

西宁城市投资管理有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年六月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、财务风险

（一）盈利能力较弱风险

受发行人从事的行业涉及公用事业的影响以及部分经营性业务处于起步阶段，发行人的盈利能力受定价因素的影响，存在盈利能力较弱的风险。但随着发行人的相关项目陆续进入经营期，同时发行人金融及农副产品集散、建材物流等业务继续发展壮大，发行人的盈利能力预期将有所好转。2015年至2017年，发行人的营业收入分别为97,510.83万元、95,159.28万元、115,169.53万元，毛利润分别为9,631.80万元、9,680.44万元、44,940.90万元，净资产收益率分别为0.39%、0.38%、0.41%。

（二）资本性支出较大风险

公司作为西宁市政府批准成立的城市基础设施建设的投资运营主体，投资经营的项目以城市基础设施建设项目为主，前期资金投入量较大，建设周期较长，资金回笼周期相对较长

（三）有息债务较高风险

2015年至2017年，发行人有息债务总额分别为235.55亿元、312.08亿元、268.52亿元，资产负债率分别为58.37%、67.04%、66.48%，随着发行人的有息债务增加，发行人的资产负债率也有所增加。未来几年公司债务融资规模预计将会保持较高水平，如果发行人无法有效控制债务规模，同时相关经营性项目盈利能力得不到有效提升，将对公司未来的偿债能力带来压力。

（四）应收账款及其他应收款项回收风险

2015年至2017年，发行人的应收账款分别为12,370.54万元、45,064.98万元、10,362.22万元，其他应收款项分别为2,174,745.72万元、2,618,534.00万元、2,427,423.48万元，当前发行人的应收账款主要为应收财政局纳入政府偿债资金的建设资金，其他应收款主要为应收各项目的建设资金，应收账款主体具有政府背景，回款具有一定保证，如未来西宁市财政收入出现减缓或恶化的情况，将影响发行人的相关应收账款和其他应收款项的回收，形成一定的风险。

（五）未来投融资压力较大风险

发行人是西宁市基础设施建设的投资建设和运营主体，承担西宁市基础设施建设的投融资任务，需要较大的资金实力和资本运作能力，而发行人融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面的因素影响。

二、经营风险

（一）水务经营风险

公司主要经营板块之一水务板块，包括自来水供应、销售，尽管公司严格水质管理，配置大量水质监测设备，但不排除未来由于环境污染、突发事件及其他不可抗因素对水源或自来水管网造成污染，影响自来水水质的安全，进而导致发行人面临一定的水务经营风险。

（二）跨行业经营风险

发行人为西宁市基础设施建设融资平台企业，涉及自来水供应、宾馆服务、金融业等产业，行业跨度大，下属子公司较多。虽然跨行业经营有助于公司提升其经营性资产的盈利能力，同时分散公司业务集中的经营风险，但也对公司管理层的管理水平提出了挑战。随着公司新的经营性项目建设期结束并进入运营期，发行人将面临多行业经营风险。

（三）基建项目垫付资金风险

发行人作为西宁市重要的基础设施建设单位，承担的基础设施建设项目较多，部分基础设施建设项目与政府签订了BT协议由政府进行逐年回购，发行人已完
西宁城市投资管理有限公司 2018 年度第一期短期融资券募集说明书 工项目平均回购期限为10年，政府偿付周期较长、规模较大，如果地方政府因财力有限，不能按时回购，将导致发行人出现垫付资金的不利后果，从而对发行人资金周转产生一定的不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 信息披露网址及置备地.....	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	10
六、 中介机构情况.....	10
（四）报告期内中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	26
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	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、发行人为创新创业公司债券发行人.....	26
三、发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	26
五、其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	27
附件 财务报表.....	29
合并资产负债表.....	29
母公司资产负债表.....	31
合并利润表.....	33
母公司利润表.....	35
合并现金流量表.....	37
母公司现金流量表.....	39
合并所有者权益变动表.....	41
母公司所有者权益变动表.....	44
担保人财务报表.....	48

