

**北京市国有资产经营有限责任公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2018年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人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。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 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	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	13
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	14
五、 报告期内持有人会议召开情况	14
六、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	15
一、 公司业务和经营情况	15
二、 公司本年度新增重大投资状况	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
(一) 会计政策变更	17
(二) 会计估计变更	21
(三) 前期重大差错更正	21
(四) 其他调整事项	21
(五) 对期初所有者权益的累积影响	21
单位：亿元	21
三、 主要会计数据和财务指标	22
四、 资产情况	24
五、 负债情况	25
六、 利润及其他损益来源情况	27
七、 对外担保情况	27
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	28
三、 关于司法机关调查事项	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28

一、发行人为可交换债券发行人 .....	28
二、发行人为创新创业公司债券发行人 .....	28
三、发行人为绿色公司债券发行人 .....	28
四、发行人为可续期公司债券发行人 .....	28
五、其他特定品种债券事项 .....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	28
第八节 备查文件目录 .....	29
财务报表 .....	31
附件一： 发行人财务报表 .....	31
担保人财务报表 .....	44

## 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
首信公司/首信股份	指	首都信息发展股份有限公司
绿动集团	指	绿色动力环保集团股份有限公司
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
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
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1-12月
上年同期/上期	指	2017年1-12月
报告期末	指	2018年12月31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	直军
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总裁
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	zhijun@bsam.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
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

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）	任一优、梁轶男

**（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
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）	任一优、梁轶男

## （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
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 8 日
7、到期日	2023 年 3 月 8 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.28
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息兑付日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发调整票面利率选择权
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发投资者回售选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年3月8日
7、到期日	2026年3月8日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.40
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未到付息兑付日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发调整票面利率选择权
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发投资者回售选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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2018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
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年8月1日
7、到期日	2022年8月1日
8、债券余额	40.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.53
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、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12月

	31日，该债券没有到期需支付的债券利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发调整票面利率选择权
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发投资者回售选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022年8月1日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.68
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、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12月31日，该债券没有到期需支付的债券利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他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
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2024年6月25日

8、债券余额	16.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计算，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。
11、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。
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、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12月31日，该债券没有到期需支付的债券利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他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
受托管理人履职情况	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
债权人代理人履职情况	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人代理人的职责： 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，及其风险防范、解决机制	否

### 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

##### 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资产管理；项目投资；投资管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
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。
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、公司经营业务构成情况

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	67.94	50.30	25.97	33.67	51.58	34.86	32.42	31.60
金融服务业	56.30	29.29	47.98	27.90	44.51	15.99	64.08	27.27
房地产开发收入	48.66	25.27	48.07	24.11	41.69	27.29	34.54	25.54

项目	本期				上期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
环保新能源产业	15.43	8.52	44.80	7.65	12.69	6.74	46.89	7.78
文化体育产业	7.40	4.24	42.68	3.67	7.39	4.92	33.42	4.52
医疗养老产业	3.79	4.91	- 29.56	1.88	2.52	3.77	- 49.60	1.54
其他	2.28	0.61	73.41	1.13	2.85	1.53	46.32	1.75
合计:	201.8 0	123.1 2	38.99	100.0 0	163.2 3	95.1 1	41.73	100.0 0

公司 2018 年度和 2017 年度分别实现营业总收入 201.80 亿元和 163.23 亿元，2018 年度营业总收入较上年度增加 38.57 亿元，增幅 23.63%，主要来自于科技产业发展及信息服务业收入和金融服务业收入。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。2018 年度和 2017 年度，上述三个业务板块的合计收入分别占公司营业总收入的 85.68%和 84.41%。

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。2018 年度和 2017 年度，公司营业成本分别为 123.12 亿元和 95.11 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 2018 年度和 2017 年度分别实现毛利率 38.99%和 41.73%，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。2018 年度和 2017 年度，金融服务业毛利率水平较高，分别为 47.98%和 64.08%。

## （二） 公司未来展望

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。实现五项规定目标，到“十三五”末，达到总资产 1,600 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》、公司章程规定的情况**

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**

标准无保留意见 其他审计意见

**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

**（一）会计政策变更**

**1、财务报表格式**

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

**A、资产负债表**

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

## B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

将原“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”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“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”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”。

