

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



北京金隅集團股份有限公司

**BBMG Corporation\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2009)

### 海外監管公告

本公告乃北京金隅集團股份有限公司(「本公司」)按香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條發出。

茲載列本公司於二零一九年一月七日在中華人民共和國上海證券交易所網站刊登之2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書摘要，僅供參閱。

承董事會命

北京金隅集團股份有限公司

主席

姜德義

中國北京，二零一九年一月七日

於本公告日期，本公司執行董事為姜德義、吳東及鄭寶金；本公司非執行董事為郭燕明及薛春雷；及本公司獨立非執行董事為王光進、田利輝、唐鈞及魏偉峰。

\* 僅供識別



北京金隅集团股份有限公司  
BBMG Corporation



2019 年公开发行公司债券（第一期）  
募集说明书摘要  
（面向合格投资者）

牵头主承销商、债券受托管理人



第一创业证券承销保荐有限责任公司  
FIRST CAPITAL INVESTMENT BANKING CO., LTD.

第一创业证券承销保荐有限责任公司  
住所：北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层

联席主承销商



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

中信建投证券股份有限公司  
住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

募集说明书签署日：2019 年 1 月 2 日

## 声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所引用的简称和相关用语与募集说明书相同。

## 重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、本公司于 2018 年 5 月 30 日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]884 号”文核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 50 亿元的公司债券。公司已于 2018 年 7 月 12 日发行了“18 金隅 01”及“18 金隅 02”共 30 亿元，目前尚未发行的债券余额为 20 亿元。

二、本期债券发行结束后，将积极申请在上交所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于交易所同意，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响，本期债券仅限于合格投资者范围内转让，发行人亦无法保证本期债券持有人在本期债券上市后能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售本期债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

三、本期债券附发行人调整票面利率选择权，即发行人有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末、本期债券品种二存续期的第 5 年末调整本期债券品种一和品种二后 2 年的票面利率，但是发行人是否调整票面利率及具体调整幅度具有不确定性，提醒投资者关注相关风险。同时，本期债券设置了投资者回售选择权，即发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一的第 3 个计息年度付息日和品种二的第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一和品种二全部或部分按面值回售给发行人，提醒投资者及时关注相关公告，维护自身权益。

四、受国民经济总体运行状况、国家财政和货币政策以及国际经济环境

变化的影响，债券市场利率存在波动的可能性。因本期债券采用固定利率的形式且期限较长，对市场利率敏感度较高，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变化，从而使本期债券投资者持有的债券价值及投资收益具有一定的不确定性。

五、本期债券不提供担保。尽管在发行时，发行人已根据实际情况安排了多项偿债保障措施来控制和降低本期债券的还本付息风险，但是在本期债券存续期间，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施无法得到有效履行，进而影响本期债券持有人的利益。

六、为加强债权人权益保护，本期债券聘请第一创业证券承销保荐有限责任公司作为债券受托管理人，并制定了《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》。投资者认购或持有本期公司债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。提醒投资者认真阅读《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书，充分关注对自身权益具有影响的权责事项，切实维护自身权益。

七、本期债券资信评级机构中诚信评定发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

本次债券首期发行的发行人主体信用评级及债券评级的评级机构为大公国际，本期债券评级机构调整为中诚信证券评估有限公司，评级结果未发生变化。

自评级报告出具之日起，中诚信将对发债主体进行持续跟踪评级，包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。发行人无法保证其主体信用评级和本次债券的信用评级在债券存续期间不会发生任何负面变化。在债券存续期间，若出现任何影响发行人信用级别或债券信用级别的事项，资信评级机构可能调低发行人信用级别或本次债券信用级别，进而会对投资者利益产生不利影

响。

八、发行人水泥及预拌混凝土、房地产开发等业务属于典型的资金密集型行业，业务发展需要大量的资金，且投入资金的周转周期较长，发行人通过借贷和债务融资以支持部分资金需求，截至 2018 年 9 月末，发行人合并财务报表口径的资产负债率为 69.98%。如果发行人无法优化资本结构，使资产负债率进一步升高，发行人有可能面临一定的资金周转压力和偿债风险。

九、报告期内，公司经营活动产生的现金流净额分别为-65,263.57 万元、350,374.98 万元、-1,185,452.38 万元和-483,101.98 万元，波动较大。报告期内，发行人对房地产开发板块的投入力度较大，土地储备支出较大，拿地支出对经营活动产生的现金流量净额波动较大。考虑到房地产项目开发周期较长，购置土地和前期工程占用资金量大，受拿地节奏及项目开发进度等因素的影响，未来公司可能阶段性面临经营活动现金流波动的风险。

十、公司面临水泥价格波动导致的业绩波动的风险。2015 年度发行人水泥板块营业收入为 108.29 亿元，较 2014 年收入下降 14.88%。2015 年发行人水泥产品销售价格和熟料销售价格分别较 2014 年同期下跌 15.88%和 21.93%。然而，随着市场供求情况的转变，2016 年水泥及相关产品价格出现上涨，公司水泥板块毛利率较上年提升 7.23 个百分点，且公司水泥相关产品销量也随之上升，当年公司水泥板块实现收入 153.65 亿元，同比增长 41.89%。2017 年，由于冀东水泥并表的原因，加之水泥价格持续走高，水泥行业整体效益水平比去年有了大幅度的提升，2017 年发行人水泥板块实现主营业务收入 310.74 亿元，同比增加 102.24%。2018 年 1-9 月，水泥板块主营业务收入为 272.72 亿元，同比增加 17.02%。水泥产品收入占公司总营业收入比例较高，且相关产品价格受宏观经济、基础设施建设、国内厂商产能变动等诸多因素影响，公司面临水泥价格波动导致的业绩波动风险。

十一、报告期内，公司投资性房地产公允价值变动收益分别为 60,218.63 万元、59,685.69 万元、51,388.41 万元和 27,019.59 万元，占利润总额的比例分别为 18.92%、16.23%、12.67%和 4.64%，占净利润的比



例分别为 30.86%、22.19%、17.42%和 6.23%。投资性房地产公允价值变动收益在净利润中的占比较高，若未来宏观经济形势、商业地产的市场环境或其他原因导致商业地产市场出现波动，公司持有的投资性房地产存在公允价值变动的风险，从而对公司资产状况及经营收益产生不利影响。

十二、截至 2018 年 9 月末，发行人有息负债余额为 1,129.87 亿元，其中以 1 年内到期的短期债务为主，合计金额约为 548.60 亿元，公司存在短期借款集中到付的风险。近年来公司为满足经营发展需要，有息债务规模逐年增长，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和短期偿债压力。公司已制定通过自有资金、利用剩余授信额度、进一步实施债务工具融资等方式的偿债安排偿还。鉴于一方面公司已对 1 年内应偿付的负债作出合理的安排，且如果预计本次债券发行时间为 2019 年，本金支付时间分别为首次发行之日起 3 年后、5 年后，另一方面，本次公开发行的公司债拟全部用于偿还公司债务，债券发行后将显著缓解公司短期还债压力，优化公司债务结构，因此 1 年内债务集中偿付风险对本次公司债的偿付不存在实质影响。

但假设公司因大额负债集中偿付而发生实质违约，则公司面临因后续滚动融资难以持续、公司正常生产经营受到严重不利影响而导致公司无法足额、及时支付本次公司债利息的风险。

十三、发行人主营业务水泥及预拌混凝土、新型建材与商贸物流、房地产开发和物业投资及管理业务与宏观经济运行情况密切相关，行业发展与国民经济的景气程度有很强的关联性，受固定资产投资规模、城市化进程等宏观经济因素的综合影响深远且重大。根据国家统计局公布的数据，2014 年至 2017 年，全社会固定资产投资增速分别为 15.04%、10.04%、8.14%和 7.0%，较此前增速放缓。如果受经济周期影响，国民经济增长速度放缓或宏观经济出现周期性波动而发行人未能对其有合理的预期并相应调整发行人的经营行为，将对发行人的经营状况产生不利的的影响，发行人的水泥及预拌混凝土、新型建材与商贸物流、房地产开发和物业投资及管理业务的收入增长速度可能放缓，甚至受市场环境影影响可能出现收入下降。

十四、2016 年 4 月 15 日，发行人与唐山市人民政府国有资产监督管理委员会、冀东发展集团有限责任公司签署了《关于冀东发展集团有限责任公司重组之框架协议》，框架协议约定：发行人与冀东集团进行战略重组（以下简称“股权重组”）；发行人及/或冀东集团将水泥及混凝土等相关业务注入唐山冀东水泥股份有限公司（以下简称“冀东水泥”）（以下简称“资产重组”）。

股权重组具体内容为发行人以现金认购冀东集团新增注册资本及受让冀东集团原股东持有的冀东集团股权，使得发行人持有冀东集团的股权比例不低于 51%，成为冀东集团的控股股东。2016 年 10 月 11 日，股权重组顺利完成，冀东集团就新增注册资本和股权转让事宜完成工商变更登记手续，发行人成为冀东集团控股股东，持有冀东集团 55% 股权，并间接控股唐山冀东水泥股份有限公司和唐山冀东装备工程股份有限公司两家 A 股上市公司。

资产重组具体内容为冀东水泥以向发行人及冀东集团非公开发行 A 股股份的方式（具体可以包括发行股份或发行股份与支付现金相结合等方式）购买发行人及冀东集团持有的水泥及混凝土等相关业务、资产并募集配套资金。资产重组需获得中国证监会核准方能进行。审核过程中，因冀东水泥需对中国证监会反馈意见的相关问题进行进一步落实，冀东水泥向中国证监会提交了《关于中止审查上市公司发行股份购买资产核准》的申请。2016 年 12 月 22 日，冀东水泥收到《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》，资产重组中止审查。2017 年 11 月 21 日，冀东水泥公告：因内外部环境发行变化，冀东水泥拟对资产重组方案进行重大调整。

2017 年 12 月 28 日，冀东水泥发布《出资组建合资公司重大资产重组暨关联交易预案》，金隅集团拟以所持有的金隅水泥经贸等 10 家公司的股权出资，冀东水泥拟以所持有的冀东水泥滦县有限责任公司等 20 家公司的股权及唐山冀东水泥股份有限公司唐山分公司等 2 家分公司的资产出资，双方共同组建合资公司（以下简称“本次重组”）。合资公司组建后，冀东水泥拥有合资公司控股权。

2018 年 2 月 7 日，冀东水泥发布《出资组建合资公司重大资产重组暨关联交易报告书（草案）》。2018 年 2 月 28 日，冀东水泥 2018 年第一次临时



股东大会审议通过了《关于唐山冀东水泥股份有限公司出资组建合资公司重大资产重组暨关联交易方案的议案》等议案，批准实施本次重组。2018 年 3 月 29 日，金隅集团 2018 年第一次临时股东大会批准金隅集团与冀东水泥进行本次重组。2018 年 3 月 30 日，冀东水泥收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》，中国证监会认为冀东水泥提交的重大资产重组行政许可申请所有材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。冀东水泥于 2018 年 4 月 27 日收到中国证监会通知，经并购重组委于 2018 年 4 月 27 日召开的 2018 年第 21 次工作会议审核，冀东水泥出资组建合资公司重大资产重组暨关联交易事项获得无条件通过。

2018 年 5 月 31 日，冀东水泥收到中国证券监督管理委员会《关于核准唐山冀东水泥股份有限公司重大资产重组的批复》（证监许可[2018]887 号），核准本次重大资产重组方案。

2018 年 7 月 31 日，冀东水泥公告：出资组建合资公司重大资产重组暨关联交易实施完成，金隅集团、冀东水泥相关出资资产均已登记至新组建的金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司名下。

重组完成后，公司经营规模进一步扩大，水泥、混凝土等业务市场竞争优势进一步增强，但在重组整合过程中，公司可能会存在整合措施使用不当、管理体系和运营机制等未能在重组完成后进行合适调整等问题，从而对公司的经营业绩、盈利能力和偿债能力等产生一定的不利影响，公司面临一定的并购整合风险。

十五、鉴于本次债券采用分期发行的方式，且首期债券于 2018 年发行。由于本期债券发行跨年度，因此本期债券命名变为“北京金隅集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”。

本期公司债券名称变更不改变原签订的与本次公司债券发行相关的法律文件效力，原签订的相关法律文件对更名后的公司债券继续具有法律效力。前述法律文件包括但不限于：《北京金隅集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理协议》、《北京金隅集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券之债券持有人会议规则》、《北京金隅集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券承销协议》等。

## 目录

第一节 发行概况	10
一、本次发行的基本情况	10
二、本期债券发行及上市安排	15
三、本期债券发行的有关机构	15
第二节 发行人的评级情况	19
一、本次债券的信用评级情况	19
二、信用评级报告的主要事项	19
第三节 发行人基本情况	22
一、发行人设立及变更情况	22
二、发行人重大资产重组情况	28
三、报告期末股东情况	28
五、控股股东及实际控制人基本情况	46
六、董事、监事、高级管理人员	48
七、发行人主营业务情况	50
第四节 发行人及本期债券的资信情况	54
一、发行人获得主要贷款银行的授信情况	54
二、最近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象	54
三、最近三年已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况	54
四、本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例	59
五、公司最近三年合并报表口径下的主要财务指标	59
第五节 财务会计信息	60
一、最近三年及一期财务会计资料	60
二、最近三年及一期主要财务指标	64
第六节 募集资金运用	65
一、本次公司债券募集资金数额	65
二、本期债券募集资金运用计划	65
三、专项账户管理安排与募集资金监管机制	66
四、募集资金运用对发行人财务状况的影响	66
第七节 备查文件	67

## 第一节 发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### (一) 发行人基本情况

公司中文名称:	北京金隅集团股份有限公司
公司英文名称:	BBMG Corporation
法定代表人:	姜德义
统一社会信用代码:	91110000783952840Y
成立日期:	2005 年 12 月 22 日
注册资本:	10,677,771,134 元
住所:	北京市东城区北三环东路 36 号
邮政编码:	100013
董事会秘书:	郑宝金
联系方式:	010-66417706
传真:	010-66410889
公司网址:	<a href="http://www.bbm.com.cn">http://www.bbm.com.cn</a>
所属行业:	非金属矿物制品业
经营范围:	技术开发、技术服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；机械设备租赁；房地产开发经营；物业管理；销售自产产品；制造建筑材料、家具、建筑五金；木材加工。