释义

公司、本公司、本企业、发行人	指	西宁城市投资管理有限公司
本次债券	指	人民币 13 亿元的 2012 年西宁城市投资管理有限公司公司债券
本次发行	指	本次债券的发行
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
承销团	指	由主承销商为承销本次发行而组织的承销机构的总称
认购人、投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、购买或以其他方式取得并持有本次债券的主体
会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构	指	大公国际资信评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
最近三年、近三年	指	2015 年度、2016 年度和 2017 年度
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2012 年西宁城市投资管理有限公司公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2012 年西宁城市
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，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，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率的过程
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国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地区的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	西宁城市投资管理有限公司
中文简称	西宁城投
外文名称（如有）	Xining Urban Investment Management Co., Ltd.
外文缩写（如有）	
法定代表人	王海洪
注册地址	青海省西宁市西宁经济技术开发区金桥路 36 号
办公地址	青海省西宁市西宁经济技术开发区金桥路 36 号
办公地址的邮政编码	810000
公司网址	
电子信箱	

二、信息披露事务负责人

姓名	马旭晖
联系地址	西宁经济技术开发区金桥路 36 号
电话	0971-6159251
传真	0971-6159251
电子信箱	

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的 交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	www.chinabond.com.cn
	西宁经济技术开发区金桥路 36 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：西宁市政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：西宁市政府国有资产监督管理委员会

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层
签字会计师姓名（如有）	汪和俊、潘国俊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122672.SH, 1280137.IB
债券简称	12 西宁城投债、RP 西城投
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
联系人	王云浩、王嘉欣
联系电话	010-88300834

（三）资信评级机构

债券代码	122672.SH, 1280137.IB
债券简称	12 西宁城投债、RP 西城投
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

（四）报告期内中介机构变更情况

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	122672.SH, 1280137.IB
2、债券简称	12 西宁城投债、RP 西城投
3、债券名称	2012年西宁城市投资管理有限公司公司债券
4、发行日	2012年4月27日
5、最近回售日	不适用
6、到期日	2019年4月27日
7、债券余额	2.60
8、利率（%）	7.7%
9、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年年末分别按照20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
10、上市或转让的交易场所	全国银行间市场和上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	截至2018年6月30日，本期债券已完成6年6次付息，2018年已完成付息。
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券设置提前偿还条款，已分别于2015年、2016年、2017年、2018年每年4月27日偿还本金共计10.4亿元

二、 募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122672.SH, 1280137.IB

债券简称	12 西宁城投债
募集资金专项账户运作情况	公司在国家开发银行股份有限公司青海省分行建立了专项偿债基金账户，偿债基金的资金来源于公司稳健经营产生的现金流、募集资金投向项目产生的现金流等。公司将提前安排必要的还本资金，保证按时还本付息。按照公司与国家开发银行股份有限公司青海省分行签订的偿债资金专户监管协议，国家开发银行股份有限公司青海省分行将履行监管的职责，切实保障公司按时、足额提取偿债资金。截至目前，

	募集资金专项账户运作正常，与募集说明书中描述的相符。
募集资金总额	13
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	发行人已履行必要的募集资金使用程序将募集资金使用完毕，其中9亿元用于西宁市教育布局调整一期工程项目和青藏高原农副产品集散中心项目，2亿元用于偿还银行借款，2亿元用于补充营运资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

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	122672.SH, 1280137.IB
债券简称	12 西宁城投债；PR 西城投
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，对投资者权益无影响。

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、 增信机制及其他偿债保障措施情况

（一） 增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：122672.SH, 1280137.IB

债券简称	12 西宁城投债；PR 西城投
其他偿债保障措施概述	发行人未来的净利润以及可支配现金流量是本期债券按期偿付的基础；募投项目未来所产生的经营收益将为本期债券本息偿付提供稳定支持；良好的银企关系为偿付本期债券本息提供重要保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、 偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：122672.SH, 1280137.IB

债券简称	12 西宁城投债；PR 西城投
偿债计划概述	本期债券为固定利率品种，按年付息，分期提前偿还本金。公司将在债券发行后按照偿债计划归集资金，用于偿债利息和兑付债券本金。偿债资金将来源于发行人日常营运所产生的现金流，发

	行人将发挥整体的盈利能力和融资能力，为偿还债券本息提供有力保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、 专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：122672.SH,1280137.IB

债券简称	12 西宁城投债；PR 西城投
账户资金的提取情况	募集资金已全部使用；发行人并与 2018 年 4 月 27 日完成本期兑付工作
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、 报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、 受托管理人履职情况

债券代码	122672. SH, 1280137. IB
债券简称	12 西宁城投债；PR 西城投
债券受托管理人名称	无
受托管理人履行职责情况	受托管理人对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、 公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况及未来展望