## C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照“财会（2018）15号”进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，该项会计政策变更对本公司可比期间的比较数据无影响。

本公司实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对可比期间的比较数据进行调整，本变更不影响本公司可比期间的比较数据。

## 3、新收入准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第14号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），首信股份、绿动集团经董事会决议自2018年1月1日起执行新收入准则，对会计政策相关内容进行了调整。

首信股份、绿动集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，首信股份、绿动集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，首信股份、绿动集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

首信股份、绿动集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。

首信股份、绿动集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。首信股份、绿动集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

首信股份、绿动集团根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整首信股份、绿动集团2018年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。首信股份、绿动集团仅对在2018年1月1日尚未完成的合同的累积影响数调整首信股份、

绿动集团 2018 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

单位：亿元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	首信股份影响金额（2018年1月1日）	绿动集团影响金额（2018年1月1日）
因执行新收入准则，首信股份、绿动集团将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；将与基建建设、部分制造与安装业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、长期应收款计入合同资产和其他非流动资产；将与基建建设、部分制造与安装业务相关的已结算未完工、销售商品及与提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。	合同资产—原值	0.64	-
	其他非流动资产	-	-
	长期应收款	-	-
	存货	1.82	-
	合同负债	4.69	0.09
	预收款项	-2.67	-0.09
	预计负债	-	-

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2018 年 12 月 31 日财务报表相关项目的影响如下（单位：亿元）：

受影响的报表项目	首信股份影响金额	绿动集团影响金额
合同资产-原值	-0.40	-
存货	1.95	-
其他非流动资产	-	-
长期应收款	-	-
合同负债	2.29	0.06
预收款项	-	-0.06

#### 4、新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），首信股份、绿动集团自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

2018 年 1 月 1 日，首信股份、绿动集团没有将任何金融资产或金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，首信股份、绿动集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

首信股份、绿动集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

首信股份、绿动集团按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2018 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2018 年年初留存收益或其他综合收益。同时，首信股份、绿动集团未对比较财务报表数据进行调整。

首信股份于 2018 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下（单位：亿元）：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量 (权益工具)	0.01	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	0.01
应收票据及应收账款	摊余成本	2.25	应收票据及应收账款	摊余成本	2.24
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
其他应收款	摊余成本	0.91	其他流动资产	摊余成本	-
			其他应收款	摊余成本	0.91
长期应收款	摊余成本	0.04	长期应收款	摊余成本	0.04
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
			债权投资	摊余成本	-

绿动集团于 2018 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下（单位：亿元）：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
应收票据及应收账款	摊余成本	2.48	应收票据及应收账款	摊余成本	2.48
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
其他应收款	摊余成本	0.67	其他流动资产	摊余成本	-
			其他应收款	摊余成本	0.67
长期应收款	摊余成本	38.36	长期应收款	摊余成本	38.36
			其他非流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
			债权投资	摊余成本	-

## （二）会计估计变更

无。

## （三）前期重大差错更正

为了更加准确的反映会计信息，北工投资对联营企业北京新能源汽车股份有限公司、清控华创（天津）资产管理有限公司等权益法核算投资收益期初数进行了调整。

## （四）其他调整事项

2018年12月24日，体育场与北奥集团签署了“关于北京鸟巢风采文化有限责任公司（以下简称鸟巢风采）之股权转让协议”，协议约定北奥集团向体育场转让其所持鸟巢风采51%股权，股权的转让价款为人民币1元。鸟巢风采系的本公司的下属公司，由于合并前后合并双方均受本公司控制且该控制并非暂时性，故本次交易属于同一控制下的企业合并，合并日为2018年12月28日（北交所批准日）。此次股权转让后，体育场持有鸟巢风采100%股权。此次合并中取得的资产及负债，均按照合并日在被合并方的账面价值计量，调减年初未分配利润0.01亿元。

根据北京市财政局印发的《北京市市属国有企业非经营性资产分离移交财政补助资金管理暂行办法》，新隆福本年与北京房地集团有限公司签订《非经营性资产移交接收协议》，将新隆福非经营性资产宿舍等固定资产予以移交，上述资产移交事项调减新隆福年初固定资产0.03亿元、调减年初未分配利润0.03亿元。

