

**北京首都开发控股（集团）有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**（2017 年）**

二〇一七年八月

## 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

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑下述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风险因素，并仔细阅读本公司已发行各期债券的募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、宏观经济与国家房地产调控政策的影响

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的实际投资收益具有一定的不确定性。

近十年来，中央和地方政府综合运用信贷、税收、限购、土地等调控政策，抑制房地产市场的投机需求，保持房地产市场的健康稳定发展。由于房地产行业的发展与国家房地产调控政策密切相关，在本期债券存续期内，如果国家出台或调整房地产调控政策，可能对发行人的经营及发展带来较大的影响。

### 二、发行人资产负债率较高

截至2017年6月末，发行人资产负债率为82.27%，处于较高的水平。如果公司持续融资能力受到限制或者未来宏观经济环境发生较大不利变化，公司可能面临偿债压力，正常经营活动可能因此受到不利影响。

### 三、存货规模较大

截至2017年6月末，发行人存货余额为14,076,202.22万元，占流动资产比例为65.39%；发行人存货规模较大，发行人存货的变现能力直接影响着公司的资产流动性及偿债能力，如果发行人在售项目销售迟滞导致存货周转不畅，将对其偿债能力和资金调配带来较大压力。如果未来因为宏观经济环境、信贷政策、产业政策等因素影响，相关房地产项目价格出现大幅下滑，发行人的存货将面临跌价风险，进而对其财务表现产生不利影响。

### 四、对外担保

截至2017年6月末，发行人对集团外担保金额合计44.00亿元。由于公司执行严格的担保管理制度，因此在一定程度上降低了或有损失风险。如相关债务人出现违约情形，则担

保人负有相关债务的代为偿还责任，可能会对发行人的偿债能力造成负面影响。

### 五、受限资产

截至2017年6月末，公司受限制资产账面价值合计达4,371,102.92万元，占资产总额比例达18.14%。受限制资产主要系为金融机构借款设定的担保资产，主要包括公司及下属子公司开发的房地产项目和持有的货币资金等。受限制资产在公司的后续融资以及资产的正常使用方面存在一定的风险。

### 六、有息负债规模较大

截至2017年6月末，公司负债总额19,818,921.65万元，其中短期借款176,887.80万元，其中一年内到期的长期有息债务2,674,011.05万元，长期借款4,994,272.06万元。近年来公司为满足经营发展需要，有息债务规模快速增长，未来若房地产行业形势和金融市场等发生重大不利变化，较大规模的有息负债将使公司面临一定的资金压力。

### 七、短期负债压力较大

截至2017年6月末，流动负债12,031,872.32万元，其中一年内到期的长期有息债务2,674,011.05万元。公司短期偿债压力较大。

### 八、经营性现金净流量为负

2016年1-6月和2017年1-6月，发行人经营活动产生的现金净流量分别为0.85亿元和-126.26亿元。房地产项目开发需要历经土地储备、开发建设、销售、交付使用等多个环节，经营周期较长。2017年1-6月，随着推盘进度的加快，本期销售商品、提供劳务收到的现金比去年同期增长14.66%，收到其他与经营活动有关的现金比去年同期增长76.09%；同时随着经营扩大、子公司的增加，本期购买商品、接受劳务比去年同期增长86.98%，支付其他与经营活动有关的现金比去年同期增长80.02%；综合结果导致本期经营性现金净流量比去年同期下降转负。

### 九、其他应收款风险

截至2017年6月末，发行人其他应收款余额3,488,767.50万元，占总资产比例14.48%，发行人其他应收款主要为发行人与国内大中型房地产公司合作，成立合营项目公司，为确保项目顺利启动，发行人以股东借款等形式向项目公司注入资金，主要用于投标保证金等大额支出项目，该模式能够减少恶性竞争，降低拿地成本并减轻相应的资金支付压力，使得公司的同类产品具有更低的成本优势和更高的盈利空间，如该类合营公司未来经营不善则发行人将面临其他应收款无法收回的风险。

## 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、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	10
五、 中介机构情况.....	10
六、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 资信评级情况.....	17
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.....	20
五、 持有人会议召开情况.....	24
六、 受托管理人履职情况.....	24
第三节 财务和资产情况.....	25
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 主要会计数据和财务指标.....	26
四、 主要资产和负债变动情况.....	26
五、 逾期未偿还债务.....	28
六、 权利受限资产情况.....	28
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	28
八、 对外担保的增减变动情况.....	28
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	28
第四节 业务和公司治理情况.....	29
一、 公司业务情况.....	29
二、 公司主要经营情况.....	32
三、 严重违约情况.....	33
四、 公司独立性情况.....	33
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	34
六、 公司治理、内部控制情况.....	34
第五节 重大事项.....	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	34
二、 关于破产相关事项.....	34
三、 关于司法机关调查事项.....	34
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	34
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第七节 备查文件目录.....	37
附件 审计报告、财务报表及附注.....	39
母公司资产负债表.....	42

合并利润表.....	44
母公司利润表.....	46
合并现金流量表.....	47
母公司现金流量表.....	48
合并所有者权益变动表.....	51
母公司所有者权益变动表.....	55
担保人财务报表.....	59

## 释义

发行人/公司	指	北京首都开发控股(集团)有限公司
12 首开债 01	指	2012 年北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券
PR 首开 01/14 首开债 01	指	2014 年第一期北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券
PR 首开 02/14 首开债 02	指	2014 年第二期北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券
16 首开 01	指	北京首都开发控股(集团)有限公司公开发行 2016 年公司债券
12 首开债 01 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 年北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券募集说明书》。
PR 首开 01/14 首开债 01 募集说明书	指	发行人为 2014 年第一期北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券的发行而制作的《2014 年第一期北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券募集说明书》
PR 首开 02/14 首开债 02 募集说明书	指	发行人为 2014 年第二期北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券的发行而制作的《2014 年第二期北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券募集说明书》
16 首开 01 募集说明书	指	发行人为北京首都开发控股(集团)有限公司公开发行 2016 年公司债券的发行而制作的《北京首都开发控股(集团)有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书》
簿记建档	指	主承销商与发行人协商确定利率区间后, 向市场公布说明发行方式的发行文件, 由簿记管理人记录网下投资者认购公司债券利率及数量意愿, 遵循公平、公正、公开原则, 按约定的定价和配售方式确定最终发行利率并进行配售的行为
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司。
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商、簿记管理人、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司。
承销团	指	主承销商为债券发行组织的, 由主承销商和分销商组成的承销团。
发行文件	指	在债券的发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件(包括但不限于募集说明书)。
余额包销	指	承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售债券, 并承担相应的发行风险, 即在规定的发行期限内将各自未售出的债券全部自行购入, 并按时、足额划拨债券各自承销份额对应的款项。
债券持有人	指	持有 12 首开债 01、PR 首开 01/14 首开债 01、PR 首开 02/14 首开债 02、16 首开 01 的投资者。

法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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和/或休息日）。
工作日	指	中国的商业银行对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

## 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	北京首都开发控股（集团）有限公司
中文简称	首开集团
外文名称（如有）	Beijing Capital Development Holding(Group)Co.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	潘利群
注册地址	北京市西城区三里河三区 52 号楼
办公地址	北京市东城区沙滩后街 22 号
邮政编码	100009
公司网址	http://www.bcdh.com.cn
电子信箱	jhcwbwchzh@163.com

### 二、信息披露负责人

姓名	王春喆
联系地址	北京市东城区沙滩后街 22 号
电话	010-64051939
传真	010-64021490
电子信箱	jhcwbwchzh@163.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	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	北京市东城区沙滩后街 22 号

