

北京亦庄国际投资发展有限公司

(住所：北京市北京经济技术开发区荣华中路22号院1号楼25层

2501)



E-TOWN CAPITAL

亦庄国投



2021 年面向专业投资者公开发行纾困专项公司债券 (第二期) 募集说明书

发行人	北京亦庄国际投资发展有限公司
注册金额	人民币 50 亿元
本期发行金额	不超过 7 亿元 (含 7 亿元)
担保情况	无担保
信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
发行人主体/债项信用评级	AAA/ AAA

主承销商、债券受托管理人、簿记管理人



平安证券股份有限公司

(住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层)

签署日期： 2021 年 9 月 / 日

声 明

本募集说明书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）、《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》及其他现行法律、法规的规定，并结合发行人的实际情况编制。

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务,发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、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、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

重大事项提示

一、本期债券评级为 AAA 级；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 599.33 亿元(截至 2021 年 3 月 31 日未经审计的合并报表中股东权益合计)；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 3.90 亿元（2018-2020 年度经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，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动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

三、本期债券面向专业投资者公开发行。本期债券发行结束后，本公司将积极申请本期债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市申请事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易市场交易流通，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、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本期债券上市后持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

四、本期债券为无担保债券。经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，说明发行人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。在本期债券评级的信用等级有效期内，若因不可控制的因素本公司不能如期从预期的还款来源中获得足够资金，将可能会影响本期债券的本息按期兑付。

本期债券的评级机构由中诚信证券评估有限公司变更为中诚信国际信用评级有限责任公司，中诚信国际系中诚信证评的唯一股东。证监会于 2020 年 2 月 13 日向中诚信证评出具《关于注销中诚信证券评估有限公司证券市场资信评级业务许可证的批复》（证监许可【2020】268 号），根据该批复，于 2020 年 2 月

13 日起，中诚信证评的《证券市场资信评级业务许可证》（许可证编号 ZPJ001）失效，不得继续以资信评级机构名义从事证券评级业务。证监会于 2020 年 2 月 13 日向中诚信国际出具《关于核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监许可【2020】267 号），根据该批复，核准中诚信国际从事证券市场资信评级业务。中诚信国际已于 2020 年 2 月 13 日取得《证券市场资信评级业务许可证》，但尚未办理工商登记相关手续。

五、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，对于所有债券持有人（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取得本期债券的持有人）均有同等效力和约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受本公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

六、在本期债券评级的信用等级有效期内，资信评级机构将对本期债券进行持续跟踪评级，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，资信评级机构将持续关注本公司外部经营环境的变化、影响本公司经营或财务状况的重大事件、本公司履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本期债券的信用状况。

七、报告期内，投资收益对发行人净利润贡献较大。公司投资收益主要为可供出售金融资产及长期股权投资处置收益和持有权益法核算的长期股权投资期间获得的收益。2018 年、2019 年、2020 年，公司投资收益分别为 11.65 亿元、6.26 亿元、13.55 亿元，占净利润的比例分别为 204.72%、264.32%、291.02%。

从公司实现投资收益的两个主要渠道看，一方面，公司权益法计量的长期股权投资项目运营良好，另一方面，公司产业项目投资业务已经迈入新的台阶，积累了大量优质的投资项目，已形成项目退出梯队，中短期内有较丰富的退出项目储备，中长期退出前景看好，可较稳定地贡献项目退出投资收益。尽管存在上述情况，但若未来宏观经济形势及资本市场出现较大不利变化，公司的投资项目变现金额、变现时间及经营情况可能会受到影响，存在投资收益的波动风险，从而对公司经营收益产生不利影响。

八、2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人经营活动现金流量净额分别为 -2.97 亿元、-3.49 亿元、-42.87 亿元及 -29.42 亿元，持续为负，主要原因为：①融资租赁业务扩大，资金回流较慢；②公司下属子公司通明湖信息城主营业务从事园区服务类，其经开区国家信创园项目的建设资金投入计入经营活动产生的现金流，由于该项目正在投入期，建设支出的现金较多，致使净经营现金流为负。

随着未来公司经开区国家信创园项目建成并投入运营、融资租赁业务实现较为稳定的资金回流，以及其他业务收入进一步增长，公司的经营活动现金流量流入有望继续增长。但若公司未来产业项目投资业务带来的投资收益保持较高水平，融资租赁业务和园区服务业务进展较慢，公司未能及时在期末赎回银行产品，可能使得经营活动现金流量净额持续为负的风险加大。

九、截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司可供出售金融资产账面价值分别为 246.33 亿元、241.70 亿元、291.31 亿元，占非流动资产的比例分别为 68.92%、59.46%、56.15%，占总资产的比例分别为 45.28%、40.13%、35.08%。可供出售金融资产占公司非流动资产和总资产的比例很高。截至 2020 年末，公司持有的可供出售金融资产金额 291.31 亿元，其中，按照公允价值计量的部分账面价值为 266.11 亿元，按照成本计量的部分账面价值为 25.19 亿元。最近三年末，可供出售金融资产计提的减值准备金额分别为 3.81 亿元、4.46 亿元和 4.45 亿元。

按照公允价值计量的可供出售金融资产主要为包括发行人对上市公司的直接投资以及基金投资最终投向标的为上市公司的部分，其价值与二级市场密切相关，尽管公司持有的相关投资均履行了严格的决策手续，并且审慎地考虑了项目的风险与收益，但资本市场受宏观经济、国际形势、投资者行为等因素影响较大，如果资本市场出现较大幅度的下跌，公司持有的按照公允价值计量的可供出售金融资产可能面临公允价值减少的风险，且面临减值的风险。由于按公允价值计量的可供出售金融资产占公司总资产的比重较大，一旦出现上述情形，将对公司的资产质量产生较大影响。

十、截至 2021 年 3 月末，发行人签署的、尚在履行期的对外担保余额总计 3.68 亿元人民币（不包括发行人子公司亦庄担保主营担保业务而发生的对外担保），约占 2021 年 3 月末发行人净资产的 0.61%。发行人主要对外担保由被担保

方提供了反担保，其他被担保方主要为实力雄厚的国企或国企子公司，对外担保发生代偿及损失的风险较小。但若未来宏观经济形势及资本市场出现较大不利变化，被担保方发生担保项下债务违约，本公司需承担担保责任，将对本公司资产状况及盈利状况产生不利影响。

十一、发行人融资担保业务由亦庄担保经营，客户主要为中小企业。2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人担保发生代偿金额分别为 12,050.00 万元、5,300.00 万元、7,520.00 万元和 227.00 万元，代偿率（当年累计代偿金额/当年累计担保责任解除金额）分别为 2.91%、1.21%、1.45%和 0.29%，代偿金额及代偿率相对较小，拨备覆盖率分别为 104.15%、111.33%、137.55%和 150.40%。

公司代偿存在无法全部收回的风险，从而形成代偿损失。在产业结构调整、原料和人力成本上升、人民币币值波动、出口放缓以及融资困难等因素的叠加作用下，国内中小企业经营困难加剧，部分企业效益下滑较快。如果宏观经济持续下行，公司代偿风险也可能有所加大，担保代偿率和代偿损失有可能提高，从而对公司经营状况造成一定影响。

十二、公司小额贷款业务由亦庄小贷经营。截至 2021 年 3 月 31 日，亦庄小贷贷款余额为 5,341.14 万元，其中逾期贷款额 5,341.14 万元，逾期贷款 20 笔，已全额计提减值准备。亦庄小贷已就其中全部贷款向法院提起诉讼，所有诉讼案件均进入执行程序。

亦庄小贷自 2015 年初即处于停业状态，截至本募集说明书签署日，尚未恢复营业。亦庄国投目前已经完成收购亦庄小贷三家民营股东合计 60%股权的工作，亦庄国投持股 90%，将按国有资本运营模式经营；同时亦庄小贷正在积极完善相关业务制度流程梳理，以切实提高重新营业后公司的经营能力和风控能力。

十三、发行人的融资担保、小额贷款等融资性服务主要针对中小企业，该类企业客户多数资产规模较小，财务资源有限，更容易受不利的竞争、经济、监管条件所影响。相较拥有较长经营历史的大型企业，该类客户可能增加发行人所承受的信用风险。由于近两年我国信用及经济环境严峻变化，中小企业信用风险事件频现，发行人提供融资服务的客户中也曾发生了贷款违约现象，使得发行人遭受了一定程度的经济损失。未来如果发行人提供融资服务的中小企业持续出现更

多的信用违约情况，发行人的盈利能力将会受到影响。

十四、截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人委托贷款余额分别为 11.83 亿元、2.27 亿元和 2.64 亿元。2018 年及 2019 年末计提减值准备、2020 年度计提减值准备金额为 425.00 万元。虽然发行人委托贷款收回情况及收益情况良好，报告期内发行人委托贷款坏账率较低，且发行人严格控制委托贷款风险，如在批准委托贷款前需对公司进行详细尽职调查，所有委托贷款均需经过总经理办公会、董事会、股东决定通过，同时会视委托贷款方具体情况要求对方提供担保措施等。但如因国家政策调整、宏观经济持续下行等原因造成委托贷款客户经营状况发生重大不利变化，还款能力下降，发行人委托贷款无法按期收回的风险便相应加大，从而形成委托贷款损失，将对发行人的财务状况造成不利影响。

十五、本公司最近三年的合并及母公司财务报表均按《企业会计准则》的规定编制。发行人 2018 年度合并财务报表已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字[2019]201062 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2019 年度合并财务报表已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字[2020]201184 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2020 年度合并财务报表已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字[2021]201046 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2021 年 1-3 月合并及母公司财务报表未经审计。

十六、美国时间 2016 年 5 月 11 日，发行人旗下的北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）完成对半导体晶片加工设备供应商 Mattson Technology Inc.100%股权的交割。发行人通过 Mattson Technology Inc.新增了半导体晶片加工设备制造业务。

Mattson Technology Inc.于 1988 年在美国加利福尼亚州成立，于 1994 年在美国纳斯达克上市，是全球领先的半导体工艺设备供应商。在完成股权交割同日，Mattson Technology Inc.公告了摘牌通告，从纳斯达克退市。

截至 2020 年 12 月 31 日，Mattson Technology Inc.总资产 22 亿元，总负债 7 亿元，净资产 15 亿元，2020 年度实现营业收入 6 亿元，净利润为 0.7 亿元。Mattson Technology Inc.的主营业务是向半导体设计与制造企业提供生产设备，属

于半导体设备制造企业，位于半导体生产与应用的前端环节，与半导体生产与应用环节紧密相连。如果半导体行业的发展出现较大波动，将对半导体设备制造业带来重大影响。因此 Mattson 所处行业受半导体行业的景气状况影响较大。未来，伴随半导体行业周期性波动的影响，Mattson 经营业绩可能呈现一定的波动性，从而对发行人的整体盈利能力产生一定影响。

目录

声 明.....	2
重大事项提示.....	1
目录.....	7
释 义.....	10
第一节 风险揭示及说明.....	13
一、本期债券的投资风险.....	13
二、发行人的相关风险.....	14
第二节 发行条款.....	23
一、本期债券的核准情况及核准规模.....	23
二、主要发行条款.....	24
三、本期债券发行及上市安排.....	27
四、认购人承诺.....	27
五、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	27
第三节 募集资金用途.....	29
一、本期债券募集资金规模.....	29
二、本期募集资金运用计划.....	29
三、募集资金的现金管理.....	30
四、本期募集资金专项账户的管理安排.....	30
五、募集资金运用对公司财务状况的影响.....	32
六、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	32
七、前次公司债券募集资金使用情况.....	33
第四节 发行人基本情况.....	35
一、发行人概况.....	35
二、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	48
三、发行人公司治理和组织结构情况.....	49
四、发行人对其他企业的重要权益投资情况.....	60
五、发行人董事、监事、高级管理人员情况.....	70
六、发行人主要业务基本情况.....	77
七、发行人所处行业状况.....	123
八、发行人发展战略.....	139
九、发行人的竞争优势.....	140

十一、关联方及关联交易情况.....	142
十二、发行人信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排.....	143
第五节 财务会计信息.....	144
一、会计政策、会计估计变更及差错更正.....	144
二、最近三年及一期财务报表.....	149
三、合并报表范围的变化情况.....	157
四、公司最近三年及一期的财务指标.....	160
五、管理层讨论与分析.....	162
六、本期公司债券发行后发行人资产负债结构的变化.....	195
七、发行人有息债务情况.....	195
八、最近一期末发行人对外担保情况.....	196
九、发行人涉及的未决诉讼、仲裁及行政处罚事项.....	197
十、资产负债表日后事项.....	199
十一、发行人受限制资产情况.....	199
第六节 发行人信用状况.....	201
一、信用评级.....	201
二、发行人最近三年及一期其他评级情况.....	202
三、发行人主要资信情况.....	203
第七节 增信情况.....	206
第八节 税项.....	207
一、增值税.....	207
二、所得税.....	207
三、印花税.....	207
第九节 信息披露安排.....	208
一、发行人信息披露机制.....	208
二、信息披露安排.....	209
第十节 投资者保护机制.....	212
一、偿债计划.....	212
二、偿债资金来源.....	213
三、偿债应急保障方案.....	214
四、偿债保障措施.....	214
五、违约责任及解决措施.....	216

六、债券持有人会议规则.....	217
七、债券受托管理协议.....	227
第十一节、本期债券发行的有关机构.....	242
第十二节 发行人、主承销商、证券服务机构及相关人员声明.....	246
第十三节 备查文件.....	247

释 义

在本募集说明书中，除非文意另有所指，下列词汇具有以下含义：

发行人、本公司、公司、亦庄国投	指	北京亦庄国际投资发展有限公司
本次债券	指	经中国证监会“证监许可【2019】603号”文件核准，发行人发行面值总额不超过人民币50亿元的“北京亦庄国际投资发展有限公司2019年公开发行纾困专项公司债券”
本期债券	指	发行人本期公开发行的“北京亦庄国际投资发展有限公司2021年公开发行纾困专项公司债券（第二期）”
本次发行/本期发行	指	本次债券的发行/本期债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《北京亦庄国际投资发展有限公司2021年面向专业投资者公开发行纾困专项公司债券（第二期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《北京亦庄国际投资发展有限公司2021年面向专业投资者公开发行纾困专项公司债券（第二期）募集说明书摘要》
主承销商、债券受托管理人、平安证券	指	平安证券股份有限公司
资信评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
中兴财光华、审计机构	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京市君合律师事务所
北京经开区	指	北京经济技术开发区
北京经开区国资办	指	北京经济技术开发区国有资产管理办公室
北京经开区管委会	指	北京经济技术开发区管理委员会
战新基金	指	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）
经开投总公司	指	北京经济技术投资开发总公司，现已更名为“北京亦庄投资控股有限公司”
亦庄控股	指	北京亦庄投资控股有限公司
中关村发展	指	北京中关村发展集团股份有限公司
外贸信托	指	中国对外经济贸易信托有限公司
亦庄产投	指	北京亦庄国际产业投资管理有限公司
移动硅谷	指	北京亦庄移动硅谷有限公司（已更名为：北京通明湖信息城发展有限公司）
亦庄担保	指	北京亦庄国际融资担保有限公司
首创担保	指	北京首创投资担保有限责任公司
亦庄小贷	指	北京亦庄国际小额贷款有限公司

亦庄融资租赁	指	北京亦庄国际融资租赁有限公司
文建发展基金	指	北京市文化中心建设发展基金（有限合伙）
亦兴金控	指	拉萨经济技术开发区亦兴金控投资有限公司
民和昊虎基金	指	烟台民和昊虎投资中心（有限合伙）
航天产业投资基金	指	北京航天产业投资基金（有限合伙）
国家集成电路产业投资基金	指	国家集成电路产业投资基金股份有限公司
中航汽车	指	中国航空汽车系统控股有限公司
北京松辽	指	北京松辽科技发展有限公司
松辽汽车	指	松辽汽车股份有限公司
松辽汽车、*ST 松辽	指	松辽汽车股份有限公司公开发行 A 股股票简称
文资控股	指	北京文资控股有限公司
京东方	指	京东方科技集团股份有限公司
京东方 A	指	京东方科技集团股份有限公司公开发行 A 股股票简称
北京汽车	指	北京汽车股份有限公司、北京汽车股份有限公司公开发行 H 股股票简称
UT 斯达康	指	UTSTARCOM HOLDINGS CORP
耐世特（NEXTEER）	指	耐世特汽车系统集团有限公司（Nexteer Automotive Group Limited）
Mattson	指	Mattson Technology Inc.
耀莱影城	指	江苏耀莱影城管理有限公司
都玩网络	指	上海都玩网络科技有限公司
芯成半导体（ISSI）	指	芯成半导体有限公司（Integrated Silicon Solution, Inc.）
太平洋汽车零部件	指	太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司
国科投资	指	国新科创股权投资基金（有限合伙）
盛世投资	指	北京中关村国盛创业投资中心（有限合伙）
宽带资本	指	CBC Capital（一家致力于长期投资的私人股权基金）
TMT	指	互联网科技、媒体和通信产业英文单词首字母缩写
天使基金	指	专门投资于企业种子期、初创期的一种风险投资
VC	指	创业投资（Venture Capital）
PE	指	私募股权投资（Private Equity）
并购基金	指	专注于对目标企业进行并购的基金
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会

债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
公司章程、现行《公司章程》	指	发行人现行有效的《北京亦庄国际投资发展有限公司章程》
董事会	指	北京亦庄国际投资发展有限公司董事会
监事会	指	北京亦庄国际投资发展有限公司监事会
《债券持有人会议规则》	指	为保障公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《北京亦庄国际投资发展有限公司公开发行 2019 年纾困专项公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《北京亦庄国际投资发展有限公司公开发行 2019 年纾困专项公司债券之受托管理协议》及其变更和补充
报告期、最近三年及一期	指	2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

注：本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 风险揭示及说明

投资者在评价和投资本期债券时，除本募集说明书披露的其他资料外，应特别审慎地考虑下述各项风险因素。

一、本期债券的投资风险

（一）利率风险

受国际金融环境变化、国内宏观经济运行状况、货币政策等因素的影响，市场利率存在一定的波动性。本期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动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券发行结束后，本公司将积极申请本期债券在上交所上市流通。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，并依赖于有关主管部门的审批或核准，本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上交所交易流通，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、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人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）偿付风险

在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及本公司自身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到本公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致本公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使债券持有人面临一定的偿付风险。

（四）本期债券安排所特有的风险

本期债券为无担保债券。在本期债券发行时，本公司已根据现实情况安排了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，在本期债券存续期内，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不能履行或无法完全履行，进而影响债券持有人的利益。

（五）资信风险

本公司目前资产质量和流动性良好，能够按时偿付债务本息，且本公司在最近三年与主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，本公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内，如果因客观原因导致公司资信状况发生不利变化，亦将可能使债券持有人受到不利影响。

（六）评级风险

经中诚信国际综合评定，本公司的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。资信评级机构对本期债券的信用评级并不代表资信评级机构对本期债券的偿还作出了任何保证，也不代表其对本期债券的投资作出了任何判断。

虽然本公司目前资信状况良好，但在本期债券存续期内，本公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。若资信评级机构调低本公司的主体信用评级和/或本期债券的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

二、发行人的相关风险

（一）财务风险

1、投资收益占公司利润比重较高及波动的风险

报告期内，投资收益对本公司净利润贡献较大。公司投资收益主要为可供出售金融资产及长期股权投资处置收益和持有权益法核算的长期股权投资期间获得的收益。2018 年、2019 年、2020 年，公司投资收益分别为 11.65 亿元、6.26 亿元

和 13.55 亿元，占净利润的比例分别为 204.72%、264.32%和 291.02%。

从公司实现投资收益的两个主要渠道看，一方面，公司权益法计量的长期股权投资项目运营良好，另一方面，公司产业项目投资业务已经迈入新的台阶，积累了大量优质的投资项目，已形成项目退出梯队，中短期内有较丰富的退出项目储备，中长期退出前景看好，可较稳定地贡献项目退出投资收益。尽管存在上述情况，但若未来宏观经济形势及资本市场出现较大不利变化，公司的投资项目变现金额、变现时间及经营情况可能会受到影响，存在投资收益的波动风险，从而对公司经营收益产生不利影响

2、经营活动现金流量净额持续为负的风险

2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人经营活动现金流量净额分别为-2.97 亿元、-3.49 亿元、-42.87 亿元及-29.42 亿元，持续为负，主要原因为：①融资租赁业务扩大，资金回流较慢；②公司下属子公司通明湖信息城主营业务从事园区服务类，其经开区国家信创园项目的建设资金投入计入经营活动产生的现金流，由于该项目正在投入期，建设支出的现金较多，致使净经营现金流为负。

随着未来公司经开区国家信创园项目建成并投入运营、融资租赁业务实现较为稳定的资金回流，以及其他业务收入进一步增长，公司的经营活动现金流量流入有望继续增长。但若公司未来产业项目投资业务带来的投资收益保持较高水平，融资租赁业务和园区服务业务进展较慢，公司未能及时在期末赎回银行产品，可能使得经营活动现金流量净额持续为负的风险加大。

3、可供出售金融资产公允价值变动风险

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司可供出售金融资产账面价值分别为 246.33 亿元、241.70 亿元和 291.30 亿元，占非流动资产的比例分别为 68.92%、59.46%、56.15%，占总资产的比例分别为 45.28%、40.13%、35.08%。可供出售金融资产占公司非流动资产和总资产的比例很高。截至 2020 年末，公司持有的可供出售金融资产金额 291.31 亿元，其中，按照公允价值计量的部分账面价值为 266.31 亿元，按照成本计量的部分账面价值为 25.19 亿元。

按照公允价值计量的可供出售金融资产主要为包括发行人对上市公司的直接投资以及基金投资最终投向标的为上市公司的部分，其价值与二级市场密切相关，

尽管公司持有的相关投资均履行了严格的决策手续，并且审慎地考虑了项目的风险与收益，但资本市场受宏观经济、国际形势、投资者行为等因素影响较大，如果资本市场出现较大幅度的下跌，公司持有的按照公允价值计量的可供出售金融资产可能面临公允价值减少的风险。由于按公允价值计量的可供出售金融资产占公司总资产的比重较大，一旦出现上述情形，将对公司的资产质量产生较大影响。

4、可供出售金融资产及长期股权投资减值的风险

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司可供出售金融资产账面价值分别为 246.33 亿元、241.70 亿元和 291.31 亿元，占总资产的比例分别为 45.28%和 40.13%和 35.08%；长期股权投资账面价值分别为 55.65 亿元、95.69 亿元、135.56 亿元和 150.53 亿元，占总资产比例分别为 10.23%、15.89%、16.33%和 18.33%。截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司可供出售金融资产减值准备分别为 3.81 亿元、4.46 亿元和 4.46 亿元。2019、2020 年度可供出售金融资产计提了较大金额的减值准备，长期股权投资减值准备均为 0 亿元。