## （五）对期初所有者权益的累积影响

单位：亿元

2018.01.01	资本公积	其他综合收益	一般风险准备	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	96.14	82.11	3.34	6.62	-
会计政策追溯调整	-0.30	-0.05	-	-	-
会计差错更正追	10.23	-0.05	-	-	-

溯调整					
其他	-0.02	-	-	-	-
追溯调整后余额	106.04	82.01	3.34	6.62	-

对期初所有者权益的累积影响（续）：

单位：亿元

2017.01.01	资本公积	其他综合收益	一般风险准备	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	126.45	93.52	2.86	6.23	-
会计政策追溯调整	-0.31	-0.05	-	-	-
会计差错更正追溯调整	11.13	-	-	-	-
其他	-0.02	-	-	-	-
追溯调整后余额	137.26	93.47	2.86	6.23	-

### 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	1,301.66	1,267.32	2.71	
2	总负债	842.10	820.14	2.68	
3	净资产	459.56	447.18	2.77	
4	归属母公司股东的净资产	290.97	288.20	0.96	
5	资产负债率（%）	64.69	64.71	-0.03	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	67.89	65.37	3.85	
7	流动比率	1.82	1.57	15.92	
8	速动比率	1.24	1.03	20.39	
9	期末现金及现金等价物余额	330.00	275.52	19.77	

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	186.57	145.68	28.07	
2	营业成本	121.86	94.31	29.21	
3	利润总额	38.16	36.66	4.09	
4	净利润	28.99	27.42	5.73	
5	扣除非经常性损益后净利润	28.59	27.40	4.34	
6	归属母公司股东的净利润	15.06	13.33	12.98	

7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	70.70	62.77	12.63	
8	经营活动产生的现金流净额	31.72	7.12	345.51	公司本期经营活动产生的现金流净额增幅较大的主要原因系国通公司大幅出售资产包所致。
9	投资活动产生的现金流净额	19.54	-39.42	-149.57	公司本期投资活动产生的现金流净额主要系出售北京农商行股份所产生的的大额资金流入所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	2.53	37.81	-93.31	公司本期筹资活动产生的现金流净额降幅较大主要系公司本年度长期债务规模保持稳定且无大额净流入。
11	应收账款周转率	7.77	8.94	-13.09	
12	存货周转率	0.55	0.45	22.22	
13	EBITDA 全部债务比	0.13	0.14	-7.14	
14	利息保障倍数	2.07	1.96	5.61	
15	现金利息保障倍数	2.34	1.72	36.05	公司本期现金利息保障倍数增幅较大主要系由于经营活动产生的现金流净额大幅增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	2.01	2.08	-3.37	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	

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

### 1、经营活动产生的现金流净额

公司 2018 年度经营活动产生的现金流净额为 31.72 亿元，较 2017 年度增长 345.51%，主要原因系国通公司大幅出售资产包所致。

### 2、投资活动产生的现金流净额

公司 2018 年度投资活动产生的现金流净额为 19.54 亿元，较 2017 年度增长 149.57%，主要是由于公司本年度出售北京农商行的股份所产生的的大额资金流入所致。

### 3、筹资活动产生的现金流净额

公司 2018 年度筹资活动产生的现金流净额为 2.53 亿元，较 2017 年度下降 93.31%

，主要系由于公司总部本年度长期债务规模保持稳定且无大额净流入。

#### 4、现金利息保障倍数

公司2018年度现金利息保障倍数为2.34倍，较2017年度增长36.05%，主要是由于经营活动产生的现金流净额大幅增加所致。

### 四、资产情况

#### （一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	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	331.98	307.91	7.82	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2.62	2.29	14.10	
应收票据及应收账款	34.03	20.52	65.82	该增长主要来自于北科建销售的应收购房款项增加
预付款项	2.86	2.81	1.84	
其他应收款	23.03	13.89	65.78	该增长主要来自北科建客户按揭保证金增加与对其他股东发生的借款
买入返售金融资产	0.32	18.33	-98.24	该下降主要系国际信托国债回购业务大幅减少所致
存货	210.47	231.79	-9.20	
持有待售资产	0.56	0.13	327.26	该增长主要系公司总部出售所投资的中铁亚欧公司股权所致
一年内到期的非流动资产	20.71	22.13	-6.45	
其他流动资产	32.89	57.27	-42.58	该下降主要系国通公司于本年末大幅出售资产包所致
<b>流动资产合计</b>	<b>659.90</b>	<b>677.09</b>	<b>-2.54</b>	
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款和垫款	50.81	40.69	24.89	
可供出售金融资产	221.58	251.96	-12.06	
长期应收款	57.26	52.87	8.30	



