

2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券

2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司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 2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券（简称“本期债券”）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，本公司与北京生物医药产业基地发展有限公司（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，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

本公司未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券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：北京生物医药产业基地发展有限公司

住所：北京市大兴区黄村镇北京生物工程与医药产业基地天和西路19号

法定代表人：田德祥

注册资本：95,000.00 万元

公司类型：有限责任公司(法人独资)

经营范围：中关村科技园区大兴生物医药产业基地土地开发及经营管理；房地产开发；销售商品房；设计、制作、代理、发布广告；出租办公用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

股权结构：发行人控股股东为北京市大兴区国有资本投资运营有限公司，持有发行人100%的股份；发行人实际控制人为北京市大兴区人民政府国有资产监督管理委员会，持有北京市大兴区国有资本投资运营有限公司100%的股份。

跟踪评级：根据鹏元资信评估有限公司 2018 年 6 月 22 日出具的《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2018 年跟踪信用评级报告》(鹏信评【2018】跟踪第【837】号 01)，发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA+。

二、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在本期债券发行结束后，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。本期债券于2013年7月30日在中国银行间债券市场上市流通，简称“13京医药债”，证券代码为1380242；2013年8月12日在上海证券交易所上市流通，简称“PR京生物”，证券代码为124325。

(二) 付息、兑付情况

本期债券的付息日为2014年至2020年每年的7月23日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日），本金兑付日为2016年至2020年每年的7月23日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），2016年至2020 年每年分别按照本期债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金（即每年偿还本金1.2亿元）。2017年7月24日，发行人兑付了本期债券利息3,048万元，并兑付了本期债券发行总量20%的本金12,000万元。

截至本报告出具之日，本期债券不存在应付未付利息的情况。

(三) 募集资金使用情况

本期债券募集资金 60,000.00 万元人民币，其中 49,000.00 万元用于大兴区北臧村镇居住及配套用地项目，11,000.00 万元用于补充公司营运资金。

本期债券募集资金已全部使用完毕。本报告期内不涉及募集资金使用情况。

（四）2017 年度发行人信息披露情况

发行人与本期债券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。2017 年度披露情况如下：

1. 《关于召开“2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券”2017 年第一次债券持有人会议的会议通知》（2017 年 3 月 24 日）
2. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2017 年第一次债券持有人会议决议公告》（2017 年 4 月 21 日）；
3. 《北京生物医药产业基地发展有限责任公司 2016 年年度报告》（2017 年 4 月 28 日）；
4. 《北京生物医药产业基地发展有限责任公司 2016 年年度报告摘要》（2017 年 4 月 28 日）；
5. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2016 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》（2017 年 6 月 28 日）；
6. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2017 年付息及分期偿还本金兑付公告》（2017 年 7 月 17 日）；
7. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2017 年付息及分期偿还本金兑付公告》（2017 年 7 月 17 日）
8. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2017 年付息公告》（2017 年 7 月 17 日）；
9. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》（2017 年 7 月 18 日）；
10. 《北京生物医药产业基地发展有限公司企业债券 2017 年半年度报告》（2017 年 8 月 30 日）。

三、发行人偿债能力

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2017 年度的财务报告

进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华审会字（2018）第 317006 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 2017 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	2017 年末	2016 年末
流动资产合计（万元）	437,615.16	456,818.89
总资产合计（万元）	560,062.54	565,040.22
流动负债合计（万元）	49,324.55	94,805.22
总负债合计（万元）	291,467.11	316,195.75
流动比率	8.87	4.82
速动比率	2.98	1.62
资产负债率	52.04%	55.96%

2017 年末，发行人流动负债较 2016 年末大幅下降，流动比率和速动比率均较 2016 年末大幅上升，资产负债率较 2016 年末略有下降，主要因为发行人偿还了北京银行借款、偿付应付的在建工程款、预收土地款减少，流动负债下降，进而流动比率和速动比率提高，资产负债率下降。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年
营业收入	50,037.19	163,778.00
营业成本	47,454.12	167,895.82
利润总额	155.11	130.66

净利润	155.11	130.66
归属于母公司所有者的净利润	134.63	109.41
经营活动产生的现金流量净额	15,511.83	162,530.77
投资活动产生的现金流量净额	-9,541.40	-8,103.39
筹资活动产生的现金流量净额	-5,314.99	-175,924.36
现金及现金等价物净增加额	655.44	-21,496.98