1、紧盯项目抓投资。科学谋划落地一批项目，实施运作城建运营类和自主经营类项目，完善重大项目推进的要素保障机制，提升服务保障城市建设的能力。

主动通过PPP、市场主体身份参与或授权经营模式（ABO）等方式参与项目建设和经营，通过投资参与西宁市绿色建材产业园、智慧城市大数据项目、产业园区等项目。

2、精心谋划抓效益。深化公司供给侧结构性改革，按照突出主业、加快资源资产有效积聚的总体要求，加快推进现有产业结构调整、创新发展、转型发展，提高国有资产运营质量和效率。一是优做加法，按照国有资本“三个集中”原则，做强做大现有资产经营、现代物流产业、房地产业、生态农业产业等优势板块，积极介入地下综合管廊、智慧城市及大数据产业、绿色建材产业、铝镁合金产业等战略性新兴产业，做好西宁市大数据运营有限公司组建、西宁城市建筑科技有限责任公司增资、三江财险及九信寿险组建，创新产业园区投融资模式等工作。同时规范公司参控股公司管控，制定《公司委派人员管理暂行办法》，发挥股东会、董事会、监事会“三会”作用，推动参控公司提高运营效率。二是善做减法，制定公司存量资产盘活方案，对于不符合功能定位、不具有运营优势的部分实业项目逐步退出，同时根据投融资体制改革的总体要求，创新市场化投融资模式，剥离公司政府融资功能，解决好存量债务。三是常做除法，加强产业协同，推动城投与市属企业协同发展，强化与金控集团融合发展，深入推进“产产结合”、“产融结合”、“融融结合”，采取共同发起基金等方式参与全市重点项目实施，通过资源整合、配置优化降成本，通过提质增效、精益化运营深挖潜力。

（二） 经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
房地产销售收入	1.39	0.94	32.62%	26.39%	1.09	0.60	44.93%	24.42%
利息收入	0.93	0.43	53.40%	17.63%	0.39	0.25	35.48%	8.71%

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
出租车运营收入	0.12	0.09	21.69%	2.22%	0.12	0.10	13.13%	2.69%
停车场收入	0.07	0.11	-60.09%	1.30%	0.03	0.04	-54.08%	0.58%
苗木销售收入					0.0086	0.0026	70.36%	0.19%
餐饮收入	0.13	0.07	44.37%	2.48%	0.14	0.08	43.97%	3.06%
客房收入	0.10	0.0005	99.50%	1.99%	0.11	0.0006	99.46%	2.52%
自来水销售收入	1.15	0.73	36.54%	21.83%	1.21	0.73	40.40%	27.07%
租赁收入	0.54	0.40	25.07%	10.20%	0.57	0.31	46.08%	12.84%
广告、物业、家政等服务费收入	0.11	0.08	31.21%	2.15%	0.09	0.07	27.97%	2.06%
商品销售收入	0.11	0.01	11.40%	2.05%	0.06	0.05	8.08%	1.33%
工程施工收入	0.16	0.07	58.50%	2.99%	0.32	0.08	74.06%	7.18%
蔬菜销售收入	0.19	0.18	2.99%	3.61%	0.14	0.11	21.13%	3.07%
其他主营	0.13	0.07	44.23%	2.46%	0.11	0.04	61.34%	2.45%
其他业务	0.14	0.04	69.37%	2.70%	0.08	0.04	54.80%	1.83%
合计	5.27	3.22	37.06%	100%	4.48	2.50	44.10%	100%

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品 或分服 务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
房地产 销售收 入	1.39	0.94	32.62%	27.52%	56.67%	-12.31%
利息收 入	0.93	0.43	53.40%	138.46%	72%	17.92%
自来水 销售收 入	1.15	0.73	36.54%	-5%	0	-3.86%
合计	3.47	2.10				

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

截止2018年6月30日，发行人房地产销售板块毛利率为32.62%，较上年减少了27.40%，但收入及成本均较上年有明显增加，主要是因为发行人开发房地产项目今年已达到预售，并进行了销售工作；

