

**2014 年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券及 2014 年
第二期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券**

2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

**2014 年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券及 2014 年第二期北京
首都创业集团有限公司永续期公司债券全体持有人：**

海通证券股份有限公司（简称“海通证券”或“本公司”）作为 2014 年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券（简称“14 首创集团永续期债 01”）及 2014 年第二期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券（简称“14 首创集团永续期债 02”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与北京首都创业集团有限公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”存续期间所了解的信息进行披露。

本公司未对“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”的投资价值做出任何评价，也未对“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”的投资风险做出任何判断。“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

企业名称：北京首都创业集团有限公司

住所：北京市西城区车公庄大街 21 号 2 号楼一层

法定代表人：李爱庆

注册资本：33 亿元整

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：购销包装食品、医疗器材。授权范围内的国有资产经营管理；购销金属材料、木材、建筑材料、土产品、五金交电化工、化工轻工材料、百货、机械电器设备、电子产品、汽车配件、通讯设备（不含无线电发射设备）、日用杂品、针纺织品、制冷空调设备、食用油；销售汽车（不含九座以下乘用车）；零售粮食；房地产开发、商品房销售；物业管理；设备租赁；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；人才培养；有关旅游、企业管理、投资方面的咨询；自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其他商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。

股权结构：北京市人民政府作为北京首都创业集团有限公司国有资产的出资者，授权北京市国有资产监督管理委员会对发行人履行出资人职责，出资比例占公司实收资本的 100%，是北京首都创业集团有限公司的出资人和实际控制人。

跟踪评级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2019 年 6 月 25 日出具的《北京首都创业集团有限公司 2019 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2019]跟踪 0274 号），发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”信用等级为 AAA。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2014 年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券募集说明书及 2014 年第二期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券募集说明书的约定，在“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。2014 年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券于 2014 年 12 月 17 日在上海证券交易所上市流通，简称“14 首创 01”，证券代码为“123022”；2014 年 11 月 10 日在全国银行

间债券市场上市流通，简称“14首创集团永续期债01”，证券代码为“1480549”。2014年第二期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券于2015年9月2日在上海证券交易所上市流通，简称“14首创02”，证券代码为123027；2015年6月19日在全国银行间债券市场上市流通，简称“14首创集团永续期债02”，证券代码为1580178。

（二）付息情况

截至本报告出具之日，“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”未出现延迟兑付利息或本金的情况。“14 首创集团永续期债 01”的付息日为存续期内每年的 11 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2019 年 11 月 4 日（2019 年 11 月 3 日为星期日）支付第五个计息年度的利息。“14 首创集团永续期债 02”的付息日为存续期每年的 6 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2019 年 6 月 17 日（2019 年 6 月 16 日为星期日）支付第四个计息年度的利息，于 2020 年 6 月 16 日支付第五个计息年度的利息。

（三）募集资金使用情况

“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”募集资金已全部使用完毕，本报告期内不涉及募集资金的使用情况。

（四）2019 年度发行人信息披露情况

发行人与“14 首创集团永续期债 01”及“14 首创集团永续期债 02”相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。2019 年度披露情况如下：

1. 北京首都创业集团有限公司澄清说明公告（2019 年 5 月 24 日）；
2. 2014 年第二期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券 2019 年付息公告（2019 年 6 月 11 日）；
3. 北京首都创业集团有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告（2019 年 6 月 25 日）；

4. 2014 年第二期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2019 年 6 月 29 日）；
5. 2014 年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2019 年 7 月 1 日）；
6. 北京首都创业集团有限公司公司债 2019 年半年度报告（2019 年 8 月 30 日）；
7. 北京首都创业集团有限公司 2019 年半年度财务报表及附注（2019 年 8 月 30 日）；
8. 北京首都创业集团有限公司关于 2019 年累计新增借款的公告（2019 年 9 月 3 日）；
9. 2014 年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券 2019 年付息公告（2019 年 10 月 28 日）。

三、发行人偿债能力

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2019 年度的财务报告进行了审计，并出具了带有强调事项段的无保留意见《审计报告》（致同审字（2020）第 110ZA6636 号）以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2019 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

