所和国家级、行业及北京市的产品检测中心、标准化中心、情报中心、企业技术中心。

一轻控股品牌建设成效较为显著，11个商标获得“北京市著名商标”，“星海”被认定为“中华老字号”。红星股份、龙徽公司、义利面包、五星青岛4家企业荣获“中国食品工业实施卓越绩效模式先进企业”称号。红星、龙徽、义利、欧泊莱、金鱼5个品牌获得“北京知名品牌”，还有4家企业获得“北京质量奖入围奖”。金鱼科技公司被推选为“北

京品牌企业”，金鱼洗涤剂被推选为“北京品牌产品”。

发行人下属北京城乡商业(集团)股份有限公司为连锁百货企业，主营业务主要包括：销售商品、物业租赁、商务酒店经营、房地产销售等。

百货零售及购物中心系主要指公司经营的城乡华懋商厦及城乡世纪广场。城乡华懋商厦位于公主坟商圈，目前正进行局部装修改造和布局调整，全新亮相后经营定位为家庭式区域型微购物中心。城乡世纪广场经营定位为“国际化，全客层的体验型都市综合体”。

综合超市主要指公司经营的城乡 118 超市，包括 118 超市苏州桥店位于中关村商圈，经营涉及吃、穿、用等二十几个大类近四万多种商品；118 超市小屯店位于丰台区小屯地区，经营涉及生鲜日配、粮油副食、休闲食品、礼品保健、酒水饮料、糖果糕点、洗涤洗化、文体百货、服装鞋帽、针纺床用、生活家电等品类及调整后的 118 超市公主坟店。社区超市系指北京城乡 118 超市下辖的各个社区店和便利店。其立足于社区，为社区居民提供购物、家政服务、送餐送水、洗衣、快递收发、代办票务等便利的一站式服务，形成社区服务终端。

发行人下属祥龙公司主要经营汽车服务、现代物流、商贸流通、交通客运、商业物产、职业教育等领域。汽车服务方面，祥龙公司拥有奔驰、大众、丰田等 34 家品牌汽车专卖店和全国最大的旧机动车交易市场；现代物流方面，公司主要开展综合物流服务项目，包括海陆空代理服务、仓储服务、物流配送、超限件运输等业务，在北京百子湾、马驹桥、大庄、三台山等地拥有多个大型物流基地，库房面积超过 66 万平方米；商贸流通方面，公司拥有红都服装、大明眼镜等众多知名“老字号”品牌以及永外城文化用品市场、摄贸金广角、华夏工艺品店等；交通客运方面，公司拥有六里桥和赵公口两个一级客运枢纽站，两站运营量占北京市长途客运量的 40%，经营出租车辆、旅游车辆 2500 部，拥有公交车辆千余部，运营公交线路 25 条，年客运量 2.3 亿人次；商业地产方面，公司拥有祥龙商务大厦、茶马大厦、马连道茶城、南新仓文化休闲街等诸多优质经营性资产；职业教育方面，拥有一所国家级重点中等职业学校，现有在校生近 8000 人。

### （7）医药业务

发行人下属同仁堂已经形成了在集团整体框架下发展现代制药业、零售商业和医疗服务三大板块，拥有药品、保健食品、食品、化妆品、参茸饮片 5 大类 1,500 余种产品；25 个生产基地、75 条通过国内外 GMP 认证的生产线，生产工艺和工装机械化、自动化水平处于行业领先地位；1,500 余家零售终端和 130 多家医疗网点；一个国家级工程中心和博士后科研工作站，形成了以同仁堂研究院和同仁堂中医医院为主体的科技创新平台。

北京医药控股有限公司为发行人 2011 年在英属维尔京群岛设立的子公司。北京医药投资有限公司为北京医药控股有限公司设立的子公司，现持有华润医药股份有限公司 17.42% 的股权。华润医药股份有限公司是集药品研发、制造和分销为一体的企业集团，是华润（集团）有限公司旗下七大核心战略业务单元之一。华润医药旗下华润医药商业集团

有限公司、华润三九医药股份有限公司、华润双鹤药业股份有限公司、山东东阿阿胶股份有限公司等企业；其中华润三九（000999）、华润双鹤（600062）和东阿阿胶（000423）为国内 A 股上市公司。