## （二）公司债券发行批准情况

2017 年 10 月 27 日，公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》等关于本次发行的相关议案，并提交公司 2017 年第二次临时股东大会审议。

2017 年 12 月 15 日，公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过了上述第四届董事会第二十四次会议提交的相关议案。股东大会授权董事会，并同意董事会授权董事长或董事长授权的其他人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行有关的事务。

## （三）核准情况及核准规模

本公司经中国证监会 2018 年 5 月 30 日出具的“证监许可[2018]884 号”文核准面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 50 亿元的公司债券。本次债券分期发行，自中国证监会核准之日起 12 个月内完成首期发行；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。

## （四）本期债券基本条款

1、发行人：北京金隅集团股份有限公司。

2、债券名称：北京金隅集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一简称为“19 金隅 01”，品种二简称为“19 金隅 02”）。

3、债券规模：本次债券总规模不超过 50 亿元。采用分期发行方式，其中本期为第二期发行，分为两个品种，总发行规模不超过 20 亿元（含 20 亿元）。本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，公司和主承销商将根据本期债券发行申购情况，由公司和主承销商协商一致，在总发行规模内决定是否行使品种间回拨选择权。

4、品种间回拨选择权：发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的 100%。

5、债券期限：本期债券分为 2 个品种，品种一为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；品种二为 7 年期，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、债券利率及其确定方式：本期债券品种一存续期内前 3 年和品种二存续期内前 5 年的票面利率将由公司与主承销商按照国家有关规定根据簿记建档结果确定。本期债券存续期前 3 年和品种二存续期内前 5 年的票面利率固定不变。

在本期债券品种一存续期内第 3 年末，如公司行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后 2 年的票面利率为债券存续期前 3 年票面年利率加上或减去调整基点，在债券存续期后 2 年固定不变；在本期债券品种二存续期内第 5 年末，如公司行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后 2 年的票面利率为债券存续期前 5 年票面年利率加上或减去调整基点，在债券存续期后 2 年固定不变。若公司未行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

本期债券采用单利按年计息，不计复利。

7、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末、本期债券品种二存续期的第 5 年末调整本期债券品种一和品种二后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券品种一第 3 个计息年度付息日和品种二第 5 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一的第 3 个计息年度付息日和品种二的第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一和品种二全部或部分按面值回售给发行人。本期债券品种一第 3 个计息年度付息日和品种二的第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券

登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起 5 个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本期债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

9、票面金额：本期债券面值 100 元。

10、发行价格：本期债券按面值平价发行。

11、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押。

12、还本付息方式：本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

13、发行方式、发行对象与配售规则：本期债券仅面向合格投资者公开发行，具体定价与配售方案参见发行公告。

14、向公司股东配售的安排：本期债券不向公司股东优先配售。

15、发行首日及起息日：本期债券发行首日为 2019 年 1 月 9 日，起息日为 2019 年的 1 月 9 日。

16、利息登记日：本期债券的利息登记日将按照上交所和登记托管机构的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

17、付息日：本期债券品种一和品种二的付息日为本期债券存续期内每年的 1 月 9 日。如投资者行使回售选择权，则本期债券品种一回售部分债券



的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 1 月 9 日，品种二回售部分债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 1 月 9 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

18、兑付登记日：本期债券的兑付登记日将按照上交所和登记托管机构的相关规定执行。

19、兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2024 年 1 月 9 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 1 月 9 日。本期债券品种二的兑付日为 2026 年 1 月 9 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 1 月 9 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

20、计息期限：若投资者放弃回售选择权，则品种一的计息期限自 2019 年 1 月 9 日至 2024 年 1 月 8 日；品种二的计息期限自 2019 年 1 月 9 日至 2026 年 1 月 8 日。若投资者部分行使回售选择权，则品种一回售部分债券的计息期限自 2019 年 1 月 9 日至 2022 年 1 月 8 日；品种二回售部分债券的计息期限自 2019 年 1 月 9 日至 2024 年 1 月 8 日。

21、到期日：若投资者放弃回售选择权，则本期债券品种一的到期日为 2024 年 1 月 9 日，品种二的到期日为 2026 年 1 月 9 日；若投资者部分或全部行使回售选择权，则品种一回售部分债券的到期日为 2022 年 1 月 9 日，未回售部分债券的到期日为 2024 年 1 月 9 日；品种二回售部分债券的到期日为 2024 年 1 月 9 日，未回售部分债券的到期日为 2026 年 1 月 9 日。

22、担保情况：本期债券为无担保债券。

23、募集资金专项账户开户银行：中国农业银行北京宣武支行。

24、信用级别及资信评级机构：经中诚信综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

25、债券受托管理人：第一创业证券承销保荐有限责任公司。

26、承销方式：本期债券由一创投行和中信建投作为联席主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。

27、募集资金用途：本期债券募集的资金在扣除发行费用后，拟用于偿还银行贷款、债券及其他债务融资工具。

28、拟上市地：上海证券交易所。

29、上市安排：本期债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

30、质押式回购安排：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，符合进行质押式回购交易的基本条件。本期债券质押式回购相关申请尚需有关部门最终批复，具体折算率等事宜按照证券登记机构的相关规定执行。

31、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 二、本期债券发行及上市安排

### （一）本期债券发行时间安排

本期债券在上交所上市前的重要日期安排如下：

- 1、发行公告披露日期：2019 年 1 月 7 日。
- 2、发行首日：2019 年 1 月 9 日。
- 3、网下申购日：2019 年 1 月 9 日至 2019 年 1 月 10 日。

### （二）本期债券上市时间安排

本期债券发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

## 三、本期债券发行的有关机构

### （一）发行人：北京金隅集团股份有限公司

法定代表人：姜德义

住所：北京市东城区北三环东路 36 号

联系人：张峰

联系电话：010-59575916

传真：010-66417784

**（二）牵头主承销商、受托管理人：第一创业证券承销保荐有限责任公司**

法定代表人：王芳

住所：北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层

项目负责人：梁咏梅

项目经办人：杨彦平、刘宁、柳少翔、李东辰

联系电话：010-63212001

传真：010-66030102

**（三）联席主承销商：中信建投证券股份有限公司**

法定代表人：王常青

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

项目负责人：杜美娜

项目经办人：黄亦妙、刘人硕

联系电话：010-85130656

传真：010-65608445

**（四）发行人律师：北京观韬中茂律师事务所**

负责人：韩德晶

住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 18 层

经办律师：张文亮、王欣

联系电话：010-66578066

传真：010-66578016

**（五）审计机构：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）**

执行事务合伙人：毛鞍宁

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室

经办注册会计师：孟冬、

联系电话：010-58153000

传真：010-58114123

**（六）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司**

法定代表人：闫衍

住所：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

经办资信评级人员：陈小中、梅楚霖

联系电话：021-60330988

传真：021-60330991

**（七）募集资金专项账户开户银行：中国农业银行股份有限公司北京宣武支行**

负责人：魏向东

住所：北京市西城区宣武门外大街甲 1 号 107、108

联系人：李露亚

联系电话：010-53266911

传真：010-53266800

（八）公司债券申请上市的证券交易所：上海证券交易所

总经理：黄红元

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（九）公司债登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

负责人：聂燕

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

电话：021-38874800

传真：021-58754185

## 第二节 发行人的评级情况

### 一、本次债券的信用评级情况

经中诚信综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。中诚信出具了《北京金隅集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》。

### 二、信用评级报告的主要事项

#### （一）信用评级结论及标识所代表的含义

中诚信评定“北京金隅集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”的信用等级为 AAA，该级别反映了本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

#### （二）评级报告揭示的主要内容

中诚信评定发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该级别反映了发行主体金隅集团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。中诚信肯定了公司水泥行业突出、区域竞争实力持续增强、较强的成本控制能力、收入及盈利规模增长较快等对其业务发展及信用质量的支持。同时，中诚信也关注到公司债务规模及财务杠杆率呈上升趋势、房地产业务易受行业政策影响，以及水泥行业产能过剩和行业景气度波动风险等因素可能对发行人经营及整体信用状况造成的影响。

#### 1、正面：

（1）行业地位突出，区域竞争实力逐步增强。公司是国家重点支持的 12 家全国性大型水泥企业之一，随着公司 2016 年完成对冀东发展集团有限责任公司（以下简称“冀东集团”）的战略重组，公司水泥产能规模进一步扩大，截至 2018 年 6 月末熟料和水泥产能分别达到 11,141 万吨/年和 17,709 万吨/年，位居全国第三，行业地位突出，且在京津冀区域市场占有率达 60%，区域竞争实力持续增强。

（2）成本控制能力较强。公司从技术和原料等方面实现对成本的控制，



现有生产线规模大多在 4,000t/d 及以上，规模效应较强，且采用新型干法回转窑烧制工艺，大部分生产线配备纯低温余热发电项目，生产能耗和电耗水平在行业内具有较强的竞争力；此外，公司主要生产线均拥有自备矿山，2017 年石灰石自给率达到 75.35%，截至 2018 年 6 月末已获得采矿许可证的石灰石总储量约为 26.41 亿吨，石灰石储量丰富，具备较强的成本控制能力和成本竞争优势。

(3) 收入及盈利规模增长较快。随着合并范围的扩大和各业务板块的稳步发展，公司近年来整体收入规模增幅明显，且盈利规模增长较快。

## 2、关注：

(1) 水泥行业产能过剩及行业景气度波动风险。在限制新增产能和逐步去产能的共同作用下，水泥行业产能释放率逐步提升，但目前行业产能过剩形势依然严峻，加之宏观经济运行的周期性波动以及国家经济政策调整等因素均对水泥行业的经营和发展造成较大的影响。

(2) 房地产板块受行业政策影响较大。受房地产政策持续收紧的影响，行业竞争日益加剧，国内住宅市场销售增速有所放缓，公司房地产开发业务发展面临压力，项目资金回笼情况需予以关注。

(3) 债务规模大幅增长，财务杠杆呈上升趋势。公司债务规模逐年增长，截至 2018 年 6 月末总债务达 1,083.06 亿元，资产负债率为 69.96%；同期末，公司在建项目尚需投资 521.78 亿元（房地产尚需投资 480.35 亿元），拟建项目预计总投资 351.19 亿元，未来面临较大的资本支出压力及融资压力。

(4) 管理能力面临挑战。近年来公司加大资本运作力度，2016 年及 2018 年分别并购冀东集团和天津建材 2 家企业，且计划对内部业务资源进行整合，鉴于整合工作对公司的管理能力提出更高要求，中诚信将持续关注公司相关业务资源整合进展及管理能力提升的情况。

### (三) 跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信将在本

期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信并提供相关资料，中诚信将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信网站（[www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人设立及变更情况

#### (一) 发行人的设立

2005 年 3 月 30 日，北京市人民政府以第 22 期《北京市人民政府关于研究金隅集团重组改制等有关问题的会议纪要》，原则同意原金隅集团的改制方案，并授权北京市发改委对原金隅集团改制发起设立发行人进行核准。

根据北京市国资委于 2005 年 12 月 7 日印发的《关于同意北京金隅集团有限责任公司改制重组方案的批复》（京国资规划字[2005]48 号）和北京市发改委于 2005 年 12 月 22 日印发的《关于同意设立北京金隅股份有限公司的函》（京发改[2005]2682 号）的批准，原金隅集团进行了重组改制，并联合中国非金属材料总公司（现中材股份）、合生集团、北方房地产以及天津建材发起设立了发行人。

根据北京中证评估有限公司于 2005 年 10 月 31 日出具的《北京金隅集团有限责任公司重组改制并发起设立股份公司项目资产评估报告书》（中证评报字[2005]第 023 号），以 2004 年 12 月 31 日为评估基准日，原金隅集团投入发行人的资产（包括货币、实物、长期股权投资、无形资产等）总计 472,998.50 万元，负债总计 185,038.30 万元，净资产总计 287,960.20 万元，较评估前净资产 202,585.53 万元增值 85,374.67 万元，净资产增值率为 42.14%。

北京市国资委于 2005 年 12 月 7 日印发了《关于对北京金隅集团有限责任公司拟发起设立股份有限公司资产评估项目予以核准的批复》（京国资产权字[2005]123 号）对上述资产评估结果予以核准。

2005 年 12 月 7 日，北京市国资委印发了《关于北京金隅股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（京国资产权字[2005]128 号），批准了发行人国有股权管理方案，批准发行人总股本 180,000 万股，折股比例为 1:0.6843，溢价部分计入资本公积。

2005 年 12 月 19 日,原金隅集团、中国非金属材料总公司(现中材股份)、合生集团、北方房地产及天津建材签署了《北京金隅股份有限公司发起人协议》。2005 年 12 月 21 日,发行人召开了创立大会,通过了《北京金隅股份有限公司章程》,前述发起人于同日签署了《北京金隅股份有限公司章程》。2005 年 12 月 22 日,北京市工商局向发行人核发《企业法人营业执照》(注册号 1100001922263)。2007 年 12 月 12 日,北京市工商局向发行人核发记载实收资本已缴足的《企业法人营业执照》(注册号 110000410285245)。

2006 年 2 月 7 日,商务部印发了《商务部关于同意设立中外合资股份制企业北京金隅股份有限公司的批复》(商资批[2006]437 号),同意发起设立发行人,并同意发行人发起人于 2005 年 12 月 21 日签署的公司章程。2006 年 2 月 9 日,商务部向发行人核发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资资审 A 字[2006]0066 号)。

## (二) 发行人设立以来股本的形成及其变化

### 1、2007 年股东变更

2007 年 7 月 17 日,经国务院国资委《关于设立中国中材股份有限公司的批复》(国资改革[2007]651 号)批准,发行人发起人之一中国非金属材料总公司重组改制变更设立为中材股份。

