



北京金隅集团股份有限公司

BBMG Corporation

2018 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

募集说明书摘要签署日：2018 年 7 月 4 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。

二、本次债券发行结束后，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次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次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，本次债券仅限于合格投资者范围内转让，发行人亦无法保证本次债券持有人在本次债券上市后能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本次债券的投资者在购买本次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次债券，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次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，本次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次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。因本次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，从而使本次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、本次债券不提供担保。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次债券的还本付息风险，但是在本次债券存续期间，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，进而影响本次债券持有人的利益。

六、为加强债权持有人权益保护，本次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次公司债券视作同意《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次债券的持有人）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、本次债券资信评级机构大公国际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。

报告期内，公司发行了多期公司债券及其他债务融资工具，2016 年 12 月 23 日大公国际对发行人的主体信用评级结果为 AA+，2017 年 4 月 27 日大公国际在对发行人的 2017 年度跟踪评级报告中将发行人的主体评级调整至 AAA。本次大公国际对发行人主体评级的提级主要是从业务规模、财务指标、品牌实力及影响力、技术以及外部支持等方面综合考虑。

自评级报告出具之日起，大公国际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，截至报告期末，发行人合并财务报表口径的资产负债率为 71.35%。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 万元和-1,185,452.38 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 1,082,874.92 万元，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 1,536,503.57 万元，同比增长 41.89%。2017 年，由于水泥价格持续走高，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%。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 万元和 51,388.41 万元，占利润总额的比例分别为 18.92%、16.23%、12.67%，占净利润的比例分别为 30.86%、22.19%、17.42%。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 2017 年 12 月末，发行人有息负债余额为 933.83 亿元，其中以 1 年内到期的短期债务为主，合计金额约为 486.36 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 2018 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，2015 年-2017 年，全社会固定资产投资增速分别为 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/或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/或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/或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：因内外部环境发生变化，冀东水泥拟对资产重组方案进行重大调整。冀东水泥于 2017 年 11 月 21 日开市起停牌。

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 1 月 10 日，冀东水泥对上述重组预案进行了修订并公告，本次修订内容主要为补充披露交易背景、交易标的的具体情况、交易的合理性及合规性等。经申请，冀东水泥股票于 2018 年 1 月 15 日开市起复牌。

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。

冀东水泥于 2018 年 5 月 31 日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。至此，本次重大资产重组全部决策程序均已履行完毕，全部应获得的批准或授权均已获得，不存在尚须履行的决策程序及尚须获得的批准或授权。

公司与冀东集团重组后，公司经营规模有望扩大，但冀东集团资产负债率较高，故本次重组将对公司的经营业绩、盈利能力、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、发行人已于 2018 年 4 月 26 日在上海证券交易所披露 2018 年一季度报告，发行人一季度主要财务数据情况为：总资产 23,530,461.67 万元，净资产 6,910,189.45 万元，营业收入 993,934.45 万元，净利润 -63,846.34 万元。发行人 2018 年一季度净利润为负，主要系 2018 年一季度房地产项目同比结利较少所致。其中，发行人于北京地区商品房销售面积占总面积比例同比下降 40.76%，同期北京地区各房企商品房销售面积同比上年一季度下降 66%，市场波动是房地产收入同比下降较多的主要原因。

目录

第一节 发行概况.....	9
一、本次发行的基本情况.....	9
二、本期债券发行及上市安排.....	10
三、本期债券发行的有关机构.....	14
第二节 发行人的评级情况.....	17
一、本次债券的信用评级情况.....	17
二、信用评级报告的主要事项.....	17
第三节 发行人基本情况.....	20
一、发行人设立及变更情况.....	20
二、发行人重大资产重组情况.....	25
三、报告期末股东情况.....	25
四、发行人的组织结构及其他企业的重要权益投资情况.....	25
五、控股股东及实际控制人基本情况.....	45
六、董事、监事、高级管理人员.....	46
七、发行人主营业务情况.....	48
第四节 发行人及本期债券的资信情况.....	53
一、发行人获得主要贷款银行的授信情况.....	53
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.....	53
三、最近三年及一期已发行的债券、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	60
五、公司最近三年及一期合并报表口径下的主要财务指标.....	60
第五节 财务会计信息.....	61
一、最近三年及一期财务会计资料.....	61
二、最近三年及一期主要财务指标.....	67
第六节 募集资金运用.....	69
一、本次公司债券募集资金数额.....	69
二、本次债券募集资金运用计划.....	69
三、专项账户管理安排与募集资金监管机制.....	70
四、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	70
第七节 备查文件.....	71

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
实缴资本:	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
信息披露事务负责人:	郑宝金
联系方式:	010-66417706
传真:	010-66410889
公司网址:	http://www.bbmgi.com.cn
所属行业:	非金属矿物制品业
经营范围:	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

(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 2018 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“18 金隅 01”，品种二简称为“18 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，其中本期为首期发行，分为两个品种，总发行规模不超过 30 亿元（含 30 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：本期债券期分为 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 2018 年 7 月 12 日，起息日为 2018 年的 7 月 12 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 7 月 12 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 2019 年至 2021 年每年的 7 月 12 日，品种二回售部分债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 7 月 12 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 2023 年 7 月 12 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 2021 年 7 月 12 日。本期债券品种二的兑付日为 2025 年 7 月 12 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 2023 年 7 月 12 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 2018 年 7 月 12 日至 2023 年 7 月 11 日；品种二的计息期限自 2018 年 7 月 12 日至 2025 年 7 月 11 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 2018 年 7 月 12 日至 2021 年 7 月 11 日；品种二回售部分债券的计息期限自 2018 年 7 月 12 日至 2023 年 7 月 11 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 2023 年

7月12日，品种二的到期日为2025年7月12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2021年7月12日，未回售部分债券的到期日为2023年7月12日；品种二回售部分债券的到期日为2023年7月12日，未回售部分债券的到期日为2025年7月12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：经大公国际综合评定，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、发行公告刊登日期：2018年7月10日。

2、发行首日：2018年7月12日。

3、网下申购日：2018年7月12日至2018年7月13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

项目经理人：刘晓俊、刘宁、庄中慧

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、马越

联系电话：010-58153000

传真：010-58114123

（六）资信评级机构：大公国际资信评估有限公司

法定代表人：关建中

住所：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

经办资信评级人员：韩光明

联系电话：010-51087768

传真：010-84583355

（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

经大公国际综合评定，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。大公国际出具了《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（第一期）信用评级报告》。