### （8）农业行业

发行人下属首农集团是 2009 年 4 月经北京市国有资产监督管理委员会批准，由北京三元集团有限责任公司、北京华都集团有限责任公司和北京市大发畜产公司重组而来。拥有 5 家国家级重点农业产业化龙头企业和“三元”、“华都”和“双大”三个著名品牌，具有较强的市场竞争力和影响力。

## 2、公司业务未来展望

发行人的定位是承担“六大主体”功能，即贯彻北京市委、市政府战略意图的产业投资主体，以市场方式进行资本运作的融资主体，推动北京国企改革重组和实现国有资本有序进退的产业整合主体，促进先导性产业发展和企业科技创新的创业投资主体，持有整体上市或主业上市企业的股权管理主体，实施国企债务重组以及解决历史遗留问题的服务主体。根据这些职能要求，参考国内外类似主体的成功经验，发行人的目标是发展成为具有较强资源整合能力的产融结合型投资控股与整合引导主体。

“十三五”期间，北京市产业发展和产业重组有很大空间，现代服务业，现代制造业，包括新能源、新材料、新一代信息技术、现代生物技术为代表的高科技和战略性新兴产业的发展前景十分广阔。发行人作为北京市重要的投融资主体，“十三五”重要的发展机遇和首都特有的要素资源将有助于发行人进一步加快转变发展方式，进一步提升自身能力、强化战略执行，从而实现更快更好地发展。

“十三五”期间，发行人将坚决贯彻市委市政府的战略意图，在北京市国资委的领导下，牢牢把握首都发展的新阶段、新形势对国企改革发展的新要求，利用引入战略投资人、兼并重组、股改上市等资本运作的方法和基金、PE 等金融工具，不断优化国有经济产业结构、国有资本布局，拓展国企发展空间。使国有资本向优势行业、支柱行业、优势企业及产业链的高端环节集聚，提升国有经济的配置效率，更好地发挥国有经济对首都经济社会发展的综合保障、战略支撑和科学领导作用。

“十三五”期间，发行人将构建两大业务能力。一是在产业领域上，建立产业调整能力和产业引导能力。积极参与北京先进制造业的发展、产业结构升级和高新技术产业化，促进北京市服务业和公用事业、基础设施的大发展。二是在金融领域，积极筹划着金融领域的布局与运营方式，形成“资产管理、基金、银行、证券”四大支柱业务，形成较强的金融创新和金融带动能力。

“十三五”期间，发行人将实现国有资本的金融化和 PE 化。发行人将按照国资委的部署积极推动所属国企引进战略投资者，以实现这些企业的股权多元化，改进治理结构，提高国有资本的流动性，初步实现国有资本的有进有退、优胜劣退和国有经济布局与结构的调

整，优化结构、提升价值。

## （二）公司经营情况分析

各业务版块成本收入情况如下：

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
钢铁	1,007.10	911.19	21.98	851.45	792.68	19.65
制造	1,305.14	998.06	28.48	1,176.08	892.01	27.14
商贸	193.12	156.44	4.21	485.27	416.05	11.20
房地产	593.13	432.25	12.94	555.04	414.62	12.81
电子	491.55	383.23	10.73	482.77	343.67	11.14
医药	96.59	45.27	2.11	90.38	44.49	2.09
电力、煤炭和热力	318.72	274.50	6.96	293.65	252.01	6.78
农业和食品加工	521.15	469.21	11.37	344.88	308.60	7.96
其他	55.44	35.54	1.21	53.42	36.13	1.23
合计	4,581.94	3,705.68	100.00	4,332.94	3,500.26	100.00

## 二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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、资产独立情况

发行人为北京市国资委独家出资成立的全民所有制企业，具备与经营有关的业务体系及相关资产，发行人资产独立、完整。

## 2、人员独立情况

发行人具有独立的劳动、人事和工资管理体系。发行人的最高决策机构是管理委员会，其成员由北京市国资委领导班子成员兼任，管理委员会主任由北京市国资委主任担任，不存在控股股东或实际控制人违反《北京国有资本经营管理中心章程》的相关规定作出人事任免决定的情况。