报告期内发行人利息收入板块毛利率较上年增加了50.51%，主要是因为发行人并表子公司上半年将所有自有资金进行放贷，从而增加了利息收入所导致；

发行人报告期内出租车运营收入毛利率较较去年同期增加了65.19%主要是因为2017年出租车辆使用到期，从新购置一批新车进行正常运营，使得去年与今年变动较大；

发行人报告期内停车场收入和成本较去年同期又大幅度增加，主要是因为今年公司在省内新建多处停车场，使得今年停车场办款的收入与成本增加；

截止2018年6月30日，发行人租赁业务收入及毛利率有所下降主要是因为发行人下属子公司所持有商铺今年均达到销售水平，均需缴纳相关物业、水电等费用，使得发行人今年租赁业务收入下降；

报告期内发行人蔬菜销售板块成本增加，主要是因为今年增加了直营店面，使得投入加大所致。

（三）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入30%的

□是 √否

二、 投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、 公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、 非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 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，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、 财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、 合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、 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：万元 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	7,458,258.52	7,442,219.34	0.22	
2	总负债	4,952,116.13	4,944,784.94	0.15	
3	净资产	2,506,142.39	2,497,434.39	0.35	
4	归属母公司股东的净资产	2,432,823.00	2,426,590.21	0.26	
5	资产负债率 (%)	66.40%	66.44%	0.06	

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
6	有形资产负债率 (%)	67.00%	66.83%	0.25	
7	流动比率	2.47	2.26	9.29	
8	速动比率	2.66	2.19	21.46	
9	期末现金及现金等价物余额	402,165.52	454,401.74	-11.50	
-					
-					

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	52,716.30	44,783.35	17.71	
2	营业成本	33,180.96	25,034.94	32.54	由于房地产项目达到了预售条件, 收入增加, 成本相应增加
3	利润总额	7,580.78	11,448.89	-33.79	主要因为报告期内发行人营业成本较高, 故利润减少所致
4	净利润	6,321.08	8,891.62	-28.91	
5	扣除非经常性损益后净利润	6,321.08	8,891.62	-28.91	
6	归属母公司股东的净利润	6,232.79	8,380.93	-25.63	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	97,173.07	117,223.83	-17.10	
8	经营活动产生的现金流净额	53,725.80	150,402.97	-64.28	由于政府性项目逐渐减少, 现金流相应减少
9	投资活动产生的现金流净额	87,873.64	-97,663.88	10.02	
10	筹资活动产生的现金流净额	18,488.45	128,584.92	85.62	主要由于今年上半年筹资活动增加所致

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
11	应收账款周转率	3.45	4.16	-17.07	
12	存货周转率	1.01	1.03	-1.94	
13	EBITDA 全部债务比	24.12	25.95	-7.05	
14	利息保障倍数	1.10	1.13	-2.65	
15	现金利息保障倍数	0.11	0.13	-15.38	
16	EBITDA 利息倍数	0.53	0.61	-13.11	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	
-					
-					

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

截止 2018 年 6 月 30 日, 公司营业成本较上年同期增加了 32.54%, 主要是因为 2018 年上半年, 发行人下属房地产项目达到了销售条件, 是的今年收入及成本相对增加;

利润总额报告期内较上年减少了 33.79%, 主要是因为 2018 年上半年发行人营业成本较高, 故利润减少所致;

发行人报告期内经营活动产生的现金流净额较去年同期减少了 64.28% 主要是因为发行人政府性项目逐渐减少, 现金流相应减少所致;

报告期内发行人的筹资活动产生的现金流净额较去年同期增加了 85.62% 主要是因为今年上半年发行人发行中票及增加了其他融资活动所致。

五、 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	402,165.52	454,801.81	-11.57	
应收票据	20	10	100	发行人子公司正常票据业务开展

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
				推进，余额变动。
应收账款	10,410.18	10,362.22	0.46	
预付款项	32,643.00	35,503.99	-8.06	
应收利息	3,803.22	3,192.38	19.13	
存货	80,728.96	81,904.67	-1.44	
其他流动资产	40,515.93	43,434.21	-6.72	
长期应收款	14,874.05	14,874.05	0	
在建工程	922,155.18	922,810.82	-0.07	
长期待摊费用	2,928.35	3,133.36	-6.45	
递延所得税资产	2,123.65	2,123.65	0	
其他非流动资产	2,301,525.33	2,301,525.33	0	

