

# 青海海东投资有限责任公司

## 公司债券半年度报告

(2017 年)

二〇一七年六月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告未经审计。

## 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 2017 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

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	12
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	13
五、 持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 财务和资产情况.....	15
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	15
四、 主要资产和负债变动情况.....	16
五、 逾期未偿还债务.....	16
六、 权利受限资产情况.....	16
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	16
八、 对外担保的增减变动情况.....	17
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	17
第四节 业务和公司治理情况.....	17
一、 公司业务情况.....	17
二、 公司主要经营情况.....	28
三、 严重违约情况.....	29
四、 公司独立性情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	29
六、 公司治理、内部控制情况.....	30
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于司法机关调查事项.....	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	30
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第七节 备查文件目录.....	32
附件 审计报告、财务报表及附注.....	34
母公司资产负债表.....	37

合并利润表.....	39
母公司利润表.....	41
合并现金流量表.....	42
母公司现金流量表.....	43
合并所有者权益变动表.....	45
母公司所有者权益变动表.....	48
担保人财务报表.....	52

## 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	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	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/债权人/抵押权人/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	指	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

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	青海海东投资有限责任公司
中文简称	海东投资公司
外文名称（如有）	
外文缩写（如有）	
法定代表人	张胜源
注册地址	青海省平安县新平大道中段
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
公司网址	<a href="http://www.qhhdtz.com">www.qhhdtz.com</a>
电子信箱	hdtz01@126.com

### 二、信息披露负责人

姓名	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
电话	0972-8685308
传真	0972-8685628
电子信箱	hdtz01@126.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	青海省海东市平安区新平大道中段海东档案局 5 楼



#### 四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

##### (一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

2017 上半年，公司控股股东及实际控制人未发生变更。截至 2017 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。

##### (二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

##### 一、人员变动基本情况

##### (一) 董事长变更情况

根据《海东市人民政府关于张胜源等同志职务任免的通知》（东政人〔2017〕8 号），任命张胜源同志为青海海东投资有限责任公司董事长。免去张启庆同志公司董事长职务。

##### (二) 董事、监事变更情况

根据海东市国资委《关于委派董事会、监事会成员的通知》（东国资〔2017〕20 号），委派才仁同志担任公司董事，莫方霞同志担任公司监事。杨存礼不再担任公司董事，张建华不再担任公司监事。

公司已完成相关工商变更登记手续。

##### 二、影响分析

本次法定代表人、董事会及监事会的人员的变更不影响公司日常经营、财务状况及偿债能力。

#### 五、中介机构情况

债券代码：1480345(银行间);124789(上交所)

债券简称：14 海东债

##### (一) 会计师事务所

名称	中喜会计师事务所深圳分所
----	--------------

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
签字会计师（如有）	吴默然

**（二）受托管理人**

名称	国家开发银行股份有限公司青海省分行
办公地址	青海省西宁市城西区昆仑路 2 号
联系人	吴比
联系电话	0971-6161831

**（三）资信评级机构**

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

**六、中介机构变更情况**

适用 不适用

**第二节 公司债券事项****一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1480345(银行间);124789(上交所)
2、债券简称	14 海东债
3、债券名称	2014 年青海海东投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2014 年 5 月 30 日
5、到期日	2021 年 5 月 29 日
6、债券余额	9.6 亿
7、利率（%）	7.75%
8、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、上市或转让场所	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、报告期内付息兑付情况	本公司 2016 年债券利息已全额按时兑付。
12、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：1480345(银行间);124789(上交所)

债券简称	14 海东债
募集资金专项账户运作情况	<p>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。</p>
募集资金总额	12
募集资金期末余额	9.6
募集资金使用情况	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
募集资金使用履行的程序	<p>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</p>

	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。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	无
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	
其他需要说明的事项	

### 三、资信评级情况

#### （一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1480345(银行间);124789(上交所)
债券简称	14 海东债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AA-
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	公司偿还债务的能力较强
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	

#### （二）主体评级差异

√适用 □不适用

债券代码	1480345(银行间);124789(上交所)
债券简称	14 海东债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AA-
标识所代表的含义	公司偿还债务的能力较强
差异原因	