## 3、机构独立情况

发行人的最高决策机构是管理委员会，管理委员会严格按照《北京国有资本经营管理中心章程》的规定履行职责。本企业具有完整的、适应公司发展需要的组织机构。

## 4、财务独立情况

发行人建立了独立的财务部门以及独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿。本企业独立在银行开设账户，不存在与控股股东或实际控制人共用银行账户的情形。

## 5、业务独立情况

发行人的财产属于全民所有，对国家授予发行人经营管理的财产享有占有、使用和依法处分的权利，并依法独立承担民事责任。发行人是北京市国有资产经营管理的重要平台，业务经营管理受北京市政府及北京市国资委的政策指导，具备独立开展业务的能力。

（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

单位：亿元币种：人民币

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：

否

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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	26,362.45	25,276.27	4.30	
2	总负债	17,777.14	16,817.11	5.71	
3	净资产	8,585.31	8,459.17	1.49	
4	归属母公司股东的净资产	4,772.07	4,759.58	0.26	
5	资产负债率(%)	67.43	66.53	1.35	
6	有形资产负债率(%)	71.26	70.15	1.59	
7	流动比率	1.18	1.14	4.01	
8	速动比率	0.67	0.66	1.83	
9	期末现金及现金等价物余额	2,897.10	2,750.26	5.34	
-					
-					

序号	项目	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	4,581.94	4,332.94	5.75	
2	营业成本	3,705.68	3,499.03	5.91	
3	利润总额	309.38	255.57	21.05	
4	净利润	219.29	175.03	25.29	
5	扣除非经常性损益后净利润	210.38	124.00	69.67	注 1
6	归属母公司股东的净利润	57.05	39.36	44.94	注 2

7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	631.49	547.60	15.32	
8	经营活动产生的现金流净额	212.25	-132.42	260.28	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	-729.69	-568.31	-28.40	
10	筹资活动产生的现金流净额	669.89	587.07	14.11	
11	应收账款周转率	3.38	3.17	6.62	
12	存货周转率	0.78	0.89	-12.36	
13	EBITDA 全部债务比	0.036	0.033	9.09	
14	利息保障倍数	2.86	3.21	-11.01	
15	现金利息保障倍数	1.66	0.56	194.23	注 4
16	EBITDA 利息倍数	3.79	4.74	-19.97	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要是企业会计准则的变更，政府补助由营业外收入记入其他收益，但不调整同期。

注 2：主要系北汽集团同比增加 3.00 亿元、金隅集团同比增加 2.75 亿元、一轻同比增加 2.3 亿元、祥龙同比增加 2.22 亿元所致。

注 3：主要系首开集团同比增加 107.8 亿元、金隅集团同比增加 78.82 亿元、北汽集团同比增加 53.7 亿元、首钢集团同比增加 26.54 亿元所致。

注 4：主要系经营现金流量产生的净额 2018 年半年度大幅增加所致。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	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（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	3,046.07	3,040.26	0.19	
应收票据及应收账款	1,384.83	1,330.32	4.10	
预付款项	306.25	352.24	-13.05	
其他应收款	955.68	872.36	9.55	

资产项目	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（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
存货	4,974.79	4,563.83	9.00	
可供出售金融资产	1,067.37	1,089.89	-2.07	
长期股权投资	1,719.61	1,690.02	1.75	
投资性房地产	659.15	626.57	5.20	
固定资产	6,757.48	6,898.85	-2.05	
在建工程	2,122.00	1,815.02	16.91	

## 2. 主要资产变动的的原因

无

## (二) 资产受限情况

## 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	285.92	-	质押贷款，承兑汇票保证金，税收托管账户存款，缴存央行准备金，政府专项基金，冻结存款等	-
应收票据	76.08	-	质押借款、质押应收银行票据用于对外开具应付票据等	-
应收账款	211.64	-	抵押借款、贷款质押、抵押用于担保等质押借款等	-
存货	804.83	-	抵押借款，质押借款等	-
固定资产	1,187.99	-	抵押借款、贷款质押、抵押用于担保等	-
无形资产	34.35	-	抵押借款、贷款质押、抵押用于担保等	-
在建工程	293.58	-	抵押借款、抵押用于担保等	-
其他	304.11	-	抵押借款、贷款质押、抵押用于担保等	-
合计	3,198.51	-	-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	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 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	2,433.04	2,392.22	1.71	
应付票据及应付账款	2,135.75	2,220.97	-3.84	
预收款项	1,538.85	1,550.31	-0.74	
一年内到期的非流动负债	1,005.85	1,068.33	-5.85	
长期借款	4,069.90	3,611.94	12.68	
应付债券	2,375.07	2,201.49	7.88	