2. 主要资产变动的原因

截止2018年6月30日，公司应收票据较上年末增加了100%，主要是因为发行人子公司正常票据业务开展推进，余额增加所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
非流动资产（土地使用权）	1.00		西宁市城市交通投资建设有限公司	
合计	1.00		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：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	130,400	94,000	38.72	借款增加
应付账款	195,775.36	208,209.40	-5.97	
其他应付款	625,372.55	690,499.37	-9.43	
长期借款	1,961,178.15	1,892,589.10	3.62	
长期应付款	411,601.01	441,571.01	-6.79	
长期应付职工薪酬	0	42.49	100	2018年上半年此科目未发生金额。
专项应付款	766,228.43	772,219.73	-0.78	
递延收益	6,916.04	6,916.04	0	

2. 主要负债变动的的原因

截止 2018 年 6 月 30 日，公司短期借款较上年末增加了 38.72%，主要是因为今年上半年发行人发行中票及增加了其他融资活动所致；

报告期内发行人长期应付职工薪酬为 0，主要是因为 2018 年上半年此科目未发生金额。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 316.39 亿元；上年末借款总额 268.52 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年发行短期融资券 10 亿元；

下半年，需要偿还 14 西宁城投 MTN001、15 西宁城投 MTN001、17 西宁城投 MTN001 等有息负债利息

下半年，本公司计划通过发行金额为 15 亿元短期融资券、10 亿元的超短期融资券、15 亿元中期票据以及根据需要申请其他债券或债务融资工具来取得经营和偿债所需要的资金。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	300.00	186.18	113.82
中国农业发展银行	7.00	2.54	4.46
招商银行	12.00	0.80	11.20
中信银行	10.00		10.00
民生银行	2.00	0.00	2.00
建设银行	3.00	2.78	0.22
农业银行	1.00	0.78	0.22
交通银行	3.10	3.10	0
上海浦东发展银行	30.00	2.00	28.00
兴业银行	20.00	11.86	8.14
青海银行	4.00	4.00	0.00
西宁市农商银行	4.00	3.51	0.49
合计	396.10	217.55	178.55

上年末银行授信总额度：470 亿元，本报告期末银行授信总额度 396.10 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：73.90 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0元

七、 利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.76亿元

报告期非经常性损益总额：0亿元

报告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

八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入50%

是 否

九、 对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：26.54亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.22亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：23.32亿元

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

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《西宁城市投资管理有限公司公司债券 2018 年半年度报告》之盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：西宁城市投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,021,655,212.63	4,548,018,130.05
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	200,000.00	100,000.00
应收账款	104,101,763.04	103,622,174.08
预付款项	326,430,019.24	355,039,939.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	38,032,227.68	31,923,811.00
应收股利		
其他应收款	24,643,465,386.77	24,274,234,821.59
买入返售金融资产		
存货	807,289,611.78	819,046,732.81
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,881,517.83	
其他流动资产	405,159,262.24	434,342,127.34
流动资产合计	30,350,215,001.21	30,566,327,736.28
非流动资产：		
发放贷款及垫款	1,083,525,700.00	663,805,100.00
可供出售金融资产	1,736,517,496.07	1,688,088,811.10
持有至到期投资		-
长期应收款	148,740,527.00	148,740,527.00
长期股权投资	252,383,378.79	252,383,378.79
投资性房地产	1,003,899,006.99	1,024,674,654.49
固定资产	7,339,008,269.00	7,392,295,566.04
在建工程	9,221,551,800.79	9,228,108,261.00
工程物资	6,815,409.96	7,070,715.85
固定资产清理		-
生产性生物资产		-

油气资产		-
无形资产	374,155,349.60	382,875,297.49
开发支出		-
商誉		-
长期待摊费用	29,283,495.87	31,333,581.24
递延所得税资产	21,236,455.39	21,236,455.39
其他非流动资产	23,015,253,287.75	23,015,253,287.75
非流动资产合计	44,232,370,177.21	43,855,865,636.14
资产总计	74,582,585,178.42	74,422,193,372.42
流动负债：		
短期借款	1,304,000,000.00	940,000,000.00
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	1,957,753,628.68	2,082,094,024.56
预收款项	887,924,380.83	997,453,918.80
卖出回购金融资产款		-
应付手续费及佣金		-
应付职工薪酬	36,195,581.66	47,523,851.12
应交税费	43,106,910.35	92,354,802.30
应付利息	271,506,131.80	247,402,827.65
应付股利		
其他应付款	6,253,725,549.66	6,904,993,684.69
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,549,152,933.91	2,242,082,753.32
其他流动负债		
流动负债合计	12,303,365,116.89	13,553,905,862.44
非流动负债：		
长期借款	19,611,781,540.85	18,925,890,987.55
应付债券	5,741,591,220.05	4,743,591,220.05
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,116,010,100.00	4,415,710,100.00
长期应付职工薪酬		424,922.48