尽管公司持有的相关投资均履行了严格的决策手续，并且审慎地考虑了项目的风险与收益，但如因国家政策调整、宏观经济持续下行等原因造成资本市场出现较大幅度的下跌，或者被投资公司经营状况受到较大程度的不利影响，公司持有的可供出售金融资产、长期股权投资可能面临减值的风险。由于可供出售金融资产及长期股权投资占公司总资产的比重较大，一但出现上述情形，将对公司的资产质量及盈利能力产生较大影响。

5、对外担保产生的风险

截至 2021 年 3 月末，发行人签署的、尚在履行期的对外担保余额总计 3.68 亿元人民币（不包括发行人子公司亦庄担保主营担保业务而发生的对外担保），约占 2021 年 3 月末发行人净资产的 0.61%。发行人主要对外担保由被担保方提供了反担保，其他被担保方主要为实力雄厚的国企或国企子公司，对外担保发生代偿及损失的风险较小。但若未来宏观经济形势及资本市场出现较大不利变化，被担保方发生担保项下债务违约，本公司需承担担保责任，将对本公司资产状况及盈利状况产生不利影响。

6、期间费用占比较高的风险

2018-2020 年和 2021 年 1-3 月，销售费用、管理费用、研发费用及财务费用总额分别为 100,669.20 万元、98,317.51 万元、120,881.15 万元和 31,013.95 万元。从三项费用占收入的比例来看，最近三年及一期期间费用的合计数占营业收入的比例分别为 53.04%、53.11%、44.79%和 44.62%。期间费用占营业收入的比例较高，主要原因是合并范围内公司业务快速扩张，开展海外并购业务等致使研发费用、财务费用等支出比例维持在较高水平。如果未来公司期间费用支出保持较高水平，增长较快，而营业收入不能维持相应的增速，可能对公司的盈利能力产生不利影响。

7、并表范围内子公司亏损的风险

公司合并范围内二级子公司北京通明湖信息城发展有限公司 2020 年度净利润为-15,337.73 万元，主要原因为建成项目未到集中出租出售期。子公司集电控股 2020 年度未实现营业收入，净利润为-728.86 万元，原因为项目建设期未达到可生产状态。公司合并范围内子公司的亏损状况，可能对公司的盈利能力产生不利影响。

8、关联交易风险

发行人关联交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。虽然发行人制定了《关联交易管理制度》，规定了关联交易认定、决策审批、权限、额度控制和信息披露的具体控制程序和标准。但未来如果公司关联交易监控不到位，出现有损公司利益的情况将给公司带来关联交易风险。

9、商誉减值风险

近三年及一期，公司商誉余额分别为 13.10 亿元、8.93 亿元、8.93 亿元和 9.23 亿元，占资产总额的比例分别 2.41%、1.48%、1.08%和 1.12%。公司商誉主要系 2016 年公司之子公司北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）对半导体晶片加工设备供应商 Mattson Technology Inc.100%股权的非同一控制下企业合并所致。截至 2020 年末，商誉未计提减值准备。未来如被收购单位收益不达预期，可能产生商誉减值，导致发行人净利润持续亏损的风险。

10、净利润为负的风险

最近三年及一期，发行人净利润分别为 5.69 亿元、2.37 亿元、4.66 亿元和-2.03 亿元，净利润有所波动且最近一期出现负数。由于对发行人净利润影响较大的联营企业投资收益一般于年底在取得经审定的报表数据后方可确认，因而 2021 年一季度出现亏损。发行人所投项目众多、且债券存续期仍需要持续的资金投入，如未来所投项目的回报不及预期，将导致发行人净利润为负的风险。

（二）经营风险

1、跨行业经营的风险

发行人业务涵盖产业项目投资、融资服务、园区服务等多个领域，这对发行人的跨行业经营能力提出了较高要求。如果发行人不能长期保持有效的经营能力，将对企业的经营发展产生不利影响。发行人所涉及的产业项目投资领域风险较高，其内部风险识别和控制能力直接关系到公司生存和发展。若发行人缺乏有效的经营风险防范机制，其长期资产质量和盈利能力将会受到较大的负面影响。

2、项目筛选及管理风险

包括直接投资、基金投资等在内的产业项目投资在项目投资方面存在一定风险，如果投资前期项目选择不够谨慎，会造成一定的问题企业进入投资队列；如果受从业经验和个人意识的驱使，投资决策者所使用的筛选关键因素不能达到客观全面的标准，那么在项目筛选阶段也会埋下项目投资失败的隐患。

3、项目投资的退出风险

股权类投资面临外部环境和内在收益的不确定性，从而存在项目的退出风险。由于政策和经济形势等外部环境的不确定性，公司无法准确预测投资以何种方式退出；而成长期投资对象的高风险特性决定了内在收益的不确定性，使得投资不能准确预测投资在何时退出。两者的共同作用，可能会导致公司投入的资本不能退出或不能完全退出。

4、融资担保及小额贷款业务经营区域过于集中风险

根据相关部门出具规章、制度的要求，类金融公司部分业务只能在一定区域内承揽、开展。公司目前的融资担保及小额贷款客户全部来自于北京市，如北京市或者北京经开区内出现由于政策调整、经济情况恶化等原因引发的经济发展波

动，客户的还款能力、保证人的担保能力等都会因此而受到不利影响，公司将面临一定经营风险。

5、融资服务业务客户信用风险

发行人的融资担保、小额贷款等融资性服务主要针对中小企业，该类企业客户多数资产规模较小，财务资源有限，更容易受不利的竞争、经济、监管条件所影响。相较拥有较长经营历史的大型企业，该类客户可能增加发行人所承受的信用风险。由于近两年我国信用及经济环境严峻变化，中小企业信用风险事件频现，发行人提供融资服务的客户中也曾发生了贷款违约现象，使得发行人遭受了一定程度的经济损失。未来如果发行人提供融资服务的中小企业持续出现更多的信用违约情况，发行人的盈利能力将会受到影响。

6、融资担保业务发生代偿及产生代偿损失风险

发行人融资担保业务由亦庄担保经营，客户主要为中小企业。2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人担保发生代偿金额分别为 12,050.00 万元、5,300.00 万元、7,520.00 万元和 227.00 万元，代偿率（当年累计代偿金额/当年累计担保责任解除金额）分别为 2.91%、1.21%、1.45%和 0.29%，代偿金额及代偿率相对较小，拨备覆盖率分别为 104.15%、111.33%、137.55%和 150.40%。

公司代偿存在无法全部收回的风险，从而形成代偿损失。在产业结构调整、原料和人力成本上升、人民币币值波动、出口放缓以及融资困难等因素的叠加作用下，国内中小企业经营困难加剧，部分企业效益下滑较快。如果宏观经济持续下行，公司代偿风险也可能有所加大，担保代偿率和代偿损失有可能提高，从而对公司经营状况造成一定影响。

7、融资担保业务拨备不足以覆盖代偿损失的风险

发行人融资担保业务每年根据在保责任余额的 1%计提担保赔偿准备金，并根据收取担保费收入的 50%计提未到期责任准备金，用于弥补未来可能产生的代偿损失，降低代偿事项对本年经营的冲击。2020 年度，公司担保代偿 7,520.00 万元，代偿率（累计代偿金额/累计担保责任解除金额）为 1.45%，代偿金额及代偿率相对较小，但在本期债券存续期内，若担保代偿损失较大，发行人将存在拨备不足以覆盖代偿损失的风险，进而影响发行人的经营业绩和资产流动性。

8、融资服务业务抵押品无法变现的风险

发行人在履行代偿责任或贷款无法按期回收后，会取得对被担保方反担保资产或借款人抵押资产的处置权，资产的处置价格直接决定了发行人对该笔代偿或贷款的可回收金额。在本期债券存续期内，若发行人无法及时将反担保资产或抵押资产处置，或反担保资产、抵押资产的处置价格出现大幅折价，则可能对发行人的持续经营能力产生重大不利影响。

9、委托贷款发生损失风险

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人委托贷款余额分别为 11.83 亿元、2.27 亿元和 2.64 亿元。2018 年及 2019 年末计提减值准备、2020 年计提减值准备 425.00 万元。虽然发行人委托贷款收回情况及收益情况良好，报告期内发行人委托贷款坏账率较低，且发行人严格控制委托贷款风险，如在批准委托贷款前需对公司进行详细尽职调查，所有委托贷款均需经过总经理办公会、董事会、股东决定通过，同时会视委托贷款方具体情况要求对方提供担保措施等。但如因国家政策调整、宏观经济持续下行等原因造成委托贷款客户经营状况发生重大不利变化，还款能力下降，发行人委托贷款无法按期收回的风险便相应加大，从而形成委托贷款损失，将对发行人的财务状况造成不利影响。

10、融资租赁业务产生的租赁资产的回收风险

发行人的融资租赁业务模式主要包括直租和售后回租。截至 2020 年 12 月 31 日，公司直租业务 76 笔，直租业务累计放款金额为 182,472.29 万元；售后回租业务 94 笔，售后回租累计放款金额为 263,616.26 万元。虽然发行人严格履行对承租人主体的尽职调查流程，并对承租人及其资产进行严格的租后管理，但融资租赁对宏观环境影响、政策变化、市场情况敏感程度较高，存在较大的租赁资产回收风险，且截至目前发行人租赁资产已产生了一定的不良资产，存在未来无法完全回收的风险。

11、半导体行业周期性波动的风险

发行人 2016 年通过收购 Mattson Technology Inc. 新增了半导体晶片加工设备制造业务。

Mattson Technology Inc. 2018 年、2019 年和 2020 年的净利润分别为 0.68 亿

元、0.64 亿元和 0.66 亿元。Mattson Technology Inc.的主营业务是向半导体设计与制造企业提供生产设备，属于半导体设备制造企业，位于半导体生产与应用的前端环节，与半导体生产与应用环节紧密相连。如果半导体行业的发展出现较大波动，将对半导体设备制造行业带来重大影响。因此 Mattson Technology Inc.所处行业受半导体行业的景气状况影响较大。未来，伴随半导体行业周期性波动的影响，Mattson Technology Inc.经营业绩可能呈现一定的波动性，从而对发行人的整体盈利能力产生一定影响。

12、跨境经营风险

2016 年 5 月 11 日，公司旗下北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）完成对半导体晶片加工设备供应商 Mattson Technology Inc.100%股权的交割。Mattson Technology Inc.于 1988 年在美国加利福尼亚州成立，是全球领先的半导体工艺设备供应商。在美国和德国建立了两个研发和生产基地，主要业务包括设计、制造并销售用于 IC 制造的半导体晶圆处理设备，在刻蚀、快速热处理（RTP）、光刻胶去胶等技术领域处于领先地位。发行人的海外业务和资产受到所在国法律法规的管辖，由于国际政治、经济和其他条件的复杂性，都可能加大海外业务拓展及经营的风险。

（三）管理风险

1、风险管理和内部控制风险

风险管理和内部控制制度的健全有效是发行人正常经营的重要前提和保证。公司已经在各项业务的日常运作中建立了相应的风险管理和内部控制体系，覆盖了公司决策经营中的各个重要环节。但由于公司业务处于动态发展的环境中，用以识别、监控风险的模型、数据及管理风险的政策、程序无法预见所有风险；同时，任何内部控制措施都存在其固有限制，可能因其自身的变化、内部治理结构以及外界环境的变化、风险管理当事者对某项事物的认识不足和对现有制度执行不严格等原因导致相应风险的产生。

2、公司治理风险

公司已经制定了一套较为完整的公司治理制度，涵盖了基本的业务线条，以符合国内资本市场要求的内部控制制度要求。并且旗下涵盖经营小贷、租赁、担

保、投资等多项业务的多家子公司，仍然需要更多时间和更完善的制度规范内部管理体系。类金融行业的特点是监管分散且变化迅速，随着国家经济体制改革的不断深化，资本市场监管力度的不断加强，如果发行人不能根据该等变化进一步健全、完善和调整管理模式及制度，可能会影响发行人的持续发展。

3、人力资源管理风险

随着发行人的资产规模、业务规模、业务覆盖区域及员工数量不断扩大，管理架构将发生较大变化，发行人在财务、人员、资源调配等方面的整体管理难度都会相应增加。发行人已采取各种措施加大人才引进力度，并培养了一大批经验丰富的业务骨干，建立了较为完善的约束与激励机制。但公司属于国有独资公司，在人事任免和激励等方面需要遵守国家政策和地方国资委的约束。若公司无法持续提供具有竞争力的就业环境和薪酬体系，将可能面临管理人员、核心技术人才的流失，从而对公司的核心竞争力造成不利影响。

4 投资项目管理风险

公司投资项目较多、管理难度较大。公司投资项目涵盖直接投资类以及基金投资类，所投企业数量多、行业分布较为广泛，给公司管理能力带来一定挑战，如未来发行人无法对基金及投资项目进行有效管理，将影响发行人的经营能力和盈利能力。

（四）政策风险

1、宏观经济环境变化的风险

产业投资与国家宏观经济形势密切相关，国家宏观经济形势在一定程度上会影响产业投资公司及投资标的的生存和发展环境。在宏观经济形势向好的情况下，产业投资公司可获得充裕的资金，选择较优的项目标的进行投资，通过包括二级市场在内的多渠道退出方式获得较高的投资收益。当宏观经济增速放缓或国家采取紧缩性货币政策时，货币供应量减少，将给市场筹资带来困难，影响投资进展。宏观经济增速放缓也会导致投资标的的盈利能力下降，导致产业投资公司按权益法确认的投资收益大幅减少或获得的分红大幅减少甚至得不到分红收益，影响盈利能力。投资项目的退出困难又反过来影响产业投资公司的现金流和持续经营能力，从而对其长远发展造成不利影响。投资标的的盈利能力的下降还将增加产业投资公

司在项目选择上的困难，存在因项目选择不适当而导致的投资损失风险。

宏观经济形势的变化同时会影响整个资本市场估值体系的变化，从而也影响着投资标的的估值体系。当宏观经济向好时，资本市场相对活跃，从而使投资标的的估值体系处于较高水平；当宏观经济增速趋缓时，投资标的的估值水平将受到影响而下降，产业投资收益也会受到重大影响。因此，宏观经济增速放缓将会对发行人的投资收益带来较大影响。

2、监管风险

发行人经营的产业投资、融资服务等业务受到国家、省级部门及地方法律、法规和政策的影响较大。同时，该类法律、法规和政策会随着国家或地区经济状况的变化而频繁变动。若发行人未能及时根据新规进行调整，或未能完全符合适用法律、法规和政策，则会对发行人的业务活动及发展造成不利影响。

第二节 发行条款

一、本期债券的核准情况及核准规模

根据 2019 年 1 月 14 日，本公司第四届董事会第十八次会议决议：同意本次发行的纾困专项公司债券票面总额不超过 50 亿元（含 50 亿元），在获得中国证券监督管理委员会核准后，以分期形式在中国境内公开发行。具体发行规模及分期方式、公司债券的票面利率确定方式，以及公司债券的募集资金具体用途由董事会根据公司财务状况、资金需求及发行时市场情况在上述范围内确定。

2019 年 2 月 1 日，本公司股东出具股东决定同意了上述议案。同时股东授权董事会依照《公司法》、《证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及《公司章程》的有关规定以及届时的市场条件，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理本期发行公司债券的相关事宜。

2019 年 4 月 3 日，经中国证监会“证监许可【2019】603 号”文件核准，核准本公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元的公司债券。本次债券将在两年内分期发行，其中本期债券发行规模为不超过 7 亿元。根据上海证券交易所于 2020 年 3 月 6 日发布的《关于疫情防控期间债券业务安排有关事项的通知》，

公募公司债券证监会批复、私募公司债券和资产支持证券无异议函有效期自 2020 年 2 月 1 日起暂缓计算，恢复计算时间将根据疫情防控情况另行通知；根据上海证券交易所债券业务中心于 2021 年 1 月 11 日发布的《关于调整债券业务安排有关事项的通知》，公开发行公司债券证监会批复、非公开发行公司债券和资产支持证券无异议函有效期 2021 年起恢复计算；据此，因疫情影响，核准发行文件已根据上述要求予以延期。

二、主要发行条款

发行主体：北京亦庄国际投资发展有限公司。

债券名称：北京亦庄国际投资发展有限公司 2021 年公开发行纾困专项公司债券(第二期)。

发行总额：本期债券发行不超过人民币 7 亿元（含人民币 7 亿元）。

债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

债券期限：本期债券为 5 年期固定利率债券。

担保情况：本期债券为无担保债券。

债券利率或其确定方式：本期发行的公司债券为固定利率债券，债券票面利率由发行人和主承销商按照发行时网下询价簿记结果共同协商确定。

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，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

发行对象及发行方式：本期债券面向符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 A 股证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行。专业投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。本期债券发行采取网下面向专业投资者询价配售的

方式，网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

配售规则：主承销商根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，专业投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对认购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率低于发行利率的投资者申购数量全部获得配售；申购利率等于发行利率的投资者按照时间优先的原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先（主承销商可根据投资者申购数量取整要求或其他特殊情况，对边际配售结果进行适当调整）；申购利率高于发行利率的投资者申购数量不予配售。发行人和簿记管理人有权根据相关规定与约定的定价和配售规则，确定本期债券最终发行利率或者价格并进行配售。确定本期债券最终发行利率或者价格后，在参与簿记建档的有效申购均已获配并追加意向的基础上，发行人及主承销商可向参与簿记建档外的专业投资者征询认购意向，在本期募集资金限额内继续进行配售。

向公司股东配售安排：本期债券不安排向公司股东优先配售。

起息日：本期债券的起息日为 2021 年 9 月 6 日。

利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。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。

付息日：2022 年至 2026 年每年的 9 月 6 日为本期债券上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计息）。

计息期限：计息期限为 2021 年 9 月 6 日至 2026 年 9 月 5 日。

兑付登记日：本期债券的兑付债权登记日按证券登记机构相关规定处理。在兑付债权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最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

兑付日：本期债券的兑付日为 2026 年 9 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

信用级别及资信评级机构：经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA 级，本期债券信用等级为 AAA 级。

债券受托管理人：本公司聘请平安证券作为本期债券的债券受托管理人。

承销方式：本期债券由主承销商平安证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

簿记管理人：平安证券股份有限公司

拟上市交易场所：上海证券交易所。

上市安排：本期债券发行结束后，公司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。本期债券符合在上海证券交易所竞价交易系统、大宗交易系统和固定收益证券综合电子平台的上市条件。

募集资金专项账户：

开户银行：平安银行北京大兴支行

账户名称：北京亦庄国际投资发展有限公司

银行账户：15006668866812

募集资金用途：用于以股权、纾困基金出资等形式帮助上市公司及其股东化解其流动性困难，募集资金用于投资纾困基金的，相关纾困基金原则上应当由政府或国有资本运营主体出资。发行人如有自筹资金预先投入上述募投项目，本期债券募集资金可用于置换之前投入项目的自筹资金。

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，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

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。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2021 年 9 月 1 日。

簿记建档日：2021 年 9 月 2 日。

发行首日：2021 年 9 月 3 日。

预计发行期限：2021 年 9 月 3 日至 2021 年 9 月 6 日，共 2 个交易日。

（二）本期债券上市安排

本期发行结束后，本公司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。

四、认购人承诺

认购、购买或以其他合法方式取得本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）购买本期债券，被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排；

（四）投资者认购本期债券视作同意平安证券作为本期债券的受托管理人，并视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定；

（五）投资者认购本期债券视作同意发行人与债券受托管理人为本期债券共同制定的《债券持有人会议规则》。

五、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2021 年 3 月 31 日，本公司与本期发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系等利害关

系。

第三节 募集资金用途

一、本期债券募集资金规模

根据 2019 年 1 月 14 日，本公司第四届董事会第十八次会议决议：同意本次发行的纾困专项公司债券票面总额不超过 50 亿元（含 50 亿元），在获得中国证券监督管理委员会核准后，以分期形式在中国境内公开发行。具体发行规模及分期方式、公司债券的票面利率确定方式，以及公司债券的募集资金具体用途由董事会根据公司财务状况、资金需求及发行时市场情况在上述范围内确定。

2019 年 2 月 1 日，本公司股东出具股东决定同意了上述议案。同时股东授权董事会依照《公司法》、《证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及《公司章程》的有关规定以及届时的市场条件，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理本次发行公司债券的相关事宜。

2019 年 4 月 3 日，经中国证监会“证监许可【2019】603 号”文件核准，本公司将在中国境内公开发行不超过 50 亿元（含 50 亿元）公司债券。本次债券将在两年内分期发行，其中本期债券为该批文项下的第四期发行，发行规模为不超过 7 亿元。根据上海证券交易所于 2020 年 3 月 6 日发布的《关于疫情防控期间债券业务安排有关事项的通知》，公募公司债券证监会批复、私募公司债券和资产支持证券无异议函有效期自 2020 年 2 月 1 日起暂缓计算，恢复计算时间将根据疫情防控情况另行通知；根据上海证券交易所债券业务中心于 2021 年 1 月 11 日发布的《关于调整债券业务安排有关事项的通知》，公开发行公司债券证监会批复、非公开发行公司债券和资产支持证券无异议函有效期 2021 年起恢复计算；据此，因疫情影响，核准发行文件已根据上述要求予以延期。

二、本期募集资金运用计划

本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于以股权、纾困基金出资等形式帮助上市公司及其股东化解其流动性困难，募集资金用于投资纾困基金的，相关纾困基金原则上应当由政府或国有资本运营主体出资。发行人如有自筹资金预先投入上述募投项目，本期债券募集资金可用于置换之前投入项目的自筹资金。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、本期募集资金专项账户的管理安排

按照《管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：

账户名称：北京亦庄国际投资发展有限公司

开户银行：平安银行北京大兴支行

银行账户：15006668866812

此外，公司、受托管理人与监管银行拟签订募集资金专项账户监管协议，对本募集资金专户使用情况进行监督。

（一）募集资金监管措施

发行人为本期债券的募集资金使用建立了内、外部监管措施，确保债券资金用于披露的用途，并建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。

募集资金使用的内部监管方面，发行人已制定涉及募集资金管理的相关制度。公司将对募集资金实行集中管理和统一调配，并指定融资管理部及财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排。公司将设立募集资金专户，本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的用途安排使用，专户管理、专款专用。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门按照公司《货币资金管理办法》提出使用募集资金的申请。使用部门使用募集资金按照《货币资金管理办法》的要求进行逐级审批，财务部将负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门将不定期向公司报送资金使用情况。融资管理部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理，财务部将及时做好相关会计记录。融资管理部将每半年对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监查。

募集资金使用的外部监管方面，发行人将与受托管理人、监管银行签订《募集资金专项账户监管协议》，对募集资金的使用和支取进行明确约定，募集资金专户内的资金应当严格按照募集说明书中约定的用途使用，不得擅自变更资金用途。监管银行根据发行人提供的资料对划款指令进行形式性审查。经审查认定符合法律、行政法规有关规定或者《募集资金专项账户监管协议》约定的，监管银行应将款项及时支付给发行人指定的收款人。若审查后，监管银行发现发行人的划款指令违反法律、行政法规有关规定或者协议约定的，应当要求其改正；发行人未能改正的，监管银行有权拒绝执行，并立即书面通知受托管理人。

