

青海海东投资有限责任公司
公司债券半年度报告
(2016年)

二〇一六年八月

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。

公司自行制定了 2016 年上半年未经审计的财务报表。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十四条 风险与对策”章节没有重大变化。

目 录

第一节 释义.....	5
第二节 公司及相关中介机构简介.....	7
第三节 公司债券相关情况.....	9
第四节 财务和资产情况.....	13
第五节 业务和公司治理情况.....	17
第六节 重大事项.....	26
第七节 财务报告.....	28
第八节 备查文件.....	29

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司：指青海海东投资有限责任公司。

本期债券：指总额为12亿元的2014年青海海东投资有限责任公司公司债券。

募集说明书：指发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《2014年青海海东投资有限责任公司公司债券募集说明书》。

主承销商/联合主承销商：指中国银河证券股份有限公司、国开证券有限责任公司。

簿记管理人：指中国银河证券股份有限公司、国开证券有限责任公司。

簿记建档：指由发行人与主承销商确定本期债券的簿记建档利率区间，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本期债券发行利率的过程。

证券登记机构：指中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（简称“中国证券登记公司上海分公司”）。

监管银行/债权代理人/抵押权代理人/抵押资产监管人：指国家开发银行股份有限公司青海省分行。

账户及资金监管协议：指发行人与监管银行签署的《2014年青海海东投资有限责任公司公司债券账户及资金监管协议》。

债权代理协议：指发行人与债权代理人签署的《2014年青海海东投资有限责任公司公司债券债权代理协议》。

土地使用权抵押协议：指发行人与抵押权代理人签署的《2014年青海海东投资有限责任公司公司债券土地使用权抵押协议》。

抵押资产监管协议：指发行人与抵押资产监管人签署的《2014年青海海东投资有限责任公司公司债券抵押资产监管协议》。

国开行青海省分行：指国家开发银行股份有限公司青海省分行。

海东地区行署：青海省海东地区行政公署。

海东市政府：指青海省海东市人民政府。

海东地区国资委：指青海省海东地区行政公署国有资产监督管理委员会。

海东市国资委：指青海省海东市国有资产监督管理委员会。

东部城市群：指 2011 年青海省人民政府提出的以西宁市为中心的青海东部城市群发展战略，强调以中心城市、副中心城市、县城和中心镇为节点，以交通、信息、生产要素、市政设施为纽带，聚合资源，深化分工，拓展功能，形成网络，打造集群式经济增长极，发挥辐射带动作用，形成推动全省经济发展的新引擎。

四区两带一线：指青海省东部地区、柴达木地区、环青海湖地区、三江源地区和沿黄河发展带、沿湟水发展带及兰青-青藏铁路发展轴线。

法定节假日或休息日：指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）。

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）。

元：指人民币元。

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司简介

中文名称:	青海海东投资有限责任公司
注册地址:	青海省平安县新平大道中段
邮政编码:	810600
办公地址:	青海省海东市平安区新平大道中段海东档案局 5 楼
邮政编码:	810600
法定代表人:	张启庆
公司网址	www.qhhdtz.com

二、信息披露相关事务

信息披露事务负责人:	马克之
联系地址:	青海省海东市平安区新平大道中段海东档案局 5 楼
联系电话:	0972-8685308
传真:	0972-8685628
电子信箱:	hdtz01@126.com
年度报告披露网址:	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地:	青海省海东市平安区新平大道中段海东档案局 5 楼

三、报告期内控股股东及实际控制人变更情况

2016 上半年,公司控股股东及实际控制人未发生变更。截至 2016 年 6 月 30 日,公司控股股东为青海省海东市国有资产监督管理委员会,实际控制人为青海省海东市国有资产监督管理委员会。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

报告期内董事、监事、高级管理人员未发生任何变更

五、中介机构

(一) 会计师事务所: 中喜会计师事务所深圳分所

住所: 深圳市南山区科技园中区科苑路 8 号讯美科技广场 3 号楼 8 楼

法定代表人: 刘洛

签字会计师：吴默然

办公地址：深圳市南山区科技园中区科苑路8号讯美科技广场3号楼8楼

联系电话：13246753473

传真：10755161821991

（二）信用评级机构：大公国际资信评估有限公司

住所：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

法定代表人：

联系人：张舒楠

办公地址：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

联系电话：13911947757

传真：010-51087768-2082

（三）债权代理人：国家开发银行股份有限公司青海省分行

住所：青海省西宁市城西区昆仑路2号

法定代表人：马欣

联系人：吴比

联系地址：青海省西宁市城西区昆仑路2号

联系电话：0971-6161831

（四）本期债券主承销商

1、中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街35号2-6层

法定代表人：陈有安

联系人：唐湘黔

联系地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座二层

联系电话：

传真：010-66568704

2、国开证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安华外馆斜街甲1号泰利名苑写字楼A座二区4层

法定代表人：黎维斌

联系人：王若诚

联系地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦17层

联系电话：010-51789031

（五）中介机构变更情况

报告期内公司聘请的会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构未发生变更

第三节 公司债券相关情况

一、已发行未到期债券情况

公司所有公开发行并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统上市或转让，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券情况如下：

1、债券名称：2014年青海海东投资有限责任公司公司债券

2、债券简称：14海东债

3、债券代码：1480345(银行间);124789(上交所)

4、债券发行日：2014年5月30日

5、债券到期日：2021年5月29日

6、债券余额：12亿

7、债券利率：7.75%

8、债券还本付息方式：每年付息一次,从本期债券存续期的第三年末开始,逐年按照债券发行总额的20%偿还债券本金,当期利息随本金一起支付。

9、债券上市或转让的交易场所：2014年6月17日(银行间);2014年7月29日(上交所)

10、投资者适当性安排：向在中央国债登记公司开户的机构投资者（国家法

律、法规另有规定者除外)和在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)公开发行。

11、报告期内债券的付息兑付情况:本公司 2015 年债券利息已全额按时兑付。

二、债券募集资金使用情况

1、债券名称:2014 年青海海东投资有限责任公司公司债券

2、发行规模:12 亿

3、募集资金使用情况说明:

募集资金用于青海省海东市民和县国有工矿棚户区改造建设项目等 10 个保障性住房建设项目,

具体项目投资情况及相关比例如下表所示:

序号	募集资金投向	项目总投资额(万元)	募集资金使用额度(万元)	占项目总投资的比例
1	民和县 2011 年国有工矿棚户区改造项目	23,700.59	9,000	37.97%
2	民和县 2011 年城市棚户区改造项目	9,500.41	4,000	42.10%
3	民和县公租房建设项目	8,020.69	3,600	44.88%
4	平安县 2011 年保障性住房建设项目	26,730	10,000	37.41%
5	平安县公租房建设项目	10,780.07	5,400	50.09%
6	循化县公租房建设项目	29,203.58	10,000	34.24%
7	互助县 2011 年-2012 年公共租赁住房建设项目	33,000	10,000	30.30%
8	互助县 2011 年廉租房建设项目	15,828	7,000	44.23%
9	化隆县 2011 年保障性住房建设项目	43,056	11,000	25.55%
10	海东市中心城区棚户区改造项目	75,350	50,000	66.36%
	合计	275,169.34	120,000	43.61%

发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人与国家开发银行股份有限公司青海省分行签订《2014 年青海海东投资有限责任公司公司债券账户及资金监管协议》，规定国家开发银行股份有限公司青

海省分行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

截至半年度报告批准报出日，各期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作正常。

4、未使用募集资金余额（截至半年度报告批准报出日）：0 元

三、跟踪评级安排

（一）公开发行公司债券的跟踪评级安排

根据大公国际资信评估有限公司于 2016 年 7 月 22 日出具的《青海海东投资有限责任公司主体与相关债项 2016 年度跟踪评级报告》（大公报 SD【2016】636 号），公司债券信用等级为 AA，主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，“14 海东债/14 海东投”的信用等级维持 AA。

（二）报告期内不定期跟踪评级情况

报告期内，资信评级机构未出具不定期跟踪评级报告。

四、报告期内其他债券评级情况

报告期内，公司未在中国境内发行其他债券、债务融资工具。

五、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（一）增信机制

发行人以自有土地使用权进行抵押担保，对本期债券进行偿债保障。当发行人在本期债券兑付兑息日后逾期一个月未偿付本息，债权代理人有权按《债券持有人会议规则》召集债券持有人大会，债券持有人有权要求提前偿付全部本息。如债券持有人大会通过相关的提前偿付全部本息决议后 10 个工作日内仍未偿付全部债券本息，债权代理人有权根据债券持有人大会决议提起诉讼，处置抵押资产以偿付债券本息、违约金和损害赔偿金。

发行人提供的抵押资产为 2 宗国有土地使用权，土地用途为商业用地，土地总面积 3,483,753 平方米。具体构成如下：

序号	土地证号	位置	面积(平方米)	评估价值(亿元)
1	乐国用【2013】第1583号	碾伯镇城中、前后庄、北一、北二、西门村	941,333.00	11.31
2	互国用【2013】第T-008号	互助县高寨镇曹家堡村	2,542,420.00	21.94
	合计		3,483,753.00	33.25

根据山东贵恒信房地产土地评估经纪有限公司出具的《土地估价报告书》(临贵恒信【2015】(估)字第L030),上述2宗土地使用权评估总价值为33.25亿元(评估基准日为2015年8月10日),与2013年10月评估总价值基本一致。

(二) 偿债计划及其他保障措施

报告期内,公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致,未发生变更,且均得到有效执行。

(三) 专项偿债账户运行情况说明

2014年青海海东投资有限责任公司公司债券设置了专项偿债账户(银行:国家开发银行股份有限公司青海省分行;户名:青海海东投资有限责任公司;账号:63101560058678310000),报告期内,公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

六、报告期内债券持有人会议召开情况

报告期内,公司债券未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

本期债券为企业债券,未聘请债券受托管理人。

发行人聘请国家开发银行股份有限公司青海省分行担任本期债券的债权代理人,并与其签订了《债权代理协议》。国家开发银行股份有限公司青海省分行较好地履行了债权代理人职责,为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

第四节 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司2015年与2016年上半年财务和资产情况。除特殊说明外，本节引用的财务数据均分别源于上述经财务报表，且均为合并口径。

一、公司会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更和重大会议差错更正。

二、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

金额单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年末	变动比率(%)	变动超过30%的原因
总资产	2,238,091.17	2,106,343.33	6.25	
归属于母公司股东的净资产	1,025,061.96	1,019,925.35	0.50	
营业收入	8,378.85	16,226.96	-48.36	1
归属于母公司股东的净利润	3,286.49	3,934.64	-16.47	
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	7,110.30	15,228.23	-53.30	2
经营活动产生的现金流量净额	-201,749.38	105,687.14	-290.89	3
投资活动产生的现金流量净额	-10,371.09	-181,569.69	94.29	4
筹资活动产生的现金流量净额	169,641.14	166,734.05	1.74	
期末现金及现金等价物余额	238,992.80	281,472.13	-15.09	

(二) 主要财务指标

项目	2016年1-6月	2015年年末	同比变动(%)	变动超过30%的原因
流动比率	11.00	6.847	60.65	5
速动比率	7.224	4.291	68.35	6
资产负债率	50.51	47.49	6.36	
EBITDA 全部债务比	0.032	0.025	28.00	

利息保障倍数	0.541	0.744	-27.28	
现金利息保障倍数	12.58	10.43	20.61	
EBITDA 利息保障倍数	1.256	1.348	-6.82	
贷款偿还率	100%	100%	-	
利息偿付率	100%	100%	-	

以上表格中变动同比（比年初）变动超过 30%科目的原因为：

1、营业收入

2016 年 1-6 月，公司营业收入金额为 8,378.85 万元，较上年年末减少了 7,848.11 万元，较去年年末同比下降了 48.36%，主要原因是公司只营业 6 个月，收入必然会少于上年全年收入。

2、息税折旧摊销前利润（EBITDA）

2016 年 1-6 月，公司息税折旧摊销前利润为 7,110.30 万元，较上年年末减少了 8,117.93 万元，较去年年末同比下降了 53.30%，主要原因是公司只营业 6 个月，息税折旧摊销前利润必然会少于上年息税折旧摊销前利润。

3、经营活动产生的现金流量净额

2016 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-201,749.38 万元，较上年年末减少了 307,436.52 万元，较去年年末同比下降了 290.89%，主要原因是公司只营业 6 个月，今年 1-6 月公司归还各种借款，经营活动现金流出大于经营活动现金流入小计。下半年会有所好转

4、投资活动产生的现金流量净额

2016 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额为-10,371.09 万元，较上年年末增加了 171,198.60 万元，较去年年末同比上升了 94.29%，主要原因是今年 1-6 月公司投资回报大幅增多，投资活动现金流入大于经营活动现金流出小计。

5、流动比率

2016 年 1-6 月，公司流动比率为 11.00，较上年年末增加了 4.153，较去年年末同比上升了 60.65%，主要原因是公司 2016 年 1-6 月流动资产较去年年末有