长期股权投资	76.55	67.04	14.19	
投资性房地产	27.47	24.77	10.90	
固定资产	72.77	62.23	16.93	
在建工程	26.22	19.53	34.27	该增长主要系新隆福公司持续建设累计的投入
无形资产	50.74	27.62	83.74	该增长主要为随着绿动力垃圾焚烧厂数量的增长与厂区建设的不断推进，根据会计准则计入的BOT特许经营权增加
开发支出	0.27	0.16	74.98	该增长主要为首信股份开发信息系统所致
商誉	10.44	10.28	1.56	
长期待摊费用	3.43	1.72	99.40	该增长主要来自北交所下属交易所装修改造
递延所得税资产	16.37	12.71	28.78	
其他非流动资产	27.85	18.67	49.15	该增长主要来自国通公司购入的长期资产包增长
<b>非流动资产合计</b>	<b>641.76</b>	<b>590.23</b>	<b>8.73</b>	
<b>资产总计</b>	<b>1,301.66</b>	<b>1,267.32</b>	<b>2.71</b>	

## （二）资产受限情况

单位：亿元

项目	本期末账面价值	受限原因
货币资金	1.96	借款质押、代持政府项目资金、交易价款及保证金
应收账款	0.88	借款质押
存货	120.83	借款抵押
长期应收款及一年内到期非流动资产	44.65	借款质押
长期股权投资	2.17	借款质押
投资性房地产	5.15	借款抵押
固定资产	1.93	融资租入资产、借款抵押
无形资产	14.07	融资租入资产、借款抵押
其他非流动资产	11.43	代持政府项目
<b>合计</b>	<b>203.07</b>	

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	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	6.02	35.87	-83.21	该下降主要系国通公司出售资产包后偿还短期借款
拆入资金	-	15.80	-100	该下降主要系国际信托拆入资金减少
应付票据及应付账款	54.00	39.41	37.04	该增长主要是由于随着北科建和绿动力的项目建设推进,应付工程款项增多所致。
预收款项	48.27	57.47	-16.01	
合同负债	6.24	-	100	执行新会计准则企业计入已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的金额
应付职工薪酬	14.26	11.92	19.57	
应交税费	12.09	9.22	31.17	该增长主要是由于随着北科建销售增长,应付增值税及对应城建税增长所致。
其他应付款	144.27	143.40	0.61	
一年内到期的非流动负债	43.35	95.13	-54.43	该下降主要是因为随着北科建偿还到期债务,并借入新的长期资金所致。
其他流动负债	33.82	24.10	40.30	该增长主要系北科建预提土地增值税增加和再担保提取准备金
<b>流动负债合计</b>	<b>362.32</b>	<b>432.32</b>	<b>-16.19</b>	
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	227.03	149.56	51.80	该增长主要系绿动力和北科建因业务发展需要,新借入长期资金所致。
应付债券	199.16	155.76	27.87	
长期应付款	21.97	27.95	-21.41	
预计负债	1.67	0.83	101.22	该增长主要系北交所下属企业计提的风险准备金增长
递延收益	4.39	4.89	-10.15	
递延所得税负债	25.44	30.62	-16.91	
其他非流动负债	0.12	18.22	-99.33	该下降主要系公司总部代持政府中小微基金减少
<b>非流动负债合计</b>	<b>479.78</b>	<b>387.82</b>	<b>23.71</b>	
<b>负债合计</b>	<b>842.10</b>	<b>820.14</b>	<b>2.68</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） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

公司 2017 年度不存在逾期有息债务情况。

**（四） 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。

**（五） 所获银行授信情况**

截至 2018 年末，公司银行授信及使用情况如下：

单位：亿元

序号	授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	中国建设银行股份有限公司	150.00	19.50	130.50
2	平安银行股份有限公司	50.00	-	50.00
3	北京银行股份有限公司	25.00	-	25.00
4	中信银行股份有限公司	70.00	-	70.00
5	兴业银行股份有限公司	20.00	-	20.00
6	中国光大银行股份有限公司	100.00	7.10	92.90
合计		415.00	26.60	388.40