#### 2. 主要负债变动的的原因

无

#### 3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （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

无

### （四）所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	103.00	54.15	48.85
农业银行	160.00	85.24	74.76
中国银行	210.00	36.30	173.70
建设银行	200.00	5.20	194.80
北京银行	100.00	2.00	98.00
华夏银行	108.00	10.00	98.00
邮政储蓄银行	30.00	0.81	29.19
招商银行	150.00	15.50	134.50
交通银行	75.00	11.00	64.00
北京农商行	60.00	7.10	52.90
光大银行	50.00	20.00	30.00
中信银行	5.00	0.00	5.00
<b>合计</b>	<b>1,251.00</b>	<b>205.95</b>	<b>1,003.70</b>

上年末银行授信总额度：946.85 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,003.70 亿元，本

报告期银行授信额度变化情况：56.85 亿元

#### 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

#### 七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：相较 2017 年末无变动

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《北京国有资本经营管理中心公司债券半年度报告（2018年上半年）》之盖章页)



## 附件财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：北京国有资本经营管理中心

单位：亿元币种：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	3,046.07	3,040.26
结算备付金		
拆出资金	2.00	3.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	193.10	173.73
衍生金融资产	0.92	1.78
应收票据		
应收账款	1,384.83	1,330.32
预付款项	306.25	352.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	955.68	872.36
买入返售金融资产		
存货	4,974.79	4,563.83
持有待售资产	1.32	0.00
一年内到期的非流动资产	56.85	60.61
其他流动资产	655.61	533.94
流动资产合计	11,577.42	10,932.07
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款	53.84	0.00
可供出售金融资产	1,067.37	1,089.89
持有至到期投资	0.37	0.00
长期应收款	140.70	173.42
长期股权投资	1,719.61	1,690.02
投资性房地产	659.15	626.57
固定资产	6,757.48	6,898.85
在建工程	2,122.00	1,815.02
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	18.81	19.08
油气资产		
无形资产	1,416.18	1,301.86
开发支出	152.07	132.92
商誉	148.54	139.37
长期待摊费用	91.37	97.97
递延所得税资产	211.16	201.35

其他非流动资产	226.38	157.87
非流动资产合计	14,785.03	14,344.20
资产总计	26,362.45	25,276.27
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,433.04	2,392.22
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	13.00	12.92
拆入资金	9.00	3.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.45	0.14
衍生金融负债	2.89	3.21
应付票据		
应付账款	2,135.75	2,220.97
预收款项	1,538.85	1,550.31
卖出回购金融资产款	1.68	10.05
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	104.54	132.80
应交税费	153.82	232.80
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,773.60	1,437.51
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	1,005.85	1,068.33
其他流动负债	631.55	564.55
流动负债合计	9,804.00	9,628.80
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,069.90	3,611.94
应付债券	2,375.07	2,201.49
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	816.96	789.67
长期应付职工薪酬	39.16	39.46
专项应付款		
预计负债	45.74	42.76
递延收益	327.59	267.98
递延所得税负债	149.04	133.85
其他非流动负债	149.67	101.15
非流动负债合计	7,973.14	7,188.30
负债合计	17,777.14	16,817.11
<b>所有者权益</b>		
股本	386.33	385.93
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	3,111.37	3,111.16
减：库存股		
其他综合收益	143.31	169.61
专项储备	15.95	14.34
盈余公积	28.35	28.35
一般风险准备	4.38	4.38
未分配利润	1,082.38	1,045.81
归属于母公司所有者权益合计	4,772.07	4,759.58
少数股东权益	3,813.24	3,699.59
所有者权益合计	8,585.31	8,459.17
负债和所有者权益总计	26,362.45	25,276.27