**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**

报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人变更的情况。

**(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

**五、中介机构情况**

债券代码：1280161.IB, Q12052804.SH

债券简称：12 首开债

**(一) 会计师事务所**

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
签字会计师（如有）	关黎明、系大伟

**(二) 债权代理人**

名称	北京银行股份有限公司中关村分行
办公地址	北京市海淀区彩和坊路 6 号朔黄发展大厦
联系人	马岳、陈禹彤
联系电话	010-60190106

**(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 2901

债券代码：1480013.IB, 124490.SH

债券简称：14 首开债 01、PR 首开 01

**(一) 会计师事务所**

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
签字会计师（如有）	关黎明、系大伟

**(二) 受托管理人**

名称	浙商银行股份有限公司北京分行
办公地址	北京市西城区金融大街 1 号
联系人	冯剑松，张振强
联系电话	010-95105665

**(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 2901

债券代码：1480067.IB, 124570.SH

债券简称：14 首开债 02、PR 首开 02

### （一）会计师事务所

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
签字会计师（如有）	关黎明、系大伟

### （二）受托管理人

名称	浙商银行股份有限公司北京分行
办公地址	北京市西城区金融大街 1 号
联系人	冯剑松，张振强
联系电话	010-95105665

### （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 2901

债券代码：136287.SH

债券简称：16 首开 01

### （一）会计师事务所

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
签字会计师（如有）	关黎明、系大伟

### （二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号楼凯恒中心 B 座 2 层
联系人	谢常刚、赵业
联系电话	010-85130658、010-85130421

### （三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

## 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	1280161. IB, Q12052804. SH
2、债券简称	12 首开债
3、债券名称	2012 年北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 5 月 29 日
5、到期日	2019 年 5 月 29 日
6、债券余额	6.40
7、利率 (%)	5.95
8、还本付息方式	每年付息一次, 分次还本, 自本期债券存续期第 3 年起, 逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金, 当期利息随本金一起支付。
9、上市或转让场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	发行对象为在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者(国家法律、法规另有规定者除外); 在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 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)。
11、报告期内付息兑付情况	已于 2013 年至 2017 年按期兑付第一至五期利息, 已于 2015 年、2016 年、2017 年按期偿还分期本金, 不存在兑息兑付违约。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	1480013. IB, 124490. SH
2、债券简称	14 首开债 01、PR 首开 01
3、债券名称	2014 年第一期北京首都开发控股(集团)有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 1 月 15 日
5、到期日	2021 年 1 月 15 日
6、债券余额	5.20
7、利率 (%)	7.19
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次, 分次还本, 自本期债券存续期第 3 年起, 逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金, 当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息, 本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	发行对象为在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者(国家法律、法规另有规定者除外); 在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账

	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）。
11、报告期内付息兑付情况	已于 2015 年至 2017 年按期兑付第一、二、三期利息，已于 2017 年 1 月按期偿还分期本金，不存在兑息兑付违约。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	1480067. IB, 124570. SH
2、债券简称	14 首开债 02、PR 首开 02
3、债券名称	2014 年第二期北京首都开发控股（集团）有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 2 月 27 日
5、到期日	2021 年 2 月 27 日
6、债券余额	8.00
7、利率（%）	6.5
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，自本期债券存续期第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	发行对象为在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 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）。
11、报告期内付息兑付情况	已于 2015 年至 2017 年按期兑付第一、二、三期利息，已于 2017 年 2 月按期偿还分期本金，不存在兑息兑付违约。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136287. SH
2、债券简称	16 首开 01
3、债券名称	北京首都开发控股(集团)有限公司公开发行 2016 年公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 14 日
5、到期日	2021 年 3 月 14 日
6、债券余额	7.50
7、利率（%）	3.30
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 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）。
11、报告期内付息兑付情况	已于 2017 年 3 月 14 日兑付第一期利息，不存在兑息兑付违约。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	<b>125787.SH</b>
2、债券简称	15 首开 01
3、债券名称	北京首都开发控股（集团）有限公司非公开发行 2015 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 10 月 12 日
5、到期日	2020 年 10 月 12 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	5.34
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	对象为符合《管理办法》规定条件的可以参与债券认购和转让的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未执行

单击或点击此处输入文字。

1、债券代码	135726.SH
2、债券简称	16 首发 01
3、债券名称	北京首都开发控股（集团）有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 8 月 10 日
5、到期日	2021 年 8 月 10 日
6、债券余额	15
7、利率（%）	3.56
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	对象为符合《管理办法》规定条件的可以参与债券认购和转让的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未执行

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280161.IB, Q12052804.SH

债券简称	12 首开债
募集资金专项账户运作情况	公司实行募集资金的专用账户制度，在北京银行股份有限公司中关村分行设立募集资金使用专户，并与北京银行股份有限公司中关村分行签署了《募集资金收款账户监管协议》，严格执行专户管理制度，报告期内专户运作正常。
募集资金总额	16
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	截至 2017 年 6 月末，募集资金已使用 16 亿元，按照募集说明书募集资金拟使用情况，分别用于海淀区温泉镇 C06、C07、C08、C11 地块限价商品住房项目、首开馨城（丰台区卢沟桥乡小屯村小屯馨城）中低价位、中小套型普通商品房项目。
募集资金使用履行的程序	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用；在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，做到募集资金按计划使用。公司财务部根据项目建设进度合理安排募集资金的使用，对募集资金支付情况及时做好相关会计记录。同时发行人安排专人负责对募集资金使用情况进行日常监管，确保全部募集资金的专款专用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金 16 亿元，其中 12.3 亿元用于海淀区温泉镇 C06、C07、C08、C11 地块限价商品住房项目，3.7 亿元用于首开馨城（丰台区卢沟桥乡小屯村小屯馨城）中低价位、中小套型普通商品房项目。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480013.IB, 124490.SH

债券简称	14 首开债 01、PR 首开 01
募集资金专项账户运作情况	自公司发行 14 首开债 01/PR 首开 01，监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	6.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	截至 2017 年 6 月末，募集资金已使用 6.5 亿元，按照募集说明书募集资金拟使用情况，募集资金全部用于北京市顺义新城第 12 街区西马坡政策性项目住房。
募集资金使用履行的程序	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用；在使用募集资金时，

	严格履行申请和审批手续，做到募集资金按计划使用。公司财务部根据项目建设进度合理安排募集资金的使用，对募集资金支付情况及时做好相关会计记录。同时发行人安排专人负责对募集资金使用情况进行日常监管，确保全部募集资金的专款专用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金共计 6.5 亿元。募集资金全部用于北京市顺义新城第 12 街区西马坡政策性项目住房。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480067.IB，124570.SH

债券简称	14 首开债 02、PR 首开 02
募集资金专项账户运作情况	自公司发行 14 首开债 02/PR 首开 02 监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	截至 2017 年 6 月末，募集资金已使用 10 亿元，按照募集说明书募集资金拟使用情况，募集资金全部用于北京市顺义新城第 12 街区西马坡政策性项目住房。
募集资金使用履行的程序	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用；在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，做到募集资金按计划使用。公司财务部根据项目建设进度合理安排募集资金的使用，对募集资金支付情况及时做好相关会计记录。同时发行人安排专人负责对募集资金使用情况进行日常监管，确保全部募集资金的专款专用。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金共计 10 亿元。募集资金全部用于募集资金全部用于北京市顺义新城第 12 街区西马坡政策性项目住房。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136287.SH

债券简称	16 首开 01
募集资金专项账户运作情况	自公司发行 16 首开 01，在光大银行设立募集资金专项账户以来，此账户运作正常，专门用于存放本期债券所募集的资金，公司严格按照募集说明书承诺的投向和金额安排使用募集资金，实行专款专用，并由光大银行负责监控公司按照募集资金用途约定进行使用。
募集资金总额	7.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	目前，募集资金已经按照募集说明书约定使用完毕。
募集资金使用履行的程序	根据公司与中信建投证券股份有限公司北京分行、中信建投证券股份有限公司签订的《关于北京首都开发控股（集团）有限公司 2015 年公开发行公司债券募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》的约定，在进行资金划转时，公司向光大银行发送资金划拨申请指令，光大银行在收到发行人的资金划拨申请之日起 1 日内审查资金划拨申请文件，资金划拨申请符合《募集说明书》约定的，监管银行最迟于收到资金划拨申请之日起 2 日内向发行人结算资金。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券所募资金拟用于偿还公司债务、调整债务结构和补充营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

### 三、资信评级情况

#### （一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1280161.IB, Q12052804.SH
债券简称	12 首开债
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 23 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
上一次评级结果的对比	上调
对投资者适当性的	无影响

影响	
----	--

债券代码	1480013.IB, 124490.SH
债券简称	14 首开债 01、PR 首开 01
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 23 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无影响