### 2、2008 年增资及股份转让

2008 年 2 月 29 日,发行人召开 2008 年第一次临时股东大会,审议批准了《北京金隅股份有限公司增资扩股方案》。北京市国资委于 2008 年 2 月 20 日以《关于同意金隅集团受让北方房地产开发有限责任公司所持北京金隅股份有限公司 7.6%股权的批复》(京国资[2008]60 号)、并于 2008 年 3 月 14 日以《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于北京金隅股份有限公司增资扩股的批复》(京国资改革字[2008]68 号)批准本次增资及股份转让。商务部于 2008 年 7 月 25 日以《商务部关于同意北京金隅股份有限公司增资扩股的批复》(商资批[2008]1001 号)批准本次增资扩股及股权转让。发行人本次增资发行 100,000 万股普通股,由发行人原股东原金隅集团和中国信达等 5 家新投资者以现金认购。其中,原金隅集团认购 60,840 万股,新增股

东新天域投资有限公司（现已更名为泰安平和）认购 13,310 万股，中国信达认购 7,600 万股，华熙昕宇认购 6,840 万股，润丰投资认购 6,000 万股，北京泰鸿（现已更名为西藏泰鸿）认购 5,410 万股。原发起人股东北方房地产将所持 7.6% 的股权转予原金隅集团。增资后，发行人注册资本由 180,000 万元增加至 280,000 万元，股本总额由 180,000 万股增加至 280,000 万股。

根据中兴华出具的中兴华验字（2008）第 007 号、中兴华验字（2008）第 016 号《验资报告》，上述增加的注册资本均已缴足。

### 3、2009 年境外发行及 H 股上市

2008 年 8 月 6 日，发行人召开 2008 年第二次临时股东大会，审议通过发行人首次公开发行境外上市外资股（H 股）的发行方案。就本次发行，发行人获得北京市人民政府于 2008 年 8 月 6 日出具的《北京市人民政府关于同意北京金隅股份有限公司申请在香港联合交易所主板上市的函》（京政函[2008]104 号）、中国证监会于 2009 年 6 月 22 日印发的《关于核准北京金隅股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2009]550 号）和国务院国资委于 2008 年 8 月 6 日出具的《关于北京金隅股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2008]745 号）的批准，并于 2009 年 7 月 28 日取得联交所的上市批准。

2009 年 7 月 29 日，发行人在香港发行 93,333.30 万股 H 股并在联交所上市，每股发行价为 6.38 港元，股票代码为 02009。发行人另行使超额配股权，超额配发股份 13,999.95 万股 H 股，配发价格为 6.38 港元。发行人的国有股东向社保基金转让 9,604.9935 万股内资股，该等转让于社保基金的内资股按 1:1 的比例转换为 H 股。H 股发行后，发行人注册资本由 280,000.00 万元增加至 387,333.25 万元，股本总额由 280,000.00 万股增加至 387,333.25 万股。

根据北京兴华出具的（2009）京会兴验字第 2-026 号《验资报告》，截至 2009 年 8 月 6 日，发行人实收资本（股本）占注册资本总额的 100%。

### 4、2011 年换股吸收合并太行水泥及 A 股上市

2010 年 9 月 14 日，发行人召开 2010 年第三次临时股东大会，审议通

过了发行人换股吸收合并太行水泥的方案。就本次换股吸收合并，发行人获得国务院国资委于 2010 年 9 月 1 日出具的《关于北京金隅股份有限公司换股吸收合并河北太行水泥股份有限公司有关问题的批复》（国资产权[2010]918 号）、北京市国资委于 2010 年 9 月 21 日出具的《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于北京金隅股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（京国资产权[2010]155 号）、北京市商委于 2011 年 2 月 11 日出具的《北京市商务委员会关于北京金隅股份有限公司换股吸收合并河北太行水泥股份有限公司的批复》（京商务资字[2011]86 号），并于 2011 年 1 月 28 日获得中国证监会《关于核准北京金隅股份有限公司吸收合并河北太行水泥股份有限公司的批复》（证监许可[2011]168 号）及《关于核准北京金隅股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2011]166 号）。

发行人向太行水泥原股东（除发行人以外）发行 41,040.456 万股 A 股股份，用作支付本次换股吸收合并的对价。发行人换股价格为 9.00 元/股，太行水泥换股价格为 10.80 元/股，由此确定的发行人和太行水泥的换股比例为 1.2:1。该等新增股份于 2011 年 2 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了登记手续，并于 2011 年 3 月 1 日在上交所上市交易。换股吸收合并太行水泥后，发行人注册资本由 387,333.25 万元增加至 428,373.706 万元，股本总额由 387,333.25 万股增加至 428,373.706 万股。

根据北京兴华出具的（2011）京会兴验字第 4-007 号《验资报告》，截至 2011 年 2 月 22 日，发行人实收资本（股本）占注册资本总额的 100%。

## 5、2014 年度非公开发行 A 股股票

2013 年 10 月 30 日，发行人召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了发行人非公开发行股票的方案。就该次非公开发行，发行人获得北京市国资委于 2013 年 10 月 10 日出具的《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于北京金隅股份有限公司都非公开发行股票有关问题的批复》（京国资产权[2013]210 号），并于 2014 年 3 月 20 日获得中国证监会《关于北京金隅股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]312 号）。

发行人向原金隅集团和京国发基金以 5.58 元/股分别发行 448,028,673



股和 52,874,551 股 A 股股票，合计 500,903,224 股。该等新增股份于 2014 年 3 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了登记手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，原金隅集团、京国发基金认购的本次非公开发行 A 股股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让，预计上市流通时间为 2017 年 3 月 26 日。本次发行后，发行人注册资本由 4,283,737,060 元增加至 4,784,640,284 元，股本总额由 4,283,737,060 股增加至 4,784,640,284 股。

根据安永华明出具的安永华明（2014）验字第 60667053\_A02 号《验资报告》，截至 2014 年 3 月 24 日，发行人共计募集资金人民币 2,795,039,989.92 元，扣除与发行有关的费用 20,304,100.00 元，募集资金净额为 2,774,735,889.92 元，其中新增注册资本 500,903,224.00 元，资本公积股本溢价 2,273,832,665.92 元。

## 6、2015 年度非公开发行 A 股股票

2015 年 5 月 27 日，发行人召开 2014 年度股东周年大会，审议通过 2015 年度非公开发行股票的方案。就该次非公开发行，发行人于 2015 年 5 月 5 日公告了北京市国资委出具的《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于北京金隅股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》（京国资产权[2015]62 号），并于 2015 年 10 月 28 日领取了中国证监会《关于核准北京金隅股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2336 号）。

发行人向包括原金隅集团在内的 8 名投资者以 8.48 元/股共发行 554,245,283 股 A 股股票。该等新增股份于 2015 年 12 月 3 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了登记手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，原金隅集团认购的本次非公开发行 A 股股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让、其他投资者认购的本次非公开发行 A 股股票自发行结束之日起十二个月内不得转让。本次发行后，发行人注册资本由 4,784,640,284 元增加至 5,338,885,567 元，股本总额由 4,784,640,284 股增加至 5,338,885,567 股。

根据安永华明出具的安永华明（2015）验字第 60667053\_A02 号《验资

报告》，截至 2015 年 11 月 30 日，发行人共计募集资金人民币 4,699,999,999.84 元，扣除与发行有关的费用 62,124,960.00 元，募集资金净额为 4,637,875,039.84 元，其中新增注册资本 554,245,283.00 元，资本公积股本溢价 4,083,629,756.84 元。

## 7、2015 年度利润分配及资本公积转增股本

公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 5,338,885,567 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），共计派发股利总计人民币 160,166,567.01 元；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 5,338,885,567 股，转增后公司股本将增至 10,677,771,134 股，至 2016 年 7 月 6 日，公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本事宜已经实施完毕，公司注册资本由 5,338,885,567 元变更为 10,677,771,134 元。

## 8、2016 年度国有股份无偿划转

2016 年 10 月 17 日，根据北京市国资委《关于无偿划转北京金隅股份有限公司 44.93% 国有股权的通知》，原金隅集团将其持有的发行人全部国有股份无偿划转至北京国管中心。

2016 年 10 月 21 日，北京国管中心与原金隅集团签署了《关于北京金隅股份有限公司的股份划转协议》。

2016 年 11 月 11 日，国务院国资委出具《关于北京金隅集团有限责任公司将所持北京金隅股份有限公司全部股份无偿划转给北京国有资本经营管理中心有关问题的批复》（国资产权[2016]1182 号），同意原金隅集团将所持的发行人全部 A 股股份无偿划转给北京国管中心。

2016 年 11 月 17 日，香港证券及期货事务监察委员会同意豁免北京国管中心就本次无偿划转而应履行的要约收购义务。

2016 年 12 月 9 日，中国证监会出具《关于核准豁免北京国有资本经营管理中心及其一致行动人要约收购北京金隅股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2016]3027 号），核准豁免北京国管中心及其一致行动人因国有资产行政划转而应履行的要约收购义务。

2016 年 12 月 29 日，发行人收到北京国管中心转来的《中国证券登记结算有限责任公司过户登记确认书》，确认发行人国有股权无偿划转过户手续已办理完毕。

本次无偿划转实施后，发行人的控股股东变更为北京国管中心，实际控制人仍为北京市国资委。

## 9、2017 年公司名称变更

2017 年 12 月 19 日，发行人名称由“北京金隅股份有限公司”变更为“北京金隅集团股份有限公司”，并于北京市工商行政管理局完成了变更登记。

## 二、发行人重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组事项。

## 三、报告期末股东情况

截至报告期末，发行人前 10 大股东及持股情况如下表所示：

股东名称 (全称)	期末持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量 (股)	质押或冻结情况		股东性质
				状态	数量	
北京国有资本经营 管理中心	4,797,357,572	44.9285	188,679,244	无	无	国有法人
香港中央结算(代理 人)有限公司	2,338,764,870	21.9031	-	无	无	境外法人
中国中材股份有限 公司	459,940,000	4.3075	-	无	无	国有法人
中国证券金融股份 有限公司	319,265,508	2.99	-	无	无	未知
润丰投资集团有限 公司	75,140,000	0.7037	-	质押	75,140,000	境内非国 有法人
中央汇金资产管理 有限责任公司	66,564,000	0.6234	-	无	无	未知
广发证券股份有限 公司客户信用交易 担保证券账户	60,728,271	0.5687	-	无	无	未知
北京京国发股权投 资基金(有限合伙)	43,115,900	0.4038	-	无	无	境内非国 有法人
香港中央结算有限	42,904,087	0.4018	-	无	无	境外法人

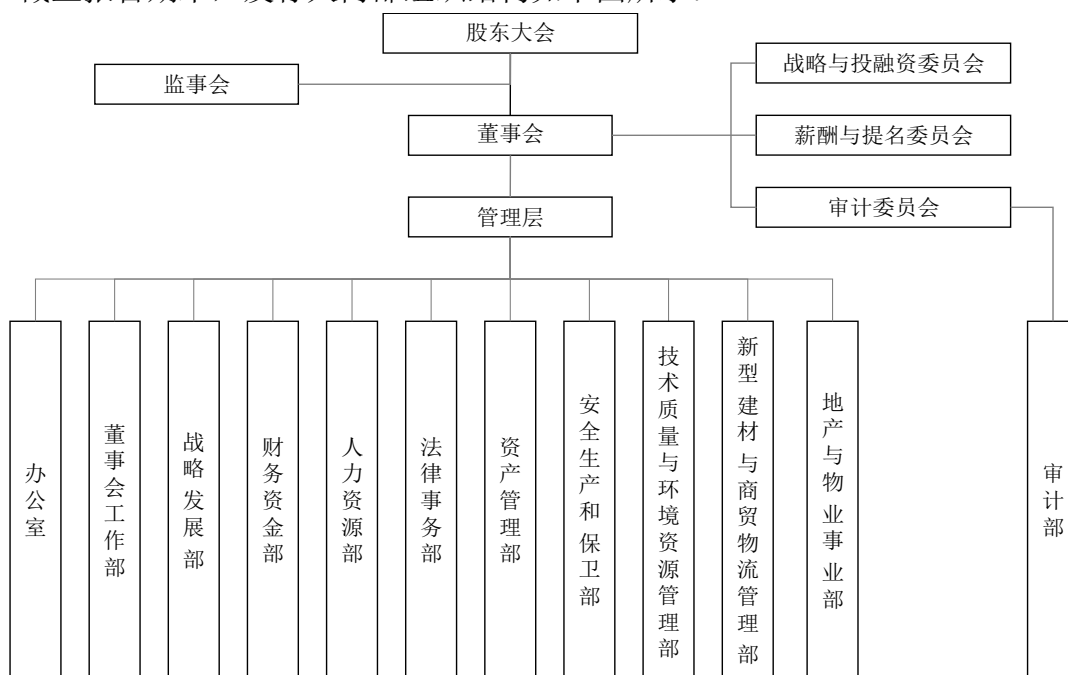
股东名称 (全称)	期末持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量 (股)	质押或冻结情况		股东性质
				状态	数量	
公司						
中信证券股份有限 公司客户信用交易 担保证券账户	38,552,431	0.3611	-	无	无	未知

注：北京国有资本经营管理中心所持有的 188,679,244 股金隅集团有限售条件股份已于 2018 年 12 月 3 日解除限售限制、上市流通。

## 四、发行人的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

### (一) 发行人组织结构图

截至报告期末，发行人内部组织结构如下图所示：



### (二) 发行人对其他企业的重要权益投资情况

#### 1、发行人子公司情况

截至报告期末，发行人的二级控股子公司共 65 家，其中，水泥及预拌混凝土板块 29 家，新型建材与商贸物流板块 14 家，房地产开发板块 5 家，物业投资及管理板块 17 家，具体如下：