法定代表人：张贵林 主管会计工作负责人：王守业 会计机构负责人：陈志成

### 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：北京国有资本经营管理中心

单位：亿元 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	81.05	3.27
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	0.10	0.16
应收账款	0.27	0.02
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2.71	5.59
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	150.57	82.80
流动资产合计	234.70	91.84
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	664.42	659.16
持有至到期投资	20.81	20.81
长期应收款	0.01	0.01
长期股权投资	2,692.75	2,772.29
投资性房地产	32.96	33.29
固定资产	4.08	4.12
在建工程		
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	0.01	0.00

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,415.02	3,489.68
资产总计	3,649.71	3,581.51
<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	0.00	0.00
预收款项	0.03	0.02
应付职工薪酬	0.03	0.03
应交税费	0.01	0.09
应付利息		
应付股利		
其他应付款	14.71	9.13
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	105.02	
其他流动负债	19.98	0.01
流动负债合计	139.78	9.28
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	13.85	10.00
应付债券	434.59	499.38
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	85.97	75.97
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	5.05	5.11
其他非流动负债		
非流动负债合计	539.46	590.47
负债合计	679.24	599.74
<b>所有者权益：</b>		
股本	386.33	385.93
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,469.41	2,471.40
减：库存股		
其他综合收益	14.51	14.64
专项储备		
盈余公积	28.35	28.35

未分配利润	71.88	81.46
所有者权益合计	2,970.47	2,981.77
负债和所有者权益总计	3,649.71	3,581.51

法定代表人：张贵林 主管会计工作负责人：王守业 会计机构负责人：陈志成

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：北京国有资本经营管理中心

单位：亿元 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	4,585.54	4,334.74
其中：营业收入	4,581.94	4,332.94
利息收入	3.59	1.79
已赚保费		
手续费及佣金收入	0.02	0.01
二、营业总成本	4,438.02	4,196.11
其中：营业成本	3,705.68	3,499.03
利息支出	1.77	2.08
手续费及佣金支出	0.03	0.03
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	112.73	104.39
销售费用	194.62	202.75
管理费用	240.04	224.28
研发费用	21.26	15.88
财务费用	152.81	120.86
资产减值损失	9.09	26.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1.16	-2.79
投资收益（损失以“-”号填列）	85.52	65.34
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）	0.09	-0.45
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.07
其他收益	66.19	3.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	300.47	204.54
加：营业外收入	19.92	61.50
减：营业外支出	11.02	10.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	309.38	255.57
减：所得税费用	90.09	80.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	219.29	175.03
（一）按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	219.31	175.03
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-0.02	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	57.05	39.36
2.少数股东损益	162.23	135.67
六、其他综合收益的税后净额	-33.57	14.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-26.38	11.66
（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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-7.19	3.13
七、综合收益总额	185.71	189.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	30.67	51.02
归属于少数股东的综合收益总额	155.04	138.80
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：张贵林主管会计工作负责人：王守业会计机构负责人：陈志成

### 母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：北京国有资本经营管理中心

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	1.63	1.15
减：营业成本	0.33	0.33
税金及附加	0.31	0.37
销售费用		

管理费用	0.57	0.47
财务费用	12.81	13.67
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）	26.23	22.74
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		0.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	13.85	9.41
加：营业外收入	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13.85	9.41
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13.85	9.41
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	13.85	9.41
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	-0.14	-0.79
（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	13.71	8.62
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：张贵林 主管会计工作负责人：王守业 会计机构负责人：陈志成

### 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：北京国有资本经营管理中心

单位：亿元币种：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	4,947.34	4,629.71
客户存款和同业存放款项净增加额	0.19	10.82
向中央银行借款净增加额	0.31	8.52
向其他金融机构拆入资金净增加额	7.00	3.00
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		
收取利息、手续费及佣金的现金	7.51	1.91
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	-8.37	32.97
收到的税费返还	42.21	46.04
收到其他与经营活动有关的现金	729.92	672.05
经营活动现金流入小计	5,726.10	5,405.02
购买商品、接受劳务支付的现金	3,701.67	3,832.69
客户贷款及垫款净增加额	-0.07	-9.35
存放中央银行和同业款项净增加额	-3.80	7.99
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	0.09	0.70
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	384.72	350.81
支付的各项税费	521.25	459.17
支付其他与经营活动有关的现金	910.00	895.44
经营活动现金流出小计	5,513.85	5,537.44
经营活动产生的现金流量净额	212.25	-132.42
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	575.86	170.19
取得投资收益收到的现金	49.64	50.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.45	11.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20.94	6.79
收到其他与投资活动有关的现金	232.85	209.41
投资活动现金流入小计	883.75	447.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	489.38	489.10
投资支付的现金	742.79	373.01
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	85.82	0.01
支付其他与投资活动有关的现金	295.45	154.08
投资活动现金流出小计	1,613.44	1,016.19
投资活动产生的现金流量净额	-729.69	-568.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		