1、偿债能力财务指标分析

项目	2019 年	2018 年
流动资产合计（亿元）	2,172.80	1,955.06
总资产（亿元）	3,584.83	3,275.24
流动负债合计（亿元）	1,249.79	1,190.67
总负债（亿元）	2,677.79	2,470.54
流动比率（倍）	1.74	1.64
速动比率（倍）	0.93	0.90
资产负债率	74.70%	75.43%

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

发行人 2019 年末流动比率、速动比率略有上升，分别由上年的 1.64 和 0.90 上升为 1.74 和 0.93，主要是由于发行人货币资金、应收账款、交易性金融资产和存货增加导致流动资产增加。发行人 2019 年资产负债率由上年的 75.43% 降至 74.70%。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项 目	2019 年	2018 年
营业收入	459.17	489.65
营业成本	328.57	379.20
利润总额	75.37	62.35
净利润	51.47	41.95
归属于母公司所有者的净利润	25.66	19.21
经营活动产生的现金流量净额	61.10	-23.93
投资活动产生的现金流量净额	-157.49	-194.21
筹资活动产生的现金流量净额	108.54	264.19
现金及现金等价物净增加额	13.26	45.82

(1) 营业收入、成本及利润

发行人 2019 年营业收入较上年减少 6.22%，主要系商品房销售收入和商品销售收入减少所致；发行人 2019 年营业成本较上年减少 13.35%，主要系营业收入减少所致；净利润较上年增加 22.71%，主要因首创证券、首创置业和首创股份营业利润增加。

(2) 经营活动产生的现金流量净额

发行人 2019 年经营活动产生的现金流量净额由负转正，主要因首创置业经营活动现金流情况好转，首创置业 2019 年度经营活动产生的现金流量净额为 2.46 亿元，2018 年度经营活动产生的现金流量净额为-60.94 亿元。

(3) 投资活动产生的现金流量净额

发行人 2019 年投资活动产生的现金流量净流出减少，主要因处置子公司及其他营业单位收到的现金净额和收到其他与投资活动有关的现金增加。

(4) 筹资活动产生的现金流量净额

发行人 2019 年筹资活动产生的现金流量净额较上年大幅减少，首创置业 2019 年度筹资活动产生的现金净流入 70.64 亿元，同比上年的 215.44 亿元减少 144.8 亿元，主要由于首创置业本期偿还借款较多所致；首创股份 2019 年筹资活动现金净流入 55.88 亿元，同比上年的 78.72 亿元减少 22.84 亿元，主要是年末集中归还借款，规模有所下降。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
企业债	14 首创集团 永续期债 01	2014-11-3	永续期	20 亿元	4.98%	2020-11-3
企业债	14 首创集团 永续期债 02	2015-06-16	永续期	10 亿元	4.60%	2021-06-16
企业债	16 首创集团 永续期债 01	2016-05-31	永续期	25 亿元	4.40%	2021-05-31
企业债	16 首创集团 永续期债 02	2016-11-9	永续期	15 亿元	3.70%	2021-11-9
中期票据	18 首创集 MTN001	2018-08-17	5 年	25 亿元	4.59%	2023-08-17
中期票据	18 首创集 MTN002	2018-11-07	永续中票	25 亿元	4.98%	2021-11-07
中期票据	19 首创集 MTN001	2019-03-08	5 年	25 亿元	4.24%	2024-03-08
公司债	19 首集 01	2019-04-12	5 年	10 亿元	4.32%	2024-04-12
中期票据	19 首创集 MTN002	2019-11-6	3 年	15 亿元	4.19%	2022-11-6
企业债	19 首创集团 永续期债 01	2019-12-17	3 年	10 亿元	3.99%	2022-12-17
公司债	20 首集 01	2020-3-24	5 年	10 亿元	3.45%	2025-3-24

中期票据	20 首创集 MTN001	2020-3-27	3 年	10 亿元	3.44%	2023-3-27
超短融	20 首创集 SCP002	2020-4-10	0.47 年	10 亿元	1.70%	2020-9-29
公司债	20 首集租	2020-5-18	3 年	10 亿元	2.68%	2023-5-18

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2014年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券
及2014年第二期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券2019年度发行人履
约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



2020年6月24日