(1) 水泥及预拌混凝土板块二级控股子公司

序号	企业名称	股权比例 (%)
1	北京金隅琉水环保科技有限公司	100.00
2	赞皇金隅水泥有限公司	100.00
3	邯郸涉县金隅水泥有限公司	91.00
4	保定太行和益水泥有限公司	75.00
5	北京金隅前景环保科技有限公司	67.00
6	天津金隅振兴环保科技有限公司	62.09
7	岚县金隅水泥有限公司	80.00
8	涿鹿金隅水泥有限公司	100.00
9	张家口金隅水泥有限公司	100.00
10	陵川金隅水泥有限公司	100.00
11	沁阳市金隅水泥有限公司	86.60
12	宣化金隅水泥有限公司	65.00
13	左权金隅水泥有限公司	100.00
14	邢台金隅咏宁水泥有限公司	60.00
15	北京兴发水泥有限公司	95.70
16	北京金隅顺发水泥有限公司	70.00
17	北京金隅平谷水泥有限公司	100.00
18	北京金隅混凝土有限公司	100.00
19	天津金隅混凝土有限公司	91.01
20	石家庄金隅旭成混凝土有限公司	97.80
21	邯郸金隅太行商砼科技有限公司	100.00
22	邯郸金隅辰翔混凝土有限公司	92.00
23	邯郸市邯山金隅混凝土有限公司	92.00
24	魏县金隅混凝土有限公司	92.00
25	北京金隅矿业有限公司	100.00
26	北京金隅砂浆有限公司	100.00
27	河北太行华信建材有限责任公司	100.00
28	通达耐火技术股份有限公司	92.82
29	冀东发展集团有限责任公司	55.00

(2) 新型建材与商贸物流板块二级控股子公司

序号	企业名称	股权比例 (%)
1	北京金隅天坛家具股份有限公司	97.26
2	北京金隅商贸有限公司	100.00
3	金隅物产上海有限公司	51.00
4	北京金隅加气混凝土有限责任公司	100.00
5	北京金隅涂料有限责任公司	100.00
6	北京金隅新型建材产业化集团有限公司	100.00
7	北京市科实五金有限责任公司	100.00
8	大厂金隅现代工业园管理有限公司	100.00
9	北京金隅窦店科技企业管理有限公司	100.00
10	北京建筑材料科学研究总院有限公司	100.00
11	北京建都设计研究院有限责任公司	100.00
12	北京太尔化工有限公司	100.00
13	北京市建筑装饰设计工程有限公司	100.00
14	天津市建筑材料集团(控股)有限公司	55.00

(3) 房地产开发板块二级控股子公司

序号	企业名称	股权比例 (%)
1	北京金隅嘉业房地产开发有限公司	100.00
2	北京金隅地产开发集团有限公司	100.00
3	北京西三旗高新建材城经营开发有限公司	100.00
4	北京金隅程远房地产开发有限公司	100.00
5	北京金隅创新科技孵化器有限公司	100.00

(4) 物业投资及管理板块二级控股子公司

序号	企业名称	股权比例 (%)
1	北京金隅投资物业管理集团有限公司	100.00
2	金隅香港有限公司	100.00
3	北京金隅宏业生态科技有限责任公司	100.00
4	北京金隅物业管理有限责任公司	100.00
5	北京金隅凤山温泉度假村有限公司	100.00
6	北京建机资产经营有限公司	100.00



序号	企业名称	股权比例 (%)
7	北京燕水资产管理有限公司	100.00
8	北京金隅大成物业管理有限公司	100.00
9	北京金海燕物业管理有限公司	100.00
10	北京市木材厂有限责任公司	100.00
11	北京金海燕资产经营有限责任公司	100.00
12	北京金隅财务有限公司	100.00
13	金隅融资租赁有限公司	100.00
14	北京市加气混凝土有限责任公司	55.68
15	柯诺（北京）木业有限公司	100.00
16	北京市门窗有限公司	100.00
17	金隅京体（北京）体育文化有限公司	66.67

## 2、基本信息

截至报告期末，发行人二级控股子公司基本情况如下表所示：

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
<b>水泥及预拌混凝土板块</b>					
1	北京金隅琉水环保科技有限公司	1997年4月1日	66,060.00	北京市房山区琉璃河车站前街1号	技术开发、技术转让、技术咨询（中介除外）、技术服务、技术培训；修理水泥机械配件；固体废物污染治理；销售砂岩、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料；收集、贮存、处置 HW18（焚烧处置残渣）（危险废物经营许可证有效期至 2023 年 02 月 08 日）；水泥制造；余热发电；加工砂岩；加工水泥机械配件；制造混凝土外加剂、水泥助磨剂；城市生活垃圾清扫、收集、运输、处理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；收集、贮存、处置 HW18（焚烧处置残渣）、城市生活垃圾清扫、收集、运输、处理以及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。）
2	赞皇金隅水泥有限公司	2008年2月20日	70,000.00	河北赞皇县王家洞村东南	水泥用石灰岩露天开采、加工、销售（有效期至 2019 年 12 月 8 日）；水泥配料用砂岩露天开采、加工、销售（有效期至 2017 年 9 月 29 日）。生产、销售熟料、水泥、预拌混凝土、水泥制品及粉煤灰；机电设备经销；生活垃圾处理、生活污水处理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
					活动)
3	邯郸涉县金隅水泥有限公司	2007年8月21日	10,000.00	涉县神头乡(东罗沟)	水泥熟料 预拌商品混凝土 水泥 高细矿粉 高细粉煤灰的生产、销售;水泥用石灰岩矿开采及销售(限分公司经营);砂石加工及销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
4	保定太行和益水泥有限公司	2002年11月14日	16,000.00	易县高村乡八里庄村	水泥熟料、水泥及水泥制品生产、销售;水泥石灰岩开采、加工、销售(采矿许可证有效期自2008年4月至2034年8月2日)。冶金石灰、建筑石灰、灰钙粉、氢氧化钙及其它石灰深加工产品生产、销售;重质碳酸钙、钙粉及其它石灰石深加工产品生产、销售;脱硫石膏、水渣、粉煤灰销售;水泥窑无害化处置固体废弃物(不含危险废弃物及医疗废弃物)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
5	北京金隅前景环保科技有限公司	2001年12月24日	10,000.00	北京市房山区青龙湖镇坨里西大街318号	技术服务、技术开发、技术咨询;固体废物治理;销售自产产品;生产水泥、水泥制品;危险废物处置。(危险废物处置以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
6	天津金隅振兴环保科技有限公司	1997年4月1日	57,943.97	北辰区引河桥北北辰经济开发区	固体废物处置技术开发、转让、咨询服务;水泥窑无害化处置固体废弃物(不含危险废弃物及医疗废弃物);水泥制造;水泥深加工;余热发电(不含供电);建筑材料批发兼零售;自有房屋租赁;场地租赁;从事国家法律法规允许经营的进出口业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
7	岚县金隅水泥有限公司	2010年3月19日	20,030.00	岚县工业园区	石灰岩露天开采、加工、销售;水泥生产、销售;用于水泥和混凝土的粒化高炉渣矿粉的生产、销售(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
8	涿鹿金隅水泥有限公司	2001年8月22日	38,000.00	涿鹿县卧佛寺乡大斜阳村	水泥、铸件、包装袋制造及销售;水泥用石灰岩开采(有效期至2018年12月30日),销售;技术咨询服务;危险废物收集、贮存、处置(有效期至2020年11月01日)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
9	张家口金隅水泥有限公司	2009年4月14日	37,300.00	张家口宣化区幸福街147号	水泥、熟料的制造、销售;石灰石开采(仅限分支机构经营)及销售,高炉渣粉加工与销售;水泥生产工艺开发及技术转让、技术服务;粉煤灰、钢渣、铁矿石、砂岩、脱硫石膏的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
10	陵川金隅	2010年9	35,000.00	山西省晋	石灰石开采;水泥、熟料制造与销售;危险废物经

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
	水泥有限公司	月 25 日	0	城陵川县 平城镇北 召村	营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
11	沁阳市金隅水泥有限公司	2010年3月31日	16,645.00	沁阳市沁北工业集聚区沁北园区(西向镇北)	水泥、熟料、脱硫剂、建筑材料的生产和销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
12	宣化金隅水泥有限公司	2011年5月20日	500.00	河北省张家口市宣化区大仓盖镇梅家营村	生产、销售：水泥、熟料；建筑材料、脱硫石膏、粉煤灰销售；高炉渣粉加工、销售；水泥生产工艺开发及技术转让、技术服务；危险废物的收集、贮存、处置（以危险废物经营许可证范围为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
13	左权金隅水泥有限公司	2011年4月12日	53,000.00	山西省晋中市左权县辽阳镇五里坨前村	销售：水泥；生产与销售熟料；进口并使用 IV 类放射源；生产通用水泥 52.5；水泥用石灰岩露天开采；砂石骨料加工及销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
14	邢台金隅咏宁水泥有限公司	2014年8月29日	33,000.00	河北省邢台市沙河市章村东	水泥熟料及水泥、水泥预制件生产、销售；砂石、骨料、干灰砂浆、编织袋、商砼的生产、销售；粉煤灰加工及销售；水泥用石灰岩和石英砂岩露天开采、加工及销售；矸石砖的生产与销售；固体（态）废弃物污染治理、危险废弃物处置；纯低温余热发电项目的技术服务；水泥技术服务；劳务输出；机制砂生产及销售；机械设备和产区内房屋租赁；工业自动化技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
15	北京兴发水泥有限公司	1994年9月12日	31,500.00	北京市怀柔区怀北镇	生产水泥熟料、硅酸盐水泥、石灰石、预制混凝土及骨料；销售自产产品；从事建筑材料、劳保用品、五金产品、电气设备的批发（不涉及国营贸易管理商品、涉及配额、许可证管理商品的按照国家有关规定办理申请）；经济信息咨询；技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
16	北京金隅顺发水泥有限公司	2002年3月14日	15,000.00	北京市顺义区大孙各庄镇户耳山北	生产骨料、石灰石、水泥熟料、硅酸盐水泥及产品；开发水泥新品种；销售自产产品。（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，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
17	北京金隅平谷水泥	2010年7月8日	15,000.00	北京市平谷区马坊	制造水泥；销售水泥制品、水泥熟料；技术服务；出租办公用房、商业用房。（企业依法自主选择经

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
	有限公司			镇太平东路 11 号	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。)
18	北京金隅混凝土有限公司	1988 年 6 月 23 日	46,541.04	北京市海淀区宏丰西路 1 号院	加工商品混凝土及混凝土外加剂(防冻剂、早强剂); 普通货物运输; 货物专用运输(罐式)。(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。)
19	天津金隅混凝土有限公司	2003 年 12 月 17 日	39,590.51	天津市东丽区金钟河道(天津市先锋建筑材料制品厂内)	混凝土工程施工及其制品制造; 轻骨料、砂浆混凝土特制品制造、销售; 普通货运、货物专用运输(罐式); 设备、房屋租赁; 建筑材料技术咨询(中介除外); 劳务服务(涉外除外); 建筑材料、金属材料、装饰材料、五金交电、木材、门窗、洁具、家具批发兼零售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
20	石家庄金隅旭成混凝土有限公司	2004 年 1 月 2 日	20,000.00	石家庄市栾城区窦姬工业区	混凝土生产、销售; 普通货运, 货物专用运输(罐式容器); 建材产品销售, 房屋租赁, 水泥预制件产品的生产、销售, 水泥制品的生产、销售; 混凝土湿拌砂浆的生产、销售。(法律、行政法规规定须专项审批的项目, 取得批准后方可经营)
21	邯郸金隅太行商砼科技有限公司	2013 年 4 月 3 日	6,600.00	邯郸市峰峰矿区义井镇马庄村北	混凝土科技研发及技术服务; 生产销售预制构件; 加工商品混凝土; 企业管理咨询服务※(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
22	邯郸金隅辰翔混凝土有限公司	2013 年 4 月 8 日	3,000.00	邯郸县代召乡代召村西 309 国道南	商品混凝土、混凝土制品的生产、销售
23	邯郸市邯山金隅混凝土有限公司	2013 年 4 月 22 日	3,000.00	邯郸市邯山区北张庄镇小隐豹村东	商品混凝土、二灰碎石的生产、加工、销售
24	魏县金隅混凝土有限公司	2013 年 4 月 2 日	1,000.00	魏县城东邯大路路南	混凝土的生产与销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
25	北京金隅矿业有限公司	2010 年 8 月 25 日	500.00	北京市房山区周口店村西	销售金属矿石、金属材料、矿产品、建筑材料; 技术咨询(中介除外)、技术服务; 维修机械设备。(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