所增加，其他应付款有明显减少。

6、速动比率

2016年1-6月，公司速动比率为7.224，较上年年末增加了2.933，较去年年末同比上升了68.35%，主要原因是公司2016年1-6月流动资产较去年年末有所增加，存货有所减少，其他应付款有明显减少。

三、主要资产和负债变动情况

(一) 公司资产负债主要构成情况

报告期资产负债主要构成情况（合并口径）

金额单位：万元

项目	本期期末数		上年年末末数		规模同比变动 (%)	变动超过30%的原因
	金额	本期期末数占总资产的比例 (%)	金额	上期期末数占总资产的比例 (%)		
应收账款	187,961.72	8.19	171,139.27	8.12	0.86	
其他应收款	635,590.36	28.40	430,014.54	20.42	39.08	1
存货	604,014.12	26.31	611,639.62	29.04	-9.40	
在建工程	335,682.06	14.62	324,093.42	15.39	-5.00	
预付款项	92,433.55	4.13	108,349.25	5.14	-19.65	
应付账款	400,75.99	1.79	31,957.17	1.52	17.76	
其他应付款	104,818.72	4.68	192,220.85	9.13	-48.74	2
预收款项	214,7.22	0.09	2,043.22	0.20	-55.00	3
应交税费	565,7.83	0.25	5,691.83	0.57	-56.14	4
长期借款	711,982.00	31.02	497,791.00	49.77	-37.67	5

以上表格中变动同比（比年初）变动超过30%的科目原因为：

1、其他应收款

2016年1-6月,公司其他应收款占总资产的比例较去年年末上升了39.08%,主要原因是今年1-6月新增了不少一年以内的其他应收款。

2、其他应付款

2016年1-6月,公司其他付款占总资产的比例较去年年末减少了48.74%,主要原因是今年1-6月公司归还了部分一年以内的借款。

3、预收款项

2016年1-6月,公司预收款项占总资产的比例较去年年末减少了55.00%,主要原因是今年1-6月公司部分预收款项转为收入。

4、应交税费

2016年1-6月,公司应交税费占总资产的比例较去年年末减少了56.14%,主要原因是公司只营业6个月,应交的税费必然较去年少。

5、长期借款

2016年1-6月,公司长期借款占总资产的比例较去年年末减少了37.67%,主要原因是各公司归还了部分长期借款。

四、资产受限情况

截止2016年6月30日本公司共有受限资产813,552.00万元,分别为国家开发银行质押借款481,252.00万元以及为发行债券抵押的两宗商业用地332,300.00万元。

(一)、其他优先偿付负债

除上述受限资产对应的债务外,截至报告末,本公司不存在其他优先偿付负债。

五、其他债券和债务融资工具报告期内付息兑付情况

报告期内,公司不存在其他正在存续的债券和债务融资工具。

六、对外担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日末，公司对内担保余额为 7.09 亿元，公司对外担保余额为 6.55 亿元。公司对外担保余额占 2015 年末净资产的 5.92%，较 2015 年末增加 0.6568 亿元，增幅为 11.15%。公司对外担保风险基本可控，对公司偿债能力无重大不利影响。

七、公司授信情况

截止 2016 年 6 月 30 日公司授信额度共计为 400000 万元。

第五节 业务和公司治理情况

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司主要业务

发行人主要从事城市基础设施建设、土地整理及开发、保障性住房开发和投融资担保等业务。

公司作为海东市最主要的基础设施建设主体，根据海东市政府授权，从事海东市市政工程及其配套设施建设、土地整理开发和保障性住房的开发建设。公司工程项目业务主要包括基础设施建设和保障房建设，其中，基础设施建设业务收入以海东市政府支付代建管理费的形式体现；保障房项目由政府回购，并约定固定的收益水平。

利息收入来自公司的子公司青海鑫融典当有限责任公司，2016 年 1 至 6 月，公司实现利息收入 542.42 万元，随着过桥借款业务的开展，同比大幅增长；担保业务收入来自公司的子公司青海鑫融融资担保有限责任公司等担保公司，2016 年 1 至 6 月，公司实现担保业务收入 607.11 万元。

预计未来 1~2 年，随着海东市城建规划的实施，作为该市最主要的基础设施投融资建设主体，公司将继续承担较多的市政工程和保障房项目，由于公司承担的项目均通过协议的形式与市政府约定盈利水平，毛利率将较为稳定，同时海东市政府的回购提高了公司资金的保障程度。

（二）公司主营业务经营模式

发行人最近两年承担了海东市大量的基础设施建设工程，其业务模式主要是以代建的形式实现了大量的项目建设管理费收入，使得发行人能够健康快速的发展。

发行人的土地整理及开发模式主要为发行人对名下的土地经过整理开发后将之推向土地市场，进而取得土地转让收入。目前发行人还未取得土地转让收入。

发行人进行保障性住房开发业务的模式主要有两种：一种是发行人与市政府就保障性住房项目签署《项目投资建设委托（BT）协议》，约定发行人先自筹资金进行建设，建成后由市政府以本金加少量回报的金额进行回购，从而最后实现该项目的建设资金回流；另一种是发行人按照市政府的部署，保障性住房项目建设完成交付政府后，发行人将配套商业用房等资产按照国有资产处置程序，面向社会公开拍卖，从而形成项目建设资金的回流。

发行人充分发挥公司投融资平台作用，积极开展经营性投资、融资业务，对中小企业、“三农”项目借贷等进行担保，按照市场化原则取得相关收入。

（三）行业情况说明

1、我国城市基础设施建设行业的现状及发展趋势

城市化水平是一个国家现代化程度的重要标志，加快我国城市化进程是建设小康社会、和谐社会的必要途径，是实现我国社会主义现代化建设的重要举措。自 1998 年以来，我国城市化水平每年都保持 1.5%-2.2% 的增长速度，城市已成为我国经济发展的重要载体，城市经济对我国 GDP 的贡献率已超过 70%。未来 10-20 年间，我国的城市化进程将进入加速发展阶段，城市人口保持快速增长，对城市基础设施建设的需求不断增加。

城市基础设施行业承担着为城市提供公共设施、公共服务的重任，其投资和经营具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。从事城市基础设施建设的企业，大部分具有政府投资性质。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市基础设施建设的快速发展。

根据国家统计局发布《2013年国民经济和社会发展统计公报》，截至2013

年末,全国总人口已达13.61亿人,城镇人口达到7.31亿人,城镇化率达到53.73%。根据《全国城镇体系规划(2006-2020)》,到2020年,全国总人口预计将达到14.5亿人,城镇人口达到8.1-8.4亿人,城镇化率达到56%-58%。届时,我国将转变为城镇人口占多数的城市型社会。到本世纪中期,我国将建成中等发达的现代化国家,城镇化率可望达到70%以上,城镇总人口将超过10亿人,成为一个高度城镇化的国家。