**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：亿元

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	27.63	各级公司持有的各类投资产生的收益	-	可持续
公允价值变动损益	0.01	交易性金融资产公允价值变动	-	具有一定持续性
资产减值损失	3.63	公司下属企业对投资的出现不良情况的项目计提减值	-	具有一定持续性
其他收益	2.60	政府补助	-	具有一定持续性
营业外收入	0.85	处置非经常性损益	0.85	不可持续
营业外支出	0.45	非经营性资产移交补偿款与部分滞纳金	0.45	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 年末，公司对外担保责任总额为 1.40 亿元，占净资产比重为 0.10%；较 2017 年末的对外担保责任总额 2.14 亿元降低 34.50%。

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、发行人为可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年度报告、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 年年度报告》之盖章页)

北京市国有资产经营有限责任公司



2019年 4月 25日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018年12月31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

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,319,773.27	3,079,074.59
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,184.72	22,948.36
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	340,338.87	205,248.93
其中：应收票据	22,638.99	3,406.90
应收账款	317,699.88	201,842.03
预付款项	28,583.03	28,067.05
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	230,314.11	138,926.90
其中：应收利息	8,819.96	12,208.88
应收股利	12,166.80	11,087.11
买入返售金融资产	3,230.00	183,344.11
存货	2,104,721.20	2,317,864.43
合同资产	4,329.06	-
持有待售资产	5,606.72	1,312.25
一年内到期的非流动资产	207,063.40	221,330.19
其他流动资产	328,852.50	572,745.57
流动资产合计	6,598,996.89	6,770,862.38
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	508,117.59	406,857.70
债权投资	-	-
可供出售金融资产	2,215,780.64	2,519,602.42
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	572,626.29	528,721.29
长期股权投资	765,537.73	670,377.66

其他权益工具投资	97.13	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	274,701.44	247,692.34
固定资产	727,698.35	622,317.74
在建工程	262,183.31	195,269.99
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	507,404.91	276,151.38
开发支出	2,715.51	1,551.92
商誉	104,394.48	102,792.18
长期待摊费用	34,258.27	17,180.62
递延所得税资产	163,660.77	127,084.85
其他非流动资产	278,467.77	186,699.30
非流动资产合计	6,417,644.17	5,902,299.39
资产总计	13,016,641.06	12,673,161.77
<b>流动负债：</b>		
短期借款	60,226.70	358,663.78
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	158,000.00
交易性金融负债	-	-
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	-	-
应付票据及应付账款	540,019.17	394,062.42
预收款项	482,692.13	574,703.34
合同负债	62,417.93	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	142,578.28	119,245.46
应交税费	120,898.56	92,168.11
其他应付款	1,442,719.21	1,434,030.80
其中：应付利息	58,298.08	27,724.78
应付股利	457.61	-
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	433,517.05	951,263.94
其他流动负债	338,156.53	241,018.72
流动负债合计	3,623,225.57	4,323,156.57



<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,270,292.78	1,495,576.39
应付债券	1,991,634.80	1,557,605.69
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	219,651.54	279,502.12
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	16,671.98	8,285.46
递延收益	43,934.45	48,897.10
递延所得税负债	254,416.51	306,179.90
其他非流动负债	1,213.72	182,193.44
非流动负债合计	4,797,815.79	3,878,240.10
负债合计	8,421,041.36	8,201,396.67
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	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	1,058,835.05	961,407.07
减：库存股	-	-
其他综合收益	632,298.25	821,065.29
专项储备	-	-
盈余公积	80,186.96	66,204.63
一般风险准备	37,277.73	33,362.59
未分配利润	101,073.40	-
归属于母公司所有者权益合计	2,909,671.39	2,882,039.58
少数股东权益	1,685,928.31	1,589,725.53
所有者权益（或股东权益）合计	4,595,599.70	4,471,765.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,016,641.06	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12月31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

