北京市海淀区国有资本经营管理中心

公司债券年度报告

（2019 年）

二〇二〇年五月

重要提示

公司管委会成员、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中审众环会计师事务所（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中心发行的公司债券之前，应认真考虑公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”章节。

截至 2019 年 12 月 31 日，本中心面临的风险与募集说明书风险因素章节没有重大变化。

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.....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.....14
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.....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.....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.....19
五、非经营性往来占款或资金拆借.....20
第四节 财务情况.....20
一、财务报告审计情况.....20
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....20
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.....26
七、对外担保情况.....26
八、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....26
第五节 重大事项.....26
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....26
二、关于破产相关事项.....26
三、关于司法机关调查事项.....26
四、其他重大事项的信息披露.....26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....26
一、发行人为可交换债券发行人.....26
二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....26
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....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
财务报表.....30
附件一： 发行人财务报表.....30

担保人财务报表.....43

释义

发行人/海淀国资/企业/公司/本中心	指	北京市海淀区国有资本经营管理中心
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
海淀区国资委	指	北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
节假日	指	国家规定的法定节假日和休息日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2019 年 1-12 月
上年同期	指	2018 年 1-12 月
《证券法》	指	中华人民共和国证券法
投资人、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有发行人各期债券的主体
金一文化	指	北京金一文化发展股份有限公司
三聚环保	指	北京三聚环保新材料股份有限公司

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	北京市海淀区国有资本经营管理中心
中文简称	海淀国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	魏开锋
注册地址	北京市海淀区四季青路 6 号
办公地址	北京市海淀区闵航路 5 号院
办公地址的邮政编码	100195
公司网址	无
电子信箱	gzzxzjzc@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘卫亚
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	海淀国资中心总经理
联系地址	北京市海淀区闵航路 5 号院
电话	010-88488850
传真	010-88852956
电子信箱	bjhdgzzx@163.com

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	http://www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	北京市海淀区闵航路 5 号院

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：北京市海淀区人民政府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：

无变化

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

2019 年 9 月，陶清懋出任本公司管理委员会委员。

陶清懋先生，1974 年 5 月出生，硕士研究生，中共党员。曾任北京市海淀区财政局国有资产管理局行政事业科科员、海淀区财政局办公室科员、海淀区财政局办公室副主任、海淀区国资委统计评价科主持工作、海淀区国资委统计评价科科长、海淀区国资委产权管理科科长、海淀区国资委董事会工作办公室主任、海淀区国资委（海淀区国有企业监事会）副调研员，现任海淀区国资委副主任、海淀国资管委会委员。

六、中介机构情况

（一） 公司聘请的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名（如有）	罗芸，马贵良

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124335、1380247
债券简称	PR 海国资/13 海淀国资债
名称	北京银行股份有限公司友谊支行
办公地址	北京市海淀区中关村南大街 3 号海淀科技大厦首层
联系人	韩笑
联系电话	010-82533049

债券代码	155100
债券简称	18 海纾困
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层
联系人	李传玉
联系电话	010-66553060

债券代码	152305、1980311
债券简称	19 海资 01/19 海国资 01
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	任贤浩
联系电话	010-65608354

债券代码	163211
债券简称	20 海国 01
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	任贤浩
联系电话	010-65608354

债券代码	163260
债券简称	20 海国 02
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	任贤浩
联系电话	010-65608354

债券代码	152481、2080136
债券简称	20 海资 01/20 海国资 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝门内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	任贤浩
联系电话	010-65608354

（三）资信评级机构

债券代码	124335、1380247、152305、1980311、152481、2080136
债券简称	PR 海国资/13 海淀国资债、19 海资 01/19 海国资 01、20 海资 01/20 海国资 01
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 29 层

债券代码	155100、163211、163260
债券简称	18 海纾困、20 海国 01、20 海国 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

七、中介机构变更情况

2020 年 2 月，因中诚信国际信用评级有限责任公司与中诚信证券评估有限公司合并，公司债券 18 海纾困、20 海国 01、20 海国 02 的评级机构变更为中诚信国际信用评级有限责任公司，其他相关中介机构未发生变更。

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	124335、1380247
2、债券简称	PR 海国资/13 海淀国资债
3、债券名称	2013 年北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券
4、发行日	2013 年 8 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 8 月 7 日
8、债券余额	3.2
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.5
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第三年末，除了偿还利息外，每年分别兑付债券发行总额的 20%，到期利息随本金一起支付。采用单利按年计息，不计复利，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 8 月 7 日，发行人支付了本期债券 2018 年 8 月 7 日至 2019 年 8 月 6 日的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人于 2019 年 8 月 7 日兑付了本期债券发行总额 20%的本金。

1、债券代码	155100
2、债券简称	18 海纾困
3、债券名称	北京市海淀区国有资本经营管理中心 2018 年面向合格投资者公开发行支持优质企业发展专项债券（第一期）
4、发行日	2018 年 12 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 17 日
7、到期日	2023 年 12 月 17 日
8、债券余额	50
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.14
10、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。

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	发行人已于 2019 年 12 月 17 日支付本期债券 2018 年 12 月 17 日至 2019 年 12 月 16 日期间的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152305、1980311
2、债券简称	19 海资 01/19 海国资 01
3、债券名称	2019 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券
4、发行日	2019 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 10 月 24 日
7、到期日	2024 年 10 月 24 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.7
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
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	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163211
2、债券简称	20 海国 01
3、债券名称	北京市海淀区国有资本经营管理中心 2020 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 3 月 4 日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 4 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.1
10、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。
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	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163260
2、债券简称	20 海国 02
3、债券名称	北京市海淀区国有资本经营管理中心 2020 年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 12 日
7、到期日	2025 年 3 月 12 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.1
10、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。
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	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152481、2080136
2、债券简称	20 海资 01/20 海国资 01
3、债券名称	2020 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券
4、发行日	2020 年 5 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 5 月 12 日
7、到期日	2025 年 5 月 12 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	2.8
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
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	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