报告期内，公司发行了多期公司债券及其他债务融资工具，2016 年 12 月 23 日大公国际对发行人的主体信用评级结果为 AA+，2017 年 4 月 27 日大公国际在对发行人的 2017 年度跟踪评级报告中将发行人的主体评级调整至 AAA。本次大公国际对发行人主体评级的提级主要是从业务规模、财务指标、品牌实力及影响力、技术以及外部支持等方面综合考虑。

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

发行人的主体信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA，AAA 级表示说明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。

（二）评级报告揭示的主要内容

大公国际确定金隅集团信用等级为 AAA，评级展望为稳定，2018 年度面向合格投资者公开发行公司债券信用等级为 AAA。本次评级结果表明金隅集团面临偿债环境较好；财富创造能力极强；可用偿债来源充裕；偿债能力极强，债务安全度较高。主要理由阐述如下：

（1）公司面临较好偿债环境。中国供给侧改革仍稳步推进，为公司业务发展提供良好的宏观外部环境；我国水泥行业产能过剩普遍存在，国家加大落后产能淘汰力度，鼓励企业兼并重组，提升市场集中度，大型水泥企业区域控制能力进一步加强；雄安新区基建项目的推进，可以继续促进公司水泥销量的提升。

（2）公司财富创造能力很强。2016 年以来，水泥需求低迷现象有所改善；公司完成对冀东发展集团有限责任公司（以下简称“冀东集团”）的战略重组之后，熟料

和水泥产能及产量均得到提升，同时各业务板块纵向一体化产业链规模优势得到增强；公司房地产开发具有一定的品牌效应和规模优势，**2015**年以来签约销售金额保持增长；土地储备较为充足。

(3) 公司偿债来源较丰富。公司经营性净现金流波动较大，对债务及利息保障能力的稳定性有待提升；债券融资渠道多样，拥有很强的融资能力；公司存货及投资性房地产所处地理位置较好，变现能力强；以政府补助为主的外部支持可对偿债来源形成一定补充。

(4) 公司偿债能力极强。**2015**年以来，受合并范围变化及业务规模扩大影响，公司负债规模持续增加，以流动负债为主；流动性来源对流动性损耗的保障能力一般，预计**2018**年将能形成较好的覆盖；清偿性偿债来源对债务偿还形成有力补充；稳定的盈利对债务和利息提供较好的保障。

1、主要优势/机遇

(1) 随着对冀东集团战略重组的完成，公司各业务板块纵向一体化产业链规模优势及协同效应得到增强；

(2) 雄安新区基建项目的推进，可以持续促进公司水泥销量的提升；

(3) 重组完成后，公司熟料和水泥产能及产量均得到较大提升，行业地位及市场占有率进一步提升；

(4) 公司是京津冀地区主要的新型建筑材料生产商，产品具有一定的品牌、规模和技术优势；

(5) 公司多次发行债务融资工具，同时股权融资渠道较通畅，拥有很强的融资能力。

2、主要风险/挑战

(1) 房地产行业未来发展受政策调控因素影响较大，面临结构性调整压力；

(2) 冀东集团资产负债率较高且**2015-2017**年连续亏损，公司战略重组后在经营管理方面存在一定挑战；

(3) 公司有息债务持续增长，偿债压力有所加大。

(三) 跟踪评级的有关安排

自评级报告出具之日起，大公国际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。

跟踪评级期间，大公将持续关注发债主体外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发债主体履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映发债主体的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容：

1、跟踪评级时间安排

定期跟踪评级：大公将在本次债券存续期内，在每年发债主体发布年度报告后两个月内出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级：大公将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级，在跟踪评级分析结束后下1个工作日向监管部门报告，并发布评级结果。

2、跟踪评级程序安排

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公的跟踪评级报告和评级结果将对发债主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

3、如发债主体不能及时提供跟踪评级所需资料，大公将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级，或宣布前次评级报告所公布的信用等级失效直至发债主体提供所需评级资料。

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》，原则同意金隅集团的改制方案，并授权北京市发改委对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，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，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，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,由发行人原股东金隅集团和中国信达等 5 家新投资者以现金认购。其中,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% 的股权转让予金隅集团。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、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、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的批复》（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2013年度非公开发行的方案。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，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都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，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、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。

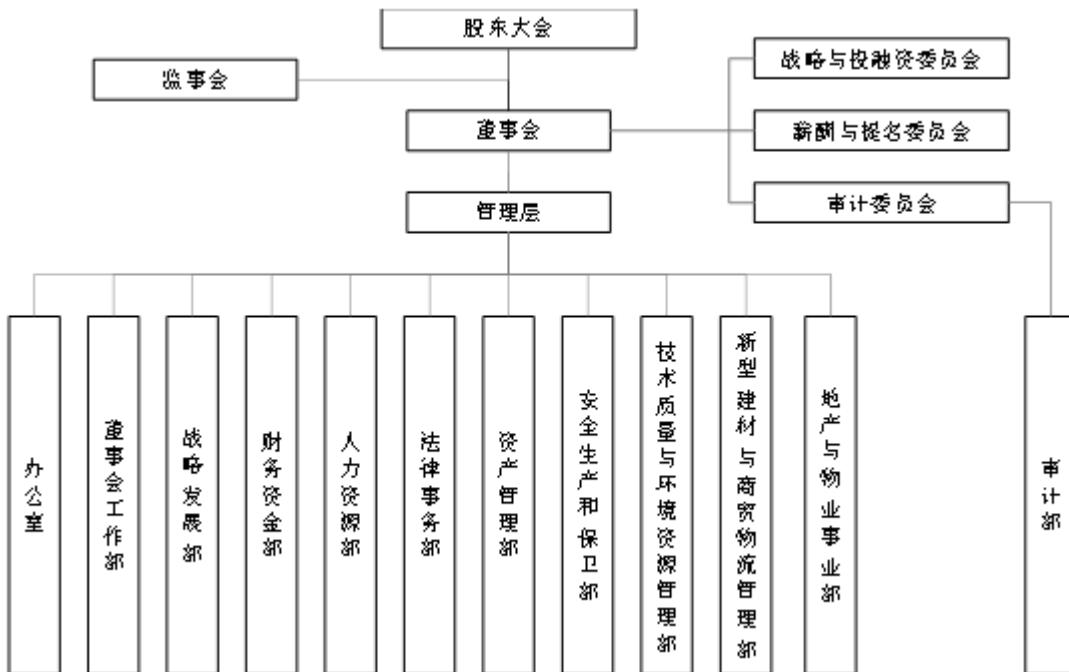
三、报告期末股东情况

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
中国证券金融股份有限公司	523,181,508	4.8997	-	无	无	未知
中国中材股份有限公司	459,940,000	4.3075	-	无	无	国有法人
润丰投资集团有限公司	75,140,000	0.7037		质押	-	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	国有法人
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	62,423,483	0.5846		无	无	其他
北京京国发股权投资基金(有限合伙)	59,044,200	0.5530	-	无	无	其他
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	39,668,993	0.3715		无	无	其他
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	30,704,531	0.2876		无	无	其他