2012年党的十八大将“推进新型城镇化建设”制定为国家战略,新型城镇化成为推动我国经济持续健康发展的主要力量。伴随着经济稳定发展以及政府大力支持,我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善,对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看,城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

2、我国城市土地整理与开发行业的现状及发展趋势

城市土地整理与开发是通过对城市土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和城市基础设施配套建设,对城市国有土地进行开发和再开发的经营性活动,包括新城区的土地开发和旧城区土地的再开发。通过使用权转让或出租,土地开发企业可获取一定的经济收益;同时,城市土地整理与开发盘活了存量土地,增加了城市土地的经济供给。围绕城市的总体发展目标,结合城市发展的特殊机遇,运用市场经济手段,城市土地整理与开发有利于最大限度地发掘城市土地资源的潜力,实现资源利用和综合效益最大化、最优化,谋求资本的流动和增值,推动城市的可持续发展。

根据国土资源部公布的《2013年全国住房用地供应计划公告》(2013年第4号),2013年全国住房用地计划供应15.08万公顷,是前5年年均实际供应量(9.77万公顷)的1.5倍,其中保障性住房、棚户区改造住房和中小套型普通商品房用地计划占住房用地计划总量的79.4%,符合调控政策要求。

保障性安居工程用地计划供应4.15万公顷,占住房用地供应计划总量的27.52%,能够充分满足2013年新开工630万套保障性安居工程用地“应保尽保”的目标任务。

2011年至2015年是我国全面建设小康社会的关键时期,工业生产增长、改善人民居住环境将对工业和民用建筑产生巨大需求。随着国内经济的持续发展和我

国城市化和工业化进程加快，土地作为不可再生性稀缺资源，长期内将保持升值趋势。总体上，我国房地产行业在国家宏观政策指引和市场供求作用下，仍将保持稳定发展的趋势，使得土地开发与运营能够持续稳定地发展。

3、我国保障性住房行业的现状及发展趋势

2007年8月，国务院发布《关于解决城市低收入家庭住房困难的若干意见》（国发〔2007〕24号）以来，我国的住房保障建设取得了重大进展。

在制度建设层面上，一系列规范住房保障建设的政策相继发布。继国发〔2007〕24号文出台后，中华人民共和国住房和城乡建设部、中华人民共和国发展和改革委员会等多部门又相继联合发布了《廉租住房保障办法》、《经济适用住房管理办法》、《关于加快发展公共租赁住房的指导意见》，中华人民共和国财政部、国家税务总局、中华人民共和国国土资源部等部门对保障性住房建设的配套优惠政策也逐步公布。在此过程中，住房保障对象范围逐步清晰，不仅城镇低收入家庭的住房困难者优先获得住房保障，针对城市居民“夹心层”的公共租赁住房也从各地实践逐步走上规范发展的轨道，一些地区已将新就业职工、长期在城镇居住工作的外来务工人员包括农民工纳入住房保障范围。

保障性住房建设明显加快。国发〔2007〕24号文明确提出了“加快城市廉租房建设，着力解决低收入家庭的住房困难”的政策意见，并提出了“在2007年底前，所有设区的城市要对符合规定住房困难条件、申请廉租住房租赁补贴的城市低保家庭基本做到应保尽保；2008年底前，所有县城要基本做到应保尽保”。2008年下半年，加快保障性安居工程建设成为我国应对国际金融危机、扩大内需、促进经济稳定、持续增长的重要措施，在随后出台的2009-2010年的4万亿元政府投资计划中，投向包括廉租房建设和各类棚户区改造的投资规模达到4,000亿元以上。

加快保障性住房建设对城镇住房供给结构调整、城镇固定资产投资增加、经济增长都产生积极影响。目前城镇保障性住房包括廉租住房，经济适用住房，公共租赁住房，限价房，城市棚户区改造，煤矿、林区、垦区的棚户区改造和危旧房改造，保障性住房在城镇住房供给结构中的比重逐年增加。

2010年12月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》中指出，“十二五”期间要“完善符合国情的住房体制机制和政策体系，加

大保障性安居工程建设力度，加快棚户区改造，发展公共租赁住房，增加中低收入居民住房供给，基本解决保障性住房供应不足的问题。”在1994年提出要建立以中低收入家庭为对象的、具有社会保障性质的经济适用房供应体系的政策之后，中央再一次明确在“十二五”期间要“加快构建以政府为主提供基本保障、以市场为主满足多层次需求的住房供应体系”。

根据国家统计局发布的《2011年国民经济和社会发展统计公报》，2011年，我国新开工建设城镇保障性安居工程住房1,043万套（户），基本建成城镇保障性安居工程住房432万套。完成了2011年新建1,000万套保障性安居工程、竣工400万套的任务。

根据国家统计局发布的《2012年国民经济和社会发展统计公报》，2012年，我国新开工建设城镇保障性安居工程住房781万套（户），基本建成城镇保障性安居工程住房601万套。

根据国家统计局发布的《2013年国民经济和社会发展统计公报》，2013年，我国新开工建设城镇保障性安居工程住房666万套（户），基本建成城镇保障性安居工程住房544万套。

2013年6月26日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，研究部署加快棚户区改造，促进经济发展和民生改善。会议强调，棚户区改造既是重大民生工程，也是重大发展工程，可以有效拉动投资、消费需求，带动相关产业发展，推进以人为核心的新型城镇化建设，破解城市二元结构，提高城镇化质量，让更多困难群众住进新居，为企业发展提供机遇，为扩大就业增添岗位，发挥助推经济实现持续健康发展和民生不断改善的积极效应。会议决定，在过去5年大规模改造棚户区取得显著成效的基础上，今后5年再改造城市和国有工矿、林区、垦区的各类棚户区1,000万户，其中2013年改造304万户。会议还在棚户区改造的财政投入、信贷支持、税收优惠、参建形式、土地供应和补偿政策等方面做出了重要指示。7月4日，国务院发布《关于加快棚户区改造工作的意见》（国发〔2013〕25号），8月22日，国家发展和改革委员会发布《关于企业债券融资支持棚户区改造有关问题的通知》（发改办财金〔2013〕2050号），为棚户区改造建设工作提供了有力的政策支持。