PR 海国资/13 海淀国资债（债券代码：124335/1380247）募集资金总额为 16 亿元，截至报告期末，募集资金已按照募集说明书的约定使用完毕，并已履行相关程序。截至报告期末，募集资金专项账户运作正常。

18 海纾困（债券代码：155100）募集资金总额为 50 亿元，截至报告期末，募集资金已使用完毕，各次资金提取前均履行了公司内部制度规定的审批程序。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。

19 海资 01/19 海国资 01（债券代码：152305/1980311）募集资金总额为 20 亿元，截至报告期末，募集资金已按照募集说明书的约定使用完毕，并已履行相关程序。截至报告期末，募集资金专项账户运作正常。

20 海国 01（债券代码：163211）、20 海国 02（债券代码：163260）、20 海资 01/20 海国资 01（债券代码：152481/2080136）在报告期末未完成发行，不适用。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：□是 √否

三、报告期内资信评级情况

（一） 报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124335、1380247
债券简称	PR 海国资/13 海淀国资债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性极强，基本不受不利经济的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	155100
债券简称	18 海纾困
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性极强，基本不受不利经济的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

评级机构预计将于 2020 年 7 月 20 日前在上交所网站公布 2020 年定期跟踪评级报告，提请投资者关注。

（二） 主体评级差异

□适用 √不适用

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

本公司发行的公司债券不存在增信机制。
本公司发行的企业债券偿债保障措施包括良好的经营状况、募投项目收益、可变现资产、制定债券持有人会议规则、签订债权代理协议和偿债资金专户监管协议等。
本公司发行的公司债券偿债保障措施包括专人负责偿付工作、设立专项账户并严格资金管理、制定债券持有人会议规则、充分发挥受托管理人作用和严格信息披露。
报告期内，本公司的偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致。
公司设置了专项偿债账户，偿债资金按照约定进行提取，与募集说明书的相关承诺一致。

五、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

六、受托管理人履职情况

中信建投证券及东兴证券作为相关债券的受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。中信建投证券及东兴证券在履行受托管理职责时与本公司不存在利益冲突情形。

报告期内债权代理人北京银行股份有限公司友谊支行已履行债券代理人职责。

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

（1）公司从事的主要业务及产品

发行人业务涉及能源净化产品及服务、百货零售、产品销售、技术服务、房地产开发销售、土地开发及转让等板块。

（2）主要产品及其用途

发行人业务涉及能源净化产品及服务、百货零售、产品销售、技术服务、房地产开发销售、土地开发及转让等板块。

（3）经营模式

①能源净化产品及服务板块

发行人能源净化产品及服务主要由二级子公司海国鑫泰的下属上市公司北京三聚环保新材料股份有限公司（简称“三聚环保”，股票代码：300072.SZ）负责。三聚环保主要从事催化剂、净化剂等能源净化产品的研发、生产和销售；为煤化工、石油化工、天然气化工等能源化工行业及油气田开采业提供成套的催化净化工艺、催化剂、净化剂产品、装备及成套服务，以及可循环使用的净化剂产品等能源净化综合服务；为煤化工、石油化工、天然气化工等企业提供产业转型升级、原料改造、尾气综合利用、环保治理工艺技术、工程总承包、生产管理、综合运营服务等整体解决方案、项目总承包、方案实施及综合运营服务；为企业的清洁能源产品和精细化工产品提供低成本的生产、物流、销售的增值技术服务；提供重油、煤焦油等重质、劣质原料加工的技术许可、成套工艺、核心装备、工程建造及相关技术服务；提供农作物秸秆等生物质综合循环利用生产炭基复合肥、土壤改良剂等产品的技术许可、成套工艺、核心装备、工程建造及相关技术和运营服务，向绿色能源领域不断拓展。

②百货零售及产品销售板块

发行人百货零售主要包括购物中心类商场经营业务和超市经营业务，目前主要由下属子公司北京超市发国有资产经营公司经营。北京超市发国有资产经营公司主营生鲜日配品、食品、家居用品及代理品牌商品的零售、批发业务。产品销售板块还包括珠宝首饰销售等，其中珠宝首饰销售主要由子公司北京金一文化发展股份有限公司（证券代码002721，以下简称“金一文化”）运营，金一文化主营业务为黄金珠宝首饰、贵金属工艺品的研发设计、生产加工及销售。

③房地产销售板块

房地产销售板块主要包括保障房、经济适用房和商用、住宅建设、销售。在保障房、经济适用房建设方面，为满足整合建设用地过程中被拆迁住户的安置需要，海淀区政府授权发行人二级子公司实创股份的下属子公司北京威凯建设发展有限责任公司作为实施主体从事海淀区北部地区保障房建设工作。商用、住宅建设板块主要由下属子公司北京八大处房地产开发集团有限公司经营，八大处地产房地产开发模式均为自主开发，主要为住宅开发并对外销售，酒店、公寓等商业地产在开发完成后自持，进行酒店经营及租赁业务。

④土地开发及转让板块

发行人从事海淀区部分土地开发及基础设施建设业务，该板块业务主要包括海淀区北部新区土地一级开发业务、配套道路等基础设施建设业务两个子板块。在土地开发方面，发行人主要从事土地一级开发业务，由政府确定重点区域、重点建设项目用地的土地储备开发，由发行人联合土地储备机构负责编制土地储备开发实施方案，发行人组织实施拆迁和市政基础设施建设，使土地达到上市供应条件。在基础设施建设方面，发行人根据区发改委计划安排，以委托代建的形式投资基础设施建设。