在本期债券存续期内，发行人若发生直接投资行为，需及时向受托管理人提供募集资金使用情况清单和相关凭证复印件并加盖发行人公章（包括但不限于被投资企业名称、被投资企业营业执照、支付投资款的划款凭证等）；发行人若发生基金投资行为（包括但不限于母基金投资、私募股权基金投资等），在基金产品募集前，需向受托管理人提供基金合同及基金投资范围符合募集说明书约定的说明；基金产品完成备案后，发行人需及时向受托管理人提供投资企业或基金的明细清单（包括但不限于投资企业名称、注册资本、主营业务情况、投资金额、所投资基金合同和基金投资范围的说明等）。

公司将根据发行完成后的债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和资金运用管理，确保募集资金的有效运用并控制相关财务风险。

（二）募集资金运用计划

本期公司债券募集资金为不超过人民币 7 亿元，用于以股权、纾困基金出资等形式帮助上市公司及其股东化解其流动性困难，募集资金用于投资纾困基金的，相关纾困基金原则上应当由政府或国有资本运营主体出资。发行人如有自筹资金预先投入上述募投项目，本期债券募集资金可用于置换之前投入项目的自筹资金。

（三）发行人保证本期募集资金不被控股股东、子公司挪用占用的措施

为确保本期债券募集资金不被控股股东、子公司挪用占用，发行人制定了如下措施：

1、发行人已在平安银行大兴支行开设了募集资金专户，账号 15006668866812。发行人将与平安银行签订《募集资金专项账户监管协议》，分别约定监管银行监督

募集资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途，除此之外不得用于其他用途；

2、本期债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，制定专门的债券募集资金使用计划，相关部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据相关决议并按照募集说明书披露的用途使用；

3、发行人承诺保证不将本期公司债券募集资金不会被控股股东、实际控制人或其关联方违规占用；

4、发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、上海证券交易所和中证协的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督。

五、募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）对公司负债结构的影响

以 2021 年 3 月 31 日发行人财务数据为基准，本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人的资产负债率水平将有所上升，由发行前的 27.03%上升为发行后的 27.65%，将上升 0.62%，但仍处于较低水平。

（二）对于公司短期偿债能力的影响

以 2021 年 3 月 31 日发行人财务数据为基准，本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人流动比率将保持不变，均为 5.02 倍。

（三）对发行人财务成本的影响

发行人通过本期发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。

六、发行人关于本期债券募集资金的承诺

本公司对如下事项进行承诺：本期发行的公司债券募集资金将用于披露的用

途，不涉及新增地方政府债务；本期发行公司债券募集资金不用于偿还地方政府债务或投向不产生经营性收入的公益性项目；本期公开发行公司债券的募集资金将严格按照募集说明书载明用途使用，不用于地方政府融资平台；不被控股股东、实际控制人及关联方违规占用。

七、前次公司债券募集资金使用情况

发行人自2017年5月26日至2017年6月1日期间公开发行“北京亦庄国际投资发展有限公司2017年公司债券（第一期）”，债券简称“17亦庄01”，代码为“143113”，最终发行规模为人民币3亿元，最终票面年利率为5.60%。

发行人自2018年7月26日至2018年7月27日期间公开发行“北京亦庄国际投资发展有限公司2018年公司债券（第一期）”，债券简称“18亦庄01”，代码为“143074”，最终发行规模为人民币30亿元，最终票面年利率为4.58%。

发行人自2018年8月16日至2018年8月17日期间公开发行“北京亦庄国际投资发展有限公司2018年公司债券（第二期）”，债券简称“18亦庄02”，代码为“143465”，最终发行规模为人民币20亿元，最终票面年利率为4.43%。

截至本募集说明书出具之日，17亦庄01的募集资金已按照募集说明书的约定用途使用完毕，18亦庄01的募集资金已按照募集说明书的约定用途使用完毕，18亦庄02的募集资金已按照募集说明书的约定用途使用完毕。

发行人于2020年3月13日至2020年3月16日期间公开发行北京亦庄国际投资发展有限公司2020年公开发行纾困专项公司债券（第一期），债券简称“20亦纾01”，代码为“163229”，最终发行规模为人民币3亿元，票面利率为3.08%，募集资金用途为：用于以股权、纾困基金出资等形式帮助民营上市公司及其股东化解其流动性困难，募集资金用于投资纾困基金的，相关纾困基金原则上应当由政府或国有资本运营主体出资；发行人如有自筹资金预先投入上述募投项目，该等债券募集资金可用于置换之前投入项目的自筹资金。截至本募集说明书签署之日，20亦纾01的募集资金已按照募集说明书的约定用途使用完毕。

发行人于2020年11月25日至2020年11月27日期间公开发行北京亦庄国际投资发展有限公司2020年公开发行纾困专项公司债券（第二期），其中品种一

债券简称“20 亦庄 02”，代码为“175444”，最终发行规模为人民币 20 亿元，票面利率为 4.12%；品种二债券简称“20 亦庄 03”，代码为“175445”，最终发行规模为人民币 10 亿元，票面利率为 4.45%，募集资金用途为：用于以股权、纾困基金出资等形式帮助上市公司及其股东化解其流动性困难，募集资金用于投资纾困基金的，相关纾困基金原则上应当由政府或国有资本运营主体出资；发行人如有自筹资金预先投入上述募投项目，该等债券募集资金可用于置换之前投入项目的自筹资金。根据发行人的书面确认，截至本募集说明书签署之日，20 亦庄 02 及 20 亦庄 03 的募集资金已按照募集说明书的约定用途使用完毕。

发行人于 2021 年 7 月 7 日至 2021 年 7 月 8 日期间公开发行北京亦庄国际投资发展有限公司 2021 年公开发行纾困专项公司债券（第一期），债券简称“21 亦庄 01”，代码为“188354”，最终发行规模为人民币 10 亿元，票面利率为 3.43%，募集资金用途为：用于以股权、纾困基金出资等形式帮助上市公司及其股东化解其流动性困难，募集资金用于投资纾困基金的，相关纾困基金原则上应当由政府或国有资本运营主体出资。发行人如有自筹资金预先投入上述募投项目，该期债券募集资金可用于置换之前投入项目的自筹资金。截至本募集说明书签署之日，21 亦庄 01 的募集资金已按照募集说明书的约定用途使用完毕。

发行人于 2021 年 8 月 4 日至 2021 年 8 月 5 日期间公开发行北京亦庄国际投资发展有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），其中品种一债券简称“21 亦庄 04”，代码为“188515”，最终发行规模为人民币 5 亿元，票面利率为 3.18%；品种二债券简称“21 亦庄 05”，代码为“188516”，最终发行规模为人民币 15 亿元，票面利率为 3.54%，募集资金用途为：募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 12.3 亿元用于偿还有息债务，不超过 7.7 亿元用于补充营运资金，根据发行人的书面确认，截至本募集说明书出具之日，21 亦庄 04 及 21 亦庄 05 的募集资金尚未使用。

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

（一）发行人基本情况

公司中文名称：北京亦庄国际投资发展有限公司

公司英文名称：Beijing E-Town International Investment & Development Co., Ltd.

法定代表人：杨永政

设立日期：2009 年 2 月 6 日

注册资本：4,259,500.32 万元

注册地址：北京市北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 25 层 2501

办公地址：北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 25 层

邮政编码：100176

信息披露负责人：邢国峰

电话：010-81057856

传真：010-81057891

电子信箱：xujunzi@etowncapital.com

所属行业：综合（S90）

经营范围：投资管理、投资咨询；自有办公用房出租。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

统一社会信用代码：91110302684355290F

（二）发行人的主要历史沿革情况

北京亦庄国际投资发展有限公司成立于 2009 年 2 月，是经北京市政府批准，

由北京经开区国资办独资，为北京经开区产业发展提供优质投资服务的新型国有投资公司。截至本募集说明书出具之日，公司注册资本为：4,259,500.32 万元。

1、公司设立

根据北京市委经济技术开发区工作委员会于 2008 年 12 月 30 日的第 33 期《会议纪要》，北京市委经济技术开发区工作委员会研究决定同意组建北京亦庄国际投资发展有限公司，由北京经开区国资办和经开投总公司按照 2:1 的比例分别注资。

发行人成立于 2009 年 2 月 6 日，成立时注册资本为 300,000.00 万元，实收资本 150,000.00 万元（下期出资时间为 2009 年 12 月 31 日），公司类型为有限责任公司，经营范围是投资管理、投资咨询，住所是北京市经济技术开发区宏达北路 10 号 405 室，营业期限为 2009 年 2 月 6 日至 2029 年 2 月 5 日。

发行人设立时出资分两次完成，首期出资 150,000.00 元，其中北京经开区国资办出资 100,000.00 万元，经开投总公司出资 50,000.00 万元，已经北京大泽恒信会计师事务所有限责任公司审验，并于 2009 年 2 月 2 日出具了泽信验字[2009]2 号《验资报告》。

发行人设立时股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	200,000.00	100,000.00	66.67
北京经济技术投资开发总公司	100,000.00	50,000.00	33.33
合 计	300,000.00	150,000.00	100.00

2、实收资本增至 300,000.00 万元

2009 年 7 月，发行人股东北京经开区国资办、经开投总公司分别向发行人缴纳其各自认缴的第二期出资 100,000.00 万元、50,000.00 万元，共计 150,000.00 万元。北京大泽恒信会计师事务所有限责任公司于 2009 年 7 月 13 日就上述出资进行了审验，并出具了泽信验字[2009]6 号《验资报告》。

2009 年 7 月 21 日，发行人就本次实缴出资履行了工商变更登记。本次实缴出资完成后，发行人注册资本及实收资本均为 300,000.00 万元，发行人股权结构

如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	200,000.00	200,000.00	66.67
北京经济技术投资开发总公司	100,000.00	100,000.00	33.33
合 计	300,000.00	300,000.00	100.00

3、注册资本及实收资本增至 400,000.00 万元

2010 年 8 月 25 日，经发行人临时股东会会议审议通过，发行人注册资本由 300,000.00 万元增加至 400,000.00 万元。本次增资全部由北京经开区国资办以货币方式认缴。2010 年 8 月 25 日，北京中京会计师事务所有限公司对本次增资进行了审验，并出具了中京内验字[2010]第 020 号《验资报告》。

2010 年 8 月 27 日，发行人就本次增资履行了工商变更登记。本次增资完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	300,000.00	300,000.00	75.00
北京经济技术投资开发总公司	100,000.00	100,000.00	25.00
合 计	400,000.00	400,000.00	100.00

4、注册资本及实收资本增至 439,000.00 万元

2009 年 12 月 30 日，北京经开区国资办向发行人下发《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司项目专项资金的通知》（京开国资[2009]15 号），根据国有资产管理专项资金预算安排及管委会领导批示，经核实拨付发行人项目专项资金 290,000,000 元，专项用于北方微电子项目、京蕊产业园项目和移动硅谷项目；收到此款后按现行财务制度计入资本公积。

2010 年 7 月 5 日，北京经开区国资办向发行人下发《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司项目专项资金的通知》（京开国资[2010]12 号），根据国有资产管理专项资金预算安排及管委会领导批示，经核实，拨付发行人项目专项资金 100,000,000 元，专项用于通用 Nexteer 公司转向与传动项目、航空发动机等项目，

收到此款后，按现行财务制度计入资本公积。

2010 年 9 月 13 日，经发行人临时股东会会议审议通过，发行人将 39,000.00 万元资本公积按股东持股比例转增注册资本。2010 年 9 月 15 日，北京中京会计师事务所有限公司出具了中京内验字[2010]第 023 号《验资报告》对本次增资予以审验。

2010 年 10 月 13 日，发行人就本次增资履行了工商变更登记，本次增资完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	329,250.00	329,250.00	75.00
北京经济技术投资开发总公司	109,750.00	109,750.00	25.00
合 计	439,000.00	439,000.00	100.00

5、股权转让，引入中关村发展

2010 年 9 月 21 日，经发行人临时股东会会议审议通过，同意经开投总公司将其持有发行人的 24.90%股权作为对中关村发展进行出资，股权出资生效后，发行人各方股东及出资比例变更为：北京经开区国资办出资比例 75.00%、中关村发展出资比例为 24.90%、经开投总公司出资比例为 0.10%。

2010 年 9 月 28 日，北京经开区国资办向北京经济技术投资开发总公司下发了编号为京开国资[2010]21 号《关于以北京经济技术投资开发总公司所持北京亦庄国际投资发展有限公司股权入资北京中关村发展集团股份有限公司有关事项的通知》，根据该通知：以 2010 年 8 月 31 日为评估基准日，发行人净资产评估值为 4,818,596,500 元，现将经开投总公司所持发行人 24.90%的股权转让至中关村发展，并以此股权作为对中关村发展集团的二期出资；将经开投总公司所持发行人剩余 0.1%的股权无偿划转至北京经开区国资办，划转后北京经开区国资办持有发行人 75.10%的股权。

2010 年 10 月 20 日，经开投总公司与中关村发展签订了《股权转让协议》，约定经开投总公司将其持有的发行人 24.90%的股权作为对中关村发展的出资，中关村发展同意接受经开投总公司以上述股权进行出资。

2010 年 12 月 1 日，经发行人临时股东会会议审议通过，同意发行人各方股东及出资比例变更为：北京经开区国资办出资比例 75.10%、中关村发展出资比例为 24.90%。

2010 年 12 月 28 日，发行人就上述股权变更办理了工商变更登记，本次股权转让完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	329,689.00	329,689.00	75.10
北京中关村发展集团股份有限公司	109,311.00	109,311.00	24.90
合 计	439,000.00	439,000.00	100.00

6、注册资本增至 491,106.00 万元，引入外贸信托

2012 年 6 月 25 日，经发行人 2012 年第五次股东会会议审议通过，同意发行人引入外贸信托为新增股东；本次增资外贸信托以货币出资 55,000.00 万元认缴发行人本次增资，其中 52,106.00 万元作为实收资本，2,894.00 万元计入资本公积。

2012 年 9 月 11 日，北京神州会计师事务所有限责任公司出具了神会验[2012]6 号《验资报告》对本次增资予以审验。

2012 年 9 月 18 日，经发行人 2012 年第十五次股东会会议审议通过，同意北京经开区国资办、中关村发展、外贸信托组成新的股东会；同意变更后的注册资本为 491,106 万元，其中北京经开区国资办出资 329,689 万元，中关村发展出资 109,311 万元，外贸信托出资 52,106 万元。

2012 年 9 月 21 日，发行人履行了工商变更登记程序，本次增资完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	329,689.00	329,689.00	67.13
北京中关村发展集团股份有限公司	109,311.00	109,311.00	22.26
中国对外经济贸易信托有限公司	52,106.00	52,106.00	10.61
合 计	491,106.00	491,106.00	100.00

7、股权转让，中关村发展集团有限公司退出

2013 年 3 月 6 日，经发行人 2013 年第六次股东会会议审议通过，北京经开区国资办以 120,000.00 万元收购中关村发展持有发行人的 22.26% 股权。2013 年 1 月 17 日，中关村发展的上级国资主管部门中关村科技园管理委员会下发了《关于中关村发展集团股份有限公司处置北京亦庄国际投资发展有限公司股权的批复》，同意中关村发展以 12 亿元对价处置其所持有的发行人全部股权给北京经开区国资办。2013 年 3 月 7 日，北京经开区国资办与中关村发展签署了股权转让协议。发行人就上述股权转让、公司章程的修改办理了工商变更登记。本次股东变更完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	439,000.00	439,000.00	89.39
中国对外经济贸易信托有限公司	52,106.00	52,106.00	10.61
合 计	491,106.00	491,106.00	100.00

8、注册资本及实收资本增至 603,091.00 万元

2013 年 3 月 22 日，经发行人 2013 年第八次股东会会议审议通过，（1）同意注册资本由 491,106.00 万元增加至 603,091.00 万元；（2）北京经开区国资办共出资 115,300.00 万元，其中 111,985.00 万元作为注册资本，3,315.00 万元计入资本公积。本次增资款项已于 2013 年 3 月 26 日存入工商入资专户。

2013 年 3 月 27 日，发行人办理了工商变更登记，本次增资完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	550,985.00	550,985.00	91.36
中国对外经济贸易信托有限公司	52,106.00	52,106.00	8.64
合 计	603,091.00	603,091.00	100.00

9、注册资本及实收资本增至 718,091.00 万元

2013 年 12 月 19 日，北京经开区国资办向北京经济技术开发区工商分局出具

《关于北京亦庄国际投资发展有限公司增加注册资本金的函》：按照《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司“奔驰扩能项目”资金的通知》（京开国资[2011]39号）、（京开国资[2012]5号）要求，北京经济技术开发区财政局已拨付发行人 10 亿元，专项用于奔驰扩能项目；另有北京经济技术开发区财政局于 2011 年 3 月 30 日向发行人提供借款 1.5 亿元。开发区财政局采取国库集中支付方式进行款项拨付工作。现决定将上述两笔资金转为北京经开区国资办的投资，增加注册资本金 11.5 亿元。

2013 年 12 月 23 日，经发行人 2013 年第二十三次股东会会议审议通过，就按北京经济技术开发区财政局已拨付发行人专项用于奔驰扩能项目的 10 亿元以及向发行人提供的 1.5 亿元借款，同意北京经开区国资办将该两笔资金转为对发行人的投资，增加注册资本 115,000.00 万元，发行人注册资本由 603,091.00 万元增加至 718,091.00 万元。

2013 年 12 月 25 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了[2013]京会兴验字第 04010014 号《验资报告》对本次增资予以审验。

2013 年 12 月 31 日，发行人办理了工商变更登记，本次增资完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	665,985.00	665,985.00	92.74
中国对外经济贸易信托有限公司	52,106.00	52,106.00	7.26
合 计	718,091.00	718,091.00	100.00

10、注册资本及实收资本增至 811,502.98 万元

2013 年 12 月 31 日，经发行人 2013 年第二十四次股东会会议审议通过，（1）同意北京经开区国资办以货币方式增资 93,411.98 万元；（2）同意注册资本由 718,091.00 万元增加至 811,502.98 万元。本次增资款项已于 2013 年 12 月 31 日存入工商入资专户。

2014 年 1 月 9 日，发行人办理了工商变更登记，本次增资完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	759,396.98	759,396.98	93.58
中国对外经济贸易信托有限公司	52,106.00	52,106.00	6.42
合 计	811,502.98	811,502.98	100.00

11、注册资本增至 831,502.98 万元，引入北京亦庄资本控股有限公司

2014 年 7 月 30 日，经发行人 2014 年第十二次股东会会议审议通过，（1）同意北京亦庄资本控股有限公司增资 20,000.00 万元，（2）注册资本由 811,502.98 万元增加至 831,502.98 万元。

2014 年 9 月 3 日，经发行人 2014 年第十五次股东会会议审议通过，（1）同意北京亦庄资本控股有限公司出资 20,000 万元入股发行人，持股比例为 2.4%；（2）注册资本由 811,502.98 万元增加至 831,502.98 万元。

本次增资款项已于 2014 年 9 月 5 日存入工商入资专户。

2014 年 11 月 25 日，发行人办理了工商变更登记，本次增资完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	759,396.98	759,396.98	91.33
中国对外经济贸易信托有限公司	52,106.00	52,106.00	6.27
北京亦庄资本控股有限公司	20,000.00	20,000.00	2.40
合 计	831,502.98	831,502.98	100.00

12、注册资本及实收资本增至 896,502.98 万元

2014 年 10 月 21 日，经发行人 2014 年临时股东会会议审议通过，（1）同意北京经开区国资办以货币增资 65,000 万元；（2）注册资本由 831,502.98 万元增加至 896,502.98 万元。本次增资款项已于 2014 年 10 月 24 日存入工商入资专户。2015 年 1 月 9 日，发行人办理了工商变更登记，本次增资完成后，发行人股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万	实缴出资（万	持股比例（%）
------	--------	--------	---------

	元)	元)	
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	824,396.98	824,396.98	91.96
中国对外经济贸易信托有限公司	52,106.00	52,106.00	5.81
北京亦庄资本控股有限公司	20,000.00	20,000.00	2.23
合 计	896,502.98	896,502.98	100.00

13、注册资本及实收资本增至 1,011,502.98 万元

2014 年 12 月 24 日，发行人 2014 年第二十一一次股东会会议审议通过，（1）同意北京经开区国资办增加注册资本 50,000.00 万元；（2）注册资本由 896,502.98 万元增至 946,502.98 万元。

2014 年 12 月 31 日，经发行人 2014 年第二十二次股东会会议审议通过，（1）同意北京经开区国资办增加注册资本 65,000.00 万元；（2）注册资本由 946,502.98 万元增至 1,011,502.98 万元。

根据《交存入资资金报告单》，北京经开区国资办已将上述增资款合计 115,000.00 万元存入发行人开立的注册入资账户。2015 年 6 月 11 日，发行人办理了上述两笔出资的工商变更登记，本次增资完成后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	939,396.98	939,396.98	92.87
中国对外经济贸易信托有限公司	52,106.00	52,106.00	5.15
北京亦庄资本控股有限公司	20,000.00	20,000.00	1.98
合 计	1,011,502.98	1,011,502.98	100.00

14、外贸信托退出，注册资本及实收资本减至 959,396.98 万元

2015 年 7 月 3 日，经发行人 2015 年第六次股东会会议审议通过，（1）同意外贸信托退出股权融资金额 55,000.00 万元，并以减资方式退出持有发行人所有股权；（2）发行人注册资本由 1,011,502.98 万元减至 959,396.98 万元；（3）除外贸信托退出外，其他股东不进行减资。

2015 年 8 月 21 日，发行人出具《债务清偿或担保情况的说明》，根据《公司

法》及公司章程有关规定，发行人于 2015 年 7 月 3 日经股东会决议，将注册资本从 1,011,502.98 万元减至 959,396.98 万元；发行人已于上述减资决议作出之日起 10 日内通知全体债权人，并于 2015 年 7 月 3 日在《参考消息》（第 20593 期）发布减资公告，至 2015 年 8 月 18 日公告期已结束。在公告期内，未有任何个人、团队对亦庄国投减少注册资本提出异议，未有债权人向本公司提出债务清偿或提供相应担保的要求。

2016 年 7 月 8 日，发行人办理了工商变更登记，本次减资完成后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	939,396.98	939,396.98	97.92
北京亦庄资本控股有限公司	20,000.00	20,000.00	2.08
合 计	959,396.98	959,396.98	100.00