四、发行人的组织结构及其他企业的重要权益投资情况

(一) 发行人组织结构图



(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 72 家，其中，水泥及预拌混凝土板块 36 家，新型建材与商贸物流板块 13 家，房地产开发板块 6 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	北京金隅水泥经贸有限公司	100
2	北京金隅琉水环保科技有限公司	100
3	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	100
4	赞皇金隅水泥有限公司	100
5	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	92.63
6	邯郸涉县金隅水泥有限公司	91
7	保定太行和益水泥有限公司	75
8	北京金隅前景环保科技有限公司	67
9	天津振兴水泥有限公司	62.09
10	曲阳金隅水泥有限公司	90
11	岚县金隅水泥有限公司	80

12	涿鹿金隅水泥有限公司	100
13	张家口金隅水泥有限公司	100
14	四平金隅水泥有限公司	52
15	陵川金隅水泥有限公司	100
16	沁阳市金隅水泥有限公司	86.6
17	宣化金隅水泥有限公司	65
18	左权金隅水泥有限公司	100
19	博爱金隅水泥有限公司	95
20	广灵金隅水泥有限公司	100
21	承德金隅水泥有限责任公司	85
22	邢台金隅咏宁水泥有限公司	60
23	北京金隅混凝土有限公司	100
24	天津金隅混凝土有限公司	91.01
25	石家庄金隅旭成混凝土有限公司	97.8
26	邯郸金隅太行商砼科技有限公司	100
27	邯郸县金隅混凝土有限公司	92
28	邯郸市邯山金隅混凝土有限公司	92
29	魏县金隅混凝土有限公司	92
30	北京金隅矿业有限公司	100
31	北京金隅水泥节能科技有限公司	100
32	北京金隅砂浆有限公司	100
33	北京金隅红树林环保技术有限责任公司	51
34	河北太行华信建材有限责任公司	100
35	通达耐火技术股份有限公司	92.82
36	冀东发展集团有限责任公司	55

(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
3	金隅物产上海有限公司	51
4	北京金隅加气混凝土有限责任公司	100
5	北京金隅涂料有限责任公司	100

6	北京金隅节能保温科技有限公司	100
7	北京市科实五金有限责任公司	100
8	大厂金隅现代工业园管理有限公司	100
9	北京金隅窦店科技企业管理有限公司	100
10	北京建筑材料科学研究院有限公司	100
11	北京建都设计研究院有限责任公司	100
12	北京太尔化工有限公司	100
13	北京市建筑装饰设计工程有限公司	100

(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	北京兴发水泥有限公司	95.70
6	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	北京金隅地产经营管理有限公司	100
2	金隅香港有限公司	100
3	北京金隅宏业生态科技有限责任公司	100
4	北京金隅物业管理有限责任公司	100
5	北京金隅凤山温泉度假村有限公司	100
6	北京建机资产经营有限公司	100
7	北京燕水资产管理有限公司	100
8	北京金隅大成物业管理有限公司	100
9	北京金海燕物业管理有限公司	100
10	北京金隅顺发水泥有限公司	70
11	北京金隅平谷水泥有限公司	100
12	北京市木材厂有限责任公司	100
13	北京金海燕资产经营有限责任公司	100



14	北京金隅财务有限公司	100
15	金隅融资租赁有限公司	100
16	北京市加气混凝土有限责任公司	55.68
17	柯诺（北京）木业有限公司	100



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：

单位：万元

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
水泥及预拌混凝土板块					
1	北京金隅水泥经贸有限公司	2008年8月21日	50,000.00	北京市房山区工业园区西区顾八路甲1号-Z27	批发煤炭；普通货运；货物专用运输（罐式）；批发水泥及水泥制品、水泥添加剂、混凝土及混凝土制品、混凝土外加剂、五金交电、建筑材料、建筑石料、家具、机电设备及配件、机械设备、电气设备；销售水泥熟料；技术咨询；技术服务；国内货运代理；仓储服务
2	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	收集、贮存、处置HW18（焚烧处置残渣）；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；普通货运（道路运输经营许可证有效期至2018年03月11日）；技术开发、技术转让、技术咨询、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（不含零售）
3	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	2002年9月26日	131,700.00	石家庄市鹿泉区宜安镇东焦村	水泥、熟料生产、销售；石灰石开采、销售；编织袋生产、销售；矿渣粉生产、销售；高细石灰石粉生产、销售；混凝土外加剂、水泥助磨剂的生产、销售；水泥机械配件的加工、修理；经营本单位所需的机械设备零配件、原辅材料及技术的进口业务（但国家限制公司经营的或禁止经营的除外）；粉煤灰购销、脱硫石膏购销；水泥及相关技术的服务、转让、咨询；利用水泥窑协同处置垃圾、污泥、污染土等；水泥、熟料进出口业务（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）
4	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、生活污泥处理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
					经营活动)
5	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2010年5月17日	66,434.29	邯郸市峰峰矿区建国路2号	水泥、熟料及水泥制品生产销售；企业管理及技术咨询服务；普通货运；矿渣粉及混凝土生产销售；建筑石料用灰岩开采销售（限分支机构经营）；建材（不含木材）销售、机械设备和本企业房屋租赁；蔬菜、花卉、果树、苗木种植销售，生活垃圾处理※（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	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）
7	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。（以上范围涉及法律、行政法规规定、国务院决定规定须报经批准的项目，未批准前不准经营）
8	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，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
9	天津振兴水泥有限公司	1997年4月1日	57,943.97	北辰区引河桥北北辰经济开发区	水泥制造；水泥深加工；建筑材料的批发、零售；金属、塑料门窗及配件制造、按装、经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务；自有房屋租赁；场地租赁；余热发电（不含供电）；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）
10	曲阳金隅水泥有限公司	2008年12月12日	28,000.00	曲阳县灵山镇野北村村北	水泥、熟料生产、销售；水泥用石灰岩露天开采、销售；经营本企业所需原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
11	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）
12	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）
13	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）
14	四平金隅水泥有限公司	2009年12月29日	30,000.00	四平市铁东区北二经街936号	水泥、水泥熟料、建筑材料生产销售（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）
15	陵川金隅水泥有限公司	2010年9月25日	35,000.00	山西省晋城陵川县平城镇北召村	石灰石开采；水泥、熟料制造与销售；危险废物经营（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）
16	沁阳市金隅水泥有限公司	2010年3月31日	16,645.00	沁阳市沁北产业集聚区沁北园区（西向镇北）	水泥、熟料、脱硫剂、建筑材料的生产和销售
17	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）
18	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垢前村	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。（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）