债券代码	1480067.IB, 124570.SH
债券简称	14 首开债 02、PR 首开 02
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 23 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无影响

债券代码	136287.SH
债券简称	16 首开 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
上一次评级结果的对比	上调
对投资者适当性的影响	无影响

**(二) 主体评级差异**

√适用 □不适用

债券代码	1280161.IB, Q12052804.SH
债券简称	12 首开债
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 23 日
评级结论（主体）	AAA
标识所代表的含义	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
差异原因	北京首都开发控股（集团）有限公司（以下简称“首开集团”或“公司”）仍主要从事房地产开发、物业经营和管理等业务。评级结果反映了公司在北京地区保持了较高的品牌知名度，京外土地储备主要集中在一、二线城市，签约销售面积、签约销售金额及销售均价均大幅增长等有利因素；同时也反映了房地产市场发展不确定性增加和公司仍将面临一定的资金支出压力等不利因素。中债信用增进投资股份有限公司（以下简称“中债公司”）对“14 首开债 01/PR 首开 01”、“14 首开债 02/PR 首开 02”分别提供的全额无条件不可撤销连带责任保证担保仍具有一定的增信作用。综合分析，大公对公司“12 首开债”信用等级调整为 AAA，主体信用等级调整为 AAA，评级展望维持稳定。

债券代码	136287.SH
债券简称	16 首开 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AAA
标识所代表的含义	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
差异原因	<p>根据中诚信证券评估有限公司出具的《北京首都开发控股（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券跟踪评级报告（2017）》，2016 年，在宽松的行业环境支持下，北京时候都开发控股（集团）有限公司继续深耕北京市场，实现经营业绩大幅增长，并持续保持在北京房地产市场的领先地位。同时，公司待结算资源大幅增长，土地和项目储备资源优质且区域布局优势明显，为其未来业务发展提供有力保障。但是中诚信证评也关注到公司债务规模上明显，其他应收款大幅增加等因素可能对其经营及整体信用状况造成的影响。</p> <p>因此，中诚信证评上调发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，上调北京首都开发控股（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券的信用等级为 AAA。</p>

## 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

单位：元 币种：人民币

债券代码：1480013

	2017 年 6 月末
债券简称	14 首开债 01、PR 首开 01
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
净资产额	7,681,875,891.43
资产负债率 (%)	47.85
净资产收益率 (%)	4.40
流动比率	0.73
速动比率	0.73
累计对外担保余额	92,718,000,000
累计对外担保余额占净资产比率 (%)	1,206.97
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	良好
保证担保在报告期内的执行情况	公司偿债能力良好，未触及保证担保条款
相关变化对债券持有人利益的影响	不适用

单位：元 币种：人民币

债券代码：1480067. IB, 124570. SH

	2017 年 6 月末
债券简称	14 首开债 02、PR 首开 02
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
净资产额	7,681,875,891.43
资产负债率 (%)	47.85
净资产收益率 (%)	4.40
流动比率	0.73
速动比率	0.73
累计对外担保余额	92,718,000,000
累计对外担保余额占净资产比率 (%)	1,206.97
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	良好
保证担保在报告期内的执行情况	公司偿债能力良好，未触及保证担保条款

相关变化对债券持有人利益的影响	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

**(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：1280161. IB, Q12052804. SH

债券简称	12 首开债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>报告期内，公司偿债计划和偿债保障措施执行情况良好。</p> <p>公司每年付息一次，分次还本，自本期债券存续期第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。公司已于 2013 年至 2017 年按期兑付第一至五期利息，已于 2015 年、2016 年、2017 年按期偿还分期本金，不存在兑息兑付违约。</p> <p>公司已聘任北京银行股份有限公司中关村分行作为本期债券的债权代理人，北京银行股份有限公司中关村分行认真履行债券代理人义务。此外，公司已设立偿债专户，用于支付到期的债券利息和本金。发行人成立了专门的小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的相关事宜。</p>
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益	不适用

的影响（如有）	
---------	--

债券代码：1480013. IB, 124490. SH

债券简称	14 首开债 01、PR 首开 01
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，公司偿债计划和偿债保障措施执行情况良好。 公司已于 2015 年至 2017 年按期兑付第一、二、三期利息，已于 2017 年 1 月按期偿还分期本金，不存在兑息兑付违约。 公司与浙商银行股份有限公司北京分行签署了《监管协议》，聘请浙商银行股份有限公司北京分行作为本期债券账户及资金监管人。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：1480067. IB, 124570. SH

债券简称	14 首开债 02、PR 首开 02
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，公司偿债计划和偿债保障措施执行情况良好。 公司已于 2015 年至 2017 年按期兑付第一、二、三期利息，已于 2017 年 2 月按期偿还分期本金，不存在兑息兑付违约。 公司与浙商银行股份有限公司北京分行签署了《监管协议》，聘请浙商银行股份有限公司北京分行作为本期债券账户及资金监管人。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136287. SH

债券简称	16 首开 01
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，公司偿债计划和偿债保障措施执行情况良好。 本期债券的起息日为 2016 年 3 月 14 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2021 年间每年的 3 月 14 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期日为 2021 年 3 月 14 日，到期支付本金及最后一期利息（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。报告期内，公司正常兑付利息。 公司设置了设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、

	制定并严格执行资金管理计划、分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等偿债保障措施，报告期内执行情况良好。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

### 3、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1280161.IB, Q12052804.SH

债券简称	12 首开债
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流。发行人设立的偿债专户独立于其他资金账户，专项用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，账户资金正常提取并按计划完成利息兑付。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：1480013.IB, 124490.SH

债券简称	14 首开债 01、PR 首开 01
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流。发行人设立的偿债专户独立于其他资金账户，专项用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，账户资金正常提取并按计划完成利息兑付。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：1480067.IB, 124570.SH

债券简称	14 首开债 02、PR 首开 02
账户资金的提取情况	有关债券本息的偿还，将在每年的付息日（兑付日）由发行人通过债券托管机构支付利息。偿债资金来源于发行人日常营运所产生的现金流。发行人设立的偿债专户独立于其他资金账户，专项用于支付到期的债券利息和本金。报告期内，账户资金正常提取并按计划完成利息兑付。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是

否一致	
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136287.SH

债券简称	16 首开 01
账户资金的提取情况	为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立偿债保障金专户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理。为此，发行人、受托管理人与中国光大银行股份有限公司签订《关于北京首都开发控股（集团）有限公司 2015 年公开发行公司债券募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》。本期债券付息日/本金兑付日前三个工作日，发行人将还本付息的资金及时划付至专项账户。报告期内，账户资金正常提取并按计划完成利息兑付。
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

## 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：1280161.IB, Q12052804.SH

债券简称	12 首开债
受托管理人履行职责情况	本期债券为企业债券，未聘请债券受托管理人。发行人聘请北京银行股份有限公司中关村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》。北京银行股份有限公司中关村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	否

债券代码：1480013.IB, 124490.SH

债券简称	14 首开债 01、PR 首开 01
受托管理人履行职责情况	为了维护全体债券持有人的合法权益，发行人聘任浙商银行股份有限公司北京分行作为本期债券的债券受托管理人。浙商银行股份有限公司北京分行较好地履行了债券受托管理人职责，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	否
----------------------	---

债券代码：1480067.IB, 124570.SH

债券简称	14 首开债 02、PR 首开 02
受托管理人履行职责情况	为了维护全体债券持有人的合法权益，发行人聘任浙商银行股份有限公司北京分行作为本期债券的债券受托管理人。浙商银行股份有限公司北京分行较好地履行了债券受托管理人职责，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	否

债券代码：136287.SH

债券简称	16 首开 01
受托管理人履行职责情况	本期债券聘请中信建投证券股份有限公司为债券受托管理人。 债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行次级债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。 报告期内，中信建投证券于 2017 年 4 月 28 日、2017 年 6 月 29 日出具了《关于北京首都开发控股(集团)有限公司公开发行 2016 年公司债券的临时受托管理事务报告》，于 2017 年 6 月 22 日出具了《北京首都开发控股(集团)有限公司公开发行公司债券 2016 年度受托管理事务报告》。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