15、北京亦庄资本控股有限公司退出，注册资本及实收资本减少 20,000.00 万元

2015 年 10 月 15 日，经发行人 2015 年临时股东会会议决议，（1）同意北京亦庄资本控股有限公司以 20,000.00 万元退出持有发行人所有股权；（2）发行人注册资本由 959,396.98 万元减至 939,396.98 万元；（3）除北京亦庄资本控股有限公司退出所有股权外，北京经开区国资办不进行减资；（4）同意不就本次减资对发行人开展资产评估工作；（5）本次减资完成后，北京经开区国资办成为发行人唯一股东，同意发行人由国有控股公司变更为国有独资公司。

2015 年 12 月 2 日，发行人出具《债务清偿或担保情况的说明》，根据《公司法》及公司章程有关规定，发行人于 2015 年 10 月 15 日经股东会决议，将注册资本从 959,396.98 万元减至 939,396.98 万元；发行人已于减资决议作出之日起 10 日内通知全体债权人，并于 2015 年 10 月 16 日在《参考消息》（第 20698 期）发布减资公告，至 2015 年 11 月 30 日公告期结束；在公告期内，未有任何个人、团队对发行人减少注册资本提出异议，未有债权人向发行人提出债务清偿或提供相应担保的要求。

2017 年 9 月 22 日，发行人完成了本次减资的工商变更登记。本次减资完成

后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	939,396.98	939,396.98	100.00
合 计	939,396.98	939,396.98	100.00

16、注册资本及实收资本增加至 3,185,210.32 万元

2018 年 7 月 4 日，根据发行人 2018 年第十五次股东决定，同意股东北京经开区国资办增资，发行人注册资本金由 939,396.98 万元增至 3,185,210.32 万元。

2016 年，根据北京经开区国资办向发行人发出的《关于拨付国有资本经营预算资金的通知》及《关于增加北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本金的通知》，北京经开区国资办共向发行人增资 4 次，累计增资 496,715.83 万元。2017 年，根据北京经开区国资办向发行人发出的《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司 2017 年国有资本经营预算资金的通知》及《关于增加北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本金的通知》，北京经开区国资办共向发行人增资 5 次，累计增资 693,339.58 万元。根据北京经开区国资办向发行人发出的《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本金的通知》和《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司 2018 年国有资本经营预算资金的通知》，北京经开区国资办共向发行人增资 3 次，注资金额 523,757.93 万元，发行人实收资本增加至 3,185,210.32 万元。

2018 年 8 月 2 日，发行人完成了本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	3,185,210.32	3,185,210.32	100.00
合 计	3,185,210.32	3,185,210.32	100.00

17、注册资本及实收资本增加至 3,435,210.32 万元

2018 年 11 月 29 日，根据发行人 2018 年第二十三次股东决定，（1）同意发行人股东北京经开区国资办增加注册资本总计 25 亿元；（2）注册资本由 3,185,210.32 万元增至 3,435,210.32 万元。

本次增资款项已分别于 2018 年 9 月 12 日和 2018 年 10 月 8 日全部存入发行人账户。

2019 年 1 月 18 日，发行人完成了本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区国有资产管理办公室	3,435,210.32	3,435,210.32	100.00
合 计	3,435,210.32	3,435,210.32	100.00

18、注册资本及实收资本变更至 4,259,500.32 万元

2019 年 9 月 25 日，中共北京市委机构编制委员会印发《北京经济技术开发区机构改革方案》的通知，组建财政审计局，不再保留财政局（国有资产管理办公室）、审计局。2019 年 11 月 18 日，发行人股东北京经济技术开发区财政审计局出具股东决定，北京经开区国资办名称变更为北京经开区财政审计局。

2019 年 1-12 月，根据发行人控股股东、实际控制人的发文，北京经开区财政审计局共向发行人累计增资 83.429 亿元注册资本金，用于重大投资项目等。2019 年 11 月 29 日，根据发行人 2019 年第十九次股东决定，北京经开区财政审计局将用于人才发展资金的注册资本金 1 亿元办理减资并退回开发区财政。综上，发行人注册资本由 3,435,210.32 万元变更为 4,259,500.32 万元。

发行人分别于 2020 年 6 月 9 日及 2020 年 6 月 12 日完成了上述注册资本变更的工商变更登记。该等变更完成后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
北京经济技术开发区财政审计局	4,259,500.32	4,259,500.32	100.00
合 计	4,259,500.32	4,259,500.32	100.00

19. 实收资本增加至 4,509,500.32 万元

2020 年 3 月 12 日，发行人股东北京经开区财政局下发《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本金的通知》（京开财审国资[2020]70 号），决定拨付公司注册资本金 25 亿元，用于其重大产业投资项目；截至本募集说明书出具之日，该等资金已实际拨付到位，发行人实收资本为 4,509,500.32 万元。截至本

募集说明书出具之日，发行人尚未完成上述增加 25 亿元注册资本的工商变更登记。本次增资完成后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例 (%)
北京经济技术开发区财政审计局	4,259,500.32	4,509,500.32	100.00
合 计	4,259,500.32	4,509,500.32	100.00

20. 实收资本增加至 5,177,982.35 万元

2020 年 12 月 25 日，发行人股东北京经济技术开发区财政审计局（以下简称“北京经开区财政局”）下发《关于下达北京亦庄国际投资发展有限公司 2020 年国有资本经营预算的通知》（京开财审国资指[2020]843 号），决定拨付公司 2020 年国有资本经营预算 18,482.03 万元，全部为资本性支出，用于经开区国家信创园综合保障平台建设项目。

2020 年 12 月 31 日，发行人股东北京经开区财政局下发《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司资本金的通知》（京开财审国资指[2020]886 号），决定拨付公司资本金 25 亿元，用于北京通明湖信息城发展有限公司信创园项目。

2020 年 12 月 31 日，发行人股东北京经开区财政局下发《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司资本金的通知》（京开财审国资指[2020]888 号），决定拨付公司资本金 40 亿元，主要用于国家集成电路产业投资基金二期、国家制造业转型升级基金、集成电路双 1+1 工程（S 项目）等项目投资。

截至本募集说明书出具之日，上述三笔资金均已实际拨付到位，发行人实收资本为 5,177,982.35 万元。截至本募集说明书出具之日，发行人尚未完成上述三笔新增注册资本的工商变更登记。本次增资完成后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例 (%)
北京经济技术开发区财政审计局	4,259,500.32	5,177,982.35	100.00
合 计	4,259,500.32	5,177,982.35	100.00

21. 实收资本增加至 5,227,982.35 万元

2021 年 6 月 30 日，发行人股东北京经济技术开发区财政审计局下发《关于下达北京亦庄国际投资发展有限公司 2021 年国有资本经营预算的通知》（京开财

审国资[2021]248 号），决定拨付公司 2021 年国有资本经营预算 5 亿元，全部为资本性支出，用于经开区国家信创园一期建设项目。

截至本募集说明书出具之日，上笔资金均已实际拨付到位，发行人实收资本为 5,227,982.35 万元。截至本募集说明书出具之日，发行人尚未完成上述新增注册资本的工商变更登记。本次增资完成后，发行人注册资本的股权结构如下表所示：

股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	持股比例 (%)
北京经济技术开发区财政审计局	4,259,500.32	5,227,982.35	100.00
合 计	4,259,500.32	5,227,982.35	100.00

（三）发行人报告期内的重大重组情况

报告期内，发行人未发生导致主营业务发生实质变更的重大资产购买、出售和置换等重组情况。

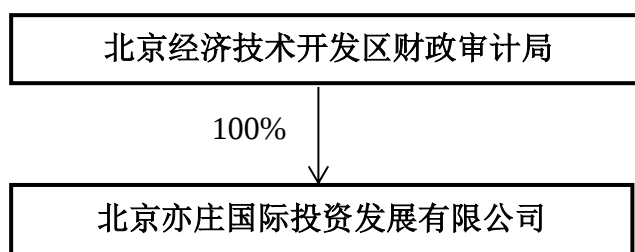
（四）发行人报告期内实际控制人变化情况

报告期内，发行人的实际控制人均为北京市经开区财政审计局，未发生变化¹。

二、发行人控股股东和实际控制人基本情况

截至本募集说明书签署日，北京经开区财政审计局持有发行人 100% 的股权，为发行人的控股股东及实际控制人。

发行人控股权结构如下图所示：



¹ 2019 年 11 月 18 日，“北京经济技术开发区国有资产管理办公室”名称变更为“北京经济技术开发区财政审计局”。

截至本募集说明书签署日，北京经开区财政审计局所持有的发行人股份 / 权不存在被质押或存在争议的情况。

三、发行人公司治理和组织结构情况

（一）发行人治理结构

发行人是依照《中华人民共和国公司法》和有关法律法规，由北京经开区财政审计局批准设立的国有独资有限责任公司。公司按照现代企业制度的要求建立了完善的法人治理结构，并依法制定了《公司章程》。公司设置董事会、监事会和经营管理机构，形成了各司其职、各负其责的监督和制衡机制。报告期内公司董事会、监事会和经营管理机构按照《公司法》等相关法律法规规定、《公司章程》等公司规章制度独立有效运作，能够满足日常经营管理的需要。

北京经开区财政审计局是发行人的最高权力机构。董事会是发行人的决策机构，董事会向北京经开区财政审计局负责，对公司经营活动中的重大事项进行审议并做出决定，或提交北京经开区财政审计局审议。监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、高级管理人员的行为及公司财务进行监督。

1、北京经开区财政审计局

北京经开区财政审计局作为公司唯一股东，履行出资人的职责，为公司的最高权力机构。北京经开区财政审计局的职权包括：

- 1) 决定公司的发展战略与规划、经营方针和投资计划；
- 2) 有权随时查阅、复制公司的公司章程、股东决定记录、董事会决议、监事会决议和财务会计报告（包括会计账簿及会计凭证）；
- 3) 委派非职工代表担任的董事、监事人选，指定董事长、副董事长、监事会主席人选，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 4) 审议批准董事会的报告、监事会的报告；
- 5) 审议批准公司年度财务预、决算方案和利润分配方案、弥补亏损方案；
- 6) 公司终止后，依法分取公司的剩余财产；

7) 对公司增加或者减少注册资本、分立、合并, 变更公司形式、解散、破产和清算, 设立分公司、子公司以及发行公司债券, 公司对境内控股子公司以外的对外担保、对外政府类投资、本级京外投资项目、国外和香港特别行政区、澳门特别行政区、台湾地区的投资项目, 以及相应项目的退出做出决定; 决定金融类投资项目;

8) 审议批准公司的《投资管理规定》制度;

9) 修改章程;

10) 法律、法规授予的其他权利。

同时, 北京经开区财政审计局应履行按公司章程约定足额缴纳所认缴的出资、以其所认缴的出资额承担公司债务、公司办理工商登记注册后不得抽回出资等义务。

2、董事会

董事会是公司的决策机构。董事会由 5 名董事组成, 4 名董事由股东委派产生, 职工董事 1 名由公司职工大会选举产生, 每届任期三年, 可以连选连任。董事会设董事长一名, 董事长、副董事长由股东指定产生, 董事长为公司法定代表人。董事会对股东负责, 行使以下职权:

1) 向股东报告工作;

2) 执行股东决定;

3) 制订公司章程和章程修改方案;

4) 制订公司的发展战略与规划, 对发展战略和规划的实施进行监控;

5) 决定公司的经营计划;

6) 制订公司年度财务预、决算方案和利润分配方案, 弥补亏损方案;

7) 制订公司增加或减少注册资本、分立、合并、变更公司形式、解散及设立分公司、子公司, 以及发行公司债券方案;

8) 决定公司对境内控股子公司的借款、担保事项;

9) 制定董事会议事规则;

10) 制订公司年度投资计划；

11) 制订政府 I 类投资项目的执行方案及政府 II 类项目的投资方案；

12) 决定公司市场类项目及相应项目退出；

13) 决定公司内部管理机构的设置；

14) 决定聘任和解聘公司总经理，根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理，决定其报酬事项；

15) 决定和完善公司风险管理体系，包括风险评估、财务控制、内部审计，法律风险控制，对公司风险管理的实施进行总体监控。制订公司重大会计政策和会计估计变更方案，审议批准公司内部审计报告；

16) 制定公司的基本管理制度；

17) 法律、法规和公司章程授予的其他职权。

董事会由董事长召集和主持，董事长因特殊情况不能履行职务时，由副董事长召集和主持，公司董事三分之一以上可以提议召开董事会临时会议。董事会会议必须有三分之二以上董事出席方可召开，董事会会议的决议事项，必须经董事会全体董事三分之二以上同意方可通过。董事会表决时一人一票。

3、监事会

监事会是公司的监督机构。监事会由 5 名监事组成，其中股东推荐 3 名监事，由股东委派产生，职工代表监事通过民主选举 2 名。监事会设主席一名，由股东指定。监事任期为每届三年，届满可连选连任。

监事会履行下列职责：

1) 检查公司财务；

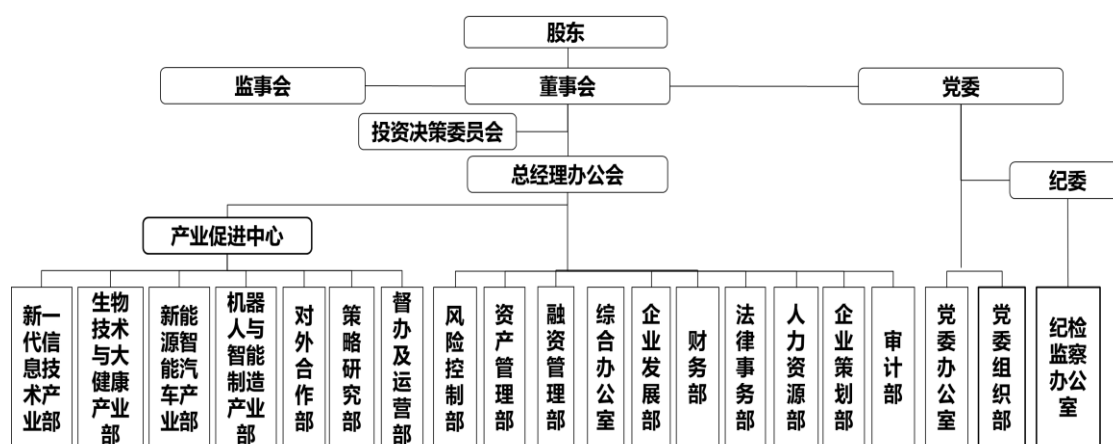
2) 对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或公司章程的行为进行监督；

3) 当董事和高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事和高级管理人员予以纠正；

4) 公司法规定的其他职权。

（二）发行人组织机构

发行人根据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的规定，建立了较完整的内部组织结构，截至 2021 年 3 月末，发行人组织结构如下图所示：



各部门主要职责如下所示：

1、综合办公室

综合办公室负责开展行政办公体系建设，负责行政后勤、公文管理、公关接待、协调督办等工作。

2、企业发展部

企业发展部负责开展公司战略规划，完善商业模式，负责新业务拓展相关的产业研究；优化公司组织体系，推进计划与绩效评估；负责公司治理优化及日常管理工作；负责公司制度流程体系梳理；负责中介服务机构和采购管理。

3、风险控制部

风险控制部负责配合业务部门对拟投资项目进行业务尽职调查，识别项目风险并研提业务风控措施，出具风险评估报告；审核业务相关协议、处理业务相关法律诉讼纠纷。

4、资产管理部

资产管理部负责公司已有投资项目的投后管理，开展风险评估、绩效监控、市值管理、股权退出等工作。

5、财务部

财务部负责开展公司预算、核算、成本、分析、资金、资产及税务筹划等工作。

6、融资管理部

融资管理部负责统筹公司股权投资项目的融资工作,做好公司资金保障工作;负责债权投资业务。

7、法律事务部

法律事务部负责公司日常法务管理与职能法律支持工作;负责公司法务文书规范性管理;涉及公司的争议、非业务仲裁及诉讼等重大法律事务处理;集团法律合规工作;协同相关部门推进子公司风险管理工作。

8、人力资源部

人力资源部负责制定人力资源规划,负责人员招聘、员工培训、薪酬福利、绩效管理、员工关系等工作,做好人才队伍建设和人员激励。

9、企业策划部

企业策划部负责集团新闻宣传,品牌建设与推广,企业文化体系构建与推广等工作。

10、审计部

审计部负责开展公司全面审计管理,监督公司风控体系,完善审计制度和规范。

11、产业促进中心

产业促进中心负责产业招商、投资促进相关工作。产业促进中心下设 7 个部门,其中,新一代信息技术产业部、生物技术与大健康产业部、新能源智能汽车产业部、机器人与智能制造产业部四个产业部门负责相关产业领域年度招商任务,项目信息渠道建设,牵头推进项目落地等工作;对外合作部负责对接国际、国内招商平台渠道搭建和管理;策略研究部负责产业规划、招商政策研究等工作;督办及运营部负责联合招商办行政管理工作;

12、党委办公室

党委办公室负责公司党委部门公文处理、信息和接待联络工作，党委重要会议组织、党委重要文件和领导讲话的起草，党风廉政工作，上级党委重大决策、重要工作部署和党委领导交办事项贯彻落实情况督查督办，党委思想政治教育、意识形态、党委对外宣传报道、党务公开、宣传舆论综合管控等工作。

13、党委组织部

党委组织部负责公司党建及思想政治建设工作，干部管理、干部监督及教育培训、后备干部队伍建设，集团基层党组织和党员队伍建设，人才工作、集团统战工作、共青团工作等。

14、纪检监察办公室

纪检监察办公室负责协助亦庄国投党委、纪委深入开展党风廉政建设和反腐败工作；负责开展党风、党纪和廉政、勤政宣传教育、监督执纪、监督监察、惩防保护等方面具体工作。

（三）发行人主要内控制度

发行人根据《公司法》并结合自身特点和管理需要，制定了较为完善的内部管理制度，以加强风险管理，确保公司的正常运营。

1、全面预算管理制度

发行人制订了《全面预算管理办法》，在发行人以及下属子公司中执行。发行人结合整体战略目标、经营计划及资源调配能力，经过合理预测、综合计算和全面平衡，对一定期间的经营活动、投资活动、筹资活动与财务活动等做出预算安排。

全面预算内容一般包括经营预算、资本预算、资金预算和财务预算。公司及子公司所有涉及价值形式的经营活动，都应纳入全面预算管理，明确预算目标，实行预算控制。

2、财务管理制度

在财务管理方面，公司通过制订《财务分析管理办法》，通过职责分工、财务分析内容及编制程序和报送等程序严格规范财务管理。同时，各子公司财务分析的结果应形成财务分析报告，经本单位财务部门负责人、财务负责人、总经理

逐级审阅、签字确认后，报亦庄国投财务部。由此，公司加强了对经营情况的准确评价，防范财务风险，促进财务状况不断优化。

同时，公司按照国资委相关文件的规定编制《财务决算专项说明》，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使《财务决算专项说明》不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

3、会计制度

在会计制度上，发行人根据《会计法》、《企业会计准则》及国家相关的法律、法规的规定，制定了《会计档案管理办法》、《货币资金管理办法》、《费用报销管理办法》和《税务管理办法》等一系列具体业务管理规定及办法，并要求下属公司遵照各项规章制度的要求，制定或修改符合本单位实际的相关制度。

4、人力资源管理制度

发行人制订了相应的人力资源与薪酬管理制度，包括《招聘管理办法》、《员工培训管理办法》、《新员工试用期管理细则》、《考勤与休假管理办法》、《工作交接管理细则》、《干部管理办法》和《实习生管理办法》等。公司规范了员工的招聘、解聘、考勤考核、薪酬发放、奖励惩罚等与人力资源相关的规章制度与流程，建立了有效的绩效评价和激励约束机制，对发行人高管人员和下属公司的委派高管人员实施结合企业效益、工作能力、员工民主评议等多方面的考评，有效地监督和激励了高管人员的工作。

5、对下属子公司的管理制度

公司对于所投资的企业，无论是控股还是参股，都坚持做积极的股东，发挥自身优势，在战略、资源、资金、人才等方面支持所投资企业的发展，形成了科学的项目投资，管理和退出的流程，通过梳理两级企业董事会、监事会建设相关制度体系，建立完善对所投资企业董监事管理，绩效考核、股权调整优化等机制，建立健全了服务管控体系。公司通过制定经营考核计划对子公司进行业务管理和监督。通过制定战略管理办法、投融资管理办法及经营计划管理办法对下属子公司进行业务整合和管理，规划产业结构和布局。通过人力、财务等相关的规章制度与流程，建立公司的内部控制制度及管理办法，对下属子公司制定了较为完整

的规章制度，目前已形成人力资源管理制度、财务管理制度、投资管理制度和风险控制管理制度等。

6、关联交易管理制度

公司按照《公司法》中有关关联交易的相关要求规定定义关联人和关联交易，审议批准关联交易事项。按照《企业会计准则》等有关规定，并结合公司的经营特点和管理要求，对关联方交易行为进行计量和评估，确保关联交易公平和公正以及关联交易信息披露的准确性。公司关联方借款定价依据双方合同。公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。本公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。本公司同关联方之间代购代销及提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价，对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

7、投资管理制度

为加强亦庄国投的投资管理，规范投资行为，明确投资决策程序，降低投资风险，公司制订了《投资管理规定》，适用于亦庄国投及其各级全资、控股和实际控制子公司。根据项目推动主体对项目进行分类，投资包括政府 I 类项目、政府 II 类项目和市场类项目。涉及的投资决策主体包括开发区管委会、财政局（国资办）、亦庄国投董事会。

由管委会审定亦庄国投年度投资计划。并审定亦庄国投及重要子企业政府 I 类项目、政府 II 类项目、亦庄国投本级京外投资项目、国外和香港特别行政区、澳门特别行政区、台湾地区的投资项目，以及相应项目的退出；审定金融类投资项目。并审定其它需要提交管委会研究决定的项目。

由财政局（国资办）指导和监督亦庄国投建立健全投资管理制度；对亦庄国投的年度投资计划进行审核，监督、检查年度投资计划的执行情况；审核亦庄国投金融类产品投资事项；审定股东认为有必要的其它投资事项；对需提交管委会审定的投资决策事项进行合规性审核；受管委会委托代行股东职责，出具投资决定文件。

由亦庄国投董事会负责制定和完善亦庄国投投资管理制度，设定子企业投资权限，监督子企业建立健全相应投资管理制度；负责制定年度投资计划，报送财政局（国资办）；审定亦庄国投市场类项目及相应项目退出；负责制订政府 I 类投资项目的执行方案，负责制订需提交上级单位决策项目的投资方案，并做好汇报前期准备工作；执行上级决策的投资项目；亦庄国投董事会下设投资决策委员，由公司高管、外部组成聘请相关行业专家和界人士担任外部委员，发挥决策支撑、智库作用对亦庄国投项目资方案进行论证、咨询指导，提出独立意见确保决策科学性。