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
19	博爱金隅水泥有限公司	2011年11月19日	30,000.00	博爱县工业园区岩鑫大道六号	水泥、熟料制造与销售；高炉渣粉加工与销售；砂石骨料、粉煤灰销售
20	广灵金隅水泥有限公司	2012年11月1日	31,700.00	广灵县蕉山乡杜庄村	生产销售水泥、熟料；石灰石、砂岩开采与销售；粉煤灰、脱硫石膏的销售；水泥机械配件加工修理，水泥生产工艺技术的服务转让咨询；收集、贮存、水泥窑协同处置（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）
21	承德金隅水泥有限责任公司	2006年4月10日	40,000.00	承德鹰手营子矿区北马圈子镇御马街2号	水泥及水泥制品、煤矿钻具、塑料纺织品制造、销售；水泥用石灰岩（采矿许可证有效期至2020年5月19号）、溶剂用石灰岩开采（采矿许可证有效期至2021年3月7日）、加工；水泥熟料、矿粉、干混砂浆、煤、石膏、脱硫石膏、水渣、粉煤灰、机电设备销售（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）
22	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；研石砖的生产与销售；固体废弃物污染治理（危险废弃物治理除外）；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）
23	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。）
24	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）



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
25	石家庄金隅旭成混凝土有限公司	2004年1月2日	20,000.00	石家庄市栾城区窦妪工业区	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）
26	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）
27	邯郸县金隅混凝土有限公司	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
28	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
29	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）
30	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项目的经营活动。）
31	北京金隅水泥节能科技有限公司	2009年9月2日	3,500.00	北京市房山区琉璃河镇车站前街1号	水泥、混凝土技术开发、技术转让、技术咨询（中介除外）、技术服务、技术培训；生产混凝土外加剂、水泥助磨剂；产品质量检验（计量认证证书有效期至2017年09月30日）。（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	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



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
					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。）
33	北京金隅红树林环保技术有限责任公司	2005年12月13日	169,815.09	北京市昌平区科技园区白浮泉路10号2号楼北控科技大厦608室	收集、贮存、处置有毒有害废弃物（以经营许可证为准）；技术开发、技术咨询；批发润滑油；批发机械设备；环保设施运营技术服务；大罐清洗（不在北京地区开展清洗活动）；批发回收萃取的燃料油（需国家批准经营资质的汽油、柴油、煤油等成品油除外）；批发化工产品（不含危险化学品）（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）。（该企业于2013年2月18日由内资企业变更为外商投资企业；领取本执照后，应到商务委备案；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。）
34	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）
35	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。）
36	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



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
					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)
新型建材与商贸物流板块					
37	北京金隅天坛家具股份有限公司	1999年12月28日	20,916.49	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。)
38	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	煤炭批发经营；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。(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。)
39	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(取得许可证件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)
40	北京金隅加气混凝土有限责	1976年7月1日	10,000.00	北京市石景山区石门路287号	制造加气混凝土制品、粉煤灰砖、水泥、磨细石灰、轻质建筑材料、水性涂料、颜料；销售成品油(仅限分支机构经营)；专业承包；铁路整车货



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
	任公司				物到发、装卸、仓储运输；销售自产产品。（领取本执照后，应到住房城乡建设部取得行政许可。；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	北京金隅涂料有限责任公司	2005年10月20日	8,900.00	北京市海淀区西三旗东高薪建材城2号工业区北京市建筑涂料厂院内工业楼	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	北京金隅节能保温科技有限公司	1985年1月21日	37,497.00	北京金隅节能保温科技有限公司	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；销售吸声板、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；承担社会普通货物运输；销售自行生产的产品；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。（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	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。）
44	大厂金隅现代工业园管理有	2007年7月11日	50,000.00	河北省廊坊市大厂回族自治	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



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
	限公司			县夏垫镇夏安南路269号	
45	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、投资咨询；企业策划、设计；销售建筑材料；出租办公用房（不含高档写字楼）；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。）
46	北京建筑材料科学研究院有限公司	2000年12月21日	19,170.00	北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号1号楼	技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务；销售自产产品；建材质量检验测试；应用软件服务；出租办公用房；机械设备租赁；机动车公共停车场管理；制造建筑材料、建筑涂料、装饰材料、化工轻工材料、纳米材料、环境材料、机械电器设备。（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项目的经营活动。）
47	北京建都设计研究院有限责任公司	2001年11月8日	954.12	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。）
48	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。（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。）
49	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。）



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
房地产板块					
50	北京金隅嘉业房地产开发有限公司	1996年4月5日	340,000.00	北京市朝阳区白家庄东里一号	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。）
51	北京金隅地产开发集团有限公司	2000年10月19日	290,000.00	北京市西城区宣武门西大街甲127号(大成大厦22层)	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。）
52	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	北京市海淀区西三旗高新建筑材料工业开发区的开发、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。）
53	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。）
54	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，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
55	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。）



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
物业投资及管理板块					
56	北京金隅地产经营管理有限公司	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	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）；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。（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。）
57	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号富华大厦13G	-
58	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。（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。）
59	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。）
60	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。）
61	北京建机资产	1957年2月2日	78,732.78	北京市朝阳区	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