⑤技术服务业务

发行人的技术服务业务板块主要为第三方支付业务等，主要由发行人二级子公司海国鑫泰的下属企业北京海科融通支付服务股份有限公司运营。

2、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）能源净化产品及服务

从国际市场看，能源净化行业经过多年的发展，已初步形成了垄断竞争的市场格局。国内市场因能源净化产品应用的领域不同，竞争的激烈程度存在差异。本中心产品主要用于石油、天然气、煤炭等基础能源的过程清洁化，在基础能源加工过程中将硫、砷、氮、汞等物质脱除，减少能源使用过程中所产生的硫化物、氮化物和重金属污染。从而在满足能源高效利用的同时，解决环保问题。在国家强力推行环保政策及能源消耗持续增长的刺激下，“能源净化”行业正面临良好的发展机遇。

本中心该业务定位于石化、煤制气及煤化工等对产品的技术及服务等要求较高、进入门槛相对较高、竞争对手相对较少的产品，属于中高端产品。近年来，本中心在竞争中取

得了较好的业绩。

（2）百货零售

随着零售百货业在国民经济中作用的日益增强，对国民经济增长贡献率的持续扩大，零售百货业已开始成为引导生产和消费的先导型行业。我国百货零售行业的发展潜力较大，随着“十三五”期间我国城镇化水平的不断提高、居民收入水平和消费水平的增长，零售百货业将迎来快速发展时期。

本中心下属的北京超市发连锁股份有限公司主要从事零售百货业，作为北京市首家股份制连锁公司，位居中国连锁百强企业，在海淀区拥有绝对领先的市场地位。

（3）房地产开发销售

上世纪 90 年代末以来，房地产业一直是拉动国民经济持续增长的主导产业。由于我国城镇化正处于快速发展阶段，城镇人口持续增加，住房需求也不断增长，且随着居民收入水平的提高，住房消费处于数量扩张和质量提升并重的阶段。在保障性住房方面，总体来看，保障性住房能较大程度地改善城市低收入居民的居住条件，改善民生，促进社会和谐稳定，促进我国经济社会发展。在国家巨大的政策和资金支持背景下，保障性住房行业必将迎来一个快速发展的新阶段。

本中心下属的北京威凯建设发展有限责任公司是海淀区保障性住房开发建设的最重要主体，对海淀区保障性住房业务具有垄断优势。作为房地产开发资质一级企业，北京威凯建设发展有限责任公司多项工程荣获市建委颁发的“结构长城杯”奖，承担了包括苏家坨镇中心区 A 地块经济适用房项目等一系列保障性住房项目。

（4）土地开发及转让

随着我国城镇化进程的不断加快、城市建设的迅速发展，产生了巨大的土地需求，而紧缺的土地资源也给城市住房供应、基础设施配置等方面带来巨大的压力。在这种背景下，“通过基础设施建设促进土地升值，土地增值收益支持城市基础设施建设”滚动发展的经营理念，有力的促进了土地市场繁荣发展，成为经济发展中的一支重要用量。

北京市基础设施建设任务主要由各区政府下达和执行，北京地区重点基础设施建设区域包括朝阳区、海淀区、亦庄开发区等，由于受区域影响较大，各区所属基础设施建设主体之间竞争并不激烈。在行业发展方面，总体上看，我国城市人口将处于加速增长时期，对城市开发建设的需求非常强烈。同时，由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大，整个行业将继续保持不断发展的态势。

本中心下属子公司海融达公司作为专业从事基础设施建设的国有独资企业，主要承担市、区两级政府确定的基础设施建设任务以及道路相关资源的开发。作为海淀区资产规模最大、实力最强的国有企业，发行人在海淀区土地开发和城市基础设施建设领域一直处于核心地位，是海淀区最重要的投融资主体，承接海淀区城市建设开发任务的比例在 90%以上，在未来的土地开发及城市建设中将继续发挥积极的作用。

（5）技术服务业务

整体来看，“第三方支付”属于新兴行业，随着市场潜力的不断释放，海科融通“支付通”业务有望实现持续快速增长，但行业发展过程中的风险也将使“第三方支付”企业面临较大挑战。在担保业务方面，目前我国担保行业还处于机构数量多、规模小、整体实力弱的形态，2010 年《融资性担保公司管理暂行法》》出台以来，行业布局经历了一轮深入调整，整体资本规模继续上升，担保业务量保持增长，行业整体发展态势稳定。同时，天然具备的整合社会资源、分散经济风险的内在功能，以及政府促进增长、增加就业的基本目标，共同决定了担保行业总体发展空间广阔。此外，我国区域经济发展不平衡、产业结构在全国及地区之间亟待升级与转换，也为各地担保企业的发展提供了有利契机。

3、主要经营数据增减变动情况

单位：亿元，%

项目	本期	上年同期	变动幅度	变动原因
营业收入	505.40	486.60	3.86	-
营业成本	409.68	392.16	4.47	-
销售费用	16.76	12.56	33.44	主要系产品销售增加
管理费用	22.77	20.98	8.52	-
财务费用	60.18	40.98	46.86	主要系利息支出增加
经营活动产生的现金流净额	-188.35	-55.78	-237.64	主要系支付其他与经营活动有关的现金增加
投资活动产生的现金流净额	-108.28	-248.14	56.36	主要系收到其他与投资活动有关的现金增加，投资支付的现金减少
筹资活动产生的现金流净额	341.05	264.18	29.10	-