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
					项目的经营活动。)
26	北京金隅砂浆有限公司	2012年8月22日	11,875.00	北京市房山区窦店镇亚新路17号	生产干混砂浆；货物专用运输（罐式）（道路运输经营许可证有效期至2020年09月07日）；销售干混砂浆、建筑材料、装饰材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；技术开发、技术咨询（中介除外）、技术服务、技术转让；专业承包；委托加工建筑材料。（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。）
27	河北太行华信建材有限责任公司	2002年3月15日	22,800.00	邯郸市峰峰矿区建国路2号	石灰石开采，汽车运输，水泥制品销售，机械设备和厂区内房屋租赁，技术咨询服务※（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
28	通达耐火技术股份有限公司	2006年05月10日	28,517.14	北京市海淀区清河安宁庄东路1号院	研发各类新型耐火材料；技术咨询、技术服务；批发耐火材料；及上述产品的进出口（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）；生产各类新型耐火材料。（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。）
29	冀东发展集团有限责任公司	1996年9月16日	247,950.41	唐山丰润区林荫路东侧	通过控股、参股、兼并、租赁运营资本；熟料、水泥、水泥制品、混凝土、石灰石、建材（木材、石灰除外）、黑色金属材料及金属矿产品、电子产品、化工产品（涉及行政许可项目除外）、化肥、石油焦、五金、交电、水泥机械设备、塑料及橡胶制品、石膏及其制品、食用农产品、钢材、针纺织品批发、零售；货物及技术进出口业务（国家限定或禁止的项目除外）；普通货运；对外承包工程：承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目、对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；煤炭批发；装备工程制造、安装、调试技术咨询；露天建筑用白云岩开采（限玉田，取得资质后方可开采）；以下限分支经营：骨料、建材、砼结构构件、耐火材料制品、石膏、水泥制品、混凝土外加剂、水泥助磨剂、浇注料及其他外加剂生产、销售；新材料技术推广服务。（以上各项涉及国家专项审批的未经批准不得经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
<b>新型建材与商贸物流板块</b>					
30	北京金隅天坛家具股份有限公司	1999 年 12 月 28 日	26,080.48	北京市东城区安定门外小黄庄路 9 号	制造、加工家具、木制品、人造装饰板、新型耐火材料；专业承包；销售家具、木制品、人造装饰板、新型耐火材料、建筑材料及装饰装修材料、医疗器械（限 I、II 类）、日用品；安装家具、木制品、人造装饰板；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；经营进料加工和“三来一补”业务；家居装饰设计；承办展览展示；设计、制作、代理、发布广告。（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。）
31	北京金隅商贸有限公司	2010 年 7 月 19 日	66,000.00	北京市朝阳区东土城路 14 号 20 层	批发建筑材料、金属材料、木材、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、矿产品、五金交电、机械电气设备、塑胶制品、装饰材料、针纺织品、汽车配件、日用杂品、家具、工艺美术品、土特产品、玩具、花卉、服装、鞋帽、棉花、化肥、未经加工的干果、坚果、谷类、薯类；仓储服务；经济信息咨询（中介除外）；出租办公用房；出租商业用房；承办展览展示；代理进出口、货物进出口、技术进出口；销售厨房及卫生间用具；煤炭批发经营。（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。）
32	金隅物产上海有限公司	2012 年 7 月 5 日	8,000.00	上海市崇明县宏海公路 4588 号 6 号楼	实业投资，从事货物及技术的进出口业务，焦炭、铁矿石、金属材料的销售，煤炭经营（取得许可证后方可从事经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
33	北京金隅加气混凝土有限责任公司	1976 年 7 月 1 日	10,000.00	北京市房山区窦店镇亚新路 16 号	生产加气混凝土砌块、加气混凝土板材；道路货物运输；工程设计；销售成品油（仅限分支机构经营）、自产产品、建筑材料、金属材料、钢材、木材、五金、交电、装饰材料；专业承包；工程造价咨询；工程技术咨询（中介除外）、技术推广、技术服务。（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。）
34	北京金隅涂料有限	2005 年 10 月 20	8,900.00	北京市海淀区清河	生产涂料；专业承包。（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



序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
	责任公司	日		安宁庄东路1号院1号办公楼112号	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。）
35	北京金隅新型建材产业化集团有限公司	1985年1月21日	37,496.77	北京市朝阳区高井二号	销售建筑材料、吸声板、石膏板、龙骨及配材、水泥制品、岩棉制品、建筑涂料、轻房、矿棉制品、石膏制品、建筑保温材料、板式散热器、家具、不锈钢卫生洁具、彩色钢板及制品、防火卷帘门、金属保温复合板、金属瓦楞板、金属材料；货物进出口、技术进出口、代理进出口；经济贸易信息咨询；物业管理；出租自有商业用房；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；制造、加工吸声板、石膏板、龙骨及配材、水泥制品、岩棉制品、建筑涂料、轻房、矿棉制品、石膏制品、建筑保温材料、板式散热器、家具、不锈钢卫生洁具、彩色钢板及制品、防火卷帘门、建筑材料、金属保温复合板、金属瓦楞板、金属材料；道路货物运输。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；道路货物运输以及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。）
36	北京市科实五金有限责任公司	1980年12月28日	6,595.93	北京市海淀区西三旗建材城东路8号	建筑五金新产品的生产、普通货运；生产低压成套开关设备；技术转让、技术服务；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。）
37	大厂金隅现代工业园管理有限公司	2007年7月11日	50,000.00	河北省廊坊市大厂回族自治县夏垫镇夏安南路269号	企业管理；企业管理咨询；物业管理；劳务服务；投资管理；企业策划、设计；自有房屋出租；项目前期后期服务；会议服务；会议培训
38	北京金隅窦店科技企业管理有限公司	1980年10月23日	15,037.66	北京市房山区窦店镇大高舍村北	企业管理；企业管理咨询；物业管理；劳务服务；投资管理；企业策划、设计；自有房屋出租；项目前期后期服务；会议服务；会议培训。
39	北京建筑材料科学研究总院有限公司	2000年12月21日	19,170.00	北京市石景山区实兴大街30号院3号楼2层	技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务；销售自产产品；建材质量检验检测；应用软件开发；出租办公用房；机械设备租赁；机动车公共停车场管理。（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

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
				A-3088 房 间	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。)
40	北京建都设计研究院有限责任公司	2001 年 11 月 8 日	6,000	北京市朝阳区甘露园南里一区十七号楼	新型建筑材料工厂设计；砖瓦工厂设计、水泥工厂设计、建筑工程设计；工程总承包；工程咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售机械设备、建材；专业承包；工程项目管理。(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。)
41	北京太尔化工有限公司	1999 年 4 月 23 日	7,808.61	北京市丰台区大红门西路 4 号	生产人造板、浸渍纸用树脂、木制品用胶粘剂以及工业用树脂、胶粘剂及其产品；销售自产产品；技术咨询、技术转让、技术开发、技术服务。(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。)
42	北京市建筑装饰设计工程有限公司	1983 年 3 月 1 日	8,500.00	北京市朝阳区甘露园甲 3 号	工程装饰设计；家居装饰；园林景观设计；经济贸易咨询；技术推广服务；施工总承包；专业承包；销售金属材料、五金交电、建材。(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。)
43	天津市建筑材料集团(控股)有限公司	1994 年 12 月 21 日	308,222.35	天津市和平区贵州路 4 号	建筑材料、装饰材料生产、销售；举办境内对外经济技术展览；自有房屋租赁；市场开发服务；进出口业务(限从事国家法律法规允许经营的进出口业务)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
<b>房地产板块</b>					
44	北京金隅嘉业房地产开发有限公司	1996 年 4 月 5 日	650,000.00	北京市朝阳区白家庄东里 23 号 C 座三层 03 商业内 F3-06 房间	房地产开发、经营商品房；房地产开发咨询；出租房屋；销售钢材、木材、水泥；会议服务。(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。)
45	北京金隅地产开发有限公司	2000 年 10 月 19 日	290,000.00	北京市西城区宣武门西大街甲 127 号	房地产开发及商品房销售；销售建筑材料、装饰材料、汽车配件、机械电子设备、电子元器件；物业管理；房屋租赁。(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

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
				(大成大厦 22 层)	本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
46	北京西三旗高新建材城经营开发有限公司	1992 年 12 月 28 日	6,129.76	北京市海淀区西三旗东	房地产开发；北京市海淀区西三旗高新建筑材料工业开发区的建设和服务；出租办公用房；机动车停车场服务。(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。)
47	北京金隅程远房地产开发有限公司	2010 年 10 月 25 日	45,944.06	北京市海淀区建材城中路 3 号楼	房地产开发(不含土地成片开发；高档宾馆、别墅、高档写字楼和国际会议中心的建设、经营；大型主题公园的建设、经营)；销售自行开发的商品房；经济信息咨询；机动车公共停车场服务；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。)
48	北京金隅创新科技孵化器有限公司	2015 年 05 月 25 日	100,000.00	北京市海淀区建材城中路 3 号楼 3 层南段 317 室	物业管理；科技企业孵化；投资管理；机动车公共停车场服务。(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。)
<b>物业投资及管理板块</b>					
49	北京金隅投资物业管理集团有限公司	2007 年 11 月 22 日	9,900.00	北京市东城区北三环东路 36 号 B 座 2005 室	投资咨询；出租商业用房；物业管理；经济信息咨询；市场调查；广告设计；承办展览展示；组织文化艺术交流；会议服务；酒店管理；餐饮管理；机动车公共停车场服务；打字；复印；健身服务；销售日用品、工艺品；住宿；餐饮服务(含凉菜、含裱花蛋糕、生食海产品)；游泳馆；零售卷烟、雪茄烟(以上项目限分支机构经营)。(“资、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。)
50	金隅香港有限公司	1984 年 2 月 21 日	100 万港元	香港屯门仁政街 26 号富华大	-

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
				厦 13G	
51	北京金隅宏业生态科技有限责任公司	2007年9月30日	200.00	北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心C栋1512室	环境保护技术开发、技术咨询（中介除外）、技术服务；专业承包；环境治理技术咨询（中介除外）；出租工业用房；机动车公共停车场服务；物业管理；出租办公用房；经济信息咨询；市场调查；设计广告；承办展览展示；组织文化艺术交流；会议服务；电脑打字、复印。（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。）
52	北京金隅物业管理有限责任公司	1997年10月8日	2,000.00	北京市西城区宣武门西大街甲129号	中餐；美容美发；物业管理（含写字间出租）；打字、传真、复印服务；机动车收费停车场；供暖服务；会议服务。（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。）
53	北京金隅凤山温泉度假村有限公司	1996年2月14日	36,818.91	北京市昌平区昌平镇水库路东侧（综合矿）	住宿；餐饮服务；量贩式KTV；洗浴；游泳场馆；美容（限非医疗美容）、理发；向接受本公司服务的客人零售定型包装食品（含乳冷食品）、烟、酒、饮料；物业管理；会议服务；向接受本公司服务的客人零售日用百货、针织品、服装；园林绿化管理；企业管理；健身服务；酒店管理；企业管理培训（不得面向全国招生）。（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。）
54	北京建机资产经营有限公司	1957年2月2日	78,732.78	北京市朝阳区管庄西院	以下仅限分支机构经营：住宿；小吃、中餐；批发包装食品；零售国内版音像制品、本版图书；不锈钢及机械加工；投资管理；物业管理（含写字间出租）；自有房屋出租；机动车公共停车场服务；花卉租摆；摄影扩印服务；验光配镜；以下仅限分支机构经营：出租商业设施；批发日用品、服装、鞋帽、针纺织品、工艺美术品、家具、化妆品、五金交电、文具用品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备；维修计算机、通讯设备；供热服务；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。）
55	北京燕水资产管理	1959年5月1日	6,266.85	北京市石景山区京	物业管理；资产管理；项目投资；热力供应。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、

序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
	有限公司			源路 68 号	不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动； 3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”。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。)
56	北京金隅大成物业管理有限公司	1992 年 9 月 1 日	1,000.00	北京市丰台区东铁营顺三条 18 号 1 幢 3-4 层	预包装食品销售，不含冷藏冷冻食品（食品流通许可证有效期至 2022 年 09 月 20 日）；物业管理；设备维修；保洁服务；园林绿化工程；接受委托提供劳务服务；机动车停车服务；技术咨询、技术服务；供暖服务；组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；会议服务；企业形象设计；专业承包；装饰设计；销售建筑材料、五金交电、日用品；打字复印；电脑图文设计；房地产经纪业务。（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。)
57	北京金海燕物业管理有限公司	1996 年 4 月 25 日	1,370.00	北京市朝阳区甘露园甲 3 号 1 层 101	物业管理；热力供应；清洁服务；园林绿化服务；机动车公共停车场服务；销售日用品；组织文化艺术交流活动（不含演出）；企业管理咨询；旅游咨询；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。)
58	北京市木材厂有限责任公司	1964 年 4 月 1 日	5,455.62	北京市丰台区永外大红门西路 4 号	制造生产用木制品；人造板材加工、粘合剂、木材工业专用设备制造；普通货物运输；房屋租赁；工业机械设备安装；销售装饰材料、建筑材料、机电设备、五金交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；信息咨询；技术服务；劳务服务。（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。)
59	北京金海燕资产经营有限责任公司	1951 年 2 月 2 日	8,292.36	北京市朝阳区双桥路	自有房屋出租；投资管理；销售玻璃棉制品。（“有、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择



序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
					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。）
60	北京金隅财务有限公司	2013年9月30日	300,000.00	北京市东城区北三环东路36号1号楼B2101-2107房间	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资（除股票投资以外）；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位企业债券；有价证券投资（除股票投资以外）；成员单位产品的消费信贷、买方信贷及融资租赁。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）
61	金隅融资租赁有限公司	2015年12月21日	10,000.00万美元	天津自贸试验区(东疆保税港区)重庆道以南呼伦贝尔路以西铭海中心6号楼-2、5-812	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询；兼营与主营业务相关的保理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
62	北京市加气混凝土有限责任公司	1967年01月01日	27,480.00	北京市海淀区清河镇西	制造、加工加气混凝土板材、砌块、保温管；中餐；加工机械配件；出租办公用房；建设工程项目管理；以下仅限分支机构经营：零售饮料、酒、烟；轻质建筑材料制造；金属结构制造；金属零件机械加工；汽车货运服务；货物专用运输（罐式）；物业管理；园林绿化服务；销售加气混凝土板材、砌块、保温管、建筑材料；建筑材料技术开发、咨询、服务；修理机械配件；劳务派遣；机动车公共停车场服务。（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



序号	企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	住所	营业范围
					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。)
63	柯诺(北京)木业有限公司	1995 年 12 月 14 日	44,987.38	北京市丰台区永定门外大红门西路 4 号	生产中密度纤维板、人造板、表面装饰板及其它装饰板；自产产品的技术咨询、技术维修、技术服务；销售自产产品。(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。)
64	北京市门窗有限公司	1961 年 01 月 01 日	100.00	北京市朝阳区高杨树	制造、加工塑钢门窗、铝合金门窗；安装、销售塑钢门窗、铝合金门窗；出租房屋。(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。)
65	金隅京体(北京)体育文化有限公司	2008 年 8 月 21 日	300.00	北京市朝阳区阜通西大街 20 号院 1 号楼附属	体育运动项目经营(不含棋牌)；组织文化艺术交流活动(不含演出)；会议及展览服务；电脑图文设计、制作；经济贸易咨询；企业管理咨询；投资咨询；企业策划；物业管理；出租办公用房；机动车公共停车场服务；销售日用品、五金交电、机械设备、体育用品。(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。)