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
	经营有限公司			管庄西院	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。（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。）
62	北京燕水资产管理有限公司	1959年5月1日	6,266.85	北京市石景山区京源路68号	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、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。）
63	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	零售预包装食品（食品流通许可证有效期至2017年05月06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。零售预包装食品（食品流通许可证有效期至2017年05月06日）。（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。）



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
65	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。（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。）
66	北京金隅平谷水泥有限公司	2010年7月8日	15,000.00	北京市平谷区马坊镇太平东路11号	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。）
67	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。）
68	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
69	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B座2102	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；



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

序号	企业名称	成立日期	注册资本	住所	经营范围
					不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
70	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）
71	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。）
72	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。）

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：

单位：万元

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
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

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
唐山航岛海洋重工有限公司	唐山市	海上平台技术研发等	-	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

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。北京市国资委通过北京国管中心及其控制的京国发基金合计持有发行人 45.92%股权，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 林抚生
 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、2016 年度、2017 年 1-9 月主要财务数据

根据北京国有资本经营管理中心经审计的 2016 年报，截至 2016 年末，国管中心

资产总额 23,134.53 亿元，负债总额 15,319.71 亿元，所有者权益为 7,814.82 亿元。2016 年实现营业收入 7,772.69 亿元，净利润 319.86 亿元。截至 2017 年 9 月末，北京国有资本经营管理中心资产总额为 24,956.02 亿元，负债总额为 16,631.52 亿元，所有者权益为 8,324.50 亿元，2017 年 1-9 月份实现营业收入 6,591.55 亿元，净利润 285.07 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及其控制的京国发基金合计持有发行人 45.92% 股份，为发行人的实际控制人。

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
曾劲	男	总经理、执行董事	2017 年 8 月 15 日—2018 年 5 月 26 日	无	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
于仲福	男	董事	2017 年 12 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

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
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
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	24,800	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	中材股份	财务总监
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
魏伟峰	香港特许秘书公会	会长
	万年高顾问有限公司	董事总经理
	信永方圆企业服务集团有限公司	行政总裁
	中国中煤能源股份有限公司	独立非执行董事
	中国中铁股份有限公司	独立非执行董事
姜德义	中国共产党北京建筑材料集团总公司委员会党校	董事长
	北京西砂资产经营有限公司	董事长
	邯郸邯泥建材有限公司	董事长
	北京大成房地产开发有限责任公司	董事长
	北京市龙凤山砂石厂	董事长
	北京金隅科技学校	董事长
	北京市光华木材厂	董事长
	北京金隅置业有限公司	董事长
	北京建物业管理有限公司	董事长
	北京市门窗有限公司	董事长
于仲福	金隅京体（北京）体育文化有限公司	董事长
	北京国有资本经营管理中心	副总经理
	中信建投证券股份有限公司	副董事长
	北京京能清洁能源电力股份有限公司	非执行董事
	王府井集团股份有限公司	董事
	北京城乡商业（集团）股份有限公司	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，大力发展战略性新兴产业和循环经济，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“2017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。

2017 年，公司外部融资净增加 139 亿元，其中：永续中票发行净增加 50 亿元，公司债发行净增加 40 亿元，银行等各类贷款净增加 80.29 亿元，债权融资计划净增加 5 亿元。在确保资金链安全、有效控制资产负债率的基础上，公司对负债期限结构进行了优化调整。截止 2017 年末，公司剩余可用银行授信额度 824 亿元，为公司的健康可持续发展奠定了坚实金融信用基础。

（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1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	41.79	35.39	310.74	49.60	153.65	32.84%	108.29	26.83
新型建材与商贸物流	32.53	25.53	151.19	24.13	111.21	23.77%	103.72	25.70
房地产开发	18.85	36.28	160.80	25.67	184.49	39.43%	169.21	41.92
物业投资及管理	8.52	9.86	33.16	5.29	32.60	6.97%	26.92	6.67
板块抵消	-4.00	-7.06	-29.43	-4.70	-14.02	-3.00%	-4.53	-1.12
主营业务收入合计	97.68	100.00	626.46	100.00	467.93	100.00%	403.61	100.00

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 2017 年 12 月 31 日，发行人在 中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行 等多家银行的授信额度合计 **1447** 亿元，其中已使用授信额度 **623** 亿元，尚余授信额度 **824** 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

最近三年发行人与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约。



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

三、最近三年及一期已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

截至报告期末，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 SCP002	2018/3/5	2018/9/1	20	5.13	20	超短期融资债券
2	金隅集团	18 金隅 SCP001	2018/1/29	2018/7/28	20	5.3	20	超短期融资债券
3	金隅集团	18 金隅 MTN001	2018/1/22	2023/1/22	20	5.85	20	中期票据
4	金隅集团	17 金隅 MTN002	2017/11/7	2022/11/7	25	5.85	25	中期票据
5	金隅集团	17 金隅 MTN001	2017/10/12	2022/10/12	25	5.5	25	中期票据
6	金隅集团	17 金隅 SCP003	2017/9/29	2018/6/26	20	4.9	20	超短期融资债券
7	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
8	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
9	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
10	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
11	金隅集团	17 金隅 SCP002	2017/3/15	2017/11/15	30	4.58	-	超短期融资债券
12	金隅集团	17 金隅 SCP001	2017/1/16	2017/4/14	30	3.9	-	超短期融资



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

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
								债券
13	金隅集团	16 金隅 MTN002	2016/9/8	2021/9/8	20	4.66	20	中期票据
14	金隅集团	16 金隅 MTN001	2016/9/6	2021/9/6	20	4.5	20	中期票据
15	金隅集团	16 金隅 SCP002	2016/5/20	2017/2/10	30	3.49	-	超短期融资 债券
16	金隅集团	16 金隅 SCP001	2016/4/21	2016/10/18	20	3.37	-	超短期融资 债券
17	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
18	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
19	金隅集团	15 金隅 SCP003	2015/11/20	2016/2/21	20	3.7	-	超短期融资 债券
20	金隅集团	15 金隅 MTN001	2015/10/16	2020/10/16	10	5.09	10	中期票据
21	金隅集团	15 金隅 CP001	2015/10/16	2016/10/16	20	3.39	-	短期融资券
22	金隅集团	15 金隅 SCP002	2015/9/25	2016/3/23	10	3.49	-	超短期融资 债券
23	金隅集团	15 金隅 SCP001	2015/9/17	2016/6/13	10	3.46	-	超短期融资 债券
24	金隅集团	15 金隅 PPN003	2015/7/21	2018/7/21	5	5.15	5	非公开定向 债务融资工具
25	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
26	金隅集团	15 金隅 PPN001	2015/2/6	2018/2/6	20	5.5	-	非公开定向