4、各业务板块收入成本情况

单位：亿元，%

项目	2019 年				2018 年			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
产品销售收入	160.22	145.47	9.21	31.70	107.48	100.04	6.92	22.09
技术服务	115.62	104.90	9.27	22.88	95.37	86.55	9.25	19.60
能源净化产品及服务	84.80	74.66	11.95	16.78	153.81	122.09	20.62	31.61
资金服务及担保收入	30.74	1.22	96.02	6.08	29.64	6.15	79.24	6.09
其他收入	29.84	20.42	31.55	5.90	8.67	8.83	-1.88	1.78
房地产销售收入	29.19	19.95	31.67	5.78	49.65	37.17	25.15	10.20
租赁收入	19.63	12.59	35.82	3.88	15.03	8.40	44.11	3.09

土地开发及转让收入	19.26	18.17	5.65	3.81	15.05	14.52	3.49	3.09
工程收入	9.48	9.07	4.29	1.88	7.36	6.59	10.41	1.51
酒店管理及物业收入	6.48	3.01	53.59	1.28	4.44	1.65	62.83	0.91
百货零售业	0.14	0.21	-48.63	0.03	0.12	0.18	-42.06	0.03
合计	**505.40**	**409.68**	**18.94**	**100.00**	**486.60**	**392.16**	**19.41**	**100.00**

（二） 公司未来展望

1、指导思想

发行人将贯彻海淀区政府的战略意图，发挥整体优势进行融资，构建规模化、专业化、多元化的国有资产运营和发展模式，运用市场化手段盘活国有资产，实现国有资本的保值增值和有序进退。构筑并夯实产业平台、扩大产业规模、优化产业结构，打造专业队伍，全面提升企业核心竞争力，为海淀区区域经济的发展和中关村科技园区海淀园建设服发行人将在海淀区政府的大力支持下以国有资本经营和股权管理为重点，进一步推动海淀区国有经济发展和产业结构升级，以国有价值最大化为目标，支持海淀区域经济建设又好又快地发展。

2、发展思路

发行人坚持政策性和商业性兼顾，体现政府意图和市场化操作相结合的原则，运作与盘活国有资产。确定稳健投资的经营理念，战略性的配置中心资源，增强海淀国资的核心竞争能力。构建新型国有资产管理模式，以市场化运作促进海淀区域经济的发展，实现国有资产保值增值。在未来适当的时候，利用资本运作来扩大产业规模，做大做强核心企业，借助资本市场来加速产业的发展速度。

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：

在业务方面，本中心自主经营、自负盈亏；在人员方面，本中心建立独立的劳动、人

事等管理制度；在资产方面，本中心资金、资产等资源由自身进行控制；在机构方面，本中心设立了健全的组织机构体系，规范企业制度，明确各部门职责；在财务方面，本中心制定独立的财务制度，独立进行财务核算。

（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

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：

是。

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：51.3，占合并口径净资产的比例（%）：5.42，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、 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本集团所属北京凯文德信教育科技股份有限公司、黑龙江省海国龙油石化股份有限公司、北京三聚环保新材料股份有限公司、北京金一文化发展股份有限公司、北京中关村科学城创新发展有限公司自 2019 年度起执行新金融工具准则，其他公司尚未执行上述各项新准则。变更后的会计政策参见本附注四“重要会计政策和会计估计”相关部分。上述公司以下分别简称“自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司”、“自 2019 年度起执行新收入准则的公司”、“自 2019 年度起执行新租赁准则的公司”。

自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，北京凯文德信教育

科技股份有限公司、黑龙江省海国龙油石化股份有限公司、北京三聚环保新材料股份有限公司、选择不进行重述。

北京金一文化发展股份有限公司，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，调整期初递延所得税资产，调减期初未分配利润 3,624,119.60 元。

2、 其他会计政策变更

（1）北京市海淀区国有资本经营管理中心（以下简称国资中心）于 2019 年 6 月 30 日正式执行企业会计准则

根据海国资中心报（2019）54 号文《北京市海淀区国有资本经营管理中心关于财务核算执行企业会计准则的请示》，国资中心于 2019 年 6 月 30 日正式执行企业会计准则。

在首次执行日对按企业会计准则规定应进行追溯调整的事项进行追溯调整，调整期初留存收益和其他相关项目的年初数；对被投资单位在重大影响以下、并且在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的权益性投资（主要是指上市流通股），2019 年 6 月 30 日应当重新划分为交易性金融资产或可供出售金融资产，按照 2019 年 6 月 30 日的公允价值计量，其公允价值与原账面价值的差额计入未分配利润或其他综合收益。国资中心重大影响以下的长期股权投资进行审查，将其全部重分类到了“可供出售金融资产-成本法计量”核算。对期初数进行了追溯调整，增加可供出售金融资产期初余额 6,619,100,544.75 元，对应减少长期股权投资期初余额 6,619,100,544.75 元。

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（元）
	追溯调整法		
1	《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》	可供出售金融资产	6,619,100,544.75
		长期股权投资	-6,619,100,544.75

（2）根据财政部规定调整合并财务报表格式

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会【2019】16 号），与财会【2019】6 号配套执行。

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（元）
	追溯调整法		

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（元）
1	执行《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》	应收票据及应收账款	-2,642,764,061.46
		应收票据	701,878,379.88
		应收账款	1,940,885,681.58
		应付票据及应付账款	-10,250,121,472.31
		应付票据	2,935,399,909.35
		应付账款	7,314,721,562.96