专项应付款	7,662,284,254.79	7,722,197,259.30
预计负债		
递延收益	69,160,396.73	69,160,396.73
递延所得税负债	16,968,682.75	16,968,682.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	37,217,796,195.17	35,893,943,568.86
负债合计	49,521,161,312.06	49,447,849,431.30
所有者权益		
股本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,788,098,686.95	21,788,098,686.95
减：库存股		
其他综合收益	50,906,048.25	50,906,048.25
专项储备		
盈余公积	97,215,569.29	97,215,569.29
一般风险准备		
未分配利润	1,392,009,710.66	1,329,681,813.89
归属于母公司所有者权益合计	24,328,230,015.15	24,265,902,118.38
少数股东权益	733,193,851.21	708,441,822.74
所有者权益合计	25,061,423,866.36	24,974,343,941.12
负债和所有者权益总计	74,582,585,178.42	74,422,193,372.42

法定代表人：王海洪 主管会计工作负责人：韦永萍 会计机构负责人：马旭晖

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：西宁城市投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,463,655,757.67	1,663,405,678.55
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		
预付款项	1,150,006.48	1,150,006.48
应收利息		
应收股利		
其他应收款	17,332,646,316.98	16,875,348,944.70
存货		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	18,797,452,081.13	18,539,904,629.73
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,124,722,195.10	1,124,722,195.10
持有至到期投资		
长期应收款	14,000,000.00	14,000,000.00
长期股权投资	7,253,564,863.85	7,253,564,863.85
投资性房地产		
固定资产	5,844,652,641.34	5,845,251,166.66
在建工程	390,963,430.31	388,829,186.84
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	82,445.83	82,445.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	168,343.68	168,343.68
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,178,779,897.31	1,178,779,897.31
非流动资产合计	15,806,933,817.42	15,805,398,099.27
资产总计	34,604,385,898.55	34,345,302,729.00
流动负债：		
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		
预收款项		
应付职工薪酬		61,118.67
应交税费	26,007,591.06	26,705,897.60
应付利息	138,350,990.11	113,923,333.20
应付股利		
其他应付款	1,274,702,677.15	1,460,358,549.09
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	688,492,933.91	1,308,822,933.91
其他流动负债		
流动负债合计	2,127,554,192.23	2,909,871,832.47
非流动负债：		

长期借款	9,692,477,100.73	9,689,256,701.73
应付债券	5,741,591,220.05	4,743,591,220.05
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	492,674,592.78	492,674,592.78
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	16,968,682.75	16,968,682.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,943,711,596.31	14,942,491,197.31
负债合计	18,071,265,788.54	17,852,363,029.78
所有者权益：		
股本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,508,247,502.02	14,508,247,502.02
减：库存股		
其他综合收益	50,906,048.25	50,906,048.25
专项储备		
盈余公积	97,215,569.29	97,215,569.29
未分配利润	876,750,990.45	836,570,579.66
所有者权益合计	16,533,120,110.01	16,492,939,699.22
负债和所有者权益总计	34,604,385,898.55	34,345,302,729.00

法定代表人：王海洪 主管会计工作负责人：韦永萍 会计机构负责人：马旭晖

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：西宁城市投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	527,162,968.77	447,833,452.70
其中：营业收入	527,162,968.77	447,833,452.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	495,214,349.77	407,591,079.60
其中：营业成本	331,809,591.09	250,349,426.39
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	19,120,718.87	8,489,556.33
销售费用	36,964,649.35	32,663,403.30
管理费用	74,708,930.40	69,022,529.63
财务费用	32,610,460.06	38,066,163.95
资产减值损失		9,000,000.00
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）	38,515,841.75	64,638,088.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
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）	70,464,460.75	104,880,461.23
加：营业外收入	7,465,276.12	12,921,293.47
减：营业外支出	2,121,918.89	3,312,877.65
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	75,807,817.98	114,488,877.05
减：所得税费用	12,597,012.43	25,572,633.40
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	63,210,805.55	88,916,243.65
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	62,327,896.77	83,809,373.65
2. 少数股东损益	882,908.78	5,106,870.00
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：王海洪 主管会计工作负责人：韦永萍 会计机构负责人：马旭晖