吸收投资收到的现金	166.92	251.37
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,238.31	2,780.76
发行债券收到的现金		40.00
收到其他与筹资活动有关的现金	141.04	163.45
筹资活动现金流入小计	3,546.26	3,235.58
偿还债务支付的现金	2,542.92	2,241.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	320.67	303.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	12.78	103.09
筹资活动现金流出小计	2,876.37	2,648.51
筹资活动产生的现金流量净额	669.89	587.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5.60	7.52
五、现金及现金等价物净增加额	146.84	-106.14
加：期初现金及现金等价物余额	2,750.26	2,967.96
六、期末现金及现金等价物余额	2,897.10	2,861.82

法定代表人：张贵林 主管会计工作负责人：王守业 会计机构负责人：陈志成

#### 母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：北京国有资本经营管理中心

单位：亿元 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	1.87	1.73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12.86	0.09
经营活动现金流入小计	14.73	1.81
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	0.35	0.37
支付的各项税费	0.64	0.66
支付其他与经营活动有关的现金	13.02	0.16
经营活动现金流出小计	14.01	1.18
经营活动产生的现金流量净额	0.72	0.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	40.75	0.02
取得投资收益收到的现金	62.44	30.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	65.15	121.99
投资活动现金流入小计	168.34	152.78

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.01	0.00
投资支付的现金	6.81	47.64
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	133.20	46.68
投资活动现金流出小计	140.02	94.32
投资活动产生的现金流量净额	28.32	58.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	5.55	7.25
取得借款收到的现金	64.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10.00	20.36
筹资活动现金流入小计	79.55	27.61
偿还债务支付的现金	0.05	60.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30.10	29.24
支付其他与筹资活动有关的现金	0.67	0.30
筹资活动现金流出小计	30.81	89.55
筹资活动产生的现金流量净额	48.74	-61.93
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>77.78</b>	<b>-2.83</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3.27	8.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>81.05</b>	<b>5.65</b>

法定代表人：张贵林主管会计工作负责人：王守业会计机构负责人：陈志成

合并所有者权益变动表  
2018年1—6月

编制单位：北京国有资本经营管理中心

单位：亿元币种：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	385.93			-	3,111.16	-	169.61	14.34	28.35	4.38	1,045.81	3,699.59	8,459.17
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	385.93			-	3,111.16	-	169.61	14.34	28.35	4.38	1,045.81	3,699.59	8,459.17
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.40			-	0.21	-	26.30	1.61	-	-	36.57	113.65	126.14
(一) 综合收益总额	-			-	-	-	26.38	-	-	-	57.05	155.04	185.71
(二) 所有者投入和减少资本	0.40			-	0.21	-	0.09	0.02	-	-	3.29	44.50	48.51
1. 股东投入的普通股	0.40			-	12.93	-	-	-	-	-	-	64.30	77.64
2. 其他权益工具持有者投入资本	-			-	-	-	-	-	-	-	-	29.90	29.90
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-			-	-	-	0.09	0.02	-	-	3.29	-49.70	-59.03
(三) 利润分配	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-86.56	-110.33

											23.77		
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	-			-	-	-	-	-	-	-	23.43	-84.23	-107.66
4. 其他	-			-	-	-	-	-	-	-	-0.35	-2.33	-2.67
（四）所有者权益内部结转	-			-	0.00	-	-	-	-	-	-0.00	-	-
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	-			-	0.00	-	-	-	-	-	-0.00	-	-
（五）专项储备	-			-	-	-	-	1.59	-	-	-	0.66	2.25
1. 本期提取	-			-	-	-	-	2.97	-	-	-	1.54	4.51
2. 本期使用	-			-	-	-	-	1.38	-	-	-	0.88	2.26
（六）其他													
四、本期期末余额	386.33			-	3,111.37	-	143.31	15.95	28.35	4.38	1,082.38	3,813.24	8,585.31