（二） 会计估计变更

无。

（三） 会计政策变更及重要前期差错更正

项目	2018 年末数	2019 年初数	年初数差异
资本公积	44,190,424,288.34	44,353,714,469.13	163,290,180.79
未分配利润	3,665,847,481.26	3,510,844,321.66	-155,003,159.60
合计	47,856,271,769.60	47,864,558,790.79	8,287,021.19

1、本集团下属北京金一文化发展股份有限公司执行新准则，会计政策变更减少期初未分配利润 3,699,595.67 元。

2、本集团下属海淀置业的子公司北京超市发连锁股份有限公司应付股利单方挂账 2,558,400.00 元，本年海淀置业进行了追溯调整，增加年初未分配利润 2,558,400.00 元。

3、本集团下属海淀置业的子公司超市发公司调整期初递延所得税资产等事项增加年初未分配利润 4,106,195.61 元。

4、本集团下属北京海国鑫泰投资控股中心对以前年度因企业合并等原因应计入资本公积错入未分配利润的事项，本期进行追溯调整更正减少期初未分配利润 158,627,279.20 元，增加期初资本公积 158,627,279.20 元。上述事项为所有者权益内部调整，对所有者权益合计没有影响。

5、本集团下属北京市海淀区国有资产投资经营有限公司调整划转北京海淀水务有限责任公司、北京海国鑫泰资本控股有限公司时差错调整，增加期初资本公积 4,662,901.59 元。

6、本集团下属北京中关村创业大街科技服务有限公司固定资产补提折旧 585,896.83 元，下属西农投资调整以前年度所得税 73,222.83 元等事项，合计增加年初未分配利润 659,119.66 元。

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	3,114.09	2,693.95	15.60	-
2	总负债	2,167.82	1,878.62	15.39	-
3	净资产	946.28	815.33	16.06	-
4	归属母公司股东的净资产	702.67	588.10	19.48	-
5	资产负债率（%）	69.61	69.73	-0.17	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	71.53	72.02	-0.68	-
7	流动比率	1.78	1.95	-8.94	-
8	速动比率	1.21	1.34	-9.84	-
9	期末现金及现金等价物余额	302.93	258.72	17.09	-

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	505.40	486.60	3.86	-
2	营业成本	409.68	392.16	4.47	-
3	利润总额	16.13	21.87	-26.26	-
4	净利润	11.03	14.93	-26.16	-
5	扣除非经常性损益后净利润	5.04	14.39	-64.98	主要系净利润减少的同时，非经常性损益有所增加
6	归属母公司股东的净利润	5.45	5.93	-8.04	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	86.20	81.49	5.78	-
8	经营活动产生的现金流净额	-188.35	-55.78	-237.64	主要系支付其他与经营活动有关的现金增加
9	投资活动产生的现金流净额	-108.28	-248.14	56.36	主要系收到其他与投资活动有关的现金增加，投资支付的现金减少
10	筹资活动产生的现金流净额	341.05	264.18	29.10	-
11	应收账款周转率	3.48	3.30	5.41	-
12	存货周转率	0.69	0.78	-11.09	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.00	-
14	利息保障倍数	1.01	1.15	-12.06	-
15	现金利息保障倍数	-2.50	-0.95	-163.16	主要系经营活动现金流量净额减少
16	EBITDA 利息倍数	1.15	1.54	-25.32	-
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

已在表中说明。

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：万元 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	3,173,069.54	2,937,326.15	8.03	-
应收账款	1,236,560.68	1,669,285.78	-25.92	-
预付款项	1,218,894.30	1,427,217.52	-14.60	-
其他应收款	6,702,476.05	4,533,935.77	47.83	主要系北京市海淀区国有资产投资集团有限公司其他应收款增加较多
存货	6,406,524.86	5,408,803.57	18.45	-
其他流动资产	1,274,359.55	989,790.38	28.75	-
可供出售金融资产	4,918,063.49	4,626,614.93	6.30	-
长期股权投资	739,359.54	730,195.15	1.26	-
投资性房地产	1,635,994.72	1,110,288.05	47.35	主要系保障性住房增加较多
固定资产	1,634,742.95	1,586,293.25	3.05	-

2.主要资产变动的原因

已在表中说明

（二） 资产受限情况

√适用□不适用

受限资产总额（账面价值）：190.33 亿元

单位：万元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	143,783.04	保证金等
存货	993,906.58	抵押
其他流动资产	7,213.08	质押
固定资产	134,005.48	抵押
无形资产	50,900.57	抵押
投资性房地产	277,703.76	抵押
可供出售金融资产	99,000.00	质押

长期股权投资	196,776.07	质押
合计	**1,903,288.58**	—

除上述受限资产外，截至报告期末，本公司下属北京海淀科技发展有限公司质押北京三聚环保新材料股份有限公司股票情况 692,632,562 股；本公司下属北京市海淀区国有资产投资经营有限公司质押其持有北京三聚环保新材料股份有限公司股票 58,047,923 股；本公司下属北京海淀科技发展有限公司将其持有的北京大庆联谊石化股份有限公司股票 100,410,326 股质押给中信银行股份有限公司哈尔滨分行，将 30,000,000 股质押给中国工商银行股份有限公司大庆兴业支行；本公司下属八大处控股集团有限公司将其持有的北京凯文德信教育科技股份有限公司股票 81,000,000 股票质押给国盛证券资产管理有限公司。

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：万元 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	2,828,272.60	1,694,423.79	66.92	主要系公司本级短期借款增加
应付账款	641,598.22	731,472.16	-12.29	-
其他应付款	1,386,432.24	1,514,072.32	-8.43	-
一年内到期的非流动负债	3,765,058.04	2,067,815.33	82.08	主要系北京市海淀区国有资产投资集团有限公司等公司一年内到期的非流动负债增加
其他流动负债	1,899,388.27	1,700,719.50	11.68	-
长期借款	5,351,044.87	5,597,964.66	-4.41	-
应付债券	3,734,573.22	3,275,276.67	14.02	-
长期应付款	854,082.90	312,201.58	173.57	主要系北京市海淀区国有资产投资集团有限公司等公司长期应付款增加