### 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

#### 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：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	24,090,406.63	20,666,588.24	16.57	
归属母公司股东的净资产	1,482,957.88	1,462,991.41	1.36	
流动比率	1.79	1.99	-10.24	
速动比率	0.62	0.70	-11.93	
资产负债率 (%)	82.27	80.47	2.24	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	1,178,633.468	1,301,466.263	-9.44	
归属母公司股东的净利润	26,091.293	31,739.467	-17.80	
经营活动产生的现金流净额	-1,262,589.28	8,515.996	-14,926.1	主要系购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金增多所致
EBITDA	303,098.60	416,177.54	-27.17	
EBITDA 利息倍数	1.33	1.78	-25.28	
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
货币资金	32,149,378,638.00	37,203,083,488.94	-13.58	
应收账款	326,972,500.43	302,605,773.27	8.05	
预付款项	3,049,217,535.82	2,757,110,952.41	10.59	
应收利息	0.00	1,140,862.10	-100.00	报告期内应收利息为0
应收股利	539,608,503.98	540,228,866.63	-0.11	
其他应收款	34,887,674,979.06	22,267,062,407.73	56.68	主要系为保证房地产项目顺利启动,以股东借款等形式

				向合联营项目公司注入资金增多。
存货	140,762,022,185.60	121,177,425,851.31	16.16	
一年内到期的非流动资产	6,853,203.81	3,159,083.87	116.94	主要系装修、改造费等增加。
其他流动资产	3,536,190,949.30	2,961,083,719.53	19.42	
可供出售金融资产	2,933,460,643.50	2,493,688,131.70	17.64	
持有至到期投资	1,500.00	1,500.00	0.00	
长期股权投资	10,983,036,643.02	6,356,433,277.13	72.79	主要系对联营企业投资增加。
投资性房地产	5,519,898,208.39	4,410,517,220.92	25.15	
固定资产	1,938,786,922.95	2,010,365,362.74	-3.56	
在建工程	7,918,108.83	13,202,527.04	-40.03	主要系报告期在建工程转出。
无形资产	492,882,617.34	494,436,424.37	-0.31	
长期待摊费用	81,611,897.31	91,656,557.56	-10.96	
递延所得税资产	3,175,344,831.43	2,898,885,047.61	9.54	
其他非流动资产	503,465,289.64	674,054,256.88	-25.31	
短期借款	1,768,878,017.96	3,245,670,000.00	-45.50	主要系本期归还短期借款。
应付票据	23,550,000.00	3,000,000.00	685.00	主要系商业承兑汇票增加。
应付账款	4,807,262,629.30	5,557,375,304.33	-13.50	
预收款项	57,287,502,741.56	45,527,475,566.92	25.83	
应付职工薪酬	172,859,407.13	321,750,300.05	-46.28	主要系报告期支付2016年度员工年终奖。
应交税费	893,171,836.68	2,090,937,797.24	-57.28	主要系支付2016年度企业所得税。
应付利息	377,030,490.11	368,255,062.46	2.38	
应付股利	19,733,988.09	11,535,474.77	71.07	主要系子企业应付北京住总集团等少数股东股利增加。
其他应付款	20,858,506,486.05	12,448,692,194.03	67.56	主要系下属子企业应付少数股东往来款增加所致。
一年内到期的非流动负债	26,740,110,459.54	18,258,331,345.02	46.45	主要系一年内到期长期借款和应付债券增加所致。
其他流动负债	7,370,117,161.48	6,097,300,691.91	20.88	

**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：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
货币资金	825,026,032.27	保证金、受资金管理中心专管专用款、监管账户存款、贷款质押保证金及项目资本金	无
存货	41,174,699,449.17	银行抵押贷款抵押品、抵押借款	无
长期股权投资	170,403,239.20	抵押借款	无
投资性房地产	131,409,850.86	质押借款	无
固定资产	1,010,037,835.51	银行抵押贷款抵押品	无
无形资产	285,760,714.76	银行抵押贷款抵押品	无
其他	113,692,045.89	银行抵押贷款抵押品、抵押借款、质押借款	无
合计	43,711,029,167.66	—	—

**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：截至 2016 年 12 月 31 日，集团合并范围外担保金额合计 421,743.30 万元；截至 2017 年 6 月 30 日，集团合并范围外担保金额合计 439,975.00 万元，增幅 4.32%。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：44.00

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
建设银行	223.345	109.649	按时偿还
北京银行	300	277.5	按时偿还
浙商银行	50	20	按时偿还
农业银行	40.3	25.3	按时偿还
平安银行	60	20	按时偿还
农商银行	6.42	0	按时偿还
厦门国际银行	5.15	0	按时偿还

工商银行	77.5	52.5	按时偿还
兴业银行	260	230.8	按时偿还
包商银行	0	0	按时偿还
浦发银行	11.86	0	按时偿还
杭州银行	22.7	3.7	按时偿还
厦门国际银行	30	4	按时偿还
华夏银行	200	187	按时偿还
光大银行	5	0	按时偿还
中国银行	58.5	53.38	按时偿还
渤海银行	60	0	按时偿还
南京银行	5.9	0	按时偿还
招商银行	100	95.59	按时偿还
澳洲 NAB	2.08	0	按时偿还
澳洲 CBA	3.91	0	按时偿还
国家开发银行	200	200	按时偿还
合计	1,722.665	1,279.419	—

#### 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	房地产开发；销售自行开发后的商品房。
主要产品及其用途	公司是北京国资中心下属最大的以房地产开发为主业的国有企业，主要从事房地产开发及持有型物业经营。公司作为北京最早从事房地产行业的大型国有企业之一，经过近三十多年的发展，积淀了土地整理、房产销售、物业经营、物业管理等所有产业链环节的业务管理经验，形成了很强的综合开发能力，特别是积累了大盘住宅开发能力；多年来参与了大量经济适用房、限价房和政府工程代建项目，为保障房开发积累了丰富经验；在长期的各项经营活动中，与各级政府主管部门及各业务相关单位客户建立并保持了长期良好的合作关系，在多个关键城市具备较强的项目获取能力，具有较强的产业资源整合能力。
经营模式	（1）房地产开发经营房地产开发是发行人最主要的业务，开发产品较为丰富，其中以中档住宅和普通住宅作为规模类基础业务，以高档住宅（包括居住类旅游地产）开发为利润类核心业务，以商业地产开发（包括旅游度假类物业）为拓展类新兴业务。经营范围涉及开发建设、资产持有、经营管理、物业服务等价值链环节，多业态的分布格局有利于提高整体的抗风险能力。市场布局方面，公司始终坚持立足北京、服务首都的主导思想。公司京内项目始终是结算收入的最重要组成部分。公司持续通过各种形式新增北京区域土地储备，2016 年获得北京多块土地的一级开发权，并积极探索工业用地收储。深耕北京市场，成为公司未来利润的保障。在巩固和扩大北京市场的基础上，立足已进入的外埠城市，适时向区域重点城市延伸，形成较为合理的全国战略布局。公司已涉足上海、天津、重庆、辽宁、山西、山东、江苏、湖北、福建、四川、贵州、海南等地区。同时，公司把握机会，适时加大了境外投资规模，通过增持澳宝等优势物业和与境外的房地产公司合作，进行海外房地产开发业务。商业模式方面，根据不同产品类别，实行差别化的盈利模式，对于高档住宅开发项目和商业地产