2017 年，发行人营业收入为 50,037.19 万元，较 2016 年减少 113,740.81 万元，降低 69.45%，主要是因为土地一级开发业务规模收缩，在发行人营业收入大幅减少的情况下，净利润较 2016 年增加 24.45 万元，主要是因为土地开发成本大幅下降，且下降的幅度大于营业收入下降的幅度。

2017 年，发行人经营活动产生的现金流量净额为 15,511.83 万元，较 2016 年减少 147,018.94 万元，降幅 90.46%，主要是因为土地出让现金收入大幅下降；投资活动产生的现金流量净流出为 9,541.40 万元，较 2016 年流出增多了 1,438.01 万元，基本保持稳定；筹资活动产生的现金流量净流出为 5,314.99 万元，较 2016 年净流出减少了 170,609.37 万元，主要是因为公司 2017 年度扩大股本、取得借款收到的现金增加、偿付债务支付的现金减少所致。

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	2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券	2013-7-23	7 年	6 亿元	6.35%	2020-7-23

中期票 据	北京生物医药 产业基地发展 有限公司 2018 年度第一期中 期票据	2018-04-04	3 年	4.5 亿 元	6.17%	2021-04-04
----------	--	------------	-----	------------	-------	------------

五、担保人相关情况

本期债券由北京兴展投资控股有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（一）担保人基本情况

企业名称：北京兴展投资控股有限公司

住所：北京市大兴区黄村镇永华路 1 号院 3 号(-1)层至 3 层

法定代表人：韩飞

注册资本：400,000.00 万元

公司类型：有限责任公司(法人独资)

经营范围：投资管理；接受委托经营管理国有资产；物业管理；经济贸易咨询；出租办公用房；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

北京兴展国有资产经营公司（以下简称“兴展国资”或“公司”）成立于 1994 年 6 月 21 日，主要从事大兴区内城市基础设施投融资、市政项目代建、土地一级开发及政策性担保等业务。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额为 3,738,118.68 万元，负债总额为 2,445,864.36 万元，所有者权益为 1,292,254.33 万元。2017 年度，公司实现营业收入 537,445.12 万元，归属于母公司的净利润 29,641.10 万元。

（二）担保人资信情况

根据大公国际资信评估有限公司 2018 年 6 月 1 日出具的《北京兴展投资控股有限公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告》（大公报 SD【2018】106 号），担保人主体信用等级 AA+，评级展望为稳定。

（三）担保人的财务情况

以下所引用的北京兴展投资控股有限公司财务数据，非经特别说明，均引自北京兴展投资控股有限公司 2017 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2017 年度完整的审计报告。

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
资产总计	3,738,118.68	3,690,756.12
负债总计	2,445,864.36	2,278,885.06
归属母公司所有者权益	1,292,254.33	1,200,660.61
营业收入	537,445.12	183,530.90
净利润	29,641.10	12,093.11
归属于母公司所有者净利润	29,641.10	12,090.91
经营活动产生的现金流量净额	304,262.00	-2,909.55
投资活动产生的现金流量净额	-260,637.17	121,868.27
筹资活动产生的现金流量净额	5,333.99	-27,673.17
现金及现金等价物的净增加额	48,958.81	91,285.55

（四）担保人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具之日，担保人已发行未兑付的债券情况如下：

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
------	------	------	------	------	------	-------

短期融资券	北京兴展投资控股有限公司 2018 年度第一期短期融资券	2018-04-25	1 年	5 亿元	4.83%	2019-04-25
中期票据	北京兴展投资控股有限公司 2017 年度第三期中期票据	2017-10-24	3 年	6 亿元	4.95%	2020-10-24
中期票据	北京兴展投资控股有限公司 2017 年度第二期中期票据	2017-08-28	3 年	5 亿元	4.95%	2020-08-28
中期票据	北京兴展投资控股有限公司 2017 年度第一期中期票据	2017-06-12	3 年	5 亿元	5.35%	2020-06-12
企业债	2014 年北京兴展国有资产经营公司企业债券	2014-04-24	7 年	26 亿元	6.66%	2021-04-24
企业债	2012 年北京兴展国有资产经营公司企业债券	2012-08-31	7 年	14 亿元	6.48%	2019-08-31

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2013年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