2.主要负债变动的原因

已在表中说明。

（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

截至报告期末，公司不存在逾期而未解决的债务的情形。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五） 所获银行授信情况

截至 2019 年末，公司获得的主要授信总额合计 977.28 亿元，其中，未使用的授信额度合计 196.72 亿元。截至 2019 年末，公司不存在逾期而未解决的银行贷款的情形。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：5.98 亿元

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

公司报告期非经常性损益金额较大，主要来源于营业外收入 4.00 亿元及其他符合非经常性损益定义的损益项目 2.68 亿元。

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：149.51 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-20.22 亿元

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

八、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司根据其他债券和债务融资工具募集说明书约定，按时兑付债券本息。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、其他重大事项的信息披露

2019 年 6 月末，公司累计新增借款超过 2018 年末净资产的 20%，针对该事项，公司已于 2019 年 7 月在上海证券交易所网站进行披露。

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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

□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《北京市海淀区国有资本经营管理中心公司债券年度报告（2019 年）》之盖章页）

北京市海淀区国有资本经营管理中心

2020年 5月20 日

8

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:北京市海淀区国有资本经营管理中心

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	31,730,695,374.56	29,373,261,520.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,159,763.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,335,799.48	11,843,578.48
衍生金融资产		
应收票据	525,177,412.50	701,878,379.88
应收账款	12,365,606,777.39	16,692,857,822.21
应收款项融资		
预付款项	12,188,943,006.68	14,272,175,198.54
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	67,024,760,470.08	45,339,357,673.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	64,065,248,575.32	54,088,035,729.33
其中：原材料	755,779,962.45	531,240,214.21
库存商品（产成品）	5,571,946,475.74	4,485,590,372.66
合同资产		
持有待售资产		2,743,630,379.48
一年内到期的非流动资产	8,631,190.46	3,440,000.00
其他流动资产	12,743,595,476.94	9,897,903,791.96
流动资产合计	200,667,153,846.41	173,124,384,074.08
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	49,180,634,935.71	46,266,149,282.88
其他债权投资		
持有至到期投资		

8

长期应收款	27,039,650.81	18,485,148.70
长期股权投资	7,393,595,388.60	7,301,951,484.87
其他权益工具投资	6,400,091.69	7,500,000.00
其他非流动金融资产	27,000,000.00	
投资性房地产	16,359,947,199.90	11,102,880,450.95
固定资产	16,347,429,506.14	15,862,932,511.06
在建工程	4,312,456,980.92	951,845,867.46
生产性生物资产	64,575.26	59,513.46
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,934,454,348.30	6,125,955,702.38
开发支出	199,283,093.37	239,259,134.48
商誉	2,397,837,248.05	2,409,374,831.45
长期待摊费用	755,602,968.91	611,884,131.07
递延所得税资产	1,147,462,224.01	950,581,818.85
其他非流动资产	6,652,955,169.85	4,421,656,768.00
非流动资产合计	110,742,163,381.52	96,270,516,645.61
资产总计	311,409,317,227.93	269,394,900,719.69
流动负债：		
短期借款	28,282,726,009.30	16,944,237,903.32
向中央银行借款		
拆入资金		288,000,000.00
交易性金融负债	769,261.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		385,174.00
衍生金融负债		
应付票据	1,453,093,388.84	2,935,399,909.35
应付账款	6,415,982,202.11	7,314,721,562.96
预收款项	4,759,978,369.95	5,062,554,151.69
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	328,593,511.29	357,026,477.64
其中：应付工资	271,137,670.94	271,564,472.18
应付福利费	7,606,515.85	10,628,161.86
应交税费	1,040,948,969.47	1,160,795,312.57
其中：应交税金	1,005,259,255.91	1,132,449,433.88
其他应付款	13,864,322,366.37	15,140,723,228.38
其中：应付利息		
应付股利		

8

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		1,724,206,489.97
一年内到期的非流动负债	37,650,580,358.01	20,678,153,321.36
其他流动负债	18,993,882,727.15	17,007,194,952.87
流动负债合计	112,790,877,163.49	88,613,398,484.11
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	53,510,448,669.55	55,979,646,611.00
应付债券	37,345,732,210.58	32,752,766,701.03
其中：优先股		
永续债		9,550,000,000.00
租赁负债		
长期应付款	8,540,828,959.82	3,122,015,849.58
长期应付职工薪酬		
预计负债	127,130,582.52	175,453,288.40
递延收益	945,379,044.49	548,960,190.31
递延所得税负债	232,294,174.88	235,078,646.56
其他非流动负债	3,289,116,987.04	6,434,948,591.45
非流动负债合计	103,990,930,628.88	99,248,869,878.33
负债合计	216,781,807,792.37	187,862,268,362.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	6,000,000,000.00	
其中：优先股		
永续债	6,000,000,000.00	
资本公积	49,573,743,354.56	44,353,714,469.13
减：库存股		
其他综合收益	324,520,645.58	320,300,580.10
其中：外币报表折算差额	-3,363,606.29	-1,587,786.64
专项储备	389,315.36	
盈余公积	625,387,173.14	625,275,845.55
一般风险准备		
未分配利润	3,743,166,426.79	3,510,844,321.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	70,267,206,915.43	58,810,135,216.44
少数股东权益	24,360,302,520.13	22,722,497,140.81
所有者权益（或股东权益）合计	94,627,509,435.56	81,532,632,357.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	311,409,317,227.93	269,394,900,719.69