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	646,184.49	502,586.16
交易性金融资产	-	-
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	-	-
应收票据及应收账款	433,745.00	146,876.00
其中：应收票据	-	-
应收账款	433,745.00	146,876.00
预付款项	2.70	32.06
其他应收款	180,688.80	183,166.63
其中：应收利息	1,405.25	860.44
应收股利	-	863.19
存货	-	299.25
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	5,500.00	9,500.00
其他流动资产	144,649.61	118,102.73
流动资产合计	1,410,770.61	960,562.83
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	1,489,030.00	1,885,948.21
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,692,307.23	1,669,134.96
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	112,264.59	116,260.91
在建工程	1,087.56	478.45
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	17,576.05	4,986.72
其他非流动资产	15,654.55	-
非流动资产合计	3,327,919.98	3,676,809.23
资产总计	4,738,690.59	4,637,372.06
<b>流动负债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
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	-	-

应付票据及应付账款	1,141,495.38	695,909.01
预收款项	169,900.97	149,260.87
合同负债	-	-
应付职工薪酬	3,324.30	2,701.01
应交税费	178.24	116.48
其他应付款	116,150.33	77,791.76
其中：应付利息	28,380.41	22,969.00
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	150,000.00
其他流动负债	16.93	-
流动负债合计	1,431,066.15	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	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	208,344.39	270,438.68
其他非流动负债	1,213.72	66,365.00
非流动负债合计	1,219,558.11	1,376,803.68
负债合计	2,650,624.26	2,452,582.82
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	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	305,351.34	305,051.34
减：库存股	-	-
其他综合收益	602,931.91	813,533.28
专项储备	-	-
盈余公积	80,186.96	66,204.63
未分配利润	99,596.11	-
所有者权益（或股东权益）合计	2,088,066.32	2,184,789.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,738,690.59	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—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	2,018,019.20	1,632,300.70
其中：营业收入	1,865,706.27	1,456,789.79
利息收入	34,145.16	37,421.18
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	118,167.77	138,089.73
二、营业总成本	1,942,824.36	1,472,953.11
其中：营业成本	1,218,554.27	943,114.73
利息支出	11,535.30	6,133.06
手续费及佣金支出	1,157.59	1,810.49
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	123,190.78	98,463.03
销售费用	136,258.65	110,121.86
管理费用	236,763.37	219,962.81
研发费用	19,313.59	17,120.74
财务费用	155,775.55	60,017.97
其中：利息费用	174,126.76	123,433.90
利息收入	45,242.54	39,665.99
汇兑净收益	-	29,728.88
汇兑净损失	20,644.56	-
资产减值损失	36,266.48	16,208.43
信用减值损失	4,008.78	-
加：其他收益	26,013.99	22,759.99
投资收益（损失以“-”号填列）	276,296.22	183,882.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	46,540.34	37,766.02
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	116.51	499.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-38.08	-114.78
汇兑收益（损失以“-”号填列）	9.41	-

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	377,592.88	366,374.39
加：营业外收入	8,493.41	1,547.50
减：营业外支出	4,477.01	1,322.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	381,609.28	366,599.66
减：所得税费用	91,671.85	92,386.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	289,937.43	274,212.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	292,659.42	274,212.72
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,721.99	-
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	139,323.27	140,956.90
2.归属于母公司股东的净利润	150,614.16	133,255.82
六、其他综合收益的税后净额	-192,771.46	-117,024.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-187,807.49	-114,093.57
（一）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变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-187,807.49	-114,093.57
1.权益法下可转损益的其他综合收益	15,107.76	-4,701.19
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-203,277.39	-114,861.25
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流	-	-

量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额	362.14	5,468.87
9.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,963.98	-2,930.85
七、综合收益总额	97,165.97	157,188.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	-37,193.32	19,162.25
归属于少数股东的综合收益总额	134,359.29	138,026.05
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	-	-
(二)稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：1,520,917.31 元，上期被合并方实现的净利润为：420,145.00 元。

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—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	-	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	88.89	84.95
销售费用	25,189.83	15,190.29
管理费用	10,212.41	7,732.19
研发费用	-	-
财务费用	82,838.76	50,537.12
其中：利息费用	102,682.56	67,875.31
利息收入	21,774.23	21,740.33
汇兑净收益	-	-
汇兑净损失	0.01	-
资产减值损失	-10.85	4,839.10
信用减值损失	-	-
加：其他收益	27.54	-
投资收益（损失以“-”号填列）	253,982.41	116,225.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,994.38	9,709.84
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-