由亦庄国投经营层负责投资项目的收集和筛选。负责投前研判、投资方案拟订，在开展商务、财务、法律尽职调查的基础上形成投资方案，投资方案中应包括该项目涉及到的宏观政策分析、行业分析、业务状况、财务分析、投资目标（估值分析、效益分析）、风险及应对措施、退出路径分析、投后管理方式等内容。提交财政局（国资办）审核的项目，须出具法律意见书。负责投资项目合同签署并组织实施，加强项目管理和风险控制，项目实施过程中如发生重大变化及时逐级报告。负责项目投后管理，按规定做好评估并上报。根据投资方案适时提出项目退并按照决策权限交相应机构策。其它未尽事宜，需突破《投资管理规定》的，由管委会按照“一议”方式审定。经审定的投资项目，自决文件出具之日起一年内未能实施仍拟继 经审定的投资项目，自投资决定文件出具之日起一年内未能实施仍拟继续实施的，需重新履行决策程序。

8、融资管理制度

为加强亦庄国投融资业务管理，规范融资行为，控制融资风险，公司制订了融资管理办法，规定公司股东是融资项目的决策机构，公司融资项目须经公司股东审批通过后方可实施。公司董事会对总经理办公会提交的融资项目方案进行集体审议，审议通过后提交至公司股东审批。党委会负责对融资方案出具意见。总经理办公会负责审核融资项目方案，审核通过后形成融资项目议案，并提交至董事会审议，以及组织实施经股东批准的融资项目。融资管理部在公司领导下代表公司履行融资管理职能。

管理办法就融资需求的预测、融资方式、融资方案的设计、公司对外借款融资管理程序、公司债券融资管理程序、信托受益权类的权益性融资管理程序等均作出了规定，并就融资资金的风控合规管理做出了规定。

9、资金运营内控制度

为提高资金使用效率，统一筹融资，严格防范资金风险和财务风险，公司实行严格职责分工、实现交易分开，实施内部稽核，实施定期轮岗为原则的资金管理制度。由财务部负责统筹规划资金使用，整合资金资源。

亦庄国投对资金实行预算管理，资金预算是反映企业在预算期内现金收、支等资金活动及筹资费用的预算，资金预算包括资金收入预算、支出预算、融资及资金成本预算。资金预算管理的整体指导思想为：根据公司业务发展规划及其业务发生实际情况，统筹安排资金，综合平衡，降低资金成本，控制资金使用风险，实现效益最大化原则。

10、担保管理制度

在对外担保管理方面，公司制定了《对外担保管理办法》，公司担保业务遵循合法合规、公平自愿、互利互惠、诚实守信、严格管理的原则，对担保业务实行统一管理，非经公司股东批准，公司内部任何单位和个人无权以公司名义签署对外担保的合同、协议或其他类似的法律文件。

公司股东是对外担保项目的决策机构，公司对外担保项目须经公司股东审批通过后方可实施。重大担保项目须报北京经济技术开发区管委会审批。公司董事会对总经理办公会提交的对外担保项目进行集体审议，审议通过后提交至公司股东审批。公司投资决策委员会对除开发区国资办控股企业以及与公司存在重大关联关系的企业外的担保项目方案进行审议，并对方案的要点做出明确指示。

《对外担保管理办法》明确了对外担保条件和对外担保的管理过程以及反担保等措施。

（四）独立性情况

公司控股股东十分重视和支持公司的发展，依法行使股东权利和履行股东义务。公司与控股股东在资产、业务、机构、人员和财务方面始终做到“五分开”。

1、资产方面

发行人是北京经开区内重要的投资主体，以其全部资产对公司的债务承担责任，依法自主经营、自负盈亏、照章纳税，享有民事权利，承担民事责任，具有企业法人资格，合法拥有与主营业有关的经营性资产。

发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。发行人对各项资产拥有独立完整的产权，可以完整地用于公司的经营活动。

2、业务经营方面

发行人在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有独立完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

3、机构方面

发行人设立了健全的组织机构体系以及规范的现代企业制度，经营和管理完全独立于北京经开区财政审计局。北京经开区财政审计局的内设机构与发行人的相应部门之间不存在上下级关系。发行人设立了董事会和监事会等机构，并就董事会和监事会的权利与义务、人员组成、权责权限以及经营管理团队的职责权限等作出了明确的规定。

4、人员方面

发行人对员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障独立管理。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。发行人的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》和《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。

5、财务方面

发行人已经按照《企业会计准则》的要求，结合公司的实际情况，建立了符合相关法规要求的财务管理制度；发行人设立独立的财务部门，建立了独立的内部控制制度和财务管理制度；发行人建立了内部审计制度，对公司的内部控制制

度及财务管理制度实施监控，确保财务核算的独立有效运作；发行人在银行独立开户，并作为独立的纳税人依法独立纳税。

四、发行人对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人直接或间接控制的企业

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人纳入合并报表范围的主要子公司具体情况如下表所示：

序号	企业名称	管理 级次	注册 地	业务性质	实收资本	持股比 例	享有的 表决权	投资额
1	北京亦庄国际融资担保有限公司	2	北京	融资担保	196,083.02	96.33	96.33	192,811.98
2	北京亦庄国际小额贷款有限公司	2	北京	小额贷款	10,000.00	90.00	90.00	6,578.16
3	亦庄国际控股（香港）有限公司	2	香港	投资管理	112,882.97	100.00	100.00	112,882.97
4	北京通明湖信息城发展有限公司	2	北京	房地产	753,000.00	100.00	100.00	753,000.00
5	北京亦庄国际产业投资管理有限公司	2	北京	投资管理	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00
6	北京亦庄国际融资租赁有限公司	2	北京	融资租赁	98,763.26	96.90	96.90	97,137.61
7	北京亦庄国际汽车投资管理有限公司	2	北京	投资管理	50,300.00	100.00	100.00	50,300.00
8	北京集电控股有限公司	2	北京	集成电路	50,000.00	100.00	100.00	50,000.00
9	北京国望光学科技有限公司	2	北京	光学研发	300,000.00	66.67	66.67	200,000.00
10	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	2	北京	基金投资	1,257,969.75	100.00	100.00	1,207,968.75
11	北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）	2	北京	基金投资	12,955.86	100.00	100.00	12,935.86
12	北京屹唐盛芯半导体产业投资中心（有限合伙）	3	北京	基金投资	151,770.35	100.00	100.00	151,770.35
13	北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）	3	北京	基金投资	131,351.85	100.00	100.00	131,351.85
14	博泰方德（北京）资本管理有限公司	3	北京	投资管理	980.00	69.39	69.39	680.00
15	屹唐资本（北京）投资管理有限公司	3	北京	投资管理	100.00	100.00	100.00	100.00
16	屹唐（北京）国际投资管理有限公司	3	北京	投资管理	10.00	100.00	100.00	10.00
17	亦庄（上海）投资管理有限公司	3	上海	投资管理	100.00	100.00	100.00	100.00
18	屹唐欣创（北京）投资管理有限公司	3	北京	投资管理	245.00	100.00	100.00	245.00
19	北京屹唐微纳科技有限公司	3	北京	房地产	200.00	100.00	100.00	200.00
20	北京同舟一号股权基金（有限合伙）	3	北京	投资管理	40,000.00	99.00	99.00	39,600.00
21	北京屹唐创欣创业投资中心（有限合伙）	4	北京	基金投资	2,350.00	100.00	100.00	2,200.00
22	北京屹唐半导体科技股份有限公司	4	北京	集成电路	203,708.00	45.05	45.05	119,828.24
23	Mattson Technology Inc.	5	美国	集成电路	1 美元	45.05	45.05	194,797.87

24	屹唐半导体科技（香港）有限公司	5	香港	贸易	0	45.05	45.05	0
----	-----------------	---	----	----	---	-------	-------	---

公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权但未能对其形成控制的原因如下：

拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的企业列表

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	未纳入合并范围原因
1	北京博大芯开发建设有限公司	98.59	35,500.00	35,000.00	3	代持项目，未形成实际控制

发行人上述主要子公司/企业的基本情况如下：

1、北京亦庄国际汽车投资管理有限公司

北京亦庄国际汽车投资管理有限公司（简称“亦庄汽投”）成立于 2014 年 12 月 2 日，注册资本 50,300.00 万元，住所为北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 52 幢 206，法定代表人为王东生。其经营范围为汽车领域的投资、投资管理、投资咨询及资产管理；企业管理咨询。（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。）

截至 2020 年 12 月 31 日，亦庄汽投总资产 531,409.94 万元，净资产为 531,310.62 万元，2020 年度亦庄汽投无营业收入，净利润为 17,472.73 万元，2020 年度无营业收入主要是因为亦庄汽投的主要投资对象产生的营业收入不纳入合并范围，净利润主要为投资收益产生。

2、北京亦庄国际融资担保有限公司

北京亦庄国际融资担保有限公司（简称“亦庄担保”）成立于 2010 年 2 月 5 日，注册资本为 196,083.02 万元，住所为北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 52 幢 801-5，法定代表人为张文冬。其经营范围为融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保、债券担保及其他融资性担保业务。监管部门批准的其他业务：诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保，与担保业务有关的融资咨询、

财务顾问等中介服务、以自有资金投资。（金融机构营业许可证有效期至 2021 年 03 月 31 日）。

截至 2020 年 12 月 31 日，亦庄担保总资产 254,763.18 万元，总负债 32,932.35 万元，净资产为 221,830.83 万元，2020 年度亦庄担保实现营业收入 9,910.85 万元，净利润为 4,817.62 万元。

3、北京通明湖信息城发展有限公司

北京通明湖信息城发展有限公司（简称“通明湖信息城”）成立于 2011 年 7 月 6 日，原名为北京亦庄移动硅谷有限公司，2019 年 12 月办理工商变更。2020 年 1 月 17 日，由北京亦庄移动硅谷有限公司变更为北京通明湖信息城发展有限公司。

该公司注册资本为 800,000.00 万元²，住所为北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 6 号楼 6 层 601-1，法定代表人为杨太恒。其经营范围为技术开发；投资；投资管理；出租办公用房；为入驻企业提供办公场所、商务服务及其配套服务；房地产开发；销售自行开发的房屋；物业管理；销售电子产品；组织文化艺术交流活动（演出除外）；预包装食品销售（含冷藏冷冻食品）（食品流通许可证有效期至 2021 年 03 月 06 日）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；预包装食品销售（含冷藏冷冻食品）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。）³。

截至 2020 年 12 月 31 日，通明湖信息城总资产 1,256,827.29 万元，净资产为 715,333.86 万元，2020 年度通明湖信息城实现营业收入 11,477.60 万元，净利润为

² 2021 年 2 月 3 日，通明湖信息城注册资本由 800,000 万元人民币变更为 882,039.03 万元人民币，2021 年 7 月 23 日，注册资本由 882,039.03 万元人民币变更为 932,039.03 万元人民币。

³ 2021 年 7 月 23 日，经营范围变更为“技术开发；投资；投资管理；出租办公用房；为入驻企业提供办公场所、商务服务及其配套服务；房地产开发；销售自行开发的房屋；物业管理；销售电子产品；组织文化艺术交流活动（演出除外）。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”

-15,337.73 万元，通明湖信息城净利润为负主要为该公司尚处于业务开拓阶段，建成项目未到集中出租出售期。

4、北京亦庄国际产业投资管理有限公司

北京亦庄国际产业投资管理有限公司（简称“亦庄产投”）成立于 2013 年 2 月 20 日，注册资本为 10,000.00 万元，住所为北京市北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 23 层 2303，法定代表人为杨永政。其经营范围为投资管理、投资咨询、企业管理咨询、财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2020 年 12 月 31 日，亦庄产投总资产 21,679.63 万元，总负债 4,662.61 万元，净资产为 17,017.02 万元，2020 年度亦庄产投实现营业收入 4,889.90 万元，净利润为 889.45 万元。

5、北京亦庄国际融资租赁有限公司

北京亦庄国际融资租赁有限公司（简称“亦庄租赁”）成立于 2013 年 7 月 24 日，注册资本为 15,437.11 万美元，为台港澳与境内合资企业，住所为北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 52 幢 6 层 601-3，法定代表人为邢国峰。其经营范围为生产设备、通信设备、科研设备、检验检测设备、工程机械、交通运输工具（包括飞机、汽车、船舶）及其附带技术的融资租赁业务、租赁业务；上述产品的批发、佣金代理（拍卖除外）及进出口业务（涉及配额许可证管理及专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）；租赁资产的残值处理和维修服务；销售 II 类医疗器械；企业管理咨询；商务咨询；财务顾问（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）；租赁交易咨询和担保业务（不含融资性担保）；技术服务、技术转让；兼营与主营业务相关的商业保理业务；商业保理咨询服务；销售第 III 类医疗器械。（企业依法自主选择经营项目，开展经

北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）（简称：“战新基金”）成立于 2013 年 4 月 8 日，住所为北京市北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 23 层 2304-1，执行事务合伙人为北京亦庄国际产业投资管理有限公司。其经营范围为投资、资产管理、投资咨询和企业管理咨询。（“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”；市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2020 年 12 月 31 日，战新基金总资产 1,104,583.51 万元，总负债 1,000.00 万元，净资产为 1,103,583.51 万元，2020 年度实现营业收入 582.05 万元，净利润为 59,803.34 万元。

9、北京屹唐盛芯半导体产业投资中心（有限合伙）

北京屹唐盛芯半导体产业投资中心（有限合伙）（简称“屹唐半导体产投中心”）成立于 2015 年 5 月 26 日，为发行人的三级子公司，住所为北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 52 幢 309 室，执行事务合伙人为北京亦庄国际产业投资管理有限公司。其经营范围为投资、投资咨询、投资管理。（“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。）

截至 2020 年 12 月 31 日，屹唐半导体产投中心总资产 160,473.85 万元，总负债 0 万元，净资产为 160,473.85 万元，2020 年度未实现营业收入，净利润为 70,174.17 万元。屹唐半导体产投中心主营业务为海外项目并购，2020 年度无退出项目，未产生收入，2020 年度净利润来源于被投资项目的投资收益。

10、北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）

北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）（简称“盛龙半导体”）成立于 2015 年 11 月 13 日，为发行人的三级子公司，住所为北京市北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 24 层 2401，执行事务合伙人为北京亦庄国际产业投资管理有限公司。其经营范围为投资、资产管理（“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。）。

截至 2020 年 12 月 31 日，盛龙半导体总资产 120,402.38 万元，总负债 12.50 万元，净资产为 120,389.88 万元，2020 年度未实现营业收入，净利润为 174,036.17 万元，主要来源于所投项目根据权益法确认的投资收益。

11、北京屹唐半导体科技股份有限公司

北京屹唐半导体科技有限公司（简称“屹唐半导体”）成立于 2015 年 12 月 30 日，注册资本为 266,000.00 万元，住所为北京市北京经济技术开发区经海二路 28 号 8 幢。其经营范围为半导体的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售电子产品、机械设备、五金交电；货物进出口、技术进出口、代理进出口；生产半导体刻蚀、去胶、快速退火设备。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2020 年 12 月 31 日，屹唐半导体总资产 53.62 亿元，总负债 11.55 亿元，净资产为 42.06 亿元，2020 年度实现营业收入 23.13 亿元，净利润为 0.25 亿元。

12、Mattson Technology Inc.

Mattson Technology, Inc. 于 1988 年在美国加利福尼亚州成立，是全球领先的集成电路工艺设备供应商。2016 年 5 月 11 日，公司三级子企业北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）通过北京屹唐玛特森技术有限公司（现已更名为“北京屹唐半导体科技股份有限公司”）支付了交易对价约 2.99 亿美元，完成了对 Mattson Technology, Inc. 的收购。

截至 2020 年 12 月 31 日，Mattson Technology Inc. 总资产 20.45 亿元，总负债 10.19 亿元，净资产 10.26 亿元，2020 年度实现营业收入 21.56 亿元，净利润为 0.66 亿元。

13、北京国望光学科技有限公司

北京国望光学科技有限公司（简称“国望光学”）成立于 2018 年 6 月 1 日，注册资本为 300,000 万元，住所为北京市北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 2 号楼 3-4 层。其经营范围为光刻机曝光光学系统、高端镜头、光电仪器与装备、光学加工与检测设备、光机集成装调设备、光学与机械元件的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、技术检测；销售电子产品、机械设备；货物进出口。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2020 年 12 月 31 日，国望光学总资产 308,857.70 万元，总负债 9173.30 万元，净资产 299,684.40 万元，2020 年度实现营业收入 299,684.40 万元，净利润-3,880.50 万元。

（二）发行人的合营或联营企业情况

截至 2020 年 12 月末，发行人主要的合营、联营企业情况如下表所示：

截至2020年末发行人重要的合营和联营企业情况表

单位：万元、%

序号	合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	投资成本	发行人直接持股比例
1	中国电子投资控股有限公司	北京	北京	投资管理	39,236.00	15.00
2	北京航天易联科技发展有限公司	北京	北京	技术研究	2,260.00	20.00
3	北京新航城控股有限公司	北京	北京	房地产	100,000.00	33.46
4	北京亦庄区域合作投资有限公司	北京	北京	投资管理	300.00	15.79
5	北京新航城基金管理有限公司	北京	北京	投资管理	1,600.00	39.20
6	太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司	北京	北京	汽车制造	39,200.00	49.00
7	北京科益虹源光电技术有限公司	北京	北京	技术开发	3,600.00	30.00
8	北京智能车联产业创新中心有限公司	北京	北京	技术开发	200.00	5.00

9	北京屹唐华睿投资管理有限公司	北京	北京	投资管理	375.00	37.50
10	北京屹唐中艺资本投资管理有限公司	北京	北京	投资管理	980.00	49.00
11	北京屹唐长厚基金管理有限公司 ⁴	北京	北京	投资管理	435.00	29.00
12	中关村三川（北京）股权投资管理有限公司	北京	北京	投资管理	1,568.00	20.00
13	北方集成电路技术创新中心（北京）有限公司	北京	北京	集成电路	5,000.00	25.00

截至 2020 年 12 月末，发行人上述主要参股子公司/企业的基本情况如下：

1、中国电子投资控股有限公司

中国电子投资控股有限公司（简称“中电投控”）成立于 2012 年 08 月 27 日，注册资本 148,465.25 万元人民币，住所为北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 21 层⁵，法定代表人为邓向东。其经营范围为：股权投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（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。）

截至 2020 年 12 月 31 日，中电投控总资产 469,468.60 万元，总负债 203,730.13 万元，净资产为 265,738.47 万元，2020 年度中电投控实现营业收入 9,554.71 万元，净利润为 8,848.03 万元。

2、北京新航城控股有限公司

北京新航城控股有限公司（简称“新航城控股”）成立于 2012 年 10 月 23 日，注册资本为 298,905.49 万元⁶，住所为北京市大兴区榆垓镇盛平街 8 号 4-5 室，法定代表人为曹辉。其经营范围为投资管理；销售商品房；仓储服务（需要专项审批的项目除外）；道路货运代理；分批包装；货物进出口；技术进出口；承办展览展示；会议服务（不含食宿）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理、发布广告；劳务服务；房地产开发；施工总承包；专业承包；物业管理；工程咨询；

⁴ 2021 年 6 月 10 日，名称变更为“北京屹唐长厚创业投资基金管理有限公司”。

⁵ 2021 年 7 月 20 日，住所变更为“北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 57 幢 18 层 1801（北京自贸试验区高端产业片区亦庄组团）”。

⁶ 2021 年 7 月 13 日，注册资本由 298905.49 万元人民币增加至 344916.35 万元人民币。

工程设计。(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。)

截至 2020 年 12 月 31 日，新航城控股总资产 1,765,047.28 万元，总负债 1,365,426.54 万元，净资产为 399,620.74 万元，2020 年度新航城控股实现营业收入 522,038.58 万元，净利润为 516.72 万元。

3、太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司

太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司（简称：“太平洋世纪”）成立于 2010 年 9 月 10 日，注册资本为 80,000 万元人民币，住所为北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 61 号楼 6 层，法定代表人为王坚⁷。其经营范围为生产汽车零配件；开发、销售汽车零配件；投资管理；技术开发、技术咨询、技术服务；技术进出口、货物进出口、代理进出口。(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。)

截至 2020 年 12 月 31 日，太平洋世纪总资产 2,235,588.63 万元，总负债 934,111.21 万元，净资产为 1,301,477.42 万元，2020 年度太平洋世纪实现营业收入 2,090,435.90 万元，净利润为 65,629.14 万元。

五、发行人董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员的情况如下表所示：

姓名	职务	性别	任期
杨永政	党委书记、董事长	男	2018.7（党委书记）至今；

⁷ 2021 年 1 月 8 日，公司法定代表人由王坚变更为雷自力。

			2018.7（董事长）至今
张林坤	党委副书记、董事	男	2018.7（党委副书记）至今； 2018.9（董事）至今
张鹏	党委副书记、副董事长、总经理	男	2020.12（党委副书记）至今； 2021.1（副董事长、总经理）至今
张家伦	副董事长	男	2018.7 至今
杨太恒	董事、副总经理	男	2018.7 至今
王博	监事会主席、企业发展部部长	男	2015.3（企业发展部部长）至今； 2017.9（监事会主席）至今
武春雷	监事、党委办公室主任	男	2017.9（监事）至今； 2019.10（党委办公室主任）至今
王东生	监事	男	2017.9（监事）至今；
何悦	监事、财务部部长	女	2017.9（监事）至今； 2018.3（财务部部长）至今
杨文冰	监事、审计部部长	男	2017.9（监事）至今； 2018.3（审计部部长）至今
李静	纪委书记	女	2018.7 至今
张文冬	副总经理	女	2018.7 至今
师伟	工会主席	男	2018.12 至今
邢国峰	财务总监	男	2015.12 至今
许伟	投资总监	男	2020.11 至今

2020 年 5 月 15 日，发行人召开第四届董事会第九十五次会议，同意免去叶斌同志北京亦庄国际投资发展有限公司副董事长、总经理职务并办理相关手续；免去张建勋同志北京亦庄国际投资发展有限公司副总经理、投资总监、产业促进中心副主任职务，并办理相关手续。根据《公司章程》规定，发行人董事会应由 5 人组成，并设总经理一名。截至本募集说明书签署日，发行人董事会成员为 4 人。本次人事变动主要为发行人战略层面人员结构布局调整，不会对公司日常管理、生产经营状况和偿债能力造成重大不利影响，公司已积极安排上述人事变动的工作交接事宜。

2021 年 1 月 18 日，发行人以通信方式召开第四届董事会第一百七十一次会议，形成如下决议：根据《中共北京市委经济技术开发区工委关于蔡继征等十九名同志职务变动的通知》（京开干【2020】10 号）解聘叶斌同志北京亦庄国际投资发展有限公司总经理。根据《中共北京市委经济技术开发区工委关于张鹏等十二名同志职务变动的通知》（京开干【2021】1 号）聘任张鹏同志北京亦庄国际投资发展有限公司总经理。2021 年 4 月 19 日，发行人已就公司董事兼经理由叶斌变更为张鹏完成工商变更备案。此外，根据中共北京亦庄国展有公司委员会