	<p>开发项目，采取以“高溢价”为主导的盈利模式；对于中档住宅和普通住宅开发采取“快周转”为主导的盈利模式。公司实行的差别化的盈利模式有利于提高整体的盈利能力。2017年1-6月，发行人实现房产销售收入109.16亿元，较2016年同期下降11.36%。（2）物业经营及管理业务发行人物业经营业务主要由子公司首开股份来承担，主要为持有型物业经营，主要包括：酒店、写字楼和底商的经营；物业管理业务主要由子公司北京首开鸿城实业有限公司（以下简称“鸿城实业”）承担，主要包括保障性住房和普通商品住宅物业管理、中高端物业管理以及围绕房地产产业链开展的增值服务三大类业务。发行人持有型物业经营较为稳定，物业租赁收入不断增长。公司物业经营立足优质存量资产和增量资产，通过资产整合和运营提升，提高整体资产质量和收益水平。近年来，公司加大低档次和低效益物业的处置转移力度，同时优化优质存量资产。发行人的主要物业类型分为办公和酒店两种。其中，办公主要集中在北京发展大厦和北京市华宝大厦5号楼。酒店主要集中在北京宝辰饭店、北京丽亭华苑酒店和苏州太湖宝岛花园酒店。物业出租率方面，北京市发展大厦和北京市华宝大厦5号楼的出租率一直维持在较高水平；酒店物业的平均出租率较低。2017年1-6月，发行人实现出租经营收入2.66亿元，较2016年同期增长5.10%。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>2017年上半年，房地产政策环境趋紧，因城施策调控不断深化。此轮调控以片区联动形成城市群“调控场”，大城市群内部以核心城市为中心联动三四线城市同步调控，稳定市场预期。此外，除传统的限购限贷限价升级外，对创新限售政策的广泛运用也是此轮调控的重要特点。随着调控政策不断深化，市场效果已经显现，同时受供应回落带动，重点城市新房市场成交量持续下行，价格涨幅趋于稳定。其中一二线城市市场调整幅度较大，三四线城市整体销售表现稳步向好。土地市场热度仍较高，住宅用地供需同步上升，三四线城市楼面均价上涨较快。</p> <p>1、政策环境：地方调控因城施策，适度创新稳预期，效果显现地方城市联动调控、创新限售模式，着力抑制投机需求稳预期。2017年上半年，在因城施策的导向下，各地政府积极深化房地产政策调控，多城市楼市政策调整密集出台。调控城市持续增加（地级市、县市），政策区域联动性、创新性增强，截至6月底，有60个地级以上城市和31个县市出台调控政策，海南、河北从省级全面调控。</p> <p>2、市场表现：供应回落带动成交规模持续下行，价格趋于稳定 受政策调控及供应不足影响，代表城市整体新房成交面积持续下行。2017年以来，尤其是3-4月热点城市调控手段不断升级创新，调控城市持续扩围，市场环境进一步趋紧，房企推盘意愿不足，成交继续回落。</p> <p>3、土地市场：住宅用地供需均增长，楼面价明显上涨，热度不减 各类用地推出量与去年基本持平，其中宅地推出量同比增长。2017年上半年，全国300个城市共推出各类用地8.2亿平方米，同比下降0.4%，其中住宅用地推出3.8亿平方米，同比增长9.4%；商办用地推出1.2亿平方米，同比下降6.8%。住宅用地方面，各类城市推出量同比均增长，其中一线城市上半年共推出941万平方米，同比大幅增长45.4%，增幅在各线城市中最大，北京推出324万平方米，同比增长约2倍；三四线城市共推出2.1亿平方米，较去年同期增长7.1%。</p> <p>总体来看，2017年上半年，住宅用地供需均增长，各类城市推地量均加速，特别是一线城市，推地量同比增长近五成，成交量增幅亦在各类城市中居首。住宅用地成交楼面均价持续上涨，二季度创季度新高，溢价率仍处高位，其中一二线城市受限价等政策影响，楼面均价、溢价率表现相对平稳，但从单个地块参与竞拍企业数量来看，市场热度仍在；三四线城市楼</p>

面均价上涨近一倍，特别是三大城市圈内部城市，成为房企布局重地。整体来看，今年以来在企业销售业绩较好，现有土地存量不足以支撑较高销售目标的背景下，企业拿地积极性高，土地市场热度不减。但值得注意的是，上半年部分城市出现土地供应量偏大、供求结构失衡等现象，未来市场存在一定风险。

发行人的行业地位：

(1) 丰富的京内开发经验和较高的区域行业地位

发行人是北京市属最大的住宅地产公司，相比北京地区其他房地产开发企业中具有较为明显的竞争优势。在北京市属经营房地产业务的上市国有企业中，发行人在房地产开发领域处于龙头地位。

同时，发行人前身城开集团和天鸿集团均为北京市国有大型房地产开发企业，在北京市场具有三十余年的房地产开发经验，擅长开发超大型住宅社区，包括规模超百万平方米的方庄小区、回龙观文化居住区和望京新城等。此外，发行人参与了大运村、奥运村和国家体育馆等一批国家重点项目建设。在这个过程中，首开集团不仅树立了良好的品牌形象，同时也与政府部门、金融机构建立了良好的合作关系。

(2) 发行人具备较强的项目获取能力，土地储备充足

依托国资背景和多年来的良好信誉，特别是发行人在北京地区深耕多年，取得了一些地段位置较佳、具有一定规模、价格比较低廉的优质项目资源。此外，近年来发行人本着“合作共赢”的经营理念，有选择性地与全国性大型房地产开发企业进行合作开发。这样一方面提升了公司的项目获取与运作能力；另一方面也减少了恶性竞争，降低了发行人的拿地成本，同时也减轻了相应的资金支付压力，使得公司相关项目具有更低的成本优势和更高的盈利空间。

发行人是拥有北京市土地储备最多的房地产开发企业之一。在土地分布方面，发行人逐步加大外地市场的拓展力度，每年在京外市场的拿地力度逐步加大。发行人在京外项目位于上海、扬州、太原、厦门、沈阳、贵阳、成都、苏州、福州、廊坊等地，均为经济较为发达的二三线城市。

(3) 销售市场拓展能力强、销售市场覆盖全面

发行人本着“巩固根基、择机布点、选点带面”的原则，巩固和扩大北京的市场的基础，立足已进入的外埠城市，适时向区域重点城市延伸，形成较为合理的全国战略布局。发行人已涉足上海、天津、重庆、辽宁、山西、山东、江苏、湖北、福建、四川、贵州、海南等地区。同时，公司把握机会，适时加大了境外投资规模，通过增持澳宝等优势物业和与境外的房地产公司合作，进行海外房地产开发业务。

(4) 房地产行业运营经验丰富，品牌认知度较高

首开集团经过近三十多年特别是“十二五”期间的发展，积淀了土地整理、工程建设管理、房产销售、物业经营、物业管理等所有产业链环节的业务管理经验，形成了很强的综合开发能力，特别是积累了大盘住宅开发能力和相应的人才队伍；多年来参与了大量经济适用房、限价房和政府工程代建项目，为保障房开发积累了丰富经验。“首开地产”的品牌深入人心，赢得了社会的广泛赞誉，具有较高的认知度和美誉度。

公司在特大型片区项目开发方面经验丰富，包括规划总建筑面积近1,000万平方米的望京新城、800多万平方米的回龙观文化居住区、270多万平方米的方庄小区等，以及大运村、奥运村、国家体育馆等一批国家重点项目。

公司保障房的开发方面也积累了丰富的经验，参与了大量经济适用房、限价房和政府工程代建项目，对推进住房制度改革、改善住房供应结构、平抑住房价格、完善住房保障体系、解决低收入家庭住房困难等方面能起到积极作用。近年来，公司开发建设了回龙观文化居住区、通惠家园、望京A4区等近千万平方米建筑规模保障性住房。

	<p>(5) 融资渠道优势</p> <p>发行人在市场上拥有良好信誉，多年来与国内主要银行建立了诚信、互利的长期合作伙伴关系，融资渠道畅通。截至2017年6月末，发行人获得主要贷款银行的授信额度为1,722.67亿元，其中未使用授信额度为1,279.42亿元。2016年，公司获得惠誉“BBB-投资级信用评级”，取得国际“信用通行证”，在境外成功发行年内中国房地产公司首支投资级债券。截止2017年6月末，公司主体获得大公国际资信评估有限公司AAA评级，主要在发债券跟踪评级AAA，评级展望稳定。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	不适用

## 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	11,786,334,678.70	13,014,662,627.93	-9.44	
营业成本	8,436,245,074.03	8,351,675,122.05	1.01	
销售费用	325,623,415.35	309,984,972.48	5.04	
管理费用	569,598,534.53	508,783,593.87	11.95	
财务费用	708,923,616.21	710,989,749.93	-0.29	
经营活动现金流量净额	-12,625,892,823.39	85,159,964.56	-14,926.09	主要系购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金增多所致
投资活动现金流量净额	-4,692,488,149.79	635,474,525.18	-838.42	主要系投资支付的现金大幅增加所致。
筹资活动现金流量净额	13,890,007,263.34	10,591,903,010.83	31.14	主要系发行债券收到的现金增加所致。