**四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况****(一) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

**(二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况****1、增信机制****(1) . 保证担保**

法人或其他组织保证担保

□适用 √不适用

自然人保证担保

□适用 √不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

□适用 √不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

□适用 √不适用

**(2) . 抵押或质押担保**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：**1480345(银行间);124789(上交所)**

债券简称	14 海东债
担保物账面价值	38.65
担保物评估价值	33.25
评估时点	2017年6月20日
担保物已担保的债务总余额	9.6
抵/质押顺序	只对本期债券进行偿债保障
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	于2017年6月20日进行了评估
抵押质押在报告期内的执行情况	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	

**(3) . 其他方式增信**

□适用 √不适用

**2、 偿债计划或其他偿债保障**

√适用 □不适用

债券代码：1480345(银行间);124789(上交所)

债券简称	14 海东债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	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
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	

**3、 专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：1480345(银行间);124789(上交所)

债券简称	14 海东债
账户资金的提取情况	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
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	

**五、 持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**六、 受托管理人履职情况**

债券代码：1480345(银行间);124789(上交所)

债券简称	14 海东债
受托管理人履行职责情况	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
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

会计师事务所名称	中喜会计师事务所深圳分所
审计意见类型	带强调事项段或其他事项段的无保留意见
所涉及事项的变化及处理情况	无
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	无

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 三、主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位：元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	29,692,473,289.37	28,754,324,893.05	3.26	
归属母公司股东的净资产	<b>9,096,637,387.63</b>	<b>10,826,136,863.149</b>	<b>-15.98</b>	
流动比率	8.754	<b>6.847</b>	27.85	
速动比率	5.057	<b>4.291</b>	17.85	
资产负债率 (%)	<b>50.51</b>	<b>47.49</b>	<b>6.36</b>	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	4,693,943.41	32,424,760.04	11.90	
归属母公司股东的净利润	-66,009,029.83	-17,355,989.77	280.32	
经营活动产生的现金流净额	<b>-390,322,499.87</b>	<b>5,885,554,782.81</b>	<b>-93.37</b>	
EBITDA	<b>0.032</b>	<b>0.025</b>	<b>28.00</b>	
EBITDA 利息倍数	<b>1.256</b>	<b>1.348</b>	<b>-6.82</b>	
贷款偿还率 (%)	100	100	0	

利息偿付率 (%)	100	100	0	

#### 四、主要资产和负债变动情况

单位：元 币种：人民币

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 (%)	原因
应收账款	2,405,308,808.86	1,855,509,439.89	29.58	
其他应收款	8,575,575,710.96	8,522,803,406.54	0.62	
存货	1,238,479,194.74	6,032,033,536.34	-79.48	存货大量减少
在建工程	6,263,140,880.85	5,204,015,500.43	20.35	
预付款项	1,597,534,836.17	1,037,794,196.23	53.95	预付款项还没有付款
应付账款	495,319,107.99	459,560,306.08	7.61	
其他应付款	4,988,445,441.99	3,576,267,177.35	39.49	上半年其他应付款有所增加
长期借款	10,500,518,000.00	8,259,920,000.00	27.13	
预收款项	90,777,209.20	269,694,873.85	-66.30	上半年预售款项有所减少

#### 五、逾期未偿还债务

适用 不适用

#### 六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
国家开发银行质押借款	48.13	质押借款	
为发行债券抵押的两宗商业用地	33.23	抵押发行债券	
合计	81.36	—	—

#### 七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用



## 八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：无变动

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：28.07

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

## 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
中国农业发展银行海东支行	40	40	
合计			—

## 第四节 业务和公司治理情况

## 一、公司业务情况

公司从事的主要业务	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
主要产品及其用途	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。
经营模式	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>

	<p>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。</p> <p>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。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p><b>1、我国城市基础设施建设行业的现状及发展趋势</b></p> <p>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。</p> <p>城市基础设施行业承担着</p>

为城市提供公共设施、公共服务的重要任务，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公司，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。

报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无
-------------------------	---

## 二、公司主要经营情况

### (一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率(%)	原因
营业收入	4,693,943.41	32,424,760.04	-85.52	经济下滑 营业收入减少
营业成本	570,481.55	11,788,535.71	-95.16	经济下滑, 业务减少, 营业成本减少
销售费用	100,000.00	15,363,466.41	-99.35	经济下滑, 业务减少, 销售费用减少
管理费用	14,889,310.91	217,674,783.41	-93.16	经济下滑, 业务减少, 管理费用减少
财务费用	61,389,992.10	5,263,994.41	1,066.22	利息支出大幅增加
经营活动现金流量净额	-390,322,499.87	-5,885,554,782.81	15.14	
投资活动现金流量净额	268,525,723.28	-365,420,559.72	66.02	投资支付的 现金大量增加
筹资活动现金流量净额	1,311,638,000.00	7,496,443,067.54	82.50	