组织部 2020 年 11 月发布的《关于王东生等四名同志职务变动的通知》，免去许伟同志北京亦庄国际投资发展有限公司风控总监职务，任北京亦庄国际投资发展有限公司投资总监职务；另外副总经理、产业促进中心副主任等职务已由发行人的其他高管兼任。

（二）董事、监事、高级管理人员的主要从业经历

杨永政，男，1971 年 9 月出生，中国国籍，罗斯福大学硕士研究生学历，工商管理专业，无境外居留权。2018 年 7 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司党委书记、董事长。曾任北京经开股份物业分公司经理，北京博大数文广告公司总经理，北京经开股份汽车城经理，北京经开股份投资管理部总经理，北京经开股份物业分公司经理，北京经济技术投资开发总公司北京博大经开物业管理有限公司总经理、党支部副书记，北京市大兴区采育镇党委副书记、镇长，北京市大兴区采育镇党委书记、人大主席，北京经济技术投资开发总公司经理助理，北京亦庄国际投资发展有限公司党支部书记。

张鹏，男，1979 年 8 月出生，中国国籍，首都师范大学本科学历，物理学教育专业，无境外居留权。2020 年 12 月任北京亦庄国际投资发展有限公司党委副书记，2021 年 1 月任北京亦庄国际投资发展有限公司副董事长、总经理。曾任北京市大兴区黄村一中教师，中共北京市大兴区委办公室科员，北京市大兴区综合行政服务中心副主任科员，北京市大兴区综合行政服务中心综合处副处长（正科），北京市大兴区政府办联络科科长，北京市大兴区政府办副主任，北京市大兴区委荣华街道工委副书记、办事处主任，中共北京市委经济技术开发区工委党政办公室常务副主任。

张林坤，男，1965 年 9 月出生，中国国籍，解放军防化指挥工程学院大学学历，经济管理专业，无境外居留权。2018 年 7 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司党委副书记及 2018 年 9 月至今担任董事。曾任中共北京市委经济技术开发区工委政法工作部副部长。

张家伦，男，1963 年 9 月出生，中国国籍，中央财经大学博士研究生学历，会计学专业，无境外居留权。2018 年 7 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司副董事长。曾任江苏省徐州高等经贸职业技术学院教师，首都经济贸易大学会

计学院财务教研室主任，校产控股公司财务总监，内蒙古财经学院院长助理，北京亦庄国际投资发展有限公司纪检委员、副总经理。

杨太恒，男，1973 年 11 月出生，中国国籍，中央财经大学大学学历，财政学专业，无境外居留权。2018 年 7 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司董事、副总经理。曾任北京市大兴区财政局科员，北京市大兴区财政局行财科副科长，北京市大兴区财政局办公室副主任，北京市大兴区财政局办公室主任，北京市大兴区青云店镇人民政府副镇长，北京经济技术开发区财政局副局长（其间，曾在北京证监局挂职任副处长、在北京航天动力研究所发展规划处挂职任副处长）。

王博，男，1980 年 11 月出生，中国国籍，对外经贸大学硕士研究生学历，企业管理专业，无境外居留权。2015 年 3 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司企业发展部部长，2017 年 9 月至今担任监事会主席。曾任新兴铸管股份有限公司投资部投资经理、战略规划部副职，中国建筑股份有限公司企业策划与管理部主办，北京亦庄国际投资发展有限公司重大项目部副部长，北京亦庄国际投资发展有限公司企业发展部副部长（正职职级）。

武春雷，男，1983 年 5 月出生，中国国籍，中央司法警官学院本科学历，法学专业，无境外居留权。2017 年 9 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司监事，2019 年 10 月至今担任党委办公室主任。曾任北京市大兴区机构编制委员会科员，北京经济技术开发区工委组织部科员，北京经济技术开发区工委组织部副主任科员，北京亦庄国际投资发展有限公司党群工作部部长、综合办公室主任。

王东生，男，1982 年 10 月出生，中国国籍，中央财经大学硕士研究生学历，工商管理专业，无境外居留权。2017 年 9 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司监事，2020 年 11 月至今担任亦庄国际融资租赁有限公司总经理。曾任北京大华电子集团项目主管，北京大华电子集团部长，北京大华科技公司常务副总经理，凌云光子技术集团总经办负责人，北京亦庄国际投资发展有限公司资产管理部投后项目经理，北京亦庄国际投资发展有限公司资产管理部副部长，北京亦庄国际投资发展有限公司资产管理部部长。

何悦，女，1977 年 5 月出生，中国国籍，美国理海大学硕士研究生学历，会计与信息分析专业，无境外居留权。2017 年 9 月至今担任北京亦庄国际投资发展

有限公司监事，2018 年 3 月至今担任财务部部长。曾任富邦投资有限责任公司投资管理部助理，毕马威华振会计师事务所审计部助理经理，北京亦庄国际投资发展有限公司财务部外派财务总监、审计部副部长、财务部副部长。

杨文冰，男，1984 年 2 月出生，中国国籍，对外经贸大学本科学历，金融学专业，无境外居留权。2017 年 9 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司监事，2018 年 3 月至今担任审计部部长。曾任普华永道会计师事务所审计部高级审计师，北京亦庄国际投资发展有限公司审计部审计经理、副部长。

李静，女，1971 年 8 月出生，中国国籍，中央党校研究生学历，社会学专业，无境外居留权。2018 年 7 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司纪委书记。曾在北京十一届亚运会服务总公司、北京亚奥实业总公司工作，曾任北京经济技术开发区管理委员会人事劳动处办事员，北京经济技术开发区外商投资服务中心三级科员，北京经济技术开发区外商投资服务中心财务部副经理，北京经济技术开发区博达国际交流中心副主任科员，北京经济技术开发区社会发展局副局长科员，北京经济技术开发区社会发展局主任科员，北京经济技术开发区总工会主任科员，北京经济技术开发区总工会副主席。

张文冬，女，1976 年 11 月出生，中国国籍，中国科学院大学硕士研究生学历，工商管理专业，无境外居留权。2018 年 7 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司副总经理。曾任北京圣安迪投资管理顾问公司项目部部门经理，北京东方文化资产经营公司企业发展与资产管理部主管，北京亦庄国际投资发展有限公司资产管理部副部长，北京亦庄国际投资发展有限公司资产管理部副部长（主持日常工作），北京亦庄国际投资发展有限公司企业发展部部长、资产管理部负责人（兼任），北京亦庄国际投资发展有限公司总经理助理。

师伟，男，1963 年 9 月出生，中国国籍，中国人民大学研究生学历，农业经济专业，无境外居留权。2018 年 12 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司工会主席，享受副总经理级待遇。曾在河北省林业科学研究所工作，曾任北京市建筑木材厂干事，北京经济技术投资开发总公司前期策划部副经理，北京亦庄移动硅谷有限公司副总经理，北京亦庄移动硅谷有限公司总经理，北京亦庄国际投资发展有限公司副总经理。

邢国峰，男，1974 年 11 月出生，中国国籍，香港中文大学硕士研究生学历，会计学专业，无境外居留权。2015 年 12 月至今担任北京亦庄国际投资发展有限公司财务总监。曾任苏州国信集团有限公司财务部副经理、审计总监，中国银联股份有限公司高级内部审计经理，中国诚通控股集团有限公司风险管理部总经理、财务管理中心总监，远大物产集团有限公司财务总监兼风控总监，北京东方园林股份有限公司财务部总经理，燕南国创科技（北京）有限公司财务总监，北京亦庄国际投资发展有限公司财务部负责人，北京亦庄国际融资租赁有限公司总经理。

许伟，男，1985 年 7 月出生，中国国籍，中国人民大学硕士研究生学历，企业管理专业。2019 年 9 月至 2020 年 11 月任北京亦庄国际投资发展有限公司风险控制总监，2020 年 11 月开始担任北京亦庄国际投资发展有限公司投资总监，无境外居留权。曾任北京亦庄国际投资发展有限公司投资部投资经理，风险管理部副部长，风险管理部副部长/审计部负责人（干部兼任），风险管理部部长，投资部负责人，风险控制总监。

（三）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本募集签署日，发行人董事、监事、高级管理人员的主要兼职情况如下表所示：

姓名	在公司担任职务	是否在本公司领薪	其他单位名称	担任职务
杨永政	党委书记、董事长	是	Mattson Technology, Inc.	董事长
			北京屹唐半导体科技股份有限公司	法人、董事长
			北京亦庄国际产业投资管理有限公司	法人、董事长
			北京亦庄科技有限公司	法人、董事长
杨太恒	董事、副总经理	是	北京通明湖信息城发展有限公司	董事长
王博	监事会主席、企业发展部部长	是	E-Town International Holding (Hong Kong) Co., Limited	董事
			北京亦庄国际融资担保有限公司	董事
			北京通明湖信息城发展有限公司	董事
			北京亦庄国际融资租赁有限公司	董事
			中国航空汽车系统控股有限公司	董事
			北汽新能源汽车技术创新中心有限公司	董事
王东生	监事、资产管理部部长	是	E-Town International Holding (Hong Kong) Co., Limited	董事
			北京亦庄科技有限公司	董事
			北京国望光学科技有限公司	董事
			京微雅格（北京）科技有限公司	董事

			马鞍山太时芯光科技有限公司	董事
			北京亦庄区域合作投资有限公司	董事长
			北京亦庄国际汽车投资管理有限公司	法人、执行董事
			北京亦庄国际汽车投资管理有限公司	经理
			中国航空汽车系统控股有限公司	董事
			金银岛（北京）网络科技股份有限公司	董事
			北京航天易联科技发展有限公司	董事
			中国电子投资控股有限公司	董事
			北京国望光学科技有限公司	董事
			北京亦庄国际融资租赁有限公司	总经理
			文投控股股份有限公司	董事
何悦	职工监事、财务部部长	是	E-Town International Holding (Hong Kong) Co., Limited	董事
			北京通明湖信息城发展有限公司	董事
			山东中凯重工集团有限公司	董事
			北京大兴华夏村镇银行有限责任公司	监事
			北京亦庄国际汽车投资管理有限公司	监事
			太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司	董事
杨文冰	职工监事、审计部部长	是	北京通明湖信息城发展有限公司	监事
			北京亦庄科技有限公司	监事会主席
			北京亦庄国际融资租赁有限公司	监事
			北京亦庄国际产业投资管理有限公司	监事
			北京集电控股有限公司	监事
			中国航空汽车系统控股有限公司	监事会主席
			太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司	监事会主席
			北京国望光学科技有限公司	监事会主席
张文冬	副总经理	是	北京亦庄国际融资租赁有限公司	董事
			UT Starcom Holdings Corp.	独立董事
			北京亦庄区域合作投资有限公司	董事长
			北京亦庄国际融资担保有限公司	董事长
			北京亦庄国际小额贷款有限公司	董事长、经理
			耐世特汽车系统集团有限公司	非执行董事
邢国峰	财务总监	是	北京亦庄国际融资租赁有限公司	董事长
许伟	投资总监	是	北京国望光学科技有限公司	副董事长
			北京四维图新科技股份有限公司	董事
			北京君正集成电路股份有限公司	董事
			北京中兴高达通信技术有限公司	董事
			北京安鹏行远新能源投资管理有限公司	董事
			北京市文化中心建设发展基金（有限合伙）	投资决策委员会委员
			北京中科睿德信息技术股权投资基金（有限合伙）	投资决策委员会委员

			北京嘉捷企业汇投资合伙企业（有限合伙）	投资决策委员会委员
			北京安鹏行远新能源产业投资中心（有限合伙）	投资决策委员会委员
			北京屹唐中艺投资中心（有限合伙）	投资决策委员会委员
			北京红土屹唐股权投资管理中心（有限合伙）	投资决策委员会委员

上述人员均在公司领取薪酬，且均不属于公务员系统在职人员，亦不违反《公司法》中关于公司董事、监事、高级管理人员资格的相关规定。除上述人员外，发行人其他董事、监事、高级管理人员均不存在兼职情况。

（四）持有发行人股份/权和债券情况

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、监事、高级管理人员不存在持有发行人股权和债券的情形。

六、发行人主要业务基本情况

（一）发行人主要业务及所属行业

1、发行人主要业务及所属行业

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 年修订版）》，发行人属于“S90 综合”。

发行人营业执照载明的经营范围为投资管理、投资咨询；自有办公用房出租。（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。）

发行人成立于 2009 年 2 月，是北京经开区财政审计局全资控股的股权投资、资本运作和产业金融服务平台建设主体。作为北京经开区股权投资、资本运作主体和北京市政府代持管理类项目的专业管理机构，公司肩负着引领开发区产业金融体系建设，完善、促进产业聚集及吸引资本流入的重要使命，主体地位极为突出。发行人主营业务主要包括产业项目投资、融资服务（主要包括融资担保、小额贷款、融资租赁、委托贷款）、园区运营、销售四大板块。

2、发行人的业务特点及发展总体情况

发行人当前正在谋划建设具有国际视野、一流水准的现代化、集团化、专业化产业运营商，通过“五大板块”构建产业新城运营商体系，打造一流科技成果转化落地示范平台、一流产业新城建设运营服务平台、一流产业投资促进平台和一流产业科技金融服务平台。

报告期内，发行人业务收入的情况如下：

2018-2020 年及 2021 年 1-3 月发行人收入情况表

单位：万元、%

项目	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业总收入	69,507.64	97.05	269,862.10	66.57	185,137.07	74.72	189,801.69	61.96
其中： 营业收入	69,507.64	97.05	269,861.19	66.57	185,133.54	74.72	189,801.69	61.96
利息收入	0	-	0.91	0	3.53	0	0	-
投资收益	2,115.20	2.95	135,526.98	33.43	62,641.54	25.28	116,537.65	38.04
收入合计	71,622.84	100	405,389.08	100	247,778.61	100	306,339.34	100

（二）发行人营业收入构成情况

公司报告期内主营业务收入构成情况如下：

单位：万元、%

业务板块	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
融资服务类	2,735.85	3.96	17,466.89	6.62	18,656.23	10.39	20,451.37	11.21
产业项目投资类	6.64	0.01	3,649.11	1.38	347.74	0.19	1,167.42	0.64
园区服务类	5,699.52	8.26	11,361.13	4.31	2,652.32	1.48	1,502.71	0.82
销售收入	60,598.46	87.77	231,408.00	87.69	157,943.95	87.94	159,343.36	87.33
合计	69,040.47	100.00	263,885.14	100.00	179,600.24	100.00	182,464.85	100.00

报告期内，发行人营业成本构成情况如下：

单位：万元、%

业务板块	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
融资服务类	1,508.56	3.41	925.30	0.56	866.34	0.78	1,580.03	1.45
产业项目投资类	-	-	-	-	-	-	-	-
园区服务类	3,791.19	8.58	12,660.44	7.61	7,614.79	6.82	5,021.63	4.60
销售成本	38,897.13	88.01	152,888.83	91.84	103,214.84	92.40	102,563.86	93.95

合计	44,196.88	100.00	166,474.56	100.00	111,695.96	100.00	109,165.52	100.00
----	-----------	--------	------------	--------	------------	--------	------------	--------

报告期内，公司营业毛利和毛利率具体情况如下：

单位：万元、%

业务板块	2021 年 1-3 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	营业毛利	占比	营业毛利	占比	营业毛利	占比	营业毛利	占比
融资服务类	1,227.29	4.94	16,541.59	16.98	17,789.89	26.20	18,871.34	25.75
产业项目投资类	6.64	0.03	3,649.11	3.75	347.74	0.51	1,167.42	1.59
园区服务类	1,908.33	7.68	-1,299.31	-1.33	-4,962.47	-7.31	-3,518.92	-4.80
销售收入	21,701.33	87.35	78,519.17	80.61	54,729.11	80.60	56,779.49	77.46
合计	24,843.59	100.00	97,410.56	100.00	67,904.28	100.00	73,299.33	100.00

报告期内，发行人毛利率构成表如下所示：

单位：%

业务板块	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率
融资服务类	44.86	94.70	95.36	92.27
产业项目投资类	100.00	100.00	100.00	100.00
园区服务类	33.48	-11.44	-187.10	-234.17
销售收入	35.81	33.93	34.65	35.63
合计	35.98	36.91	37.81	40.17

发行人融资服务收入主要包括融资担保、融资租赁等业务收入。产业项目投资业务总体上可分为直接投资、基金投资及管理 and 北京市政府项目代持管理三种模式，其中为政府代持的管理费以及基金管理费计入营业收入，处置所投资项目权益取得的收益和所投资的项目按权益法核算取得的收益等收入则计入投资收益。园区运营业务收入主要为向入驻企业收取的咨询服务费、综合服务费、租赁收入等。销售收入主要为北京屹唐半导体科技股份有限公司销售集成电路工艺设备、零备件、服务等产生的收入。

发行人营业收入逐年增加，2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人营业收入分别为 189,801.69 万元、185,133.54 万元、269,862.10 万元和 69,507.64 万元，其中，2020 年度营业收入较上一年度增幅 45.77%，发行人收入增长主要原因：①发行人确认并取得代持项目管理费收入，致使产业项目投资类版块营业收入较去年同期增长 949.38%；②发行人信创园起步区部分投入运营，租赁收入增加，致使园区服务类版块营业收入较去年同期增长 328.35%；③发行人下属集成电路

业务板块实现量产，收入成本增加，致使销售收入版块营业收入较去年同期增长 46.51%。

报告期内，公司产业项目投资收入 2018 年度至 2020 年度和 2021 年 1-3 月，产业项目投资收入主要为 1,167.42 万元、347.74 万元、3,649.11 万元和 6.64 万元，由于基金投资等目前尚未进入清算期，因此产生的收入较少，目前该板块的收入主要为政府代持管理费，2018-2020 年度，公司实现委托管理费 1,068.25 万元、184.78 万元和 2,583.00 万元，计入“主营业务收入——产业项目类”，均款项已到账。园区服务类收入相对总收入占比均较低；2018 年度销售收入为 159,343.36 万元，2019 年度销售收入为 157,943.95 万元，2020 年度销售收入为 231,408.00 万元，2021 年 1-3 月销售收入为 60,598.46 万元，销售收入主要系发行人子公司北京屹唐半导体科技有限公司销售集成电路工艺设备、零备件、服务等产生的收入。2021 年 1-3 月，发行人融资服务类、产业项目投资类、园区服务类和销售收入分别实现业务收入 2,735.85 万元、6.64 万元、5,699.52 万元和 60,598.46 万元。

2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人主营业务总体毛利率分别为 40.17%、37.81%、36.91%及 35.98%，公司的总体毛利率保持在较高水平，但是整体有下降的趋势，其中销售收入和融资服务类收入在主营业务收入中占比较高，其毛利率对公司总体的毛利率产生的影响较大。近三年及一期，销售收入的毛利率分别为 35.63%、34.65%、33.93%和 35.81%，年度毛利率较为稳定。公司融资服务类板块的毛利率分别为 92.27%、95.36%、94.70%和 44.86%，最近三年毛利率稳定在较高水平，主要为租赁业务和担保业务的毛利率保持较高水平导致，而最近一期出现明显下降，主要为一季度为担保业务和租赁业务淡季，产生的收入规模相对较小。

（三）发行人投资收益构成情况

发行人投资收益主要来源于处置所投资项目权益取得的收益和所投资的项目公司按权益法核算的取得的收益等。报告期内，公司投资项目运行良好。2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，公司投资收益分别为 11.65 亿元、6.26 亿元、13.55 亿元和 0.21 亿元。

（四）发行人主营业务经营模式

1、产业项目投资业务

发行人是北京经开区贯彻国家“培育战略性新兴产业、加快建设制造强国”国策的核心金融平台，是国有资本以投资和金融服务、产业服务推动新兴产业发展、集聚的先行者和排头兵。自成立以来，发行人围绕节能环保、生物技术、信息技术、智能制造、高端装备、新能源等国家重点支持的新兴产业，以金融手段撬动产业发展，投资了中芯国际二期项目（芯片生产线）、京东方（液晶面板 8.5 代线一、二期）、北京奔驰二工厂、美国耐世特汽车、美国纳斯达克上市公司 ISSI 半导体和 Mattson Technology, Inc.海外并购等项目，协助北京经开区引入了中芯国际、京东方、北京汽车、中航汽车等国内外知名企业，促进了集成电路、装备制造、航天科技等战略性新兴产业在北京经开区的产业集聚，推动了北京经开区的产业升级和转型，全面贯彻了国家“培育战略性新兴产业、增强智能制造能力”的发展思路。

在承担国有投资机构职能的同时，发行人积极探索与市场对接的路径，寻求“产业+财务”的整体回报，一方面参与一些有明确退出安排、收益率较高的上市公司定增、并购重组项目提升整体、短期财务回报，另一方面积极运用基金形式进行投资，充分发挥政策性资金的杠杆引导作用，引入市场资金和市场投资机构，逐渐搭建出全方位、全流程的亦庄母基金体系。

经过多年的发展，发行人产业项目投资业务从无到有，逐渐发展壮大，已经成为国有投资平台中的领先者和佼佼者，走出了一条以金融撬动产业发展，以国有资本撬动社会资本，契合国家“发挥投资对增长的关键作用，深化投融资体制改革，优化投资结构，增加有效投资”思路的发展路径。

报告期内，发行人产业项目投资业务相关收入概况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1 季度	2020 年	2019 年	2018 年
产业项目投资类收入	6.64	3,649.11	347.74	1,167.42
投资收益	2,115.20	135,526.98	68,608.64	116,537.65
合计	2,121.84	139,176.09	68,956.38	117,705.07

注：上表中产业项目投资类收入为政府代持的管理费以及基金管理费收入，计入营业收入；投资收益为处置所投资项目权益取得的收益和所投资的项目按权益法核算取得的收益等收入。

发行人已构建了多元化产业投资平台，发行人产业项目投资总体可以分为直接投资、基金投资和管理、北京市政府项目代持管理等三种模式。

（1）直接投资

①直接投资基本情况

公司的直接投资业务主要通过母公司开展。公司直接投资主要包括上市公司股权投资、海外并购和非上市股权投资三方面。

投资策略方面，公司直接投资项目主要依托北京经开区的优势企业，寻找能够促进园区发展、在北京经开区注册的上市、非上市股权投资，兼顾北京市内投资机会。具体而言，上市公司股权投资主要聚焦于 A 股和 H 股上市公司的再融资及并购重组，通过投资上市公司以支持其经营发展，同时获取投资收益。海外并购主要收购获取海外优质企业的优质资源，其收购公司聚焦于汽车、半导体、电子信息等重点行业。非上市股权投资则主要投资初创期、成长期和成熟期的公司，并通过上市退出、股权转让和回购等方式退出，获取投资收益。