### (二) 经营业务构成情况

单位：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						
房产销售	10,916,467,683.04	8,010,009,108.91	92.62	12,315,711,770.59	8,001,765,675.20	94.63
物业管理	164,872,754.38	179,512,969.82	1.40	166,403,264.65	151,202,940.26	1.28
出租经营	265,953,554.69	115,754,776.26	2.26	253,060,110.45	65,471,936.70	1.94
锅炉供暖	18,271,025.29	18,035,900.22	0.16	21,691,331.04	26,645,464.22	0.17
商品销售	190,569.76	143,856.39	0.00	147,313.73	253,085.48	0.00
其他业务	420,579,091.54	112,788,462.48	3.57	257,648,837.47	106,336,020.19	1.98
主营业务小计	11,786,334,678.70	8,436,245,074.08	100.00	13,014,662,627.93	8,351,675,122.05	100.00
合计	11,786,334,678.70	8,436,245,074.08	100.00	13,014,662,627.93	8,351,675,122.05	100.00

### （三） 其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：685,428,711.72

报告期非经常性损益总额：162,517,929.68

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

### （四） 投资状况

#### 1、 报告期内新增投资情况

报告期内，公司无投资额超过公司上年度末经审计净资产 20%的重大新增股权投资或非股权投资情况。

报告期内，公司以投资设立的方式出资首开龙湖盈泰、苏州首龙、成都龙湖锦祥、北京和信金泰、厦门焯泰、厦门璋泰、厦门莹泰、厦门跃泰、首开丝路、首开和信兴泰等房地产开发项目公司等，对公司未来房地产业务发展起到重要推动作用。

#### 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

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性。

**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：

否

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

报告期内，公司在与公司治理、内部控制有关的所有重大方面严格按照《公司法》、《公司章程》规定开展经营管理活动，充分执行了募集说明书的相关约定和承诺，有效保障债券投资者的合法权益。

**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	有	2017 年 6 月 28 日	上调主体评级至 AAA，上调 16 首开 01 债项评级至 AAA	本次评级调整为是正向调整，对公司经营

				情况和偿债能力无不利影响
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	有	2017年8月7日	不适用	为配合公司国内外业务发展新增借款，对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
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损失	无			
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			

注：根据中国证监会《公司债券日常监管问答（五）》相关要求，公司于每月月初5个工作日内统计本年度截至上月月末累计新增借款数额是否超过上年末净资产20%。由于公司下属子公司众多，统计量较大，2017年7月初，公司的半年度合并财务报表尚未完成编制，对截至当年6月末的新增借款金额统计存在误差。公司于2017年8月7日发布《北京首都开发控股（集团）有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十》的公告，截至2017年7月末公司当年度新增借款金额超过上年末净资产20%。新增借款主要为配合公司国内、国际业务的快速发展需要。近年来本公司加大了土地储备和项目拓展、开发的力度，扩张速度较快，并主要通过银行借款、债券等债务融资方式筹集资金，导致负债规模增长。本公司新增借款规模与公司业务发展情况相符，对公司偿债能力不构成重大不利影响。

## （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

报告期内未发生公司认为应当披露的其他事项。

## 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《北京首都开发（控股）集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告》之盖章页）

北京首都开发（控股）集团有限公司

2017年8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：北京首都开发控股（集团）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	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	32,149,378,638.00	37,203,083,488.94
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	326,972,500.43	302,605,773.27
预付款项	3,049,217,535.82	2,757,110,952.41
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
应收利息	0.00	1,140,862.10
应收股利	539,608,503.98	540,228,866.63
其他应收款	34,887,674,979.06	22,267,062,407.73
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	140,762,022,185.60	121,177,425,851.31
划分为持有待售的资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	6,853,203.81	3,159,083.87
其他流动资产	3,536,190,949.30	2,961,083,719.53
流动资产合计	215,257,918,496.00	187,212,901,005.79
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
可供出售金融资产	2,933,460,643.50	2,493,688,131.70
持有至到期投资	1,500.00	1,500.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	10,983,036,643.02	6,356,433,277.13
投资性房地产	5,519,898,208.39	4,410,517,220.92
固定资产	1,938,786,922.95	2,010,365,362.74
在建工程	7,918,108.83	13,202,527.04
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	492,882,617.34	494,436,424.37
开发支出	0.00	0.00
商誉	9,741,105.75	9,741,105.75
长期待摊费用	81,611,897.31	91,656,557.56

递延所得税资产	3,175,344,831.43	2,898,885,047.61
其他非流动资产	503,465,289.64	674,054,256.88
非流动资产合计	25,646,147,768.16	19,452,981,411.70
资产总计	240,904,066,264.16	206,665,882,417.49
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,768,878,017.96	3,245,670,000.00
向中央银行借款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	23,550,000.00	3,000,000.00
应付账款	4,807,262,629.30	5,557,375,304.33
预收款项	57,287,502,741.56	45,527,475,566.92
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付职工薪酬	172,859,407.13	321,750,300.05
应交税费	893,171,836.68	2,090,937,797.24
应付利息	377,030,490.11	368,255,062.46
应付股利	19,733,988.09	11,535,474.77
其他应付款	20,858,506,486.05	12,448,692,194.03
应付分保账款	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
划分为持有待售的负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	26,740,110,459.54	18,258,331,345.02
其他流动负债	7,370,117,161.48	6,097,300,691.91
流动负债合计	120,318,723,217.90	93,930,323,736.73
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	49,942,720,570.24	45,273,976,618.21
应付债券	27,120,378,497.75	26,266,729,093.72
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	540,489,196.05	535,782,328.98
长期应付职工薪酬	2,307,365.41	3,184,859.85
专项应付款	0.00	0.00
预计负债	18,048,165.91	28,174,664.98
递延收益	1,844,000.00	1,877,633.68
递延所得税负债	244,705,465.98	256,016,537.57
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	77,870,493,261.34	72,365,741,736.99
负债合计	198,189,216,479.24	166,296,065,473.72

<b>所有者权益：</b>		
股本	1,330,000,000.00	1,330,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债		
资本公积	4,711,562,169.92	4,711,560,251.40
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	716,788,168.41	539,689,417.08
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	84,913,727.15	84,913,727.15
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	7,986,314,723.50	7,963,750,697.32
归属于母公司所有者权益合计	14,829,578,788.98	14,629,914,092.95
少数股东权益	27,885,270,995.94	25,739,902,850.82
所有者权益合计	42,714,849,784.92	40,369,816,943.77
负债和所有者权益总计	240,904,066,264.16	206,665,882,417.49

法定代表人：潘利群 主管会计工作负责人：秘勇 会计机构负责人：王栢新

#### 母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：北京首都开发控股（集团）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	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,861,226,065.97	3,678,413,021.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	170,236.00	0.00
预付款项	57,512,085.90	42,617,480.58
应收利息	0.00	0.00
应收股利	125,095,311.67	125,095,311.67
其他应收款	4,548,314,120.26	5,235,550,439.38
存货	169,706,226.30	175,315,756.24
划分为持有待售的资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	206,731,422.76	214,919,599.38
流动资产合计	7,968,755,468.86	9,471,911,608.77
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	1,058,130,944.03	1,058,130,944.03
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00

长期股权投资	7,831,828,035.99	7,120,002,311.49
投资性房地产	65,315,737.40	66,452,705.98
固定资产	185,176,708.50	188,894,481.57
在建工程	0.00	0.00
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	28,000.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	32,171,030.53	32,171,030.53
其他非流动资产	224,000,000.00	224,000,000.00
非流动资产合计	9,396,650,456.45	8,689,651,473.60
资产总计	17,365,405,925.31	18,161,563,082.37
<b>流动负债：</b>		
短期借款	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	13,005,279.30	13,005,279.30
预收款项	121,534,202.44	176,390,245.86
应付职工薪酬	31,913,442.27	32,567,674.74
应交税费	4,998,742.39	2,937,004.33
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	4,829,841,005.41	4,389,776,727.57
划分为持有待售的负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	1,165,000,000.00	1,390,000,000.00
其他流动负债	215,351,647.55	215,351,647.55
流动负债合计	6,381,644,319.36	6,220,028,579.35
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	0.00	350,000,000.00
应付债券	5,697,570,535.43	6,369,267,436.20
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	138,498,121.43	138,498,121.43