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

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
								债务融资工 具
27	金隅集团	14 金隅 MTN002	2014/11/18	2019/11/18	15	5.3	15	中期票据
28	金隅集团	14 金隅 MTN001	2014/10/16	2019/10/16	20	5.35	20	中期票据
29	金隅集团	14 金隅 CP004	2014/9/2	2015/9/2	10	4.97	-	短期融资券
30	金隅集团	14 金隅 CP003	2014/5/5	2015/5/5	10	5.35	-	短期融资券
31	金隅集团	14 金隅 CP002	2014/3/18	2015/3/18	20	5.49	-	短期融资券
32	金隅集团	14 金隅 CP001	2014/1/24	2015/1/24	26	6.5	-	短期融资券
33	金隅集团	13 金隅 MTN001	2013/10/15	2018/10/15	15	5.8	15	中期票据
34	金隅集团	13 金隅 CP002	2013/7/23	2014/7/23	10	5.2	-	短期融资券
35	金隅集团	13 金隅 CP001	2013/3/13	2014/3/13	20	4.27	-	短期融资券
36	金隅集团	12 金隅 MTN1	2012/9/20	2017/9/20	20	5.58	-	中期票据
37	金隅集团	12 金隅 CP001	2012/9/19	2013/9/19	10	4.8	-	短期融资券
38	金隅集团	10 金隅 MTN2	2010/12/7	2015/12/7	8	5.85	-	中期票据
39	金隅集团	10 金隅 MTN1	2010/9/29	2015/9/29	20	4.38	-	中期票据
40	金隅集团	09 金隅债	2009/4/27	2016/4/27	19	4.32	-	企业债
冀东集团								
41	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
42	冀东集团	15 冀发展 MTN001	2015/12/4	2018/12/4	30	5.8	30	中期票据



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

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
43	冀东集团	15 冀发展 CP001	2015/7/13	2016/7/13		13	4.65	-
44	冀东集团	14 冀发展 CP001	2014/9/30	2015/9/30	15	5.4	-	短期融资券
45	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
46	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
47	冀东集团	12 冀东发展债	2012/9/13	2019/9/13	8	6.3	0.39	企业债
48	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
49	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								
50	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	5	非公开定向 债务融资工具
51	唐山冀东混 凝土有限公 司	15 冀东土 PPN001	2015/5/4	2018/5/4	3	7	3	非公开定向 债务融资工具
冀东水泥								
52	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
53	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



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

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
54	冀东水泥	16 冀东水泥 SCP001	2016/1/27	2016/10/23				
55	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
56	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
57	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
58	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
59	冀东水泥	15 冀水泥 SCP002	2015/8/26	2016/5/22	5	4	-	超短期融资 债券
60	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
61	冀东水泥	15 冀水泥 CP001	2015/7/30	2016/7/30	10	3.98	-	短期融资券
62	冀东水泥	14 冀水泥 CP003	2014/11/24	2015/11/24	10	5	-	短期融资券
63	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
64	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
65	冀东水泥	14 冀水泥 CP002	2014/4/23	2015/4/23	10	5.48	-	短期融资券
66	冀东水泥	14 冀水泥 CP001	2014/2/11	2015/2/11	10	6.2	-	短期融资券
67	冀东水泥	13 冀水泥 CP002	2013/9/16	2014/9/16	10	5.6	-	短期融资券
68	冀东水泥	13 冀水泥 PPN001	2013/6/6	2016/6/6	10	5.48	-	非公开定向



北京金隅集团股份有限公司

公司债券募集说明书摘要

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
								债务融资工具
69	冀东水泥	13冀水泥CP001	2013/3/15	2014/3/15	10	4.27	-	短期融资券
70	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
71	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
72	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
73	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
74	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
75	冀东水泥	11冀东01	2011/8/30	2018/8/30	16	6.28	10.78	公开发行的公司债
76	冀东水泥	07冀东水泥债	2007/8/1	2017/8/1	6	5.49	-	企业债



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 3 月 31 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 117.86 亿元；本次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 167.86 亿元，占公司截至 2018 年 3 月 31 日合并财务报表口径净资产（含少数股东权益）的比例为 24.29%，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、公司最近三年及一期合并报表口径下的主要财务指标

财务指标	2018年 3月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动比率	1.28	1.30	1.26	1.37
速动比率	0.40	0.41	0.58	0.54
资产负债率（%）	70.63	69.89	69.81	67.74
财务指标	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
利息保障倍数	0.09	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年一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1-3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 3月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动资产：				
货币资金	1,683,173.78	1,790,384.71	2,801,021.11	1,836,988.07
交易性金融资产	4,441.32	4,622.61	61,580.73	-
应收票据	649,510.00	818,166.38	385,702.90	219,792.44
应收账款	732,111.26	768,618.21	888,991.26	688,206.85
预付款项	246,796.79	179,235.43	496,868.24	361,500.71
应收利息	242.08	128.41	1,165.28	671.68
其他应收款	870,706.30	587,906.87	612,931.04	199,869.97
应收股利	307.17	1,007.19	307.17	392.27
存货	10,053,037.06	9,864,971.68	6,411,123.49	5,400,718.72