二、报告期内主要经营情况

（一）主要业务经营情况

报告期内，公司 2016 年 1 至 6 月实现营业收入 8,378.85 万元，实现净利润总额 594.20 万元。

1、收入和成本分析

业务板块分类	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
利息	896.41	102.48	88.57
工程项目	4,694.06	4,730.23	-0.77
担保业务	467.04	0	100.00
餐宿/销售食品	425.70	766.89	-80.15
押运业务	1,846.29	1,645.61	10.87

2、利润、费用和现金流变动分析

金额单位：万元

项目	2016 年 1 至 6 月	2015 年度	变动比例 (%)	变动超过 30%的原因
营业收入	8,378.85	16,226.96	-48.36	1
营业成本	11,927.65	12,256.07	-2.68	
营业税金及附加	335.00	423.79	20.95	
销售费用	878.24	1,506.62	-41.71	2
管理费用	2,850.76	3,585.85	20.50	
财务费用	603.54	689.02	-12.41	
营业利润	-3,271.75	-1,861.85	-75.73	3
利润总额	884.87	1,619.51	-45.36	4
经营活动产生的现金流量净额	-201,749.38	105,687.14	-290.89	5
投资活动产生的现金流量净额	-10,371.09	-181,569.69	-94.29	6
筹资活动产生的现金流量净额	169,641.14	166,734.05	1.74	

以上表格中变动同比（比年初）变动超过 30%的科目原因为：

1、营业收入

2016 年 1-6 月，公司营业收入金额为 8,378.85 万元，较上年年末减少了 7,848.11 万元，较去年年末同比下降了 48.36%，主要原因是公司只营业 6 个月，

收入必然会少于上年全年收入。

2、销售费用

2016年1-6月，公司销售费用为878.24万元，较上年年末减少了628.38万元，较去年年末同比下降了41.71%，主要原因是公司只营业6个月，销售费用必然会少于上年全年。

3、营业利润

2016年1-6月，公司营业利润为-3,271.75万元，较上年年末减少了1,409.9万元，较去年年末同比下降了75.73%，主要原因是公司只营业6个月，营业利润必然会少于上年全年。

4、利润总额

2016年1-6月，公司利润总额为884.87万元，较上年年末减少了734.64万元，较去年年末同比下降了45.36%，主要原因是公司只营业6个月，利润总额必然会少于上年全年。

5、经营活动产生的现金流量净额

2016年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为-201,749.38万元，较上年年末减少了307,436.52万元，较去年年末同比下降了290.89%，主要原因是公司只营业6个月，今年1-6月公司归还各种借款，经营活动现金流出大于经营活动现金流入小计。下半年会有所好转

6、投资活动产生的现金流量净额

2016年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为-10,371.09万元，较上年年末增加了171,198.60万元，较去年年末同比上升了94.29%，主要原因是今年1-6月公司投资回报大幅增多，投资活动现金流入大于经营活动现金流出小计。

报告期内，公司主要利润构成均来自于主营业务，不存在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的情况。

(二) 投资状况分析

1、重大的股权投资

报告期内，公司不存在重大股权投资。

2、重大项目投资情况

报告期内，公司不存在重大项目投资。

三、公司未来发展战略

发行人深入贯彻党的十八大会议精神，落实科学发展观，把握撤地设市机遇，按照市政府总体部署，坚持创新驱动、运作提升、生态发展、跨越发展理念，通过谋创新、促升级、拓领域、善管理等措施，不断扩张国有资产增量，有效壮大公司经营体量，持续提高城市服务功能和承载能力，全面推进海东次中心城市建设，把公司打造成集市政建设、地产开发、投融资运作于一体的全国知名、管理一流的大型国有企业。

1、壮大资产总量。发行人将紧紧抓住海东撤地设市和东部城市群建设的良好机遇，积极实施项目土地开发，壮大资产总量。立足中心城区扩张，积极主动参与城市大项目的建设。至 2015 年将实现资产总量 180 亿元，年基础设施投资额不少于 80 亿元，年经营收入达 12 亿元以上。

2、盘活城市国有资源。为实现国有资产资源效益最大化，发行人将对开发建设中所拥有的店铺、商场、写字楼、会（商）展中心、公租房、廉租房、医院、轨道交通、地下管网及公园、景区、污水处理、垃圾处理、基础设施冠名权和广告经营权等国有资产、国有权益等资源不断地进行整合经营，所获得的经营收入集中用于城市建设，为公司提供稳定的现金流。同时，做到进退有度，及时优化资产结构。对于市场化程度高的项目实施民进国退，促进城市建设多元化投资，让市场竞争更科学更文明，达到各得其所、错位发展、各自做优做强的目的，共同促进城市发展。

3、优化融资结构。发行人积极借力资本市场，构建多元化融资体系，实现近期“多方筹资”、破解资金“瓶颈”，远期“自求平衡”和“滚动平衡”的目标。

4、做优做强企业。围绕海东示范型国有企业这一目标，发行人积极拓展新的利润增长点，促进公司多元化发展，最终实现集投资、建设、经营及融资运作于一体的综合型集团公司。

四、公司与主要客户往来违约情况

报告期内，公司未发生与主要客户往来违约情况

五、公司经营独立性说明

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

六、非经营往来占款或资金拆借、违规关联方担保情形

报告期内，公司不存在非经营往来占款或资金拆借情形，不存在资金被控股股东、实际控制人违规占用，或违规为控股股东、实际控制人提供担保的情形。

七、公司治理及内部控制运行情况说明

公司在报告期内在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司严格执行募集说明书相关约定或承诺的情况，确保投资者利益得以实现。

第六节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚情形

报告期内，公司未发生对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚。

二、破产重组相关事项

报告期内，公司未发生破产重组相关事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险说明

报告期内，公司未发生公司债券面临暂停或终止上市的风险。

四、涉及司法机关立案调查事项说明

报告期内，公司未发生涉及司法机关立案调查的事项。

五、其他重大事项

报告期内，公司对《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的各重大事项的适用情况如下：

（一）发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化

不适用

（二）债券信用评级发生变化

不适用

（三）发行人主要资产被查封、扣押、冻结

不适用

（四）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况

不适用

（五）发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之

二十

报告期内，公司累计新增借款（含其他债务融资工具）未超过 2016 年 6 月

末净资产的 20%。以上事项不会对公司的偿债能力造成重大影响，公司也未发生不能及时还本付息的情况。

（六）发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十
不适用

（七）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失
不适用

（八）发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定
不适用

（九）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚
不适用

（十）保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化
不适用

（十一）发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件
不适用

（十二）发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

不适用

（十三）其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。
不适用

第七节 财务报告

一、公司财务报告

本公司 2016 上半年的财务报告请参见附件。

第八节 备查文件

一、本年度报告的备查文件

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

(二) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿;