8

法定代表人：魏开锋　　主管会计工作负责人：刘卫亚　　会计机构负责人：王咏梅

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:北京市海淀区国有资本经营管理中心

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,782,469,995.56	6,018,425,714.84
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		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		24,142,217.00
其他应收款	32,702,795,985.45	24,769,210,316.30
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,700,000,000.00	2,000,000,000.00
流动资产合计	39,185,265,981.01	32,811,778,248.14
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	6,802,858,011.08	6,990,619,823.91
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	58,823,721,009.83	49,036,714,182.20
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	7,049,047,606.49	7,049,302,147.65
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		

8

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		1,410,884.34
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	72,675,626,627.40	63,078,047,038.10
资产总计	111,860,892,608.41	95,889,825,286.24
流动负债：		
短期借款	5,800,000,000.00	
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		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	61,933,448.74	10,124,441.76
其中：应交税金	59,844,885.42	10,124,441.76
其他应付款	3,627,322,497.31	874,022,345.02
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,817,800,000.00	2,554,100,000.00
其他流动负债	6,700,000,000.00	8,500,000,000.00
流动负债合计	23,007,055,946.05	11,938,246,786.78
非流动负债：		
长期借款		2,997,800,000.00
应付债券	18,000,000,000.00	19,870,000,000.00
其中：优先股		
永续债		550,000,000.00
租赁负债		
长期应付款	96,000,000.00	72,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,096,000,000.00	22,939,800,000.00
负债合计	41,103,055,946.05	34,878,046,786.78
所有者权益（或股东权益）：		

8

实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	6,000,000,000.00	
其中：优先股		
永续债	6,000,000,000.00	
资本公积	47,958,665,961.48	44,210,316,941.48
减：库存股		
其他综合收益	336,445,189.23	330,117,622.23
专项储备		
盈余公积	625,387,173.14	625,275,845.55
未分配利润	5,837,338,338.51	5,846,068,090.20
所有者权益（或股东权益）合计	70,757,836,662.36	61,011,778,499.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	111,860,892,608.41	95,889,825,286.24

法定代表人：魏开锋　　主管会计工作负责人：刘卫亚　　会计机构负责人：王咏梅

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	50,712,041,249.09	48,749,672,524.56
其中：营业收入	50,539,759,030.73	48,660,459,737.63
利息收入	172,060,520.25	89,212,786.93
已赚保费		
手续费及佣金收入	221,698.11	
二、营业总成本	51,933,018,080.39	47,746,235,731.76
其中：营业成本	40,968,261,389.38	39,216,307,938.05
利息支出	43,663,122.25	19,166,360.70
手续费及佣金支出	249,952.57	-3,107,534.36
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	589,028,133.47	669,734,843.45
销售费用	1,676,035,759.22	1,255,999,908.16
管理费用	2,276,570,172.67	2,097,882,975.01
研发费用	361,429,540.71	392,535,980.84
财务费用	6,017,780,010.12	4,097,715,259.91
其中：利息费用	5,961,506,464.06	3,920,138,311.64
利息收入	381,567,337.77	159,696,640.96
汇兑净损失（净收益以	10,197,066.86	60,809,431.69

8

“-”填列）		
加：其他收益	296,483,708.48	259,963,265.50
投资收益（损失以“－”号填列）	2,326,333,170.55	2,017,883,368.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	277,926,044.24	232,032,288.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
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）	3,597,897.00	-1,002,572.22
信用减值损失（损失以“-”号填列）	201,972,361.11	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-315,552,541.28	-1,154,729,031.32
资产处置收益（损失以“－”号填列）	209,770.22	8,222,322.95
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,292,067,534.78	2,133,774,145.82
加：营业外收入	399,964,037.17	183,601,739.64
其中：政府补助	187,326,832.21	42,885,786.81
减：营业外支出	79,030,691.06	129,905,642.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,613,000,880.89	2,187,470,242.68
减：所得税费用	510,286,256.54	694,128,624.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,102,714,624.35	1,493,341,618.53
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,102,714,624.35	1,485,777,992.01
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		7,563,626.52
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	545,024,914.07	592,647,158.35
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	557,689,710.28	900,694,460.18
六、其他综合收益的税后净额	16,123,567.02	-362,901,253.25
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,220,065.48	-169,882,028.59

1．不能重分类进损益的其他综合收益	-295,287.27	
（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	-295,287.27	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2．将重分类进损益的其他综合收益	4,515,352.75	-169,882,028.59
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-3,307,408.94	180,956.85
（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	8,261,564.50	-169,453,136.09
（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）	612,780.32	-3,907.21
（8）外币财务报表折算差额	-1,051,583.13	-605,942.14
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	11,903,501.54	-193,019,224.66
七、综合收益总额	1,118,838,191.37	1,130,440,365.28
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	549,244,979.55	422,765,129.76
（二）归属于少数股东的综合收益总额	569,593,211.82	707,675,235.52
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：魏开锋　　主管会计工作负责人：刘卫亚　　会计机构负责人：王咏梅

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度

8

一、营业收入	1,372,372,669.60	378,152,693.67
减：营业成本		
税金及附加	19,136,364.54	4,437,450.41
销售费用		
管理费用	14,775,136.72	11,170,772.39
研发费用		
财务费用	1,583,102,016.53	490,322,021.73
其中：利息费用	1,612,018,210.70	1,099,209,731.64
利息收入	106,219,148.25	546,697,663.50
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	246,325,216.06	1,319,731,657.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	52,347,727.59	51,883,655.12
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,684,367.87	1,191,954,106.95
加：营业外收入		
减：营业外支出	200,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,484,367.87	1,191,954,106.95
减：所得税费用	371,091.97	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,113,275.90	1,191,954,106.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,113,275.90	1,191,954,106.95
（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	6,327,567.00	-149,976,250.79
（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		