其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	5,836,068,656.86	6,857,765,557.63
负债合计	12,217,712,976.22	13,077,794,136.98
<b>所有者权益：</b>		
股本	1,330,000,000.00	1,330,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债		
资本公积	3,433,852,709.60	3,433,852,709.60
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	415,494,364.28	415,494,364.28
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	84,913,727.15	84,913,727.15
未分配利润	-116,567,851.94	-180,491,855.64
所有者权益合计	5,147,692,949.09	5,083,768,945.39
负债和所有者权益总计	17,365,405,925.31	18,161,563,082.37

法定代表人：潘利群 主管会计工作负责人：秘勇 会计机构负责人：王栢新

### 合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京首都开发控股（集团）有限公司

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	11,786,334,678.70	13,014,662,627.93
其中：营业收入	11,786,334,678.70	13,014,662,627.93
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	11,144,383,785.63	11,390,285,072.28
其中：营业成本	8,436,245,074.03	8,351,675,122.05
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	1,108,589,941.12	1,504,321,180.35
销售费用	325,623,415.35	309,984,972.48
管理费用	569,598,534.53	508,783,593.87
财务费用	708,923,616.21	710,989,749.93
资产减值损失	-4,596,795.61	4,530,453.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”	0.00	0.00

”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)	82,676,235.46	181,531,423.97
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	15,268,925.61	158,643,389.88
汇兑收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
其他收益	0.00	0.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	724,627,128.53	1,805,908,979.62
加:营业外收入	22,620,036.51	53,111,090.72
其中:非流动资产处置利得	7,578,990.59	3,580.00
减:营业外支出	61,818,453.32	11,094,542.26
其中:非流动资产处置损失	253,570.42	32,888.17
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	685,428,711.72	1,847,925,528.08
减:所得税费用	310,156,930.96	596,303,157.50
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	375,271,780.76	1,251,622,370.58
归属于母公司所有者的净利润	260,912,926.18	317,394,670.85
少数股东损益	114,358,854.58	934,227,699.73
六、其他综合收益的税后净额	177,098,751.32	-73,989,519.98
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	177,098,751.32	-73,989,519.98
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	0.00	0.00
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	0.00	0.00
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	177,098,751.32	-73,989,519.98
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	0.00	0.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	23,473,608.75	-121,111,856.67
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	0.00	0.00
5.外币财务报表折算差额	153,625,142.57	47,122,336.69
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	552,370,532.08	1,177,632,850.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	438,011,677.50	237,330,009.80
归属于少数股东的综合收益总额	114,358,854.58	940,302,840.80

八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.000	0.000
（二）稀释每股收益（元/股）	0.000	0.000

法定代表人：潘利群 主管会计工作负责人：秘勇 会计机构负责人：王栎新

### 母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京首都开发控股（集团）有限公司

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	125,744,427.61	54,434,135.83
减：营业成本	5,773,492.87	2,092,473.59
税金及附加	21,548,259.61	3,280,511.46
销售费用	1,760,146.54	1,053,469.43
管理费用	48,162,270.19	45,359,061.62
财务费用	166,014,973.07	159,903,836.12
资产减值损失	0.00	0.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	429,481,369.59	12,754,639.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
其他收益	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	311,966,654.92	-144,500,576.45
加：营业外收入	244,730.84	2,460.16
其中：非流动资产处置利得	0.00	0.00
减：营业外支出	9,938,482.06	0.00
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	302,272,903.70	-144,498,116.29
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	302,272,903.70	-144,498,116.29
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	0.00	0.00
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	0.00	0.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
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	0.00	0.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	0.00	0.00
5.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
6.其他		
六、综合收益总额	302,272,903.70	-144,498,116.29
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.000	0.000
（二）稀释每股收益（元/股）	0.000	0.000

法定代表人：潘利群 主管会计工作负责人：秘勇 会计机构负责人：王栢新

### 合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京首都开发控股（集团）有限公司

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	25,495,147,119.54	22,235,790,536.70
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保险业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
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	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
收到的税费返还	27,356,894.86	51,537,290.08
收到其他与经营活动有关的现金	13,713,347,196.58	7,787,535,280.80
经营活动现金流入小计	39,235,851,210.98	30,074,863,107.58
购买商品、接受劳务支付的现金	22,556,741,420.63	12,063,718,603.62
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	673,911,271.27	630,684,024.97
支付的各项税费	3,610,591,325.54	3,396,932,217.44
支付其他与经营活动有关的现金	25,020,500,016.93	13,898,368,296.99
经营活动现金流出小计	51,861,744,034.37	29,989,703,143.02

经营活动产生的现金流量净额	-12,625,892,823.39	85,159,964.56
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	162,848,661.30
取得投资收益收到的现金	19,203,424.93	20,778,623.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,383,463.00	40,982.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	1,540,051,064.93
投资活动现金流入小计	149,586,887.93	1,723,719,332.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,923,266.46	12,682,185.57
投资支付的现金	4,687,148,954.46	851,562,621.47
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	120,002,816.80	224,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,842,075,037.72	1,088,244,807.04
投资活动产生的现金流量净额	-4,692,488,149.79	635,474,525.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,725,674,275.50	6,672,999,995.89
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,237,500,000.00	123,000,000.00
取得借款收到的现金	22,987,763,192.10	20,924,625,960.00
发行债券收到的现金	4,000,000,000.00	1,984,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	31,713,437,467.60	29,581,625,955.89
偿还债务支付的现金	14,371,922,811.60	15,931,248,928.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,351,962,133.03	3,023,575,421.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	32,630,000.00	115,268,686.00
支付其他与筹资活动有关的现金	99,545,259.63	34,898,594.77
筹资活动现金流出小计	17,823,430,204.26	18,989,722,945.06
筹资活动产生的现金流量净额	13,890,007,263.34	10,591,903,010.83
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	1,094,249,051.43	13,458,507.21
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-2,334,124,658.41	11,325,996,007.78
加：期初现金及现金等价物余额	35,308,529,328.68	23,982,533,320.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	32,974,404,670.27	35,308,529,328.68

法定代表人：潘利群 主管会计工作负责人：秘勇 会计机构负责人：王栢新

### 母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京首都开发控股（集团）有限公司

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	15,357,399.86	52,284,324.86
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,825,753,706.97	3,285,824,580.13
经营活动现金流入小计	1,841,111,106.83	3,338,108,904.99
购买商品、接受劳务支付的现金	18,516,886.50	38,221,839.38
支付给职工以及为职工支付的现金	27,243,782.52	35,010,376.38
支付的各项税费	28,102,454.08	11,106,505.64
支付其他与经营活动有关的现金	850,830,652.15	1,932,872,624.30
经营活动现金流出小计	924,693,775.25	2,017,211,345.70
经营活动产生的现金流量净额	916,417,331.58	1,320,897,559.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	415,033,264.80	12,379,003.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	70,000.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	224,000,000.00
投资活动现金流入小计	515,103,264.80	236,379,003.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,898.00	226,455.95
投资支付的现金	811,825,724.50	704,362,618.37
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	224,000,000.00
投资活动现金流出小计	811,893,622.50	928,589,074.32
投资活动产生的现金流量净额	-296,790,357.70	-692,210,071.03
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	744,000,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	0.00	744,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,225,000,000.00	617,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	431,953,900.00	534,155,986.11
支付其他与筹资活动有关的现金	8,498,508.25	10,590,218.00
筹资活动现金流出小计	1,665,452,408.25	1,161,746,204.11
筹资活动产生的现金流量净额	-1,665,452,408.25	-417,746,204.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	0.00	0.00

五、现金及现金等价物净增加额	-1,045,825,434.37	210,941,284.15
加：期初现金及现金等价物余额	3,907,051,500.34	3,696,110,216.19
六、期末现金及现金等价物余额	2,861,226,065.97	3,907,051,500.34