### (二) 经营业务构成情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比(%)	收入	成本	收入占比(%)
主营业务						
利息	0.016	0.003	81.25	0.09	0.01	88.89
工程项目	0.021	0.001	95.24	0.47	0.47	0
担保业务	0.006	0.001	83.33	0.047	0	100.00
主营业务小计	0.043	0.005	88.37	0.607	0.048	92.09
其他业务						
餐宿/销售食品	0.003	0.0007	76.67	0.043	0.077	-79.07
其他业务小计	0.003	0.0007	76.67	0.043	0.077	-79.07
合计						

**(三) 其他损益来源情况**

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：-72,744,786.37

报告期非经常性损益总额：0

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

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	1,247,514.49	投资取得分红	0	可持续
公允价值变动损益	0		0	
资产减值损失	0		0	
营业外收入	1,447,518.00	政府补贴	0	不可持续
营业外支出	4,266,614.18	罚款 赔偿及捐赠		不可持续

**(四) 投资状况****1、报告期内新增投资情况**

无

**2、重大股权投资**适用 不适用**3、重大非股权投资**适用 不适用**三、严重违约情况**适用 不适用**四、公司独立性情况**

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

**五、非经营性往来占款或资金拆借情况****(一) 非经营性往来占款和资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

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

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例 (%) : 0

是否超过 10%: 是 否

## (二) 违规担保

适用 不适用

## 六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司严格遵守募集说明书相关约定或承诺

## 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情况

#### (一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
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	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
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	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大	无			

损失				
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
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	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

### 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第七节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）



(本页无正文，为《青海海东投资有限责任公司公司债券 2017 年半年报告》之盖章页)

青海海东投资有限责任公司

2017年6月30日



附件 审计报告、财务报表及附注

**合并资产负债表**  
2017 年 6 月 30 日

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,350,103,406.47	4,140,603,591.70
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,405,308,808.86	1,855,509,439.89
预付款项	1,597,534,836.17	1,037,794,196.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,575,575,710.96	8,522,803,406.54
买入返售金融资产		
存货	1,238,479,194.74	6,032,033,536.34
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	83,151,436.62	530,000,000.00
流动资产合计	19,250,153,393.82	22,118,744,170.70
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,000,000	460,680,700.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	125,989,796.87	125,989,796.87
投资性房地产	489,664.85	498,851.88
固定资产	2,161,289,296.28	89,125,645.88
在建工程	6,263,140,880.85	5,204,015,500.43
工程物资		
固定资产清理	13,449.70	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,880,329,607.00	553,933,581.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,542,000.00	1,088,389.90

递延所得税资产		
其他非流动资产	535,600.00	200,248,255.72
非流动资产合计	10,442,319,895.55	6,635,580,722.35
资产总计	29,692,473,289.37	28,754,324,893.05
<b>流动负债：</b>		
短期借款	107,000,000	10,000,000
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	495,319,107.99	459,560,306.08
预收款项	90,777,209.20	269,694,873.85
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	306,206.04	1,469,107.04
应交税费	353,421.21	58,678,892.20
应付利息	1,222,776.39	54,777,000
应付股利		
其他应付款	4,988,445,441.99	3,576,267,177.35
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		1,025,960,000.00
其他流动负债	41,435,169.15	36,382,445.18
流动负债合计	5,724,859,331.97	5,492,789,801.70
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	10,500,518,000.00	8,259,920,000
应付债券	951,814,335.64	951,814,335.64
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	623,940,400.00	1,314,690,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,361,608,346.06	467,086,943.63
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	13,437,881,081.70	10,993,511,279.27
负债合计	19,162,740,413.67	16,486,301,080.97

<b>所有者权益：</b>		
股本	510,000,000.00	510,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,086,839,817.78	9,750,330,263.46
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,250,925.51	9,250,925.51
一般风险准备		
未分配利润	490,546,644.34	556,555,674.17
归属于母公司所有者权益合计	9,096,637,387.63	10,826,136,863.14
少数股东权益	1,433,095,488.07	1,441,886,948.94
所有者权益合计	10,529,732,875.70	12,268,023,812.08
负债和所有者权益总计	29,692,473,289.37	28,754,324,893.05