### 3、对发行人有重要影响的合营企业和联营企业

截至报告期末，对发行人有重要影响的合营、联营企业具体情况如下：

合营企业或联营企业名称	注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
星牌优时吉建筑材料有限公司	大厂县	生产矿棉吸音板等	50.00	-
北京金隅蓝岛商业运营管理有限公司	北京市	百货零售	-	50.00
北京金隅启迪科技孵化器有限公司	北京市	科技企业的孵化、企业管理等	-	50.00
冀东海德堡(扶风)水泥有限公司	宝鸡市	水泥、水泥熟料的生产与销售等	-	48.11
冀东海德堡(泾阳)水泥有限公司	咸阳市	水泥、水泥熟料的生产与销售等	-	50.00
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	唐山市	矿渣微粉及副产品生产、销售	-	50.00
鞍山冀东水泥有限责任公司	鞍山市	水泥、水泥熟料的生产与销售等	-	50.00

合营企业或联营企业名称	注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
冀东太平洋（北京）环保工程技术有限公司	北京市	水泥节能环保设备的设计研发等	-	50.00
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	南非	建材行业投资等	-	56.00
唐山市丰润区第一运输公司	唐山市	汽车运输等	-	17.38
北京市高强混凝土有限责任公司	北京市	生产混凝土、泵送等	25.00	-
森德(中国)暖通设备有限公司	北京市	生产散热器等	26.70	-
欧文斯科宁复合材料(北京)有限公司	北京市	混凝土、泵送等非标成套控制	20.00	-
北京金时佰德技术有限公司	北京市	设备设计、生产	-	23.00
河北睿索固废工程技术研究院有限公司	承德市	固废综合利用的技术研究检测等	-	34.78
唐山海螺型材有限责任公司	唐山市	建筑型材的制造与销售	40.00	-
北京青年营金隅凤山教育科技有限公司	北京市	教育技术推广服务等	-	30.00
SINJI TRADING PTE LTD	新加坡	金属及金属矿批发销售等	-	40.00
中房华瑞（唐山）置业有限公司	唐山市	房地产开发经营等	-	40.00
唐山海港大唐同舟建材有限公司	唐山市	混凝土砌块等的生产及销售等	-	20.00
长春轻轨冀东混凝土有限公司	长春市	商品混凝土生产、销售等	-	49.00
包钢冀东水泥有限公司	包头市	冶金渣微粉生产与销售等	-	49.00
冀东水泥扶风运输有限责任公司	宝鸡市	汽车运输等	-	23.75
吉林市长吉图投资有限公司	吉林市	服务业等	-	30.00
北京新源混凝土有限公司	北京市	混凝土生产销售等	-	65.00
咸阳冀东高新混凝土有限公司	咸阳市	混凝土生产销售等	-	60.00
吉林水泥（集团）有限公司	长春市	熟料、水泥的生产和销售	-	28.60
天津冈北混凝土有限公司	天津市	商品混凝土生产、销售等	-	30.00
天津万可优节能科技有限公司	天津市	建筑外墙保温材料及配套产品	-	35.00
天津市兴业龙祥建设工程有限公司	天津市	类型工业与民用建设项目的建筑施工	-	30.00
天津耀皮玻璃有限公司	天津市	生产和销售各种平板玻璃及相关产品	-	22.74
天津策天科技发展有限公司	天津市	单面焊双面成型陶质衬垫技术开发	-	48.00
天津市新菱环保工程有限公司	天津市	隔声降噪制品设计、制造、销售、安装	-	44.00

合营企业或联营企业名称	注册地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
天津滨海建泰投资有限公司	天津市	高科技产业、物流业、酒店业、土建基础设施投资	-	48.00
天津市环渤海石材交易中心有限公司	天津市	市场开发服务	-	35.00
天津盛象塑料管业有限公司	天津市	塑料管材、管件、复合管材	-	15.00
天津环渤海家居购物广场有限公司	天津市	建筑材料、装饰材料、花卉	-	22.62
大同煤矿天建钢铁有限公司	大同市	钢铁制品冶金炉料	-	45.88
天津天涂福泉建材科技发展有限公司	天津市	建筑材料技术开发、咨询、服务	-	33.00
天津舒布洛克水泥砌块有限公司	天津市	开发、生产、销售新型建筑材料开发、生产、销售新型建筑材料开发、生产、销售新型建筑材料开发、生产、销售新型建筑材料	-	21.38
阜新冀东祥和混凝土有限公司	阜新市	商品混凝土生产、销售等	-	70.00
礼泉秦岭水泥有限公司	咸阳市	水泥、水泥熟料的生产与销售等	-	37.69
陕西延安秦岭水泥粉磨有限公司	延安市	水泥生产批发零售	-	60.00
陕西秦岭水泥集团特种水泥有限公司	铜川市	水泥生产批发零售	-	79.04
北京东陶有限公司	北京市	生产卫生陶瓷、卫生洁具及其造型模具、卫生间附件	30.00	-
东陶机器（北京）有限公司	北京市	生产、销售民用及商业设施用卫浴及相关设备	20.00	-

## 五、控股股东及实际控制人基本情况

截至报告期末，北京国管中心持有发行人 44.93% 的股份，为发行人的控股股东。北京国管中心由北京市国资委全资控股。北京市国资委通过北京国管中心持有发行人 44.93% 的股份，为发行人的实际控制人。

### （一）发行人控股股东

#### 1、北京国管中心基本情况

中文名称 北京国有资本经营管理中心

公司住所 北京市西城区槐柏树街 2 号

法定代表人  
张贵林

成立日期 2008 年 12 月 30 日

注册资本 3,500,000.00 万元

经营范围 投资及投资管理；资产管理；组织企业资产重组、并购。  
(1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；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。)

## 2、2017 年主要财务数据

根据北京国有资本经营管理中心经审计的 2017 年报，资产总额为 25,276.27 亿元，负债总额为 16,817.11 亿元，所有者权益为 8,459.17 亿元，2017 年实现营业收入 9,575.55 亿元，净利润 430.98 亿元。

### (二) 发行人实际控制人

北京市国资委通过北京国管中心持有发行人 44.93% 的股份，为发行人的实际控制人。

### (三) 股权质押及其他情况说明

截至报告期末，控股股东持有的发行人股份不存在被质押、冻结和其他限制权利及重大权属纠纷的情况；控股股东和实际控制人报告期内未发生变化。发行人不存在主要股东影响发行人正常经营管理、侵害发行人及其他股东的利益等情形。

## 六、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	性别	职务	本届任职起止日期	截至募集说明书 签署日持有本公 司股数（股）	截至募集说明书 签署日持有本公 司债券情况
姜德义	男	董事长、执行 董事	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	63,000	无
吴东	男	执行董事	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	60,000	无
郑宝金	男	执行董事、董 事会秘书	2017 年 8 月 15 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
郭燕明	男	职工董事	2017 年 6 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
王光进	男	独立董事	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
田利辉	男	独立董事	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
唐钧	男	独立董事	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
魏伟峰	男	独立董事	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
徐风	女	监事会主席	2017 年 8 月 15 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
于凯军	男	监事	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
王志成	男	监事	2017 年 8 月 15 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
胡娟	女	监事	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
庄振国	男	职工监事	2017 年 6 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
张国良	男	职工监事	2017 年 6 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
张启承	男	职工监事	2017 年 6 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
姜长禄	男	副总经理	2016 年 5 月 31 日—2018 年 5 月 26 日	无	无

姓名	性别	职务	本届任职起止日期	截至募集说明书 签署日持有本公 司股数（股）	截至募集说明书 签署日持有本公 司债券情况
姜英武	男	副总经理	2016 年 10 月 26 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
王肇嘉	男	副总经理	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	37,500	无
刘文彦	男	副总经理	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	47,000	无
陈国高	男	副总经理	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
安志强	男	副总经理	2016 年 5 月 31 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
张晓兵	男	总经理助理	2015 年 11 月 27 日—2018 年 5 月 26 日	无	无
张登峰	男	总法律顾问	2017 年 7 月 3 日—2018 年 5 月 26 日	24800	无

## （二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

### 1、在股东单位任职情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况如下表：

姓名	股东单位名称	担任的职务
于凯军	中国建材股份有限公司	副总裁兼董事会秘书
于仲福	北京国有资本经营管理中心	副总经理

### 2、在其他单位任职情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下表：

姓名	其他单位名称	兼职职务
王光进	中国政法大学民商经济法学院	教授
田利辉	南开大学金融发展研究院	教授
唐钧	中国人民大学危机管理研究中心	主任
	中国人民大学政府管理与改革研究中心	副主任



姓名	其他单位名称	兼职职务
魏伟峰	香港特许秘书公会	会长
	方圆企业服务集团（香港）有限公司	行政总裁
	中国交通建设股份有限公司	独立非执行董事
	长飞光纤光缆股份有限公司	独立非执行董事

## 七、发行人主营业务情况

### （一）发行人的主营业务及所属行业

根据发行人《营业执照》的记载，其经营范围为：制造建筑材料、家具、建筑五金；木材加工；房地产开发经营；物业管理；销售自产产品。

发行人主营业务包括水泥及预拌混凝土、新型建材与商贸物流、房地产开发、物业投资及管理四个板块。

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人属于“C30 非金属矿物制品业”。

### （二）发行人竞争优势

#### （1）产业链优势

公司有独特的纵向一体化的核心产业链，即以“水泥及预拌混凝土-新型建材制造及商贸物流-房地产开发-物业投资与管理”为核心产业链，形成了独特的四大产业板块的产业链发展模式：随着加速产业转型升级，水泥产业由灰色转向绿色、产业发展格局由单一产品转向全产业链发展；同时又依托绿色建材制造业积累的优势，上下延伸产业链，向房地产开发领域延伸，并注重业务搭配和高端发展，向现代物业服务、金融服务等现代服务业领域发展。发挥房地产开发产业资金量大、产品需求量大的特点，以市场化方式带动新型建材、水泥、混凝土等产品的应用以及设计、装修、物业服务等相关业务的发展。新型建材和物业管理服务产业通过提高产品质量和服务能力，增强自身竞争力，促进房地产项目的品质提升。不动产经营和高端物业服务产业发挥品牌、经营、管理、技术等方面优势，促进商业地产、住宅等产品的价值提升和库存去化。同时，房地产开发产业借助水泥、建材等产业在“走出去”战略

的实施中所积累的各种资源和优势，挺进目标区域市场。业务板块间互为支撑、相互促进，协同效应显著，整体优势突出，以产业链为核心的规模优势、协同优势、集成优势持续增强。

### （2）技术创新驱动优势

2017 年，公司科技投入 11 亿元，实施了 18 项重点科研项目，新产品销售收入 23 亿元；获省部级及行业科技奖励 15 项，争取各级政府科技资金 950 余万元，获国家专利 95 项，其中发明专利 28 项，获计算机软件著作权 6 项，主（参）编国家、行业及地方标准 34 项以上，提升了行业话语权。

对公司 2014 年项目进行后评价，项目产业化率为 75%，实现销售收入 3.92 亿元，投入产出比为 1:5.92。项目开发了 16 种（系列）新产品，研发了 9 项新技术（工艺），完成两套信息化系统建设，获得专利 50 项，主（参）编标准 13 项，获得各级各类奖励 11 项。

公司下属金隅琉水环保公司、金隅鼎鑫公司、广灵金隅公司获批国家高新技术企业；北水环保公司获得北京市科技创新团队称号；广灵金隅公司成为山西省首家通过国家“两化”认证的水泥企业；金隅中央研究院与建都设计院获批工信部“工业节能与绿色发展评价中心”资质。北京金隅嘉业公司西山甲一号项目获绿建二星设计证书。

### （3）绿色可持续发展优势

公司围绕北京国际一流和谐宜居之都的建设目标，大力发展循环经济和低碳经济，加速转型升级步伐，走绿色可持续发展道路。2017 年，承德金隅水泥有限公司协同处置危废转型项目取得临时危废经营许可证，进入试运营阶段；陵川金隅水泥有限公司、曲阳金隅水泥有限公司正式取得《危险废物经营许可证》；滦县冀东水泥有限公司污泥项目环评报告已批复。公司共有 17 家企业开展了固体废物处置。其中，处置危险废物的企业有 10 家，总核准能力 36.66 万吨/年。有效推进了企业环境保护标准化建设、环境保护自我监督检查和整改落实机制，实现了本公司自身经济效益与资源利用效率的最大化，为城市发展、环境安全和社会和谐做出了积极贡献。

2017 年，公司投资人民币 5.79 亿元开展环保提升工程。86 家企业通过了清洁生产审核；68 家重点用能单位完成国家和地方政府考核的年度节能目标任务。在京各重点碳排放单位按时按成碳排放报告、检查、检测及履约工作，履约率达 100%。2017 年实现节约标准煤约 5.9 万吨，节水 83.1 万立方米；处置各类固体废物 36 万吨。公司所属金隅红树林公司相继妥善处理了三起突发环境应急事件，包括通州两起、河北一起，有效避免了二次污染。

公司成为荣获“中华环境奖”这一环保领域殊荣的首家水泥企业，成为北京影响力“绿色生态传媒大奖”唯一获奖单位，2017 年，公司所属金隅鼎鑫、邯郸金隅、广灵金隅 3 家企业获得工信部第一批绿色工厂试点单位。生态岛公司、金隅红树林环保公司参与完成的《土壤气相抽提设备系统研发及工程应用》项目获得“企业获得年环境保护科学技术奖”二等奖。金隅鼎鑫公司在河北品牌节上荣获了“河北名片”、“河北品牌建设典范单位”。生态岛公司、红树林环保公司参与了录制《第二届诚信北京 315 特别节目》，被首都文明办等部门推荐为诚信企业典型。

在中国建材联合会、中国水泥协会主办的“全国水泥窑协同处置发展”大会上，公司下属金隅北水环保公司、金隅琉水环保公司、邯郸金隅公司 3 家企业荣获“水泥窑协同处置示范工程”，金隅红树林环保公司荣获“中国水泥窑协同处置技术创新重大贡献奖”，金隅中央研究院与建都设计院获荣获“中国水泥窑协同处置技术创新突出贡献奖”，金隅北水环保公司、金隅琉水环保公司 2 家企业被授予“水泥窑协同处置示范基地”牌匾。