盈利模式方面，直接投资主要通过成本法计量的长期股权投资持有期间的分红、权益法计量的长期股权投资持有期间的收益以及股权转让获得的资本增值实现投资收益。截至 2021 年 3 月 31 日，公司累计直接投资规模 274.64 亿元，累计投资项目 80 个，其中退出项目 18 个，累计实现收益约 31.57 亿元，在促进北京经开区高端产业集聚的同时，也获得了良好的投资效益。

②业务流程

公司直接投资遵循以下流程：

A. 发行人经正式渠道接到项目后，启动初步调研，形成初步调研报告，并经项目立项会对立项项目进行审批；

B. 在通过审批后，按照立项会审批通过的《项目尽职调查方案》组织人员或聘请中介机构对项目开展尽职调查，并根据尽职调查结果形成《投资建议书》；

C. 公司召开风险评估会并形成风险评估意见，在综合考虑风险评估意见的基础上报公司预投决、党委会、投决会、董事会、股东进行审议；

D.聘请中介机构对项目开展资产评估工作，提交北京经开区财政审计局核准或备案；

E.经审批通过报公司审计部进行出资前审计，审计通过后公司方可对项目出资。

③投资情况

发行人直接投资项目主要包括上市公司股权投资、海外并购和非上市股权投资等三个方面。

A.上市公司股权投资

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人直接持有的上市公司股票的情况如下表所示：

单位：万元

上市公司	投资时间	投资成本	账面价值	已计提减值准备
盛通股份 (002599)	2019.07	9,432.44	8,893.03	
中芯国际-U (688981)	2020.07	50,250.00	50,250.00	
神州泰岳 (300002)	2020.02	11,325.70	-	
凯德石英 (835179)	2020.09	2,600.00	2,600.00	
UT 斯达康	2010.9	15,686.11	3,509.67	2,122.17
北汽股份	2014.12	39,275.89	13,771.57	
启迪国际	2019.01	20,448.18	3,336.96	
文投控股	2010.4	48,748.09	24,452.31	

B.海外并购

截至 2021 年 3 月末，公司主要海外并购项目如下表所示：

并购时间	并购项目	主营业务	备注
2011 年	耐世特 (NEXTEER)	汽车零件	2013 年登陆港交所，公司参股 49%的子公司太平洋汽车零部件持为其实际控制人
2015 年	芯成半导体 (ISSI)	半导体	中国集成电路海外并购第一单
2015 年	Mattson Technology, Inc.	半导体	全球领先的集成电路工艺设备供应商

公司主要海外并购项目简况如下：

公司主要海外并购项目简况如下：

a. 耐世特项目

公司于 2011 年作为收购方之一完成了耐世特的股权收购。耐世特汽车电子动力转向与传动业务是北京经开区牵头组织，由亦庄国投、中国航空汽车系统控股有限公司为主体实施的大规模海外并购项目。公司紧跟北京市重点支持产业方向，把握住了 2008 年金融危机美国汽车工业大幅暴跌、通用因上市而战略调整的契机，与战略合作伙伴中国航空汽车工业控股有限公司二级子公司中航汽车共同设立联营企业太平洋汽车零部件，并通过太平洋汽车零部件于 2010 年以 4.8 亿美元收购了通用汽车公司（General Motors Corporation）旗下耐世特 100% 股权。耐世特于 2013 年在香港联合交易所上市。公司持股 49% 的参股子公司太平洋汽车零部件为其实际控制人，间接持有耐世特股份。2018-2020 年度，亦庄国投采用权益法核算对太平洋汽车零部件确认投资收益分别为 78,507.65 万元、50,172.62 万元和 16,694.00 万元。

b. 芯成半导体项目

2015 年，公司作为收购方之一完成对芯成半导体（ISSI）的收购。作为一家美国公司，芯成半导体（ISSI）主要业务是 DRAM/SRAM 芯片，尤以汽车用芯片的营收占比最高，其次则是工业、安防、消费类等领域。亦庄国投联合武岳峰资本、北京华创芯原科技有限公司和华清基业投资管理有限公司专门设立北京闪胜投资有限公司（Uphill Investment）以收购芯成半导体（ISSI）。以北京闪胜投资有限公司（Uphill Investment）为代表的中国资本联合体最终以 23 美元/股的价格（总交易对价 7.64 亿美元）将芯成半导体（ISSI）私有化，开创了以中国资本完成收购美国半导体设计领域上市公司的先河。2020 年，公司将所持该项目股份全部出售给了北京君正集成电路股份有限公司。

c. Mattson 项目

2015 年 12 月，公司旗下的北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）以 3 亿美元对价启动对半导体晶片加工集成电路设备供应商 Mattson Technology, Inc.（以下简称“Mattson”）的私有化，并达成协议并购，屹唐盛龙通过北京屹唐半导体科技有限公司北京屹唐半导体科技股份有限公司（以下简称“屹唐半导体”或“公司”或“Mattson”）100% 控股 Mattson Technology, Inc.。美国时间 2016 年 5 月

11 日，该股权并购完成资金交割。Mattson Technology, Inc. 于 1988 年在美国加利福尼亚州成立，是全球领先的集成电路工艺设备供应商。

C. 非上市股权投资

发行人依托北京经开区的优势企业，对在北京市注册的能够促进园区发展的企业进行非上市股权投资。

通过金融服务需求调研、与产业园区和政府部门全方位对接以及开展入区项目评审工作等形式，目前，公司积累了 300 家项目企业信息。截至 2020 年末，公司主要非上市股权投资情况如下表所示：

单位：万元

被投资企业名称	投资时间	发行人投资金额	持股比例	主营业务
中国电子投资控股有限公司	2015.12	39,236.00	15.00%	股权投资
北京航天易联科技发展有限公司	2014.12	2,260.00	20.00%	监测安防系统工程
北京新航城控股有限公司	2015.07	100,000.00	28.90%	房地产开发
太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司	2010.09	39,200.00	49.00%	生产汽车零部件

（2）基金投资和管理

① 基金投资和管理基本情况

发行人通过私募股权投资基金和母基金的方式进行对外投资。公司成立初期，公司主要通过设立私募股权投资基金进行投资，经过多年的运行和摸索，逐渐搭建全方位、全流程的亦庄母基金体系，形成私募股权投资基金和母基金双重投资体系。

发行人基金投资和管理业务以担任基金出资人为主。发行人本身不属于私募基金管理机构，不从事私募基金管理业务，不具有基金业协会登记的私募基金管理机构资格。发行人下属子公司亦庄产投是私募基金管理机构，具有基金业协会登记的私募基金管理机构资格。

截至 2021 年 3 月 31 日，亦庄产投作为管理人共管理 6 支基金，分别为战新基金、民和昊虎基金、北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）、拉萨经济技术

开发区屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）、北京屹唐创欣创业投资中心（有限合伙）、北京同舟一号股权基金（有限合伙）。

截至 2020 年末，发行人基金投资体系已签约基金 48 支，拟签约基金 1 支，已退出签约基金 4 支，已签约基金规模超 6,469 亿元，基金认缴额达 614.38 亿元，实缴出资约 313.59 亿元。

截至 2020 年末，发行人通过所投基金共实现在投项目 589 个，总体投资金额近 2,159 亿元。

截至2020年末发行人基金投资项目情况表

投资阶段	项目个数	个数占比（%）	项目金额（亿元）	金额占比（%）
初创期	131	22.24	323.85	15.00
发展期	27	4.58	15.92	0.74
成熟期	72	12.22	272.29	12.61
已 IPO	35	5.94	455.25	21.09
新三板挂牌	18	3.06	6.18	0.29
其他	306	51.95	1085.51	50.28
合计	589	100.00	2159	100.00
投资行业	项目个数	个数占比（%）	项目金额（亿元）	金额占比（%）
电子信息	62	10.53	259.06	12.00
高端服务	81	13.75	79	3.66
集成电路	133	22.58	1446.74	67.01
节能环保	4	0.68	12.04	0.56
生物医药	53	9.00	30.76	1.42
装备制造	41	6.96	80.73	3.74
文化创意	40	6.79	28.78	1.33
其他	175	29.71	221.89	10.28
合计	589	100.00	2159	100.00

截至2021年3月31日，亦庄产投作为管理人共管理6支基金，分别为战新基金、民和昊虎基金、北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）、拉萨经济技术开发区屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）、北京屹唐创欣创业投资中心（有限合伙）、北京同舟一号股权基金（有限合伙）。

截至2021年3月31日，发行人基金投资体系已签约基金49支，拟签约基金1支，已退出签约基金4支，已签约基金规模超6,471亿元，基金认缴额达612.96亿元，实缴出资约313.59亿元。

截至2021年3月31日，发行人通过所投资基金共实现在投项目640个，总体投资金额近3,441亿元。

截至2021年3月末发行人基金投资项目情况表

投资阶段	项目个数	个数占比（%）	项目金额（亿元）	金额占比（%）
初创期	136	21.25	413.81	12.03
发展期	27	4.22	15.92	0.46
成熟期	72	11.25	272.29	7.91
已 IPO	35	5.47	455.25	13.23
新三板挂牌	18	2.81	6.18	0.18
其他	352	55.00	2277.59	66.19
合计	640	100.00	3441	100.00
投资行业	项目个数	个数占比（%）	项目金额（亿元）	金额占比（%）
电子信息	103	16.09	1516.69	44.08
高端服务	81	12.66	79	2.30
集成电路	149	23.28	1574.42	45.75
节能环保	4	0.63	12.04	0.35
生物医药	53	8.28	30.76	0.89
装备制造	41	6.41	80.73	2.35
文化创意	40	6.25	28.78	0.84
其他	169	26.41	118.58	3.45
合计	640	100.00	3441	100.00

②母基金投资情况

A.基本情况

2013年2月20日，发行人基金管理平台亦庄产投成立。2013年4月，公司母基金的主要融资平台——战新基金成立，基金最初认缴资本为2亿元。截至2021年3月31日，战新基金认缴资本已经变更为500.02亿元，实缴资本107.49亿元。

投资策略方面，公司母基金投资充分依托政府和北京经开区资源和市场力量，聚焦集成电路、文化创意、高科技服务、生物医药、装备制造、节能环保等行业，境内、境外投资并重，完成涵盖引导基金、天使/VC基金、并购基金及VC/PE基金等多种模式的产业基金体系，战略合作伙伴包括国科投资、盛世投资、宽带资本等知名投资机构。

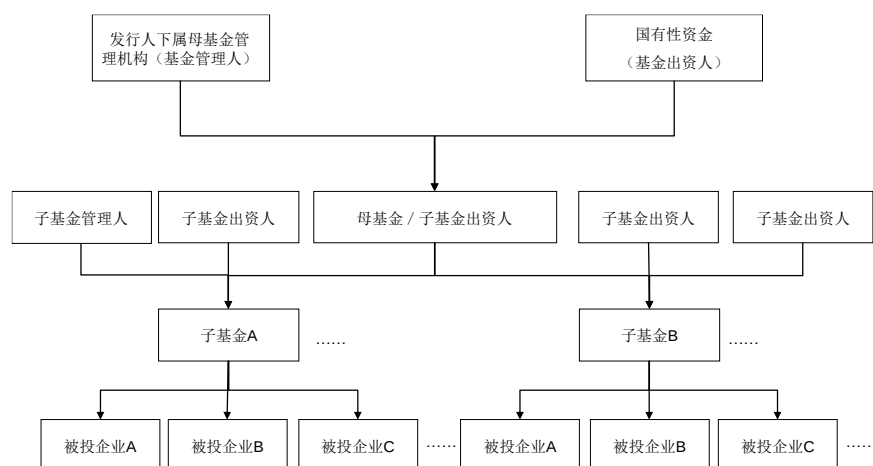
盈利模式方面，目前母基金主要以基金出资人形式进行投资，个别投资项目在作为基金出资人的同时亦参股基金管理人，因此母基金主要通过转让所投子基金份额、所投子基金分红、子基金投资退出获取投资收益。公司子公司北京亦庄国际产业投资管理有限公司担任母基金的基金管理人，受托管理母基金资产，向母基金收取一定的管理费用，当母基金所投资项目退出并获得收益时，作为基金管理人收取投资收益的一定比例作为对管理服务的报酬。

B.投资模式

母基金是指专门向私募股权基金投资的基金，一般不直接投资企业（跟投除外），仅作为所投资基金的基金出资人。母基金由发行人主导设立，并作为基金管理人进行管理，目前以自有资金和国有资金作为母基金的资金来源，未来可能考虑引入联合民营资本。

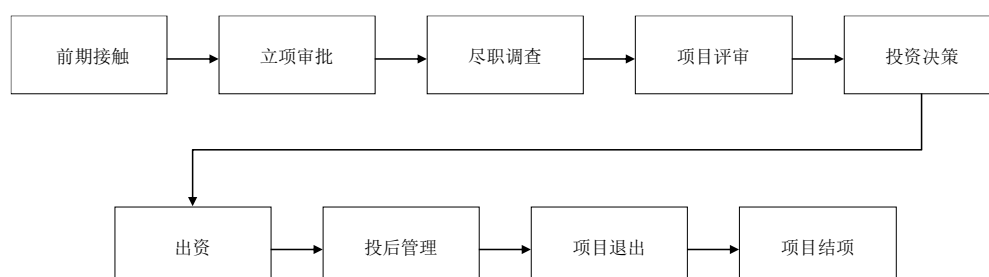
发行人母基金体系主要以基金出资人形式投资子基金作为主要的业务模式。在该业务模式下，由发行人出资组建母基金，和具有较强管理经验及投资能力的投资企业合作，以基金出资人形式与社会资本共同发起组建子基金。母基金承担出资义务，负责与其它出资人共同确定子基金管理团队和基金运作规则，确保子基金投资于政府规划中重点产业的企业，但具体投资决策由子基金的管理团队决策，最终以出售基金的形式实现退出。该业务模式能够很好的发挥发行人资金的放大效应，提高公共资金的使用效率。

发行人母基金投资模式如下图所示：



C.投资流程

母基金投资遵循以下投资流程：



其中，项目筛选、投资决策和风险管理环节的具体情况如下：

a.母基金投资的项目筛选

根据亦庄产投《基金业务投资管理办法》，母基金业务的项目筛选主要通过前期调研、项目立项和尽职调查完成。

在前期调研环节，公司领导为每个项目指定项目负责人，由项目负责人组建项目团队。项目团队根据确定的投资方向和投资战略实施前期调研，发现、判断投资机会和投资价值。前期调研可以采用查阅资料、数据分析、行业调研、现场考察、访谈等方式。项目前期调研应重点关注拟投资基金信息、基金管理人信息，以及拟投资方案等信息。如相关权利方要求签署《保密协议》、《投资合作意向书》等相关法律文件，应按公司相关规定执行。

在项目立项环节，经过前期调研，项目负责人合理判断存在投资机会和投资价值的项目，应及时推进项目立项。满足下列各项条件的，项目团队可以按照《基金业务投资管理办法》的要求申请立项：①投资行为符合国家法律、法规、规章制度的相关规定；②已对基金管理人、基金基本情况进行了了解；③已对拟投资项目进行分析，初步判断具有较好的投资价值；④已与相关方进行充分沟通，双方已初步达成合作意向，且具有较为明确的项目推进时间表。在申请立项前，项目团队应完成立项报告并填写立项工作表，并经立项评审会出具意见。

在尽职调查环节，项目团队根据立项评审意见，进一步细化尽职调查工作计划，并参照《基金项目尽职调查工作准则》开展。在尽职调查的基础上，项目团队对拟投资项目实施综合投资分析，编制投资分析报告。

b.母基金投资的投资决策

首先，风险管理部组织召开项目初审会，对项目团队提交的《投资分析报告》及项目相关资料文档进行审议。初审会经项目评审委员过半数出席方可举行，经出席会议的评审委员过半数通过方可提交投资决策委员会进行审核。

投资决策委员会是基金项目投资的决策机构。投资决策委员会所议事项采取集中审议、依次表决的规则，表决事项需全体参会委员的三分之二以上同意为有效通过。投资决策委员会具体工作方式以投资决策委员会议事规则规定为准。

项目团队应向投资决策委员会提交投资分析报告及相关演示文稿、尽职调查报告等为项目决策提供支持的文件。

c.母基金业务的风险管理和相应的风险控制机制

发行人就母基金业务的主要环节制定了相应的风险控制机制并严格执行。同时，发行人不断制定和完善母基金投资工作中涉及的各方面制度、流程、方案、准则，确保母基金投资工作的开展有据可依、合法合规，并有助于风险的及时识别。各主要环节的风险控制机制如下：

尽职调查环节：在对项目进行决策前，先对项目开展深入的尽职调查，及时发现项目存在的各类风险问题并进行评判，在此基础上形成解决方案，必要时会聘请专业中介机构协助开展尽职调查工作；

评审决策环节：项目的决策需经过立项、初审、投决三个步骤的决策流程，确保决策工作的严谨性；

协议审核环节：项目投资协议需经过严格审阅，必要时会聘请专业中介机构协助进行协议审核，有效规避协议风险；

投后管理环节：在项目投资后对项目的运营情况持续进行监督，并按照协议规定进行管理，包括但不限于参与子基金的投资决策委员会、顾问/咨询委员会，获取子基金的定期报告和不定期报告，对子基金运行情况进行质询、实地检查等。

D.出资情况

截至2021年3月31日，战新基金总认缴资本为500.02亿元，实缴资本为107.49亿元。战新基金具体出资情况如下：

战新基金出资情况表

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	亦庄产投	普通合伙人	200.00	0.004
2	亦庄国投	有限合伙人	5,000,000.00	99.996
合计			5,000,200.00	100.00

发行人出资中，70,000.00 万元来自于政府代持资金。若考虑前述资金，战新基金的自有资金比例为 98.60%。

E.投资情况

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人母基金主要投资设立的基金、母基金的认购比例以及该基金性质等如下表所示：

基金名称	成立日期	实缴规模	认缴规模	基金规模	认购比例 (%)	基金性质	投资领域	偏好的投资阶段
北京集成电路制造和装备股权投资中心（有限合伙）	2014.09.09	100,000.00	100,000.00	600,000.00	16.67	产业基金	电子信息	成熟期
北京武岳峰亦合高科技产业投资合伙企业（有限合伙）	2014.09.18	20,000.00	20,000.00	51,000.00	39.22	产业基金	装备制造	成长期
北京屹唐盛世半导体产业投资管理中心（有限合伙）	2015.07.21	12,870.00	12,870.00	13,000.00	99.00	产业基金	电子信息	成熟期
北京天图兴北投资中心（有限合伙）	2015.06.26	10,000.00	10,000.00	300,000.00	3.33	产业基金	高端服务	成熟期
国新科创股权投资基金（有限合伙）	2014.09.16	100,000.00	100,000.00	454,500.00	22.00	产业基金	装备制造	成熟期
北京景创投资中心（有限合伙）	2015.07.20	3,000.00	3,000.00	14,400.00	20.83	产业基金	高端服务	成长期
上海武岳峰浦江股权投资合伙企业（有限合伙）	2014.12.15	30,000.00	30,000.00	164,840.00	18.20	产业基金	电子信息	成熟期
北京芯动能投资基金（有限合伙）	2015.08.21	100,000.00	100,000.00	401,650.00	24.90	产业基金	电子信息	成熟期
北京集成电路设计与封测股权投资中心（有限合伙）	2014.09.25	20,000.00	20,000.00	112,100.00	17.84	产业基金	电子信息	成熟期
北京君联名德股权投资合伙企业（有限合伙）	2015.08.17	10,000.00	10,000.00	125,800.00	7.95	产业基金	文化创意	成长期
苏州北极光正源创业投资合伙企业（有限合伙）	2014.08.28	3,000.00	3,000.00	63,030.00	4.76	产业基金	高端服务	成长期
北京市文化中心建设发展基金（有限合伙）	2015.08.27	80,000.00	80,000.00	2,000,000.00	4.00	产业基金	文化创意	成熟期

北京国科瑞华战略性新兴产业投资基金（有限合伙）	2015.10.16	30,000.00	30,000.00	221,619.00	13.54	产业基金	装备制造	成熟期
汉德工业4.0促进跨境基金I期（有限合伙）	2015.05.15	56,314.45	67,000.00	670,000.00	10.00	产业基金	装备制造	成熟期
北京崇德弘信创业投资基金	2013.10.08	2,500.00	2,500.00	26,300.00	9.51	产业基金	生物医药	成长期
北京亦庄生物医药并购投资中心（有限合伙）	2015.11.06	10,000.00	10,000.00	80,000.00	12.50	产业基金	生物医药	成熟期
北京屹唐盛芯半导体产业投资中心（有限合伙）	2015.05.26	151,769.35	151,769.35	151,769.35	100.00	产业基金	电子信息	成熟期
屹唐文创定增基金	2015.12.22	36,799.86	40,000.00	40,000.00	100.00	产业基金	文化创意	成熟期
北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）	2015.11.13	131,351.85	259,990.00	260,000.00	100.00	产业基金	集成电路	成熟期
北京安鹏行远新能源产业投资中心（有限合伙）	2018.2.24	15,000.00	60,000.00	300,000.00	100.00	产业基金	新能源汽车	成熟期
北京星华智联投资基金（有限合伙）	2018.1.19	15,000.00	25,000.00	101,000.00	100.00	产业基金	装备制造	成熟期
北京屹唐长厚显示芯片创业投资中心（有限合伙）	2018.11.23	15,000.00	25,000.00	100,000.00	100.00	产业基金	集成电路	成熟期
北京集成电路先进制造和高端装备股权投资基金中心（有限合伙）	2018.6.19	50,000.00	100,000.00	1,000,000.00	10.00	产业基金	集成电路	成熟期
北京华盖信诚远航医疗产业投资合伙企业（有限合伙）	2018.8.13	12,000.00	30,000.00	306,600.00	9.70	产业基金	生物医药	成熟期
汉德工业4.0促进跨境基金2期（有限合伙）	2019.3.15	0.00	70000.00	973000.00	7.19	产业基金	装备制造	成熟期
北京二期中科创星硬科技创业投资合伙企业（有限合伙）	2020.4.14	100.00	10000.00	150000.00	6.67	产业基金	集成电路	成熟期
北京航天二期产业投资基金（有限合伙）	2020.7.3	30000.00	60000.00	400000.00	15.00	产业基金	装备制造	成熟期
光大一带一路绿色股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2019.12.27	0.00	303000.00	1000000.00	30.30	产业基金	战略新兴产业	成熟期
北京明智倡新信息技术产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2020.9.29	0.00	72500.00	500000.00	14.50	产业基金	电子信息	成熟期
北京集成电路装备产业投资并购基金（有限合伙）	2020.10.27	2400.00	40000.00	200000.00	20.00	产业基金	电子信息	成熟期
北京芯创科技一期创业投资中心（有限合伙）	2021.2.20	0.00	5800.00	17100.00	34.09	产业基金	战略新兴产业	成长期