法定代表人：张胜源 主管会计工作负责人：马克之 会计机构负责人：夏静

#### 母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	23,399,853.09	59,976,125.04
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		500,000,000.00
应收票据		
应收账款	74,996,367.77	85,285,056.44
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,076,899,401.55	6,527,785,352.62
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	5,175,295,622.41	7,173,046,534.10
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,189,680,700.00	2,189,680,700.00

投资性房地产		
固定资产	56,624,236.68	56,670,839.74
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	1,116,088,978.00	1,116,088,978.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,222,000.00	6,452,000.00
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,364,615,914.68	3,368,892,517.74
资产总计	8,539,911,537.29	10,541,939,051.84
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	140,000,000.00	30,000,000.00
预收款项		
应付职工薪酬		420,000.00
应交税费		11,067.96
应付利息		
应付股利		
其他应付款	30,254,250.46	1,125,245,089.08
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	170,254,250.46	1,155,676,157.04
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,647,410,000.00	4,885,590,000.00
应付债券	960,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	461,580,000	
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	5,068,990,000	6,085,590,000.00
负债合计	5,239,244,250.46	7,241,266,157.04
<b>所有者权益：</b>		
股本	510,000,000	510,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,790,393,667.00	2,790,393,667.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,922.78	27,922.78
未分配利润	245,697.05	251,305.02
所有者权益合计	3,300,667,286.83	3,300,672,894.80
负债和所有者权益总计	8,539,911,537.29	10,541,939,051.84

法定代表人：张胜源 主管会计工作负责人：马克之 会计机构负责人：夏静

### 合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5,886,864.31	32,424,760.04
其中：营业收入	4,693,943.41	32,424,760.04
利息收入	1,192,920.90	
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	77,059,768.99	56,032,444.45
其中：营业成本	570,481.55	11,788,535.71
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		
税金及附加	56,404.43	2,121,339.41
销售费用	100,000.00	15,363,466.41
管理费用	14,889,310.91	21,767,473.41
财务费用	61,389,992.10	5,263,994.41
资产减值损失		-272,364.90
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）	1,247,514.49	-4,686,273.72

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）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-69,925,390.19	-28,293,958.13
加：营业外收入	1,447,518.00	15,184,471.02
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	4,266,614.18	893,643.55
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-72,744,486.37	-14,003,130.66
减：所得税费用	2,056,004.33	2,820,263.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-74,800,490.70	-16,823,393.96
归属于母公司所有者的净利润	-66,009,029.83	-17,355,989.77
少数股东损益	-8,791,460.87	532,595.81
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-74,800,490.70	-16,823,393.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	-66,009,029.83	-17,355,989.77
归属于少数股东的综合收益总额	-8,791,460.87	532,595.81
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		



法定代表人：张胜源 主管会计工作负责人：马克之 会计机构负责人：夏静

### 母公司利润表

2017年1—6月

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入		19,417.48
减：营业成本		
税金及附加		58.26
销售费用	463.00	55,876.55
管理费用	4,599,708.57	5,531,297.86
财务费用	-4,448,919.78	-4,314,051.95
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		1,247,514.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-151,251.79	-1,253,763.24
加：营业外收入		640.78
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-151,251.79	-5,607.97
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-151,251.79	-5,607.97
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6.其他		
六、综合收益总额	-151,251.79	-5,607.97
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：张胜源 主管会计工作负责人：马克之 会计机构负责人：夏静

### 合并现金流量表

2017年1—6月

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2017年1-6月	2016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	58,231,048.36	34,062,101.75
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		3,530.80
收到其他与经营活动有关的现金	1,422,002,332.30	2,751,793,799.37
经营活动现金流入小计	1,480,233,380.66	2,785,859,431.92
购买商品、接受劳务支付的现金	524,586,548.47	30,196,730.90
客户贷款及垫款净增加额		
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		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,516,570.12	10,036,822.48
支付的各项税费	3,072,369.33	5,796,923.26
支付其他与经营活动有关的现金	1,338,380,392.61	8,625,383,738.09
经营活动现金流出小计	1,870,555,880.53	8,671,414,214.73
经营活动产生的现金流量净额	-390,322,499.87	-5,885,554,782.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	459,680,700.00	350,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,247,514.49	
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		160,166,454.99
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	460,928,214.49	510,166,454.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	192,402,491.21	5,536,314.71
投资支付的现金		870,050,700.00
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	192,402,491.21	875,587,014.71
投资活动产生的现金流量净额	268,525,723.28	-365,420,559.72
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		1,403,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,311,638,000.00	5,255,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		1,866,828,000.00
筹资活动现金流入小计	1,311,638,000.00	8,525,428,000.00
偿还债务支付的现金		849,470,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		179,514,932.46
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		1,028,984,932.46
筹资活动产生的现金流量净额	1,311,638,000.00	7,496,443,067.54
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,189,841,223.41	1,245,467,725.01
加：期初现金及现金等价物余额	4,060,189,000.00	2,814,721,275.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,250,030,223.58	4,060,189,000.17