资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-1.54
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	135,690.93	37,840.40
加：营业外收入	5.07	1.77
减：营业外支出	391.22	250.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	135,304.79	37,592.16
减：所得税费用	-4,518.54	-1,368.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	139,823.32	38,960.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	139,823.32	38,960.39
（二）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	-210,601.36	-119,269.38
（一）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变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-210,601.36	-119,269.38
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-106.11	-322.53
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-210,495.26	-118,946.85
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	-70,778.04	-80,308.98
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—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
<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	1,960,398.25	1,793,866.94
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	-2,886.55	-13,746.42
收取利息、手续费及佣金的现金	164,386.61	181,899.82
拆入资金净增加额	-158,000.00	158,000.00
回购业务资金净增加额	180,324.11	-39,197.98
收到的税费返还	9,745.38	9,296.01
收到其他与经营活动有关的现金	45,332,754.83	32,551,776.02
经营活动现金流入小计	47,486,722.64	34,641,894.40
购买商品、接受劳务支付的现金	1,084,430.38	1,464,868.65
客户贷款及垫款净增加额	94,175.40	139,731.59
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	13,761.81	7,943.54
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	295,545.64	248,564.35
支付的各项税费	274,236.10	228,006.04
支付其他与经营活动有关的现金	45,407,402.07	32,481,544.71
经营活动现金流出小计	47,169,551.40	34,570,658.88
经营活动产生的现金流量净额	317,171.24	71,235.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,308,136.58	734,555.45
取得投资收益收到的现金	116,880.85	151,870.15
处置固定资产、无形资产和其他	181.77	114.09



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	-	-11,944.44
收到其他与投资活动有关的现金	523,134.54	57,137.23
投资活动现金流入小计	1,948,333.74	931,732.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,759.52	126,749.83
投资支付的现金	1,153,060.40	1,150,407.98
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	46,716.34	-1,142.82
支付其他与投资活动有关的现金	398,387.05	49,940.48
投资活动现金流出小计	1,752,923.31	1,325,955.47
投资活动产生的现金流量净额	195,410.43	-394,222.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	62,141.09	39,198.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	61,841.09	39,198.50
取得借款收到的现金	1,912,833.31	2,436,634.04
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	143,860.27	71,878.72
筹资活动现金流入小计	2,118,834.68	2,547,711.26
偿还债务支付的现金	1,694,773.33	1,792,865.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	304,378.63	268,839.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	52,005.21	49,383.42
支付其他与筹资活动有关的现金	94,410.11	107,944.70
筹资活动现金流出小计	2,093,562.06	2,169,649.86
筹资活动产生的现金流量净额	25,272.62	378,061.40
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	6,937.62	-2,176.99
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	544,791.91	52,896.94
加：期初现金及现金等价物余额	2,755,191.38	2,702,294.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,299,983.29	2,755,191.38

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—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
<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	765.19	138.88
经营活动现金流入小计	765.19	138.88
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	7,272.01	4,927.07
支付的各项税费	88.91	84.92
支付其他与经营活动有关的现金	8,901.78	15,472.97
经营活动现金流出小计	16,262.70	20,484.96
经营活动产生的现金流量净额	-15,497.51	-20,346.08
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	410,943.24	767,103.46
取得投资收益收到的现金	182,073.33	126,326.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1.32
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	305.57	16,813.12
投资活动现金流入小计	593,322.14	910,244.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,330.99	6,294.82
投资支付的现金	516,785.13	858,805.21
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	83,414.52	26,748.35
投资活动现金流出小计	603,530.64	891,848.39
投资活动产生的现金流量净额	-10,208.50	18,396.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	300.00	-
取得借款收到的现金	350,000.00	946,600.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	553,423.66	170,452.00
筹资活动现金流入小计	903,723.66	1,117,052.00
偿还债务支付的现金	545,000.00	800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,516.04	77,834.83
支付其他与筹资活动有关的现金	95,903.27	409,466.53
筹资活动现金流出小计	734,419.31	1,287,301.36

筹资活动产生的现金流量净额	169,304.35	-170,249.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.01	-
五、现金及现金等价物净增加额	143,598.34	-172,199.31
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	646,184.49	502,586.16

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