其他流动资产	346,905.92	343,884.74	288,181.32	225,422.57
流动资产合计	14,587,231.69	14,358,926.24	11,947,872.54	8,933,563.27
非流动资产:				
可供出售金融资产	415,144.74	289,788.79	249,834.84	60,436.72
持有至到期投资	100.00	-	-	-
长期应收款	49,111.59	48,537.79	20,770.98	
长期股权投资	218,073.48	217,493.93	223,365.10	30,569.35
投资性房地产	1,544,045.35	1,544,045.35	1,497,662.83	1,444,480.33
固定资产	4,518,128.07	4,589,532.15	4,577,328.36	1,814,116.97
在建工程	311,677.47	287,149.05	396,362.21	124,918.88
工程物资	10,690.51	10,957.20	31,396.80	728.15
无形资产	1,086,850.33	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	113,510.88	113,436.20	96,019.86	40,476.94
递延所得税资产	301,381.86	295,200.97	269,568.13	142,363.14
其他非流动资产	100,486.94	105,943.20	119,536.42	48,454.72
非流动资产合计	8,943,229.98	8,861,821.97	8,891,839.15	4,141,107.16
资产总计	23,530,461.67	23,220,748.21	20,839,711.69	13,074,670.43
流动负债:				
短期借款	3,593,154.28	3,437,520.00	3,202,773.41	1,680,599.64
应付票据	132,434.83	145,798.74	231,332.14	43,647.78
应付账款	1,293,190.38	1,574,709.11	1,231,164.37	862,571.35
预收款项	3,028,762.38	2,734,049.28	2,346,249.78	1,903,403.15
应付职工薪酬	21,945.64	36,558.71	40,009.24	11,860.26
应交税费	95,662.55	176,926.02	182,978.91	146,451.33
应付利息	70,807.61	85,810.88	79,903.29	42,913.30
应付股利	35,800.29	19,080.15	20,258.14	5,527.42
其他应付款	783,677.74	802,633.75	598,069.43	307,856.34
一年内到期的非流动负债	1,089,362.24	1,149,143.98	689,742.05	390,750.48
应付短期融资券	600,000.00	276,969.81	300,000.00	600,000.00
其他流动负债	620,723.48	604,235.70	573,938.21	523,076.35
流动负债合计	11,365,521.42	11,043,436.13	9,496,418.97	6,518,657.40
非流动负债:				



长期借款	2,684,198.00	2,567,103.00	1,808,768.50	688,860.00
应付债券	1,745,822.42	1,815,484.08	2,127,939.65	1,200,000.00
长期应付款	75,513.78	92,076.94	374,089.14	1,905.43
长期应付职工薪酬	65,379.05	65,403.23	72,276.88	45,768.74
预计负债	48,566.51	46,493.54	37,127.93	13,644.64
递延所得税负债	484,570.73	447,372.63	480,087.06	264,598.67
递延收益-非流动负债	84,654.61	85,551.99	86,006.78	62,892.12
其他非流动负债	66,045.68	66,045.68	66,045.68	60,156.00
非流动负债合计	5,254,750.80	5,185,531.09	5,052,341.63	2,337,825.59
负债合计	16,620,272.22	16,228,967.22	14,548,760.61	8,856,482.99
股东权益:				
股本	1,067,777.11	1,067,777.11	1,067,777.11	533,888.56
其它权益工具	997,200.00	997,200.00	498,200.00	99,000.00
资本公积金	581,989.86	582,020.20	586,519.58	1,157,970.46
其它综合收益	23,993.09	25,421.02	23,183.97	20,604.73
专项储备	955.96	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	2,239,812.07	2,275,817.67	2,098,012.06	1,884,616.00
归属于母公司所有者权益合计	5,078,477.88	5,116,284.78	4,420,048.87	3,808,297.32
少数股东权益	1,831,711.57	1,875,496.21	1,870,902.21	409,890.12
所有者权益合计	6,910,189.45	6,991,780.99	6,290,951.08	4,218,187.44
负债和所有者权益总计	23,530,461.67	23,220,748.21	20,839,711.69	13,074,670.43

合并利润表

单位: 万元

	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	993,934.45	6,367,833.09	4,773,877.27	4,092,534.09
营业收入	993,934.45	6,367,833.09	4,773,877.27	4,092,534.09
二、营业总成本	1,073,780.40	6,151,872.52	4,579,347.52	3,900,790.90
营业成本	772,627.99	4,763,501.20	3,654,204.75	3,052,604.13
税金及附加	25,925.25	184,018.80	157,084.41	217,844.14
销售费用	51,144.43	260,728.91	185,423.54	154,615.84



管理费用	168,770.26	622,562.41	380,786.33	297,381.06
财务费用	64,106.09	267,558.76	160,350.13	133,554.62
资产减值损失	-8,793.63	53,502.43	41,498.37	44,791.10
公允价值变动净收益	-139.34	72,138.01	59,267.91	60,218.63
投资净收益	6,070.34	33,683.73	64,152.80	-1,762.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	579.56	18,873.21	10,890.05	-1,769.39
资产处置收益	6,559.95	6,584.59	-	-
其他收益	1,350.49	68,983.76	-	-
三、营业利润	-66,004.50	397,350.66	317,950.46	250,199.30
加：营业外收入	4,291.40	50,060.89	88,828.63	74,213.87
减：营业外支出	3,445.08	41,697.19	39,125.95	6,147.72
其中：非流动资产处置净损失	-	25,228.00	21,908.68	3,746.79
四、利润总额	-65,158.18	405,714.37	367,653.15	318,265.45
减：所得税	-1,311.84	110,679.50	98,618.37	123,158.67
五、净利润	-63,846.34	295,034.87	269,034.78	195,106.78
减：少数股东损益	-42,585.66	11,368.38	369.39	-6,638.60
归属于母公司所有者的净利润	-21,260.67	283,666.49	268,665.39	201,745.38
加：其他综合收益	-42,585.66	2,369.31	6,550.50	-2,875.26
六、综合收益总额	-66,280.81	297,404.18	275,585.27	192,231.52
减：归属于少数股东的综合收益总额	-22,688.60	11,500.64	4,340.65	-6,638.60
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-43,592.22	285,903.54	271,244.62	198,870.12
七、每股收益：				
基本每股收益	-0.02	0.27	0.25	0.42
稀释每股收益	-0.02	0.27	0.25	0.42

合并现金流量表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,173,428.56	6,864,989.32	5,383,825.17	3,836,756.16
收到的税费返还	4,866.90	54,975.10	34,195.95	29,527.76
收到其他与经营活动有关的现金	4,778.33	357,825.92	119,772.18	85,284.25