法定代表人：潘利群 主管会计工作负责人：秘勇 会计机构负责人：王栎新

## 合并所有者权益变动表

2017年1—6月

编制单位：北京首都开发控股（集团）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、上年年末余额	1,330,000,000.00	0.00			4,711,560,251.40	0.00	539,689,417.08	0.00	84,913,727.15	0.00	7,963,750,697.32	25,739,902,850.82	40,369,816,943.77
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年年初余额	1,330,000,000.00	0.00			4,711,560,251.40	0.00	539,689,417.08	0.00	84,913,727.15	0.00	7,963,750,697.32	25,739,902,850.82	40,369,816,943.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00			1,918.52	0.00	177,098,751.33	0.00	0.00	0.00	22,564,026.18	2,145,368,145.12	2,345,032,841.15
（一）综合收益总额							177,098,751.32				260,912,926.18	114,358,854.58	552,370,532.08
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00			1,918.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,237,498,081.48	2,237,500,000.00
1. 所有者投入资本	0.00				0.00							0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00			0.00							2,237,500,000.00	2,237,500,000.00

3. 股份支付计入所有者 权益的金额	0.00			0.00							0.00	0.00
4. 其他	0.00			1,918.52	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	-1,918.52	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.0 0		0.00	0.0 0	0.01	0.0 0	0.00	0.0 0	- 238,348,900.00	-206,488,790.94	-444,837,690.93
1. 提取盈余公积								0.00		0.00		0.00
2. 提取一般风险准备									0.0 0	0.00		0.00
3. 对所有者（或股东） 的分配										- 238,348,900.00	-206,488,790.94	-444,837,690.94
4. 其他	0.00	0.0 0		0.00	0.0 0	0.01	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.00	0.01
(四) 所有者权益内部结 转	0.00	0.0 0		0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（ 或股本）	0.00	0.0 0		0.00								0.00
2. 盈余公积转增资本（ 或股本）	0.00							0.00				0.00
3. 盈余公积弥补亏损								0.00		0.00		0.00
4. 其他	0.00	0.0 0		0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00			0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取							0.0 0				0.00	0.00
2. 本期使用							0.0 0				0.00	0.00
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,330,000,000. 00	0.0 0		4,711,562,169. 92	0.0 0	716,788,168.4 1	0.0 0	84,913,727. 15	0.0 0	7,986,314,723. 50	27,885,270,995.9 4	42,714,849,784.92

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、上年年末余额	1,330,000,000.00	0.00			4,164,554,255.89	0.00	510,591,222.32	0.00	76,273,547.10	0.00	6,990,966,299.03	15,060,199,373.54	28,132,584,697.88
加：会计政策变更	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并													
其他	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年初余额	1,330,000,000.00	0.00			4,164,554,255.89	0.00	510,591,222.32	0.00	76,273,547.10	0.00	6,990,966,299.03	15,060,199,373.54	28,132,584,697.88
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00			547,234,050.08	0.00	-80,064,661.05	0.00	0.00	0.00	-14,523,329.15	10,306,341,264.59	10,758,987,324.47
(一) 综合收益总额							-80,064,661.05				317,394,670.85	940,302,840.80	1,177,632,850.60
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00			547,234,050.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,851,867,897.31	10,399,101,947.39
1. 所有者投入资本	0.00				546,577,722.52							6,852,892,220.24	7,399,469,942.76
2. 其他权益工具持有者	0.00	0.00			0.00							3,000,000,000.00	3,000,000,000.00

投入资本		0											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00			0.00							0.00		0.00
4. 其他	0.00			656,327.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,024,322.93		-367,995.37
(三) 利润分配	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-485,829,473.52		-817,747,473.52
		0			0	0	0	0	0	331,918,000.00			
1. 提取盈余公积								0.00		0.00			0.00
2. 提取一般风险准备									0.00	0.00			0.00
									0				
3. 对所有者(或股东)的分配										-	-485,829,473.52		-817,747,473.52
										331,918,000.00			
4. 其他	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
		0			0	0	0	0	0				
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
		0			0	0	0	0	0				
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00		0.00									0.00
		0											
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00							0.00					0.00
3. 盈余公积弥补亏损								0.00		0.00			0.00
4. 其他	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
		0			0	0	0	0	0				
(五) 专项储备	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
					0	0	0	0	0				
1. 本期提取							0.00						0.00
							0						0.00
2. 本期使用							0.00						0.00
							0						0.00
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,330,000,000.	0.0		4,711,788,305.	0.0	430,526,561.2	0.0	76,273,547.	0.0	6,976,442,969.	25,366,540,638.1		38,891,572,022.35

	00	0		97	0	7	0	10	0	88	3
--	----	---	--	----	---	---	---	----	---	----	---

法定代表人：潘利群 主管会计工作负责人：秘勇 会计机构负责人：王栎新

### 母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京首都开发控股（集团）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	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	1,330,000,000.00	0.00			3,499,140,969.68	0.00	379,729,590.36	0.00	76,273,547.10	-402,751,592.42	4,882,392,514.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他	0.00	0.00			-65,288,260.08	0.00	35,764,773.92	0.00	8,640,180.05	222,259,736.78	201,376,430.67
二、本年初余额	1,330,000,000.00	0.00			3,433,852,709.60	0.00	415,494,364.28	0.00	84,913,727.15	-180,491,855.64	5,083,768,945.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	63,924,003.70	63,924,003.70
（一）综合收益总额							0.00			302,272,903.70	302,272,903.70
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本	0.00				0.00						0.00
2. 其他权益工具持有者	0.00	0.00			0.00						0.00

投入资本		0								
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00			0.00						0.00
4. 其他	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-238,348,900.00
		0							238,348,900.00	
1. 提取盈余公积								0.00	0.00	0.00
2. 对所有者(或股东)的分配									-	-238,348,900.00
									238,348,900.00	
3. 其他	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		0								
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		0								
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00		0.00						0.00
		0								
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00							0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损								0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		0								
(五) 专项储备	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取							0.00			0.00
2. 本期使用							0.00			0.00
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,330,000,000.00	0.00		3,433,852,709.60	0.00	415,494,364.28	0.00	84,913,727.15	-	5,147,692,949.09
		0							116,567,851.94	

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	1,330,000,000.00	0.00			3,499,140,969.68	0.00	493,437,505.82	0.00	76,273,547.10	73,664,523.87	5,472,516,546.47
加：会计政策变更	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00			0.00	0.00	-113,707,915.46	0.00	0.00	0.00	-113,707,915.46
二、本年期初余额	1,330,000,000.00	0.00			3,499,140,969.68	0.00	379,729,590.36	0.00	76,273,547.10	73,664,523.87	5,358,808,631.01
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-476,416,116.29	-476,416,116.29
(一) 综合收益总额							0.00			-144,498,116.29	-144,498,116.29
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本	0.00				0.00						0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00			0.00						0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00				0.00						0.00
4. 其他	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-331,918,000.00	-331,918,000.00
1. 提取盈余公积									0.00	0.00	0.00
2. 对所有者(或股东)的分配										-331,918,000.00	-331,918,000.00

3. 其他	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1. 资本公积转增资本 (或股本)	0.00	0.00			0.00					0.00	
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	0.00							0.00		0.00	
3. 盈余公积弥补亏损								0.00	0.00	0.00	
4. 其他	0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
(五) 专项储备	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1. 本期提取							0.00			0.00	
2. 本期使用							0.00			0.00	
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,330,000,000.00	0.00			3,499,140,969.68	0.00	379,729,590.36	0.00	76,273,547.10	-402,751,592.42	4,882,392,514.72

法定代表人：潘利群 主管会计工作负责人：秘勇 会计机构负责人：王栢新

## 担保人财务报表

适用 不适用

14 首开债 01/PR 首开 01（债券代码 1480013.IB, 124490.SH）、14 首开债 02/PR 首开 02（债券代码 1480067.IB, 124570.SH）由中债信用增进投资股份有限公司提供保证担保。中债信用增进投资股份有限公司是我国首家专业债券信用增进机构，信用评级为 AAA 级。主要经营范围包括：企业信用增进服务、信用产品的创设和交易、资产管理、投资咨询等。2017 年 7 月 31 日，中债信用增进投资股份有限公司已经披露半年报，半年报网址：

<http://www.cbic1.com.cn/xinxi/caiwu/299.html>