8

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	6,327,567.00	-149,976,250.79
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-149,976,250.79
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	6,327,567.00	
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	7,440,842.90	1,041,977,856.16
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：魏开锋　　主管会计工作负责人：刘卫亚　　会计机构负责人：王咏梅

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	58,088,575,596.90	47,152,637,693.31
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	162,489,571.32	120,051,122.87
拆入资金净增加额		

8

回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	201,234,342.77	82,785,808.55
收到其他与经营活动有关的现金	60,524,114,925.63	53,500,445,025.99
经营活动现金流入小计	118,976,414,436.62	100,855,919,650.72
购买商品、接受劳务支付的现金	55,521,690,655.68	47,534,514,055.68
客户贷款及垫款净增加额	315,902,451.40	3,355,502.80
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		
拆出资金净增加额	118,000,000.00	
支付利息、手续费及佣金的现金	28,415,801.94	19,455,923.93
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,868,833,213.74	2,505,795,877.23
支付的各项税费	2,297,986,419.14	2,573,054,746.91
支付其他与经营活动有关的现金	76,660,376,865.87	53,798,136,089.83
经营活动现金流出小计	137,811,205,407.77	106,434,312,196.38
经营活动产生的现金流量净额	-18,834,790,971.15	-5,578,392,545.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,235,259,977.77	10,613,336,022.49
取得投资收益收到的现金	1,502,548,383.08	1,577,214,087.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,656,063.43	7,198,676.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,146,646,015.87	196,130,614.51
收到其他与投资活动有关的现金	8,112,997,285.92	3,676,196,855.23
投资活动现金流入小计	22,014,107,726.07	16,070,076,256.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,306,656,569.33	9,613,983,344.99
投资支付的现金	14,101,785,171.86	22,538,483,968.75
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	412,119,252.73	480,291,599.90
支付其他与投资活动有关的现金	11,021,778,289.46	8,250,827,656.15
投资活动现金流出小计	32,842,339,283.38	40,883,586,569.79
投资活动产生的现金流量净额	-10,828,231,557.31	-24,813,510,313.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,530,861,353.20	1,413,926,730.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,530,861,353.20	1,413,926,730.20
取得借款收到的现金	103,124,853,604.57	81,313,671,124.65

8

收到其他与筹资活动有关的现金	16,208,433,448.25	19,398,843,195.60
筹资活动现金流入小计	122,864,148,406.02	102,126,441,050.45
偿还债务支付的现金	76,540,427,031.34	58,242,446,560.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,870,022,233.70	7,950,492,657.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	34,448,117.35	282,888,806.51
支付其他与筹资活动有关的现金	2,348,441,757.36	9,515,245,238.10
筹资活动现金流出小计	88,758,891,022.40	75,708,184,456.60
筹资活动产生的现金流量净额	34,105,257,383.62	26,418,256,593.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,060,128.30	10,059,644.35
五、现金及现金等价物净增加额	4,421,174,726.86	-3,963,586,621.24
加：期初现金及现金等价物余额	25,871,690,253.44	29,835,276,874.68
六、期末现金及现金等价物余额	30,292,864,980.30	25,871,690,253.44

法定代表人：魏开锋　　主管会计工作负责人：刘卫亚　　会计机构负责人：王咏梅

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,074,745,299.75	213,509,557.62
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	86,829,261.89	5,206,666.67
经营活动现金流入小计	1,161,574,561.64	218,716,224.29
购买商品、接受劳务支付的现金	52,598,829.25	396,874.00
支付给职工及为职工支付的现金	3,428,640.71	1,682,284.99
支付的各项税费	64,559,958.75	23,953,585.58
支付其他与经营活动有关的现金	2,541,682.65	3,862,381.49
经营活动现金流出小计	123,129,111.36	29,895,126.06
经营活动产生的现金流量净额	1,038,445,450.28	188,821,098.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,273,699,415.91	100,040,000.00
取得投资收益收到的现金	238,155,945.55	113,798,866.48
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	23,838,177,920.00	36,488,347,531.35
投资活动现金流入小计	27,350,033,281.46	36,702,186,397.83

8

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	316,568.05	932,907.60
投资支付的现金	10,087,216,112.00	7,669,812,328.75
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	34,469,351,309.25	47,826,864,990.56
投资活动现金流出小计	44,556,883,989.30	55,497,610,226.91
投资活动产生的现金流量净额	-17,206,850,707.84	-18,795,423,829.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	14,496,400,000.00	24,468,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,325,000,000.00	8,456,171,835.35
筹资活动现金流入小计	26,821,400,000.00	32,924,671,835.35
偿还债务支付的现金	11,104,100,000.00	7,920,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,778,085,206.72	981,885,056.07
支付其他与筹资活动有关的现金	6,765,255.00	1,648,817,171.75
筹资活动现金流出小计	12,888,950,461.72	10,551,252,227.82
筹资活动产生的现金流量净额	13,932,449,538.28	22,373,419,607.53
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	-2,235,955,719.28	3,766,816,876.68
加：期初现金及现金等价物余额	6,018,425,714.84	2,251,608,838.16
六、期末现金及现金等价物余额	3,782,469,995.56	6,018,425,714.84

法定代表人：魏开锋　　主管会计工作负责人：刘卫亚　　会计机构负责人：王咏梅

8

担保人财务报表

□适用 √不适用