存放中央银行和同业款项净减少额	105,324.12	21,180.83		45,368.63
经营活动现金流入小计	1,288,397.91	7,298,971.17	5,537,793.30	3,996,936.80
购买商品、接受劳务支付的现金	757,393.76	6,845,936.69	3,963,406.90	3,096,784.36
支付给职工以及为职工支付的现金	151,247.44	553,690.38	366,755.31	321,177.27
支付的各项税费	148,889.53	574,655.52	416,346.89	361,946.96
支付其他与经营活动有关的现金	607,657.16	510,140.95	341,797.73	282,291.78
存放中央银行款项净增加额	-	-	99,111.48	
经营活动现金流出小计	1,665,187.88	8,484,423.54	5,187,418.32	4,062,200.37
经营活动产生的现金流量净额	-376,789.98	-1,185,452.38	350,374.98	-65,263.57
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		70,062.62	109,417.62	50,000.00
取得投资收益收到的现金	12,049.64	24,030.27	7,873.80	483.6
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,970.51	49,958.47	133,795.30	2,329.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		63,488.51	1,373.97	
收到其他与投资活动有关的现金	31,309.91	776,878.00	659.54	14,259.00
投资活动现金流入小计	46,330.06	984,417.88	253,120.24	67,072.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,499.23	188,224.78	333,518.14	181,618.01
投资支付的现金	3,981.97	26,223.84	550	1,602.10
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	21,084.04	185,424.28	19,653.49
支付其他与投资活动有关的现金	151,423.88	818,844.11	136,128.00	4,900.00
投资活动现金流出小计	205,905.08	1,054,376.78	655,620.42	207,773.60
投资活动产生的现金流量净额	-159,575.02	-69,958.90	-402,500.18	-140,701.01
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		10,412.50	3,922.50	469,617.74
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,412.50	3,922.50	5,467.74
取得借款收到的现金	1,525,884.00	4,619,827.02	3,848,555.62	2,170,581.97



收到其他与筹资活动有关的现金		35,725.90		2,500.00
发行债券收到的现金	650,000.00	2,175,562.00	1,399,200.00	1,199,000.00
筹资活动现金流入小计	2,175,884.00	6,841,527.42	5,251,678.12	3,841,699.71
偿还债务支付的现金	1,036,355.00	5,156,459.39	4,076,027.41	2,882,977.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,407.61	541,742.57	303,671.74	279,167.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	205.80	14,166.45	994.74	10,527.26
支付其他与筹资活动有关的现金	585,444.68	410,522.21	134,676.22	
筹资活动现金流出小计	1,745,207.29	6,108,724.17	4,514,375.37	3,162,145.96
筹资活动产生的现金流量净额	430,676.71	732,803.25	737,302.75	679,553.75
四、汇率变动对现金的影响	-181.84	2,938.46	4,542.22	-204.24
五、现金及现金等价物净增加额	-105,870.12	-519,669.57	689,719.77	473,384.93
期初现金及现金等价物余额	1,291,408.68	1,811,078.25	1,121,358.49	647,973.56
六、期末现金及现金等价物余额	1,185,538.56	1,291,408.68	1,811,078.25	1,121,358.49

(二) 母公司财务报表

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3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 3月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动资产合计	6,883,148.00	6,269,208.45	4,322,275.57	4,302,252.51
非流动资产合计	4,668,696.17	4,670,001.28	4,611,586.12	3,659,110.56
资产总计	11,551,844.17	10,939,209.73	8,933,861.69	7,961,363.06
流动负债合计	4,069,482.54	3,618,190.05	2,640,675.02	2,909,738.85
非流动负债合计	3,388,417.58	3,212,663.09	2,693,660.75	2,055,545.23
负债合计	7,457,900.12	6,830,853.15	5,334,335.77	4,965,284.09
股东权益合计	4,093,944.05	4,108,356.59	3,599,525.92	2,996,078.98
负债和股东权益总计	11,551,844.17	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1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	24,882.38	94,886.58	95,493.44	87,931.29
营业成本	1,793.67	8,288.12	9,920.91	9,179.67
营业利润	-1,976.43	66,151.09	230,008.47	229,410.65
利润总额	-1,777.01	96,616.76	231,261.70	229,849.26
净利润	-1,777.01	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1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-405,995.24	-1,551,279.59	-419,354.55	-474,570.31
投资活动产生的现金流量净额	-3.86	33,012.64	-387,474.76	48,882.49
筹资活动产生的现金流量净额	533,046.14	1,448,683.60	671,507.35	855,087.26
现金及现金等价物净增加额	127,047.50	-69,464.18	-135,395.37	429,311.18
期末现金及现金等价物余额	753,012.32	620,992.74	690,456.92	825,852.29

二、最近三年及一期主要财务指标

(一) 主要财务指标

除标注外，下列财务指标按合并报表口径计算：

财务指标	2018年 3月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动比率	1.28	1.30	1.26	1.37
速动比率	0.40	0.41	0.58	0.54
资产负债率(%)	70.63	69.89	69.81	67.74
财务指标	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
总资产周转率(次/年)	0.17	0.29	0.28	0.33
存货周转率(次/年)	0.31	0.59	0.62	0.59
应收账款周转率(次/年)	5.30	7.68	6.05	6.66
息税摊销折旧前利润(万元)	117,608.75	1,148,388.60	753,432.62	598,304.20
EBITDA利息倍数	0.89	2.53	2.61	2.49
利息保障倍数	0.09	1.58	1.86	1.86

(二) 净资产收益率及每股收益



项目	2018年 1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
加权平均净资产收益率(%)	-0.42	6.26	6.72	6.24
基本每股收益(元/股)	-0.02	0.27	0.25	0.42
稀释每股收益(元/股)	-0.02	0.27	0.25	0.42
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.02	0.21	0.20	0.26
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	-0.02	0.21	0.20	0.26

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。

本次债券采用分期发行方式，首期基础发行规模不超过 30 亿元（含 30 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 20 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	公司	建京 2017 年 123310 字第 0669 号	建设银行城 建支行	2017/10/16	2018/10/15	5.00	5.00
2	公司	建京 2017 年 123310 字第 0671 号	建设银行城 建支行	2017/10/16	2018/10/22	5.00	5.00
3	公司	-	超短期融资 券	2018/1/29	2018/7/28	20.00	20.00
4	公司	-	超短期融资 券	2018/3/5	2018/9/1	20.00	20.00
合计						50.00	50.00

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2017年末为基准日，若本期债券一次发行50亿元，则本期债券募集资金运用计划予以执行后，发行人母公司流动比率将从1.73提升至2.01，合并口径下发行人流动比率将从1.30提升至1.36，短期偿债能力得到增强。

(二) 对负债结构的影响

以2017年末为基准日，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期债券发行前的31.95%，增加至35.03%，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 1 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）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 2018 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)

