

2013年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券

2018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 2019 年 6 月 14 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 2019 年跟踪信用评级报告》(鹏信评【2019】跟踪第【313】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+，评级展望为稳定。

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）。2018年7月23日，发行人兑付了本期债券利息2,286万元，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

本期债券募集资金已全部使用完毕。本报告期内不涉及募集资金使用情况。

(四) 2018 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。2018 年度披露情况如下:

1. 《北京生物医药产业基地发展有限公司董事、监事和总经理发生变动的公告》(2018 年 4 月 23 日)
2. 《北京生物医药产业基地发展有限公司中介机构发生变更的公告》(2018 年 4 月 23 日);
3. 《北京生物医药产业基地发展有限公司控股股东发生变更的公告》(2018 年 4 月 23 日);
4. 《北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券年度报告(2017 年)》(2018 年 4 月 28 日);
5. 《北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券年度报告摘要》(2018 年 4 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 2018 年度跟踪信用评级报告》(2018 年 6 月 22 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 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》(2018 年 6 月 29 日);
8. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2018 年付息及分期偿还本金兑付公告》(2018 年 7 月 16 日);
9. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2018 年分期偿还本金公告》(2018 年 7 月 16 日);
10. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2018 年分期偿还本金的提示性公告》(2018 年 7 月 16 日);
11. 《2013 年北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券 2018 年付息公告》(2018 年 7 月 16 日);
12. 《北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券半年度报告(2018 年上半年)》(2018 年 8 月 31 日);

13. 《北京生物医药产业基地发展有限公司公司债券半年度报告摘要》
(2018年8月31日)。

三、发行人偿债能力

大华会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人2018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》(大华审字[2019]003176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2018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	2018年末	2017年末
流动资产合计(万元)	457,412.39	437,615.16
总资产合计(万元)	602,574.00	560,062.54
流动负债合计(万元)	69,122.35	49,324.55
总负债合计(万元)	333,558.36	291,467.11
流动比率	6.62	8.87
速动比率	1.96	2.98
资产负债率	55.36	52.04

2018年末,发行人流动负债较2017年末大幅上升,主要因为发行人新增对大兴区国资委监管国企之间的其他应付款及一年内到期的信托借款,致使流动比率和速动比率均较2017年末有所下降;2018年末,发行人资产负债率较2017年末略有上升,主要是因为发行人流动负债上升,同时发行了4.50亿元中期票据,导致资产负债率上升。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位:万元

项目	2018年	2017年
----	-------	-------

营业收入	11,771.20	50,037.20
营业成本	10,751.77	47,454.12
利润总额	417.75	155.11
净利润	417.75	155.11
归属于母公司所有者的净利润	400.38	134.63
经营活动产生的现金流量净额	-4,489.55	15,511.83
投资活动产生的现金流量净额	-26,546.30	-9,541.40
筹资活动产生的现金流量净额	20,484.94	-5,314.99
现金及现金等价物净增加额	-10,550.91	655.44

2018年，发行人营业收入为11,771.20万元，较2017年减少38,266.00万元，降低76.48%，主要是因为2018年未产生土地一级开发业务收入，在发行人营业收入大幅减少的情况下，净利润较2017年增加262.64万元，主要是因为公司收到罗奇营安置房财政拨款6,352.07万元、中关村管委会示范园区资金100.00万元等，较2017年收到政府补助款大幅上升。

2018年，发行人经营活动产生的现金流量净额为-4,489.55万元，较2017年减少20,001.38万元，由正转负，主要是因为未产生土地出让现金收入；投资活动产生的现金流量净流出为26,546.30万元，较2017年流出增多了17,004.90万元，主要因为对兴产基金管理中心投资2.05亿元；筹资活动产生的现金流量净额为20,484.94万元，较2017年由净流出转为净流入，主要是因为公司2018年发行了4.50亿元中期票据，且偿还债务支付的现金大幅减少。

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 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额为 4,339,492.72 万元，负债总额为 2,999,813.62 万元，所有者权益为 1,339,679.10 万元。2018 年度，公司实现营业收入 324,376.09 万元，归属于母公司的净利润 49,253.66 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 2018 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 2018 年度完整的审计报告。

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
资产总计	4,339,492.72	3,738,118.68
负债总计	2,999,813.62	2,445,864.36
归属母公司所有者权益	1,339,679.10	1,292,254.33
营业收入	324,376.09	537,445.12
净利润	49,253.66	29,641.10
归属于母公司所有者净利润	49,253.66	29,641.10
经营活动产生的现金流量净额	-489,005.57	304,262.00
投资活动产生的现金流量净额	71,115.24	-260,637.17
筹资活动产生的现金流量净额	699,161.09	5,333.99
现金及现金等价物的净增加额	281,270.75	48,958.81

(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2019年度第一期短期融资券	2019-04-15	1年	5亿元	3.40%	2020-04-15
中期票据	北京兴展投资控股有限公司2018年度第一期中期票据	2018-07-20	3年	5.4亿元	4.70%	2021-07-20
短期融资券	北京兴展投资控股有限公司2018年度第二期短期融资券	2018-07-03	1年	5亿元	4.85%	2019-07-03
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2018年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