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、上年期末余额	383.62			-	3,117.22	-	141.68	22.98	23.72	2.88	949.73	3,172.99	7,814.82
加：会计政策变更	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并													

其他	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-0.01	-0.01
二、本年期初余额	383.62			-	3,117.22	-	141.68	22.98	23.72	2.88	949.73	3,172.99	7,814.81
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2.10			-	44.48	-	11.68	1.80	-	0.41	9.93	153.11	223.50
(一) 综合收益总额	-			-	-	-	11.66	-	-	-	39.36	138.80	189.82
(二) 所有者投入和减少资本	2.10			-	41.00	-	-0.00	0.01	-	-	-4.56	103.30	141.85
1. 股东投入的普通股	2.10			-	7.15	-	-	-	-	-	-	63.38	72.62
2. 其他权益工具持有者投入资本	-			-	-	-	-	-	-	-	-	22.38	22.38
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-			-	33.85	-	-0.00	0.01	-	-	-4.56	17.55	46.86
(三) 利润分配	-			-	-	-	0.01	-	-	0.41	24.88	-85.88	-110.33
1. 提取盈余公积	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-			-	-	-	-	-	-	0.41	-0.41	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-			-	-	-	-	-	-	-	22.66	-82.32	-104.98
4. 其他	-			-	-	-	0.01	-	-	-	-1.81	-3.56	-5.36
(四) 所有者权益内部结转	-			-	3.48	-	-	-	-	-	-	-3.48	-
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	-			-	3.48	-	-	-	-	-	-	-3.48	-
(五) 专项储备	-			-	-	-	-	1.79	-	-	-	0.37	2.16
1. 本期提取	-			-	-	-	-	3.07	-	-	-	1.15	4.22
2. 本期使用	-			-	-	-	-	1.28	-	-	-	0.78	2.06
(六) 其他													

四、本期期末余额	385.7 2			-	3,161 .70	-	153.3 6	24.78	23.72	3.30	959.6 5	3,326.0 9	8,038.3 2
----------	------------	--	--	---	--------------	---	------------	-------	-------	------	------------	--------------	--------------

法定代表人：张贵林 主管会计工作负责人：王守业 会计机构负责人：陈志成

### 母公司所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：北京国有资本经营管理中心

单位：亿元 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	385.93			-	2,471.40	-	14.64	-	28.35	-	81.46	2,981.77
加：会计政策变更	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	385.93			-	2,471.40	-	14.64	-	28.35	-	81.46	2,981.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.40			-	-1.99	-	-0.14	-	-	-	-9.57	-11.30
(一) 综合收益总额	-			-	-	-	-0.14	-	-	-	13.85	13.71
(二) 所有者投入和减少资本	0.40			-	-1.99	-	-	-	-	-	-	-1.59
1. 股东投入的普通股	0.40			-	-1.99	-	-	-	-	-	-	-1.59
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	-			-	-	-	-	-	-	-	-23.43	-23.43

1. 提取盈余公积	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-			-	-	-	-	-	-	-	-23.43	-23.43
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	386.33			-	2,469.41	-	14.51	-	28.35	-	71.88	2,970.47

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	383.62			-	2,434.07	-	17.88	-	23.72	-	66.22	2,925.50
加：会计政策变更	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本年期初余额	383.62			-	2,434.07	-	17.88	-	23.72	-	66.22	2,925.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2.10			-	5.22	-	-0.79	-	-	-	-12.66	-6.13

(一) 综合收益总额	-			-	-	-	-0.79	-	-	-	9.41	8.62
(二) 所有者投入和减少资本	2.10			-	5.22	-	-	-	-	-	-	7.32
1. 股东投入的普通股	2.10			-	5.22	-	-	-	-	-	-	7.32
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	-			-	-	-	-	-	-	-	-22.07	-22.07
1. 提取盈余公积	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-			-	-	-	-	-	-	-	-22.07	-22.07
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	385.72			-	2,439.30	-	17.09	-	23.72	-	53.56	2,919.38

法定代表人：张贵林 主管会计工作负责人：王守业 会计机构负责人：陈志成

## 担保人财务报表

适用 不适用