法定代表人：张胜源 主管会计工作负责人：马克之 会计机构负责人：夏静

### 母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	20,000.00	
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	127,236,470.13	1,302,000.00
经营活动现金流入小计	127,256,470.13	1,302,000.00
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	737,171.74	419,127.90
支付的各项税费	204,564.96	26,340.00
支付其他与经营活动有关的现金	42,053,732.68	366,397.99
经营活动现金流出小计	42,995,469.38	811,865.89
经营活动产生的现金流量净额	84,261,000.75	490,134.11
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	640,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,247,514.49	
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		
投资活动现金流入小计	641,247,514.49	
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		
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	140,000,000.00	
投资活动现金流出小计	140,000,000.00	
投资活动产生的现金流量净额	501,247,514.49	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	467,801,293.51	333,500,800.00
筹资活动现金流入小计	467,801,293.51	333,500,800.00
偿还债务支付的现金	271,600,000.00	241,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	182,086,080.70	93,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	636,200,000.00	107,200,000.00
筹资活动现金流出小计	1,089,886,080.70	441,800,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-622,084,787.19	-108,299,200.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-36,576,271.95	-107,809,065.89
加：期初现金及现金等价物余额		
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		

法定代表人：张胜源 主管会计工作负责人：马克之 会计机构负责人：夏静

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	510,000,000.00				9,750,330,263.46				9,250,925.51		556,555,674.17	1,441,886,948.94	12,268,023,812.08
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	510,000,000.00				9,750,330,263.46				9,250,925.51		556,555,674.17	1,441,886,948.94	12,268,023,812.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-1,663,490,445.68						-66,009,028.83	-8,791,460.97	-1,738,290,935.48
（一）综合收益总额													
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	510,000,000.00				8,086,839,817.78					9,250,925.51		490,546,644.34	1,433,095,488.07	10,529,732,875.70

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
优先股		永续债	其他									

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													
同一控制下企业合并其他													
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“-”号填列）	20,000,000.00				624,361,047.24				91,075.38		-17,568,805.93	580,198,103.33	1,207,081,420.02
（一）综合收益总额											-17,264,914.39	532,595.81	-16,732,318.58
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									91,075.38		-303,891.54	579,665.507.52	579,452,691.36
1. 提取盈余公积									91,075.38		-303,891.54	579,665.507.52	579,452,691.36
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	20,000,000.00				624,361,047.24								644,361,047.24
1. 资本公积转增资本（或股本）	20,000,000.00				624,361,047.24								644,361,047.24
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	510,000,000.00				9,750,330,263.46			9,250,925.51		556,555,674.17	1,441,886,948.94		12,268,023,812.08

法定代表人：张胜源 主管会计工作负责人：马克之 会计机构负责人：夏静

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：青海海东投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	510,000,000.00				2,790,393,667.00				27,922.78	251,305.02	3,300,672,894.80



加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	510,000,000.00				2,790,393,667.00				27,922.78	251,305.02	3,300,672,894.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-5,607.97	-5,607.97
（一）综合收益总额											
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他											
四、本期期末余额	510,000,000.00				2,790,393,667.00				27,922.78	245,697.05	3,300,667,286.83

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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、本年期初余额	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“-”号填列）	20,000,000.00				-20,000,000.00				212,816.16	2,522,151.59	2,734,967.75
（一）综合收益总额										2,734,967.75	2,734,967.75
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									212,816.16	-	212,816.16

										16	
1. 提取盈余公积									212,816.16	-	
2. 对所有者（或股东）的分配										212,816.16	
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	20,000,000.00				-	20,000,000.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	20,000,000.00				-	20,000,000.00					
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	510,000,000.00				7,249,488,994.09				9,250,925.51	18,693,000.97	7,787,432,920.57

法定代表人：张胜源 主管会计工作负责人：马克之 会计机构负责人：夏静

## 担保人财务报表

适用 不适用