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：西宁城市投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	35,069,945.19	26,807,533.94
减：营业成本		
税金及附加	77,812.91	380,812.43
销售费用		
管理费用	7,235,861.82	5,905,810.57

财务费用	13,899,533.45	18,813,076.99
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）	35,650,037.74	62,473,032.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	49,506,774.75	64,180,866.54
加：营业外收入		0.20
减：营业外支出		936,200.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	49,506,774.75	63,244,666.74
减：所得税费用	9,326,363.96	18,569,346.71
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	40,180,410.79	44,675,320.03
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（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		
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：王海洪 主管会计工作负责人：韦永萍 会计机构负责人：马旭晖

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：西宁城市投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	455,903,628.32	481,966,298.13
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,766,040,268.89	3,497,751,326.18
经营活动现金流入小计	3,221,943,897.21	3,979,717,624.31
购买商品、接受劳务支付的现金	397,880,019.57	325,662,496.12
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	119,867,248.47	99,013,335.45
支付的各项税费	98,800,958.48	63,822,799.96
支付其他与经营活动有关的现金	2,068,137,644.39	1,987,189,263.74
经营活动现金流出小计	2,684,685,870.91	2,475,687,895.27
经营活动产生的现金流量净额	537,258,026.30	1,504,029,729.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	404,396,858.59	695,919,571.37
取得投资收益收到的现金	53,047,645.70	72,928,551.93
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	43,860,000.00	27,779,131.08
投资活动现金流入小计	501,304,504.29	796,627,254.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	397,925,605.59	933,248,370.51
投资支付的现金	533,350,000.00	431,000,000.00
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	448,765,348.59	409,017,687.55
投资活动现金流出小计	1,380,040,954.18	1,773,266,058.06
投资活动产生的现金流量净额	-878,736,449.89	-976,638,803.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,200,000.00	45,100,000.00
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	1,210,331,539.73	930,850,000.00
发行债券收到的现金	998,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	561,659,224.11	1,337,108,361.41
筹资活动现金流入小计	2,790,190,763.84	2,313,058,361.41

偿还债务支付的现金	2,190,685,222.92	2,478,775,382.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	375,061,178.30	648,300,972.24
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	409,328,856.45	471,831,170.93
筹资活动现金流出小计	2,975,075,257.67	3,598,907,525.92
筹资活动产生的现金流量净额	-184,884,493.83	-1,285,849,164.51
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	-526,362,917.42	-758,458,239.15
加：期初现金及现金等价物余额	4,548,018,130.05	6,763,421,727.64
六、期末现金及现金等价物余额	4,021,655,212.63	6,004,963,488.49

法定代表人：王海洪 主管会计工作负责人：韦永萍 会计机构负责人：马旭晖

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：西宁城市投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	35,069,945.19	20,051,032.84
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	326,570,273.95	1,627,720,433.96
经营活动现金流入小计	361,640,219.14	1,647,771,466.80
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	5,416,735.90	3,179,134.23
支付的各项税费	11,151,326.57	7,113,509.52
支付其他与经营活动有关的现金	58,531,660.07	44,284,297.41
经营活动现金流出小计	75,099,722.54	54,576,941.16
经营活动产生的现金流量净额	286,540,496.60	1,593,194,525.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,919,571.37
取得投资收益收到的现金	35,650,037.74	62,473,032.59

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	35,650,037.74	66,392,603.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,188,858.85	12,168,221.03
投资支付的现金		20,000,000.00
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	2,188,858.85	32,168,221.03
投资活动产生的现金流量净额	33,461,178.89	34,224,382.93
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	10,000,000.00	44,570,000.00
发行债券收到的现金	998,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		510,976,223.65
筹资活动现金流入小计	1,008,000,000.00	555,546,223.65
偿还债务支付的现金	627,107,801.00	1,681,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	300,641,995.37	456,311,548.15
支付其他与筹资活动有关的现金	600,001,800.00	7,222,717.95
筹资活动现金流出小计	1,527,751,596.37	2,145,034,266.10
筹资活动产生的现金流量净额	-519,751,596.37	-1,589,488,042.45
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	-199,749,920.88	37,930,866.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,663,405,678.55	1,220,979,976.65
六、期末现金及现金等价物余额	1,463,655,757.67	1,258,910,842.77