(三) 按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

二、备查文件查阅时间及地点

(一) 查阅时间

工作日: 除法定节假日以外的每日 8:30-12:00, 14:30-18:00。

(二) 查阅地点

本公司: 青海海东投资有限责任公司

办公地址: 青海省海东市平安区新平大道中段海东档案局 5 楼

联系人: 管海红

联系电话: 0972-8685538

（本页无正文，为《青海海东投资有限责任公司公司债券 2016 年半年报告》之盖章页）

青海海东投资有限责任公司

2016年8月30日



合并资产负债表

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	五·1	2,389,927,983.45	2,814,721,275.16
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五·2		350,000,000.00
应收票据			
应收账款	五·3	1,879,617,178.87	1,711,392,690.67
预付款项	五·4	924,335,482.64	1,083,492,458.84
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利		3,918,877.04	3,918,877.04
其他应收款	五·5	6,355,903,593.74	4,300,155,391.21
买入返售金融资产			
存货	五·6	6,040,141,211.23	6,116,396,211.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		<u>17,593,844,326.97</u>	<u>16,380,076,904.15</u>
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		10,630,000.00	10,630,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		474,603,512.33	474,603,512.33
投资性房地产	五·7	517,225.94	517,225.94
固定资产	五·8	186,951,584.58	199,095,552.64
在建工程		3,356,820,614.42	3,240,934,176.04
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	五·9	557,296,139.05	557,327,682.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五·10		
递延所得税资产	五·11		
其他非流动资产		200,248,255.72	200,248,255.72
非流动资产合计		<u>4,787,067,332.04</u>	<u>4,683,356,405.07</u>
资产总计		<u><u>22,380,911,659.01</u></u>	<u><u>21,063,433,309.22</u></u>

法定代表人：



主管会计机构负责人：



会计机构负责人：

夏静

合并资产负债表(续)

编制单位: 青海海东投资有限责任公司

单位:元 币种:人民币

负债和股东权益	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动负债:			
短期借款		6,440,000.00	6,440,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	五·13		
应付账款	五·14	400,759,850.14	319,571,664.24
预收款项	五·15	21,472,197.00	20,432,247.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五·16	2,414,418.57	3,185,756.57
应交税费	五·17	56,578,307.04	56,918,289.82
应付利息	五·18	54,777,000.00	54,777,000.00
应付股利		4,101,186.47	4,101,186.47
其他应付款	五·19	1,048,187,171.65	1,922,208,509.10
应付分保账款			
保险合同准备金		72,900.00	72,900.00
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	五·20		
其他流动负债		4,526,001.46	4,472,526.00
流动负债合计		<u>1,599,329,032.33</u>	<u>2,392,180,079.20</u>
非流动负债:			
长期借款	五·21	7,119,820,000.00	4,977,910,000.00
应付债券		1,191,290,951.24	1,187,290,951.24
长期应付款		108,931,014.86	108,931,014.86
专项应付款		429,659,032.77	480,760,250.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		855,418,621.86	855,418,621.86
非流动负债合计		<u>9,705,119,620.73</u>	<u>7,610,310,837.96</u>
负债合计		<u>11,304,448,653.06</u>	<u>10,002,490,917.16</u>
股东权益:			
股本	五·22	490,000,000.00	490,000,000.00
资本公积	五·23	9,179,669,216.22	9,125,969,216.22
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	五·24	9,223,480.77	9,159,850.13
一般风险准备			
未分配利润	五·25	571,726,925.16	574,124,480.10
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计		<u>10,250,619,622.15</u>	<u>10,199,253,546.45</u>
少数股东权益		825,843,383.80	861,688,845.61
股东权益合计		<u>11,076,463,005.95</u>	<u>11,060,942,392.06</u>
负债和股东权益总计		<u>22,380,911,659.01</u>	<u>21,063,433,309.22</u>

法定代表人:



主管会计机构负责人:



会计机构负责人:





合 并 利 润 表

编制单位: 威海海东投资有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	2016年1-6月	2015年度
一、营业总收入		83,788,543.14	162,269,563.33
其中:营业收入	五·26	83,788,543.14	162,269,563.33
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		119,276,529.85	184,762,452.88
其中:营业成本	五·26	72,452,097.55	122,560,651.04
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五·27	3,350,003.70	4,237,909.90
销售费用		8,782,422.51	15,066,150.18
管理费用	五·28	28,507,579.16	35,858,515.38
财务费用	五·29	6,035,426.93	6,890,226.38
资产减值损失	五·30	149,000.00	149,000.00
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)		2,770,507.18	3,874,354.69
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-32,717,479.53	-18,618,534.86
加: 营业外收入	五·31	117,426,790.41	36,912,560.02
减: 营业外支出	五·32	75,860,620.00	2,098,974.70
其中: 非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损以“-”号填列)		8,848,690.88	16,195,050.46
减: 所得税费用	五·33	2,906,699.92	8,487,449.64
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,941,990.96	7,707,600.82
归属于母公司所有者的净利润		41,140,828.13	39,346,422.61
少数股东损益		-35,198,837.17	-31,638,821.79
六、每股收益			
(一) 基本每股收益	五·34		
(二) 稀释每股收益	五·34		
七、其他综合收益	五·35		
八、综合收益总额		5,941,990.96	7,707,600.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		41,140,828.13	39,346,422.61
归属于少数股东的综合收益总额		-35,198,837.17	-31,638,821.79

法定代表人:



主管会计机构负责人:



会计机构负责人:





合并现金流量表

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2016年1-6月	2015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		97,287,390.14	139,754,291.77
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五-36	76,961,759.68	3,312,027,973.08
经营活动现金流入小计		<u>174,249,149.82</u>	<u>3,451,782,264.85</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		36,412,599.50	81,957,391.94
支付给职工以及为职工支付的现金		3,904,519.66	7,809,039.32
支付的各项税费		3,689,986.48	12,128,354.12
支付其他与经营活动有关的现金	五-36	2,147,735,812.18	2,293,016,045.85
经营活动现金流出小计		<u>2,191,742,917.82</u>	<u>2,394,910,831.23</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>-2,017,493,768.00</u>	<u>1,056,871,433.62</u>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			3,949,396.37
取得投资收益收到的现金			10,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			-2,328,999.29
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			
投资活动现金流入小计			<u>1,630,397.08</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		103,710,926.97	1,467,327,332.43
投资支付的现金			350,000,000.00
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			-
支付其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流出小计		<u>103,710,926.97</u>	<u>1,817,327,332.43</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>-103,710,926.97</u>	<u>-1,815,696,935.35</u>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			598,640,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			30,000,000.00
取得借款收到的现金		2,100,000,000.00	1,906,210,000.00
发行债券收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计		<u>2,100,000,000.00</u>	<u>2,504,850,000.00</u>
偿还债务支付的现金		350,000,000.00	725,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		53,588,596.74	112,469,527.47
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			-
筹资活动现金流出小计		<u>403,588,596.74</u>	<u>837,509,527.47</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>1,696,411,403.26</u>	<u>1,667,340,472.53</u>
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			
加：期初现金及现金等价物余额		2,814,721,275.16	1,906,206,304.36
六：期末现金及现金等价物余额		<u>2,389,927,983.45</u>	<u>2,814,721,275.16</u>