#### （4）产融结合优势

为支持主业发展，公司加大推进与各类金融机构的合作力度，与多家银行、金融机构建立了广泛的合作关系，并探索实施非公开发行、公司债、资产证券化、债权融资计划等多种融资方式，实现多层次、多渠道融资，2017 年，大公国际资信评估公司将我公司主体信用评级由 AA+ 上调至 AAA，我公司的资本运营能力和管理效率得到有效提升。同时，北京金隅财务有限公司和金隅融资租赁有限公司为公司整体资金运营效率的提高、融资渠道的扩宽、资金风险的防范搭建新平台，实现了产业资本与金融资本的有机融合。

### (5) 企业文化及品牌优势

以“三重一争”企业精神、“共融、共享、共赢、共荣”发展理念、“信用、责任、尊重”核心价值观、“八个特别”人文精神和“想干事、会干事、干成事、不出事、好共事”干事文化为核心价值理念的金隅文化，历经半个多世纪的历史积淀与传承创新，是全体金隅人砥砺奋进与改革发展生动实践的哲学总结。优秀的金隅文化理解人、尊重人、成就人、发展人。金隅文化所阐述的思想理念与系统内广大干部职工共同的事业追求和人文理想高度契合，成为激励全系统广大干部职工在各自岗位上建功立业、激情奉献的强大精神动力。“金隅”品牌连续荣获北京市著名商标，并在 2017 年（第十四届）“中国 500 最具价值品牌”排行榜中位列第 69 位，良好的品牌知名度和美誉度，为全面开创金隅跨越式发展的新局面营造了良好的文化氛围和智力支撑。

### (三) 发行人营业收入构成

发行人的主营业务主要包括四大板块：水泥及预拌混凝土、新型建材与商贸物流、房地产开发、物业投资及管理，各板块业务具体情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2018 年前 3 季度		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
水泥及预拌混凝土	272.72	49.32%	310.74	49.60	153.65	32.84%	108.29	26.83
新型建材与商贸物流	146.35	26.47%	151.19	24.13	111.21	23.77%	103.72	25.70
房地产开发	128.85	23.30%	160.80	25.67	184.49	39.43%	169.21	41.92
物业投资及管理	26.62	4.81%	33.16	5.29	32.60	6.97%	26.92	6.67
板块抵消	-21.61	-3.91%	-29.43	-4.70	-14.02	-3.00%	-4.53	-1.12
<b>主营业务收入合计</b>	<b>552.93</b>	<b>100%</b>	<b>626.46</b>	<b>100.00</b>	<b>467.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>403.61</b>	<b>100.00</b>

## 第四节 发行人及本期债券的资信情况

### 一、发行人获得主要贷款银行的授信情况

公司资信情况良好，与银行等金融机构一直保持长期合作关系，并持续获得其授信支持，间接融资能力较强。

截至 2018 年 9 月 30 日，发行人在中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行等多家银行、金融机构的授信额度合计 1,600.15 亿元，其中已使用授信额度 798.67 亿元，尚余授信额度 801.48 亿元。

### 二、最近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

报告期内，发行人与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约。

### 三、最近三年已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

发行人及其下属子公司在报告期内已发行的债券和其他债务融资工具全部按时还本付息，未发生违约事件。截至 2018 年 9 月 30 日，发行人及其下属子公司已发行的债券和其他债务融资工具如下：

单位：亿元

序号	发行人	债券简称	起息日	到期日	发行金额	票面利率 (%)	截至报告期末余额	债券类别
金隅集团								
1	金隅集团	18 金隅 MTN004	2018/09/18	2021/09/18	15	5.52	15	一般中期票据
2	金隅集团	18 金隅 MTN003	2018/08/13	2023/08/13	25	4.70	25	一般中期票据
3	金隅集团	18 金隅 SCP004	2018/07/18	2019/04/14	20	4.39	20	超短期融资债券
4	金隅集团	18 金隅 01	2018/07/12	2023/07/12	15	4.70	15	公开发行的公司债
5	金隅集团	18 金隅 02	2018/07/12	2025/07/12	15	5.00	15	公开发行的公司债

序号	发行人	债券简称	起息日	到期日	发行 金额	票面利 率 (%)	截至报 告期末 余额	债券类别
6	金隅集团	18 金隅 MTN002	2018/06/07	2021/06/07	20	5.99	20	一般中期票据
7	金隅集团	18 金隅 SCP003	2018/04/23	2019/01/18	15	4.59	15	超短期融资债 券
8	金隅集团	18 金隅 SCP002	2018/3/5	2018/9/1	20	5.13	0	超短期融资债 券
9	金隅集团	18 金隅 SCP001	2018/1/29	2018/7/28	20	5.3	0	超短期融资债 券
10	金隅集团	18 金隅 MTN001	2018/1/22	2023/1/22	20	5.85	20	中期票据
11	金隅集团	17 金隅 MTN002	2017/11/7	2022/11/7	25	5.85	25	中期票据
12	金隅集团	17 金隅 MTN001	2017/10/12	2022/10/12	25	5.5	25	中期票据
13	金隅集团	17 金隅 SCP003	2017/9/29	2018/6/26	20	4.9	0	超短期融资债 券
14	金隅集团	17 金隅 04	2017/7/13	2022/7/13	17.5	5.3	17.5	非公开发行的 公司债
15	金隅集团	17 金隅 03	2017/7/13	2020/7/13	12.5	5.2	12.5	非公开发行的 公司债
16	金隅集团	17 金隅 02	2017/5/19	2024/5/19	5	5.38	5	公开发行的公 司债
17	金隅集团	17 金隅 01	2017/5/19	2022/5/19	35	5.2	35	公开发行的公 司债
18	金隅集团	17 金隅 SCP002	2017/3/15	2017/11/15	30	4.58	-	超短期融资债 券
19	金隅集团	17 金隅 SCP001	2017/1/16	2017/4/14	30	3.9	-	超短期融资债 券
20	金隅集团	16 金隅 MTN002	2016/9/8	2021/9/8	20	4.66	20	中期票据
21	金隅集团	16 金隅 MTN001	2016/9/6	2021/9/6	20	4.5	20	中期票据
22	金隅集团	16 金隅 SCP002	2016/5/20	2017/2/10	30	3.49	-	超短期融资债 券
23	金隅集团	16 金隅 SCP001	2016/4/21	2016/10/18	20	3.37	-	超短期融资债 券
24	金隅集团	16 金隅 02	2016/3/14	2023/3/14	18	3.5	18	公开发行的公 司债
25	金隅集团	16 金隅 01	2016/3/14	2021/3/14	32	3.12	32	公开发行的公 司债



序号	发行人	债券简称	起息日	到期日	发行 金额	票面利 率 (%)	截至报 告期末 余额	债券类别
26	金隅集团	15 金隅 SCP003	2015/11/20	2016/2/21	20	3.7	-	超短期融资债 券
27	金隅集团	15 金隅 MTN001	2015/10/16	2020/10/16	10	5.09	10	中期票据
28	金隅集团	15 金隅 CP001	2015/10/16	2016/10/16	20	3.39	-	短期融资券
29	金隅集团	15 金隅 SCP002	2015/9/25	2016/3/23	10	3.49	-	超短期融资债 券
30	金隅集团	15 金隅 SCP001	2015/9/17	2016/6/13	10	3.46	-	超短期融资债 券
31	金隅集团	15 金隅 PPN003	2015/7/21	2018/7/21	5	5.15	-	非公开定向债 务融资工具
32	金隅集团	15 金隅 PPN002	2015/3/20	2018/3/20	25	5.46	-	非公开定向债 务融资工具
33	金隅集团	15 金隅 PPN001	2015/2/6	2018/2/6	20	5.5	-	非公开定向债 务融资工具
34	金隅集团	14 金隅 MTN002	2014/11/18	2019/11/18	15	5.3	15	中期票据
35	金隅集团	14 金隅 MTN001	2014/10/16	2019/10/16	20	5.35	20	中期票据
36	金隅集团	14 金隅 CP004	2014/9/2	2015/9/2	10	4.97	-	短期融资券
37	金隅集团	14 金隅 CP003	2014/5/5	2015/5/5	10	5.35	-	短期融资券
38	金隅集团	14 金隅 CP002	2014/3/18	2015/3/18	20	5.49	-	短期融资券
39	金隅集团	14 金隅 CP001	2014/1/24	2015/1/24	26	6.5	-	短期融资券
40	金隅集团	13 金隅 MTN001	2013/10/15	2018/10/15	15	5.8	-	中期票据
41	金隅集团	13 金隅 CP002	2013/7/23	2014/7/23	10	5.2	-	短期融资券
42	金隅集团	13 金隅 CP001	2013/3/13	2014/3/13	20	4.27	-	短期融资券
43	金隅集团	12 金隅 MTN1	2012/9/20	2017/9/20	20	5.58	-	中期票据
44	金隅集团	12 金隅 CP001	2012/9/19	2013/9/19	10	4.8	-	短期融资券
45	金隅集团	10 金隅 MTN2	2010/12/7	2015/12/7	8	5.85	-	中期票据



序号	发行人	债券简称	起息日	到期日	发行金额	票面利率 (%)	截至报告期末余额	债券类别
46	金隅集团	10 金隅 MTN1	2010/9/29	2015/9/29	20	4.38	-	中期票据
47	金隅集团	09 金隅债	2009/4/27	2016/4/27	19	4.32	-	企业债
冀东集团								
48	冀东集团	15 冀东 PPN001	2015/12/31	2016/12/31	5	6.5	-	非公开定向债务融资工具
49	冀东集团	15 冀发展 MTN001	2015/12/4	2018/12/4	30	5.8	30	中期票据
50	冀东集团	15 冀发展 CP001	2015/7/13	2016/7/13	13	4.65	-	短期融资券
51	冀东集团	14 冀发展 CP001	2014/9/30	2015/9/30	15	5.4	-	短期融资券
52	冀东集团	13 冀东 PPN002	2013/9/16	2014/9/16	8	6.5	-	非公开定向债务融资工具
53	冀东集团	13 冀东 PPN001	2013/1/30	2016/1/30	15	6.2	-	非公开定向债务融资工具
54	冀东集团	12 冀东发展债	2012/9/13	2019/9/13	8	6.3	0.39	企业债
55	冀东集团	12 冀东 PPN001	2012/7/23	2015/7/23	15	5.9	-	非公开定向债务融资工具
56	冀东集团	12 冀发展 MTN1	2012/6/29	2015/6/29	11	4.46	-	中期票据
唐山冀东混凝土有限公司								
57	唐山冀东混凝土有限公司	15 冀东土 PPN002	2015/6/3	2018/6/3	5	6.8	-	非公开定向债务融资工具
58	唐山冀东混凝土有限公司	15 冀东土 PPN001	2015/5/4	2018/5/4	3	7	-	非公开定向债务融资工具
冀东水泥								
59	冀东水泥	17 冀东 01	2017/6/30	2020/6/30	5	5.98	5	非公开发行的公司债
60	冀东水泥	17 冀水泥 SCP001	2017/6/21	2018/3/18	10	5.1	-	超短期融资债券
61	冀东水泥	16 冀东水泥 SCP001	2016/1/27	2016/10/23	5	6.99	-	超短期融资债券
62	冀东水泥	15 冀水泥 SCP006	2015/11/9	2016/8/5	5	4.3	-	超短期融资债券

序号	发行人	债券简称	起息日	到期日	发行金额	票面利率 (%)	截至报告期末余额	债券类别
63	冀东水泥	15 冀水泥 SCP005	2015/10/19	2016/7/15	5	4.2	-	超短期融资债券
64	冀东水泥	15 冀水泥 SCP004	2015/9/25	2016/6/21	5	4.05	-	超短期融资债券
65	冀东水泥	15 冀水泥 SCP003	2015/9/16	2016/6/12	5	3.98	-	超短期融资债券
66	冀东水泥	15 冀水泥 SCP002	2015/8/26	2016/5/22	5	4	-	超短期融资债券
67	冀东水泥	15 冀水泥 SCP001	2015/8/12	2016/5/8	5	3.95	-	超短期融资债券
68	冀东水泥	15 冀水泥 CP001	2015/7/30	2016/7/30	10	3.98	-	短期融资券
69	冀东水泥	14 冀水泥 CP003	2014/11/24	2015/11/24	10	5	-	短期融资券
70	冀东水泥	14 冀水泥 PPN002	2014/9/19	2017/9/19	9	6.5	-	非公开定向债务融资工具
71	冀东水泥	14 冀东水泥 PPN001	2014/5/20	2017/5/20	1	6.9	-	非公开定向债务融资工具
72	冀东水泥	14 冀水泥 CP002	2014/4/23	2015/4/23	10	5.48	-	短期融资券
73	冀东水泥	14 冀水泥 CP001	2014/2/11	2015/2/11	10	6.2	-	短期融资券
74	冀东水泥	13 冀水泥 CP002	2013/9/16	2014/9/16	10	5.6	-	短期融资券
75	冀东水泥	13 冀水泥 PPN001	2013/6/6	2016/6/6	10	5.48	-	非公开定向债务融资工具
76	冀东水泥	13 冀水泥 CP001	2013/3/15	2014/3/15	10	4.27	-	短期融资券
77	冀东水泥	12 冀水泥 PPN001	2012/10/30	2015/10/30	10	5.75	-	非公开定向债务融资工具
78	冀东水泥	12 冀东 03	2012/10/15	2022/10/15	8	6	8	公开发行的公司债
79	冀东水泥	12 冀东 02	2012/10/15	2019/10/15	4.5	5.9	4.5	公开发行的公司债
80	冀东水泥	12 冀东 01	2012/10/15	2017/10/15	8	5.65	-	公开发行的公司债
81	冀东水泥	11 冀东 02	2012/3/20	2020/3/20	9	5.58	4.19	公开发行的公司债
82	冀东水泥	11 冀东 01	2011/8/30	2018/8/30	16	6.28	-	公开发行的公司债

序号	发行人	债券简称	起息日	到期日	发行金额	票面利率 (%)	截至报告期末余额	债券类别
83	冀东水泥	07 冀东水泥债	2007/8/1	2017/8/1	6	5.49	-	企业债