法定代表人：王海洪 主管会计工作负责人：韦永萍 会计机构负责人：马旭晖

合并所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：西宁城市投资管理有限公司

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、上年期末余额	1,000,000.00	-	-	-	21,788,098.686.95	-	50,906,048.25	-	97,215,569.29	-	1,329,681.813.89	708,441,822.74	24,974,343,941.12
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	1,000,000.00	-	-	-	21,788,098.686.95	-	50,906,048.25	-	97,215,569.29	-	1,329,681.813.89	708,441,822.74	24,974,343,941.12
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-		-	-	-	-	-	62,327,896.77	24,752,028.47	87,079,925.24
(一) 综合收益总额											62,327,896.77	885,408.78	63,213,305.55
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	23,866,619.69	23,866,619.69
1. 股东投入的普通股													-

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												23,866,619.69	23,866,619.69	
(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	1,000,000.00	-	-	-	21,788,098.686.95	-	50,906,048.25	-	97,215,569.29	-	1,392,009.710.66	733,193,851.21	25,061,423,866.36	

项目	上期
----	----

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,000,000,000.00	-	-	-	21,954,145,988.67	-	69,559,875.00	-	90,856,837.14	-	1,217,449,306.64	834,530,522.13	25,166,542,529.58
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并其他													-
二、本年期初余额	1,000,000,000.00	-	-	-	21,954,145,988.67	-	69,559,875.00	-	90,856,837.14	-	1,217,449,306.64	834,530,522.13	25,166,542,529.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	166,047,301.72	-	18,653,826.75	-	6,358,732.15	-	112,232,507.25	126,088,699.39	192,198,588.46
（一）综合收益总额							18,653,826.75				116,739,822.25	(14,577,512.65)	83,508,482.85
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	166,047,301.72	-		-	-	-		105,791,349.93	271,838,651.65
1. 股东投入的普通股					35,100,000.00								35,100,000.00
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				-	201,147,301.72							105,791,349.93	306,938,651.65

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	6,358,732.15	-	-	6,000,000.00	20,544,800.00
1. 提取盈余公积									6,358,732.15		6,358,732.15		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配												14,544,800.00	6,000,000.00
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											16,396,217.15	280,163.19	16,676,380.34
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	-	-	-	21,788,098,686.95	-	50,906,048.25	-	97,215,569.29	-	1,329,681,813.89	708,441,822.74	24,974,343,941.12

法定代表人：王海洪 主管会计工作负责人：韦永萍 会计机构负责人：马旭晖

母公司所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：西宁城市投资管理有限公司

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,000,000,000.00				14,508,247,502.02	-	50,906,048.25	-	97,215,569.29		836,570,579.66	16,492,939,699.22
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	1,000,000,000.00				14,508,247,502.02	-	50,906,048.25	-	97,215,569.29		836,570,579.66	16,492,939,699.22
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-	-	-	-	-		40,180,410.79	40,180,410.79
(一) 综合收益总额							-				40,180,410.79	40,180,410.79
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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	1,000,000,000.00				14,508,247,502.02	-	50,906,048.25	-	97,215,569.29		876,750,990.45	16,533,120,110.01

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,000,000,000.00	-	-	-	14,613,147,502.02	-	69,559,875.00	-	90,856,837.14	-	788,682,590.31	16,562,246,804.47
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,000,000,000.00	-	-	-	14,613,147,502.02	-	69,559,875.00	-	90,856,837.14	-	788,682,590.31	16,562,246,804.47
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	104,900,000.00	-	18,653,826.75	-	6,358,732.15	-	47,887,989.35	69,307,105.25

(一) 综合收益总额							-				63,587,321.50	44,933,494.75
							18,653,826.75					
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					104,900,000.00							104,900,000.00
1. 股东投入的普通股					35,100,000.00							35,100,000.00
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					-							-
					140,000,000.00							140,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	6,358,732.15	-	-	-
									6,358,732.15		15,699,332.15	9,340,600.00
1. 提取盈余公积									6,358,732.15		-	-
											6,358,732.15	-
2. 对所有者(或股东)的分配											-	-
											9,340,600.00	9,340,600.00
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	1,000,000.00	-	-	-	14,508,247,502.02	-	50,906,048.25	-	97,215,569.29	-	836,570,579.66	16,492,939,699.22

法定代表人：王海洪 主管会计工作负责人：韦永萍 会计机构负责人：马旭晖

担保人财务报表

适用 不适用