法定代表人：

主管会计机构负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

单位:元 币种:人民币

2016年1-6月



编制单位:青海海霞投资有限责任公司

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积			一般风险准备
一、上年年末余额	490,000,000.00	9,125,969,216.22			9,159,850.13	574,124,480.10	861,688,845.61	11,060,942,392.06
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	490,000,000.00	9,125,969,216.22			9,159,850.13	574,124,480.10	861,688,845.61	11,060,942,392.06
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)		53,700,000.00			63,630.64	-2,397,554.94	-35,845,461.81	15,520,613.89
(一)净利润						41,140,828.13	-35,845,461.81	5,295,366.32
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						41,140,828.13	-35,845,461.81	5,295,366.32
(三)股东投入和减少资本		53,700,000.00						53,700,000.00
1、股东投入资本		53,700,000.00						53,700,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配					63,630.64	-43,538,383.07		-43,474,752.43
1、提取盈余公积					63,630.64	-63,630.64		
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(五)股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六)专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
四、本年年末余额	490,000,000.00	9,179,669,216.22			9,223,480.77	571,726,925.16	825,843,383.80	11,076,463,005.95

法定代表人:

主管会计负责人:

会计机构负责人:



合并股东权益变动表(续1)

单位:元 币种:人民币

2015年度

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积			一般风险准备
一、上年年末余额	490,000,000.00	8,365,969,216.22			9,038,109.35		340,366,349.75	9,740,151,732.81
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	490,000,000.00	8,365,969,216.22			9,038,109.35		340,366,349.75	9,740,151,732.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)		760,000,000.00			121,740.78		521,322,495.86	1,320,790,659.25
(一)净利润							39,468,163.39	560,790,659.25
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							39,468,163.39	560,790,659.25
(三)股东投入和减少资本		760,000,000.00						760,000,000.00
1、股东投入资本		760,000,000.00						760,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配								
1、提取盈余公积					121,740.78		-121,740.78	
2、提取一般风险准备					121,740.78		-121,740.78	
3、对股东的分配								
4、其他								
(五)股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六)专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
四、本期末余额	490,000,000.00	9,125,969,216.22			9,159,850.13		861,688,845.61	11,060,942,392.06

法定代表人:

张启印
632100056212

主管会计负责人:

马之印
6321310001459

会计机构负责人:夏静

资产负债表

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	四.1	46,567,904.73	305,414,765.18
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	四.2	103,477,095.44	71,918,518.44
预付款项	四.3		
应收利息			
应收股利			
其他应收款	四.4	6,059,819,375.71	4,321,739,438.00
存货		3,323,000,000.00	3,323,000,000.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		9,532,864,375.88	8,022,072,721.62
非流动资产：			
可供出售金融资产		10,630,000.00	10,630,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	四.5	4,461,418,845.84	4,461,418,845.84
投资性房地产			
固定资产	四.6	52,534,826.34	52,611,798.90
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		20,464,402.23	20,464,402.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	四.7		
递延所得税资产	四.8		
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,545,048,074.41	4,545,125,046.97
资产总计		14,077,912,450.29	12,567,197,768.59

法定代表人：



主管会计机构负责人：



会计机构负责人：

夏静



资产负债表(续)

编制单位: 青海海东投资有限责任公司

单位:元 币种:人民币

负债和所有者权益	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		115,000,000.00	35,000,000.00
预收款项		207,000.00	1,512,000.00
应付职工薪酬	四.10		350,000.00
应交税费	四.11	-25,382.35	-14,254.68
应付利息		54,777,000.00	54,777,000.00
应付股利			
其他应付款	四.12	18,274,308.98	64,014,119.21
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		188,232,926.63	155,638,864.53
非流动负债:			
长期借款		4,917,370,000.00	3,439,570,000.00
应付债券		1,191,290,951.24	1,187,290,951.24
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,108,660,951.24	4,626,860,951.24
负债合计		6,296,893,877.87	4,782,499,815.77
所有者权益:			
实收资本	四.13	490,000,000.00	490,000,000.00
资本公积	四.14	7,269,488,994.09	7,269,488,994.09
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	四.15	9,050,693.97	9,038,109.35
一般风险准备			
未分配利润	四.16	12,478,884.36	16,170,849.38
所有者权益合计		7,781,018,572.42	7,784,697,952.82
负债和所有者权益总计		14,077,912,450.29	12,567,197,768.59

法定代表人:



主管会计机构负责人:



会计机构负责人:

夏静

利 润 表

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2016年1-6月	2015年度
一、营业收入	四.17	2,235,067.00	5,099,032.00
减：营业成本	四.17		
营业税金及附加		123,410.42	282,996.28
销售费用		66,713.27	141,316.43
管理费用		8,828,534.96	14,174,634.32
财务费用	四.18	-3,104,211.25	-2,747,911.31
资产减值损失	四.19		
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)			2,688,959.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		<u>-3,679,380.40</u>	<u>-4,063,043.86</u>
加：营业外收入			
减：营业外支出	四.20		10,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损以“-”号填列)		<u>-3,679,380.40</u>	<u>-4,073,043.86</u>
减：所得税费用	四.21		
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		<u>-3,679,380.40</u>	<u>-4,073,043.86</u>
五、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		<u><u>-3,679,380.40</u></u>	<u><u>-4,073,043.86</u></u>

法定代表人：



主管会计机构负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2016年1-6月	2015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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		37,331,723.88	675,678,436.50
经营活动现金流入小计		37,331,723.88	675,678,436.50
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			
支付的各项税费		134,538.09	423,077.08
支付其他与经营活动有关的现金		1,777,844,046.24	876,137,342.83
经营活动现金流出小计		1,777,978,584.33	876,560,419.91
经营活动产生的现金流量净额		-1,740,646,860.45	-200,881,983.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			10,000.00
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			
投资活动现金流入小计			10,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			666,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			666,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额			-665,990,000.00
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		1,481,800,000.00	1,304,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,481,800,000.00	1,304,770,000.00
偿还债务支付的现金			50,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			107,255,708.10
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			158,075,708.10
筹资活动产生的现金流量净额		1,481,800,000.00	1,146,694,291.90
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			
加：期初现金及现金等价物余额		-258,846,860.45	279,822,308.49
加：期初现金及现金等价物余额		305,414,765.18	25,592,456.69
六、期末现金及现金等价物余额			
		46,567,904.73	305,414,765.18