数据来源：WIND 万得 **四、本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例**

截至 2018 年 9 月 30 日，公司公开发行且存续的企业债券和公司债券累计余额为 137.08 亿元；本期公司债券全部发行完毕后，发行人公开发行的债券（不含中期票据）累计余额不超过 157.08 亿元，占公司截至 2018 年 9 月 30 日合并财务报表口径净资产（含少数股东权益）的比例为 19.86%，未超过公司最近一期合并净资产的 40%，符合相关法规规定。

#### 五、公司最近三年合并报表口径下的主要财务指标

财务指标	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率	1.45	1.30	1.26	1.37
速动比率	0.46	0.41	0.58	0.54
资产负债率 (%)	69.98	69.89	69.81	67.74
财务指标	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利息保障倍数	1.92	1.58	1.86	1.86
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00

## 第五节 财务会计信息

本节的财务数据及有关分析说明反映了发行人最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2015年度、2016年度和2017年度的财务报表进行了审计，并分别出具了安永华明(2016)审字第60667053\_A01号、安永华明(2017)审字第60667053\_A01号、安永华明(2018)审字第60667053\_A01号标准无保留意见的审计报告。本节中2015年度、2016年度和2017年度数据来自发行人经审计的财务报告。

除非特别说明，本募集说明书所涉及的2015年度、2016年度、2017年度和2018年第三季度的财务数据表述口径均为本公司合并财务报表口径。

投资者如需了解发行人的详细财务状况，请参阅发行人2015年度、2016年度和2017年度经审计的财务报告。

### 一、最近三年及一期财务会计资料

#### （一）合并财务报表

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-9月，发行人合并财务报表如下：

#### 合并资产负债表

单位：万元

	2018年 9月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	1,893,433.54	1,790,384.71	2,801,021.11	1,836,988.07
交易性金融资产	135,937.03	4,622.61	61,580.73	-
应收票据	771,291.47	818,166.38	385,702.90	219,792.44
应收账款	887,418.71	768,618.21	888,991.26	688,206.85
预付款项	273,096.15	179,235.43	496,868.24	361,500.71
应收利息	290.76	128.41	1,165.28	671.68
其他应收款	694,564.39	587,906.87	612,931.04	199,869.97

	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收股利	507.17	1,007.19	307.17	392.27
存货	11,153,829.06	9,864,971.68	6,411,123.49	5,400,718.72
合同资产	6,034.04	-	-	-
持有待售资产	10,973.90	-	-	-
其他流动资产	501,774.65	343,884.74	288,181.32	225,422.57
<b>流动资产合计</b>	<b>16,329,150.86</b>	<b>14,358,926.24</b>	<b>11,947,872.54</b>	<b>8,933,563.27</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	289,788.79	249,834.84	60,436.73
其他权益工具投资	45,531.16			
持有至到期投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	172,195.24			
长期应收款	87,550.77	48,537.79	20,770.98	
长期股权投资	250,861.02	217,493.93	223,365.10	30,569.35
投资性房地产	1,921,752.84	1,544,045.35	1,497,662.83	1,444,480.33
固定资产	4,514,852.31	4,589,532.15	4,577,328.36	1,814,116.97
在建工程	384,805.73	298,106.24	427,759.02	125,647.03
无形资产	1,755,009.74	1,085,708.60	1,135,016.56	408,725.26
商誉	274,028.76	274,028.76	274,977.05	25,836.69
长期待摊费用	126,391.33	113,436.20	96,019.86	40,476.94
递延所得税资产	313,814.17	295,200.97	269,568.13	142,363.14
其他非流动资产	179,178.25	105,943.20	119,536.42	48,454.72
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,025,971.31</b>	<b>8,861,821.97</b>	<b>8,891,839.15</b>	<b>4,141,107.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>26,355,122.18</b>	<b>23,220,748.21</b>	<b>20,839,711.69</b>	<b>13,074,670.43</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	3,780,652.32	3,437,520.00	3,202,773.41	1,680,599.64
应付票据及应付账款	1,541,116.90	1,720,507.85	1,462,496.51	906,219.13
预收款项	20,067.08	2,734,049.28	2,346,249.78	1,903,403.15
合同负债	2,443,418.91	-	-	-
应付职工薪酬	22,417.94	36,558.71	40,009.24	11,860.26
应交税费	228,402.25	176,926.02	182,978.91	146,451.33
应付利息	73,413.32	85,810.88	79,903.29	42,913.30
应付股利	72,489.78	19,080.15	20,258.14	5,527.42

	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应付款	767,828.99	802,633.75	598,069.43	307,856.34
持有待售负债	4,028.81	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,355,327.78	1,149,143.98	689,742.05	390,750.48
应付短期融资券	350,000.00	276,969.81	300,000.00	600,000.00
其他流动负债	602,355.41	604,235.70	573,938.21	523,076.35
<b>流动负债合计</b>	<b>11,261,519.51</b>	<b>11,043,436.13</b>	<b>9,496,418.97</b>	<b>6,518,657.40</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	3,346,525.71	2,567,103.00	1,808,768.50	688,860.00
应付债券	2,421,163.35	1,815,484.08	2,127,939.65	1,200,000.00
长期应付款	44,984.21	92,076.94	374,089.14	1,905.43
长期应付职工薪酬	68,214.79	65,403.23	72,276.88	45,768.74
预计负债	53,095.75	46,493.54	37,127.93	13,644.64
递延所得税负债	593,209.73	447,372.63	480,087.06	264,598.67
递延收益-非流动负债	87,384.22	85,551.99	86,006.78	62,892.12
其他非流动负债	567,761.96	66,045.68	66,045.68	60,156.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,182,339.73</b>	<b>5,185,531.09</b>	<b>5,052,341.63</b>	<b>2,337,825.59</b>
<b>负债合计</b>	<b>18,443,859.23</b>	<b>16,228,967.22</b>	<b>14,548,760.61</b>	<b>8,856,482.99</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	1,067,777.11	1,067,777.11	1,067,777.11	533,888.56
其它权益工具	1,346,500.00	997,200.00	498,200.00	99,000.00
资本公积金	537,440.50	582,020.20	586,519.58	1,157,970.46
其它综合收益	20,829.58	25,421.02	23,183.97	20,604.73
专项储备	3,014.10	1,298.99	865.55	889.65
盈余公积金	136,801.90	136,801.90	127,686.67	105,328.60
一般风险准备	29,947.89	29,947.89	17,803.92	5,999.32
未分配利润	2,487,691.16	2,275,817.67	2,098,012.06	1,884,616.00
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,630,002.23</b>	<b>5,116,284.78</b>	<b>4,420,048.87</b>	<b>3,808,297.32</b>
少数股东权益	2,281,260.71	1,875,496.21	1,870,902.21	409,890.12
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,911,262.95</b>	<b>6,991,780.99</b>	<b>6,290,951.08</b>	<b>4,218,187.44</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>26,355,122.18</b>	<b>23,220,748.21</b>	<b>20,839,711.69</b>	<b>13,074,670.43</b>



## 合并利润表

单位：万元

	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	5,606,438.63	6,367,833.09	4,773,877.27	4,092,534.09
营业成本	5,152,653.28	6,151,872.52	4,579,347.52	3,900,790.90
营业利润	592,581.24	397,350.66	317,950.46	250,199.30
利润总额	582,330.97	405,714.37	367,653.15	318,265.45
净利润	433,992.64	295,034.87	269,034.78	195,106.78

## 合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-483,101.98	-1,185,452.38	350,374.98	-65,263.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,010,652.76	-69,958.90	-402,500.18	-140,701.01
筹资活动产生的现金流量净额	1,462,046.06	732,803.25	737,302.75	679,553.75
现金及现金等价物净增加额	-31,878.08	-519,669.57	689,719.77	473,384.93
期末现金及现金等价物余额	1,259,530.60	1,291,408.68	1,811,078.25	1,121,358.49

### (二) 母公司财务报表

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-9月，母公司财务报表如下：

#### 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
流动资产合计	6,918,170.86	6,269,208.45	4,322,275.57	4,302,252.51
非流动资产合计	5,786,421.83	4,670,001.28	4,611,586.12	3,659,110.56
资产总计	12,704,592.69	10,939,209.73	8,933,861.69	7,961,363.06
流动负债合计	3,967,826.45	3,618,190.05	2,640,675.02	2,909,738.85
非流动负债合计	4,251,811.54	3,212,663.09	2,693,660.75	2,055,545.23
负债合计	8,219,638.00	6,830,853.15	5,334,335.77	4,965,284.09
股东权益合计	4,484,954.69	4,108,356.59	3,599,525.92	2,996,078.98
负债和股东权益总计	12,704,592.69	10,939,209.73	8,933,861.69	7,961,363.06

## 母公司利润表

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	74,922.26	94,886.58	95,493.44	87,931.29
营业成本	107,768.26	130,152.38	115,904.09	103,440.68
营业利润	122,105.25	66,151.09	230,008.47	229,410.65
利润总额	124,179.34	96,616.76	231,261.70	229,849.26
净利润	121,221.32	91,152.32	223,580.72	224,790.69

## 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,193,633.14	-1,551,279.59	-419,354.55	-474,570.31
投资活动产生的现金流量净额	-370,804.18	33,012.64	-387,474.76	48,882.49
筹资活动产生的现金流量净额	1,485,611.43	1,448,683.60	671,507.35	855,087.26
现金及现金等价物净增加额	-79,333.74	-69,464.18	-135,395.37	429,311.18
期末现金及现金等价物余额	541,659.00	620,992.74	690,456.92	825,852.29

## 二、最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率	1.45	1.30	1.26	1.37
速动比率	0.46	0.41	0.58	0.54
资产负债率 (%)	69.98	69.89	69.81	67.74
财务指标	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
总资产周转率 (次/年)	0.30	0.29	0.28	0.33
存货周转率 (次/年)	0.51	0.58	0.61	0.59
应收账款周转率 (次/年)	7.88	5.99	5.15	6.21
息税摊销折旧前利润 (万元)	1,106,232.10	1,148,388.60	753,432.62	598,304.20
EBITDA 利息倍数	2.68	2.53	2.61	2.49
利息保障倍数	1.92	1.58	1.86	1.86
加权平均净资产收益率 (%)	5.87	6.26	6.72	6.24

## 第六节 募集资金运用

### 一、本次公司债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合发行人财务状况及未来资金需求，经发行人第四届董事会第二十四次会议审议通过，并经 2017 年度股东周年大会批准，发行人向中国证监会申请发行不超过 50 亿元（含 50 亿元）的公司债券。

### 二、本期债券募集资金运用计划

本次债券发行规模不超过 50 亿元（含 50 亿元），募集资金拟用于偿还银行贷款、债券及其他债务融资工具。首期发行已于 2018 年 7 月 12 日发行完毕，发行规模为 30 亿元。

本期基础发行规模不超过 10 亿元（含 10 亿元），可设置超额配售选择权。发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使超额配售选择权，即在基础发行规模的基础上，由主承销商在首期债券基础发行规模上追加不超过 10 亿元的发行额度。募集资金使用情况如下：

单位：亿元

序号	借款主体	借款合同编号	借款银行	借款日	到期日	余额	募集资金偿还金额
1	北京金隅集团股份有限公司	467120	北京银行白云支行	2018/2/27	2019/2/27	4.00	4.00
2	北京金隅集团股份有限公司	2018 年（西客）字 00029 号	工行西客站支行	2018/2/27	2019/2/27	5.00	5.00
3	北京金隅集团股份有限公司	BJ 苏州街 2ZHDK17009002	光大银行苏州街支行	2018/2/26	2019/2/25	2.00	2.00
4	北京金隅集团股份有限公司	201802006RL002	中国银行奥运村支行	2018/2/12	2019/2/12	6.00	6.00
5	北京金隅集团股份有限公司	201802006RL003	中国银行奥运村支行	2018/2/27	2019/2/27	4.00	3.00
合计						21.00	20.00

因本次债券采用分期方式发行，相关审批和发行时间尚有一定不确定性，待各期债券发行完毕，募集资金到账后，公司将根据募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，本着有利于优化公司财务结构，减少利息费用支出的原则，对具体运用计划进行适当的调整。

发行人承诺本次公司债券募集资金不用于购置土地、不直接或间接用于房地产业务。

### 三、专项账户管理安排与募集资金监管机制

为维护发行人募集资金的使用与募集说明书中陈述的用途一致，保障债券持有人的合法权利，发行人、受托管理人与农业银行宣武支行签署《募集资金专项账户监管协议》，约定发行人于农业银行宣武支行开立募集资金专项账户，委托农业银行宣武支行作为监管银行对该账户进行管理。

债券受托管理人将在存续期内定期报告和临时报告中对募集资金实际使用情况进行及时的信息披露。

### 四、募集资金运用对发行人财务状况的影响

#### （一）对短期偿债能力的影响

随着发行人近年来不断扩大投资规模，发行人对流动资金的需求也日益增加。本期债券募集资金的运用，将使发行人的流动资金得到充实，短期偿债能力得到大幅提高。以2018年9月末为基准日，若本期债券一次发行20亿元，则本期债券募集资金运用计划予以执行后，合并口径下发行人流动比率将从1.45提升至1.48，短期偿债能力得到增强。

#### （二）对负债结构的影响

以2018年9月末为基准日，募集资金运用计划予以执行后，发行人合并口径下非流动负债占总负债的比例由本次债券发行前的38.94%，增加至40.03%，发行人短期债务比重减少、长期债务比重增加，债务结构将得到大幅优化

## 第七节 备查文件

除募集说明书披露资料外，发行人将整套发行申请文件及其相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、发行人 2015 年度、2016 年度、2017 年度财务报告及审计报告，2018 年第 3 季度财务报告；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师出具的法律意见书；
- 4、评级机构出具的资信评级报告；
- 5、《债券受托管理协议》；
- 6、《债券持有人会议规则》；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；

在本次债券发行期内，投资者可以至本发行人及主承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查阅本募集说明书及摘要。

（本页无正文，为《北京金隅集团股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要（面向合格投资者）》之签署页）