法定代表人：



主管会计机构负责人：



会计机构负责人：



股东权益变动表

编制单位：青海海东投资有限责任公司

2016年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	490,000,000.00	7,269,488,994.09			9,038,109.35		16,170,849.38	7,784,697,952.82
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	490,000,000.00	7,269,488,994.09			9,038,109.35		16,170,849.38	7,784,697,952.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）					12,584.62		-3,691,965.02	-3,679,380.40
（一）净利润							-3,679,380.40	-3,679,380.40
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-3,679,380.40	-3,679,380.40
（三）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配					12,584.62		-12,584.62	
1、提取盈余公积					12,584.62		-12,584.62	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
（五）股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
（六）专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
四、本年年末余额	490,000,000.00	7,269,488,994.09			9,050,693.97		12,478,884.36	7,781,018,572.42

法定代表人：

主管会计负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表 (续1)

项目	2015年度						币种:人民币	
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备		未分配利润
一、上年年末余额	490,000,000.00	6,604,488,994.09			9,038,109.35		20,243,893.24	7,123,770,996.68
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	490,000,000.00	6,604,488,994.09			9,038,109.35		20,243,893.24	7,123,770,996.68
三、本期增减变动金额 (减少以“-”填列)		665,000,000.00					-4,073,043.86	660,926,956.14
(一) 净利润							-4,073,043.86	-4,073,043.86
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计								
(三) 股东投入和减少资本		665,000,000.00					-4,073,043.86	-4,073,043.86
1、股东投入资本		665,000,000.00						665,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额		665,000,000.00						665,000,000.00
3、其他								
(四) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(五) 股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
四、本年年末余额	490,000,000.00	7,269,488,994.09			9,038,109.35		16,170,849.38	7,784,697,952.82

法定代表人:

主管会计负责人:

会计机构负责人:

夏静

马之印
63711210001439

张启印
6371000056212

其他应收款

账 龄	2016/6/30			2015/12/31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	3,033,926,881.51	47.73		498,178,678.98	11.59	
1-2 年	356,227,634.87	5.60		2,856,227,634.87	66.42	
2-3 年	2,461,785,803.73	38.73		441,786,803.17	10.27	
3 年以上	503,963,273.63	7.93		503,962,274.19	11.72	
合 计	6,355,903,593.74	100.00		4,300,155,391.21	100	

(1) 其他应收款期末余额无持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

(2) 其他应收款期末前五名单位明细如下:

单位	性质	金额	比例 (%)	账龄
平安县人民政府	借款	400,000,000.00	9.30	1-2 年
民和县财政局	借款	300,000,000.00	6.98	1-2 年
乐都区人民政府	借款	300,000,000.00	6.98	1-2 年
国土资源局	征地款	272,130,000.00	6.33	2-3 年
平安住房建设和环境保护局	往来款	254,000,000.00	5.91	1 年以内, 1-2 年
合计		1,526,130,000.00	35.49	

其他应付款

项目	2015-12-31	2014-12-31
1 年以内	522,560,356.12	951,314,501.72
1-2 年	271,642,949.37	239,522,863.98
2-3 年	114,462,401.48	285,108,162.23
3 年以上	139,521,464.68	19,333,696.51
合 计	1,048,187,171.65	1,495,279,224.44

(1) 其他应付款期末余额中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东及其他关联方单位的款项。

(2) 重要的其他应付款期末明细如下:

单位	性质	金额	比例 (%)	账龄
乐都县财政局	往来款	281,963,923.70	14.67	1年以内、 1至2年、3年以上
互助县教育局	往来款	120,000,000.00	6.24	3年以上
民和县水利局	往来款	67,620,000.00	3.52	1年以内
化隆回族自治县住房和城乡建设局	往来款	60,000,000.00	3.12	1年以内
合计		529,583,923.70	27.55	

营业收入和营业成本

项目	2016年6月30日	2015年度
主营业务收入：	60,732,345.12	117,617,645.01
其中：综合服务费	157,203.23	304,448.53
利息收入	8,964,060.29	17,360,298.85
工程项目收入	46,940,632.54	90,907,845.63
担保业务收入	4,670,449.06	9,045,052.00
其他业务收入：	23,056,198.02	44,651,918.32
其中：租赁业务	336,249.75	651,200.00
餐宿/销售食品	4,257,021.59	8,244,385.32
押运业务收入	18,462,926.68	35,756,333.00
主营业务成本：	48,327,127.92	81,750,625.05
其中：综合服务费		
利息成本	1,024,801.10	1,733,563.20
工程项目成本	47,302,326.82	80,017,061.85
担保业务成本		
其他业务成本：	24,124,969.63	40,810,025.99
其中：餐宿/销售食品	7,668,876.58	12,972,743.89
押运业务成本	16,456,093.05	27,837,282.10

营业外收入

(1) 分类列示

项目	2016年6月30日	2015年度
----	------------	--------

项目	2016年6月30日	2015年度
1、非流动资产处置利得合计		
其中：处置非流动资产利得		
处置无形资产利得		
2、债务重组利得		
3、非货币性交易利得		
4、罚款收入		
5、政府补助	117,426,790.41	36,797,560.02
6、盘盈利得		
7、捐赠利得		115,000.00
8、政府奖励资金		
9、其他		
合计	117,426,790.41	36,912,560.02

(2) 大额政府补助明细：

项目	本期发生额	来源和依据
财政补贴		乐财字[2015] 196号
财政补贴		平财政[2015]16号
合计		

营业外支出

项目	2016年6月30日	2015年度
1. 处置非流动资产损失合计		13,449.70
其中：处置非流动资产损失		13,449.70
处置无形资产损失		
2. 非货币性资产交换损失		
3. 债务重组损失		
4. 公益性捐赠支出		
5. 非常损失		
6. 盘亏损失		
7. 罚款及赔偿支出		1,551,525.00
8. 捐赠支出		114,000.00

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年度
9. 其他	740,620.00	420,000.00
合计	75,860,620.00	2,098,974.70

所得税费用

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年度
当期所得税费用	2,906,699.92	8,487,449.64
合计	2,906,699.92	8,487,449.64