注：子基金的投资领域仅指该基金偏好的投资方向，并不排除投资其他行业的可能性。

F.所投资基金结构化设计情况

截至 2020 年 12 月末，亦庄产投共管理 6 支基金，分别为战新基金、民和昊虎基金、北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）、拉萨经济技术开发区屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）、北京屹唐创欣创业投资中心（有限合伙）、北京同舟一号股权基金（有限合伙）。上述基金均不存在结构化安排。

截至本募集说明书签署日，发行人作为基金出资人所投子基金中，仅有文建发展基金存在结构化设计的安排。文建发展基金成立于 2015 年 8 月 27 日，基金规模 200 亿元，发行人作为劣后级有限合伙人认缴出资 8 亿元，结构化设计的具体情况如下：

a. 主要协议条款

根据发行人签订的文建发展基金合伙协议，合伙人实缴的出资额为合伙企业的投资本金，普通合伙人及劣后级有限合伙人的投资本金原则上采取循环投资的方式进行循环投资，于合伙企业清算时依据协议一并分配给有权参与分配的合伙人。

项目投资收益分配顺序上，合伙企业在每个已退出项目中获得的投资收益，应当按照如下顺序在有权参与分配的合伙人之间进行分配：合伙企业取得的项目投资收益应根据协议相关约定首先分配给有权参与分配的合伙人中的优先级有限合伙人，直至优先级有限合伙人取回其实缴出资额并按照约定的年化收益率获取投资收益；合伙企业还有剩余投资收益的，根据协议相关约定向普通合伙人及劣后级有限合伙人分配。

b. 权利义务安排

根据发行人签订的文建发展基金合伙协议，有限合伙人以其认缴出资额为限对合伙企业债务承担责任。战新基金作为北京市文化中心建设发展基金（有限合伙）的劣后级有限合伙人，在合伙企业存续期内，如其他劣后级有限合伙人享有优先于战新基金的权益或待遇，则战新基金有权同样享有该等权益或待遇。

c. 权益保障措施

根据发行人签订的文建发展基金合伙协议，不存在针对劣后级有限合伙人的权益保障措施。

d.持有劣后级比例

根据发行人签订的文建发展基金合伙协议，合伙企业首期认缴出资额中，合伙企业成立时总认缴出资额为人民币 16.32 亿元，其中普通合伙人 1 名，认缴出资为 0.32 亿元；有限合伙人共计 2 名，均为劣后级有限合伙人，认缴剩余的 16 亿元出资，其中发行人认缴 8 亿元，占劣后级比例为 50%。

e.是否存在保本与最低收益条款及其他潜在资金风险

根据发行人签订的文建发展基金合伙协议，合伙企业、普通合伙人不应被要求返还任何有限合伙人的出资本金，亦不对有限合伙人的投资收益保底；所有本金返还及投资回报均应源自合伙企业的可用资产。就劣后级合伙人，合伙协议中无涉及劣后级合伙人的保本与最低收益条款及其他潜在资金风险。

G.收益情况

发行人母基金投资的收益主要来源于两块，分别是亦庄产投作为发行人母基金的基金管理人收取的基金管理费，以及母基金退出项目获得的收益分成。

基金管理费方面，截至 2021 年 3 月 31 日，亦庄产投作为发行人母基金的基金管理人，收取的管理费金额（含受托管理亦庄国投出资参与的其他投资工具和/或基金的委托管理费）由亦庄产投的日常运营和受托管理其他投资工具和/或基金所需的成本、费用（以下简称“日常成本和费用”）及合理税后利润（为日常成本和费用的 10%-20%，同时不超过亦庄产投注册资本的 20%）两部分进行确定。

退出项目方面，截至 2021 年 3 月 31 日，发行人母基金直接投资退出的项目主要有北京融鑫创业投资中心（有限合伙）。母基金已投子基金已退出的项目主要有北京国投明珠互联网投资中心（有限合伙）、北京中关村互金创新股权投资基金（有限合伙）、上海壹斯股权投资基金合伙企业（有限合伙）和北京加华屹唐股权投资合伙企业（有限合伙）。发行人母基金业务在管子基金项目的退出方式主要为存续期满清算退出或提前退出，具体的退出项目情况如下表所示：

项目名称	投资成本	投资时间	退出时间	退出金额	退出收益	增值率
北京融鑫创业投资中心 （有限合伙）	750万元	2015/3	2016/12	765万元	15万元	2%

北京国投明珠互联网投资中心（有限合伙）	100万元	2016	2018/7	100.55万元	0.55万元	0.55%
北京中关村互金创新股权投资基金（有限合伙）	1.37亿元	2015/8	2018/1	1.52亿元	0.15亿元	10.94%
上海壹斯股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0.67亿元	2015/12	2018/1	0.76亿元	0.09亿元	13.43%
北京加华屹唐股权投资合伙企业（有限合伙）	0.74亿元	2015/12	2017/9	0.80亿元	0.06亿元	8.12%

③私募股权基金投资情况

A.基本情况

发行人所投的私募股权基金主要聚焦于航空航天、集成电路、TMT、高科技服务业等新兴行业投资，合作方主要为政府、大型国有企业及大型民营企业，并以支持、推动北京经开区产业发展为重要目的。

盈利模式方面，目前公司主要采用基金出资人的方式进行投资，部分投资项目在作为基金出资人的同时亦参股基金管理人，因此主要收入为以转让基金份额、基金分红或存续期满清算退出获取的投资收益。此外，公司下属私募基金管理人存在个别担任基金管理人的私募股权基金，可获取基金管理费及超额收益分成。

截至 2020 年末，发行人共设立/参与设立 9 支私募股权基金，基金总规模 5,382 亿元，发行人实缴出资规模 191 亿元。

截至 2021 年 3 月末，发行人共设立/参与设立 10 支私募股权基金，基金总规模 5,422 亿元，发行人实缴出资规模 193 亿元。

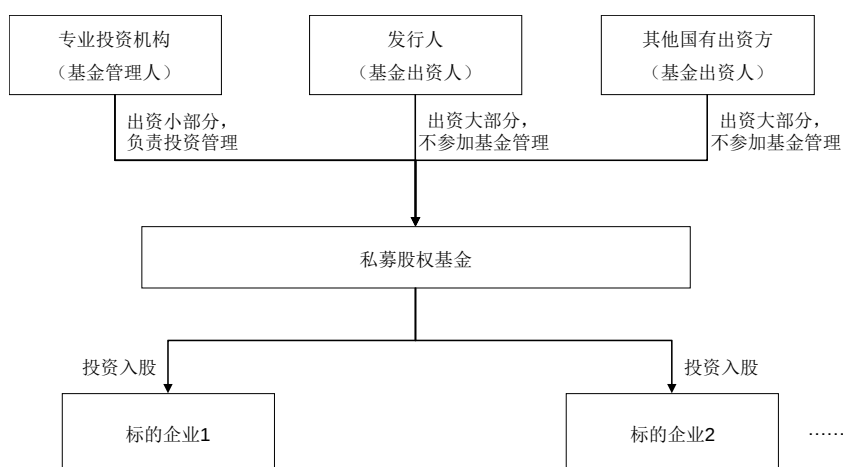
B.投资模式

发行人私募股权基金投资可分为两类：第一类是发行人为了实现北京经开区的产业集聚和招商引资，或者拟投资基金投向符合北京经开区行业发展导向，而其他出资方共同出资设立产业投资基金，如航天产业投资基金和国家集成电路产业投资基金，此类基金往往规模较大；第二类是在产业投资的基础上，发行人选定投资项目后，以私募股权基金的形式成立专项基金。目前此类基金数量较少，

仅有发行人全资子公司亦庄产投于 2016 年 1 月 26 日和亦兴金控采用双基金管理人模式共同设立的民和昊虎基金。

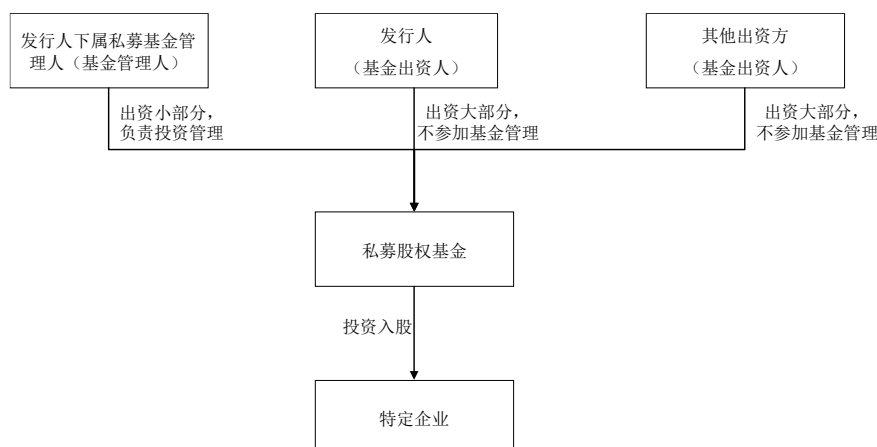
当发行人开展第一类私募股权基金投资时，其业务模式是，发行人以基金出资人身份，与基金管理人（在部分项目中发行人参股基金管理人）及其他出资方共同出资组建私募股权基金。发行人一般仅承担出资义务，不直接参与基金运作，最终以转让基金份额或存续期满清算退出。

发行人第一类私募股权基金投资投资模式图



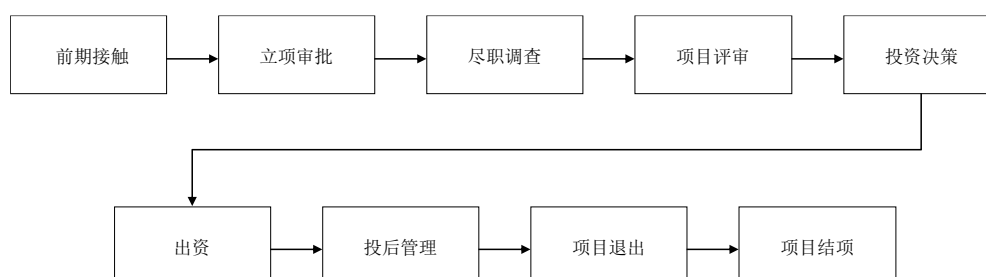
当发行人开展第二类私募股权基金投资时，其业务模式是，发行人选定拟投资特定项目后，确定以私募股权基金的形式进行投资，由发行人下属私募基金管理人作为基金管理人，发行人作为基金出资人，并与其他出资方以私募股权基金的形式共同发起设立投资该特定项目的专项基金。发行人下属私募基金管理人参与基金运作，并进行投资决策，发行人承担出资义务，最终以收取管理费和项目退出的方式获取收益。

发行人第二类私募股权基金投资投资模式图



C.投资流程

私募股权基金投资遵循以下投资流程：



其中，项目筛选、投资决策和风险管理环节的具体情况如下：

a.私募股权基金投资的项目筛选

根据发行人《北京亦庄国际投资发展有限公司股权投资管理办法》，发行人基金投资的项目筛选主要通过项目发现、前期调研、项目立项和尽职调查。

在项目发现环节，发行人股权投资项目发现采取全员参与的模式，全员均可向公司引荐投资机会，并纳入公司项目库进行管理。

在前期调研环节，投资业务部门根据确定的投资方向和投资战略实施前期调研，发现、判断投资机会和投资价值。前期调研可以采用查阅资料、数据分析、行业调研、现场考察、访谈等方式。前期调研过程中，项目负责人对项目公司、行业协会及专家等进行访谈，对项目公司进行现场考察，并提交访谈记录或项目考察报告给项目分管领导及部门负责人。

在项目立项环节，项目负责人经过前期调研，整理项目信息，经部门讨论合理判断存在投资机会和投资价值的项目后，准备立项资料，及时进行项目立项。

在尽职调查环节，投资业务部门根据投资例会决议，参照《北京亦庄国际投资发展有限公司尽职调查实施细则》，统一组织和协调尽职调查工作，并在尽职调查的基础上对拟投资项目实施综合投资分析，编制投资建议书。

b. 私募股权基金投资的投资决策

首先，投资业务部门、风险管理部需将投资建议书、风险评估报告提交投资例会审议通过后提交投资决策委员会审议。

其次，经投资决策委员会审议通过项目，提交公司董事会审议、股东审批。经批准的投资项目，由项目负责人按照公司相关规定及授权与相关方签署投资协议等法律文本。

c. 私募股权基金投资的风险管理和相应的风险控制机制

制度建设，发行人私募股权基金投资风险管理按照《北京亦庄国际投资发展有限公司投资项目决策风险管理办法（试行）》实行，以进一步规范发行人投资行为，加强风险管理，有效防范和控制投资项目决策风险；

组织机构，私募股权基金业务的投资项目决策风险管理组织机构包括投资决策委员会、投资例会、投资业务部门、风险管理部。其中，投资决策委员会是公司投资项目的审议机构，投资例会作为投资项目的决策支持机构，投资业务部门（含投资部、融资部、资产管理部）是风险应对主责部门，风险管理部是风险管理归口部门。

风险管理的实施包括信息收集与风险识别、风险评价、风险应对等三个步骤。信息收集与风险识别是对拟投资项目进行专项调查或可行性研究，充分识别风险和问题的过程；风险评价是基于尽职调查的信息，梳理拟投资项目存在的风险，对项目风险进行分析，并形成项目风险评估报告的过程；风险应对是针对投资决策阶段发现的项目风险，明确风险应对策略，制定风险应对方案，并实施执行应对方案的过程。

D. 投资情况

截至2021年3月31日，发行人以基金出资人形式参与的私募股权投资基金如下：

发行人以基金出资人形式参与的私募股权投资基金列表

单位：亿元

序号	基金名称	参与方式	成立日期	基金规模	公司实缴规模	投资方向	基金性质
1	北京航天产业投资基金（有限合伙）	基金出资人	2010.03.03	40.53	10.00	航天及航天相关产业	产业基金
2	北京亦庄互联创业投资中心（有限合伙）	基金出资人	2012.06.14	3.65	1.00	云计算领域	产业基金
3	国家集成电路产业投资基金股份有限公司	基金出资人/参股基金管理人	2014.09.26	1,387.20	90.23	重点投资集成电路芯片制造业，兼顾芯片设计、封装测试、设备、材料等产业环节	产业基金
4	北京市科技创新基金（有限合伙）	基金出资人	2018.10.17	200.00	5.36	科技创新领域	产业基金
5	北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）	基金出资人/基金管理人（子公司）	2019.1.18	70.00	53.96	战略新兴产业	产业基金
6	国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司	基金出资人	2019.9	2,041.50	20.00	集成电路	产业基金
7	国家制造业转型升级基金股份有限公司	基金出资人	2019/9	1,472.00	10.00	装备制造	产业基金
8	南风基金一期（Auster Fund 1 L.P.）	基金出资人	2020/4	70.00	0.00	装备制造	产业基金
9	汉德工业 4.0 促进跨境基金 2 期（有限合伙）	基金出资人	2019.3.15	97.30	0.00	装备制造	产业基金
10	北京航天二期产业投资基金（有限合伙）	基金出资人	2020.7.3	40.00	3.00	装备制造	产业基金
合计	-	-	-	5,422.18	193.55	-	-

注：私募股权基金的投资方向仅指该基金偏好的投资方向，并不排除投资其他行业的可能性。

a. 航天产业投资基金

2010 年 3 月，发行人与中国航天科技集团有限公司共同发起设立了航天产业投资基金。该基金系有限合伙制封闭式人民币股权投资基金，存续期为 10 年。目前，航天产业基金管理资产规模为 40 余亿元，其中发行人作为有限合伙人投资金额为 10 亿元。目前航天产业基金运作情况良好，累计完成项目投资 20 余个，行业涉及航天、医药、农业等行业，项目阶段以成长期和成熟期为主。2018 年、2019 年和 2020 年，发行人分别收到基金分配 24,158.10 万元（包括本金 9,595.05 万

元)、2,916.76 万元(包括本金 969.68 万元)和 33,963.56 万元(包括本金 33,963.56 万元)。

b.国家集成电路产业投资基金

2014 年,公司积极参与设立国家集成电路产业投资基金,该基金由工信部牵头组织实施,由国开金融、中国烟草、亦庄国投、中国移动等大型央企及国企共同发起设立。基金一期规模 1,387.2 亿元,其中亦庄国投认缴 100 亿元(含统筹资金 9.77 亿元)。基金存续期 10 年,可视实际情况延长 5 年。基金拟采取多种形式投资集成电路行业企业,也可参股地方政府或行业龙头设立的产业投资基金。

发行人所投私募股权基金投资最终投向为二级市场的情况如下表所示。其中 27 个为国家集成电路产业投资基金所投项目,1 个项目为国家集成电路产业投资基金二期所投项目,均为集成电路相关上市公司,系国家集成电路产业投资基金一期及二期以战略投资者身份,通过资本手段支持新兴产业企业发展所进行的投资,因而具有投资金额高、持股比例高、持股周期长、投资决策不受市场环境的影响的特点。国家集成电路产业投资基金和航天产业投资基金均不涉及本次募集资金投资计划。

发行人所投私募股权基金投资最终投向为二级市场情况列表

序号	基金名称	股票简称	证券代码
1	国家集成电路产业投资基金	中芯国际	00981.HK
2	国家集成电路产业投资基金	纳思达	002180.SZ
3	国家集成电路产业投资基金	三安光电	600703.SH
4	国家集成电路产业投资基金	北方华创	002371.SZ
5	国家集成电路产业投资基金	北斗星通	002151.SZ
6	国家集成电路产业投资基金	兆易创新	603986.SH
7	国家集成电路产业投资基金	晶方科技	603005.SH
8	国家集成电路产业投资基金	汇顶科技	603160.SH
9	国家集成电路产业投资基金	长电科技	600584.SH
10	国家集成电路产业投资基金	国科微	300672.SZ
11	国家集成电路产业投资基金	长川科技	300604.SZ
12	国家集成电路产业投资基金	国微控股	02239.HK
13	国家集成电路产业投资基金	耐威科技	300456.SZ
14	国家集成电路产业投资基金	通富微电	002156.SZ
15	国家集成电路产业投资基金	雅克科技	002409.SZ

16	国家集成电路产业投资基金	景嘉微	300474.SZ
17	国家集成电路产业投资基金	太极实业	600667.SH
18	国家集成电路产业投资基金	万业企业	600641.SH
19	国家集成电路产业投资基金	ACMR	ACMR
20	国家集成电路产业投资基金	华虹半导体	01347.HK
21	国家集成电路产业投资基金	安集科技	688019.SH
22	国家集成电路产业投资基金	瑞芯微	603893.SH
23	国家集成电路产业投资基金	华润微	688396.SH
24	国家集成电路产业投资基金	中微公司	688012.SH
25	国家集成电路产业投资基金	芯朋微	688508.SH
26	国家集成电路产业投资基金	芯原股份	688521.SH
27	国家集成电路产业投资基金	沪硅产业	688126.SH
28	航天产业投资基金	航天工程	603698.SH
29	航天产业投资基金	中公教育	002607.SZ
30	航天产业投资基金	中国同辐	01763.HK
31	国家集成电路产业投资基金二期	中芯国际	688981.SH

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人作为基金出资人所投私募股权基金中不存在结构化设计的安排。

E.收益情况

发行人所投私募股权基金在管项目的退出方式主要有将基金投资入股企业形成的股权通过上市后卖出、转让给其他机构/个人，或者回购。

退出项目方面，截至 2021 年 3 月 31 日，发行人作为基金出资人所投的私募股权基金主要已退项目及收益情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	所属基金	投资时间	退出时间 (年)	投资收 益率 (%)	投资规模	收益规模
1	青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2010.12	2014	26.59	6,144.00	1,634.00
2	山东微山湖稀土有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2011.9	2014	91.65	1,162.00	1,065.00
3	北京第一机床厂	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2011.12	2013	17.00	28,991.00	4,929.00
4	嵊州盛泰色织科技有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2011.11	2015	28.87	13,899.00	5,774.79

5	宁波盛泰纺织有限公司	北京航天行业投资基金（有限合伙）	2011.11	2015		6,111.00	
6	北京赛升药业股份有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2011.9	2016/2018	677.84	9,084.39	61,577.89
7	浙江浙能电力股份有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2012.12	2016	76.32	37,996.77	29,000.00
8	滴滴出行	国新科创股权投资基金（有限合伙）	2015.12	2017	33.07	16,000.00	5,291.90
9	航天恒星科技有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2012	2018	125.34	7,388.57	9,260.73
10	中国建筑设计研究院	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2014.6	2018	57.17	23,618.84	13,503.84
11	江苏省农垦农业发展股份有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2012.9	2018/2019	203.24	8,536	17,348.91
12	北京新美大科技有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2016.1	2019	45.14	32,997.50	14,898.26
13	河北衡水老白干酒业股份有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2015.12	2019	196.31	2,737.93	5,374.90
14	航天长征化学工程股份有限公司	北京航天产业投资基金（有限合伙）	2015.12	2021	486	9,000.00	43,735.66

发行人所投私募股权基金在管项目的退出方式主要有将基金投资入股企业形成的股权通过上市后卖出、转让给其他机构/个人，或者回购。

（3）政府项目代持管理

①政府项目代持管理基本情况

公司政府代持管理项目主要是为政府部门进行专项股权投资及管理。公司代持管理项目共分两类，分别为统筹代持管理项目和代持基金管理项目。两者主要区别如下：

在主管单位方面，统筹代持的主管单位是北京市重大科技成果产业化项目审批联席会议成员单位，包括北京市财政局、北京市科学技术委员会、北京市发展和改革委员会、北京市经济和信息化委员会、中关村科技园区管理委员会、北京经济技术开发区管理委员会。代持基金的主管单位是北京市科学技术委员会、中关村科技园区管理委员会等政府部门。

在运作模式方面，统筹代持业务是根据《北京市重大科技成果转化和产业项目统筹资金股权投资管理暂行办法》（京财国资[2011]664号）文件精神，北京市于2010年建立重大科技成果转化和产业项目资金统筹机制，根据“政府出资、市场运作、重在激励、适时退出”的原则，委托专业管理机构运作股权投资项目，代

表政府对统筹资金形成的国有股权实施管理。代持基金业务则根据《财政部发展改革委商务部科技部关于批复中关村现代服务业试点方案的通知》（财建函[2011]32 号）、《中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金管理办法》等有关规定，通过成立引导基金，并采用招标的形式征集委托投资人进行专项投资。

盈利模式方面，政府代持管理项目不以盈利为目的，投资资金来自于政府出资，项目分红上交市财政，公司代表政府持有项目股权及对项目股权进行管理，向政府收取委托管理费，此外公司可参与共享知识产权。统筹代持管理类委托管理费用按全年实际加权平均投资额的相应比例核定（在 2 亿元及以下的部分，按 1.5%核定；2 亿元以上的部分，按 1%核定）。

②政府项目代持管理项目与其他业务的隔离机制

人员方面的隔离机制：发行人政府项目代持管理有专门人员负责，同一业务人员不得同时参与政府项目代持管理和自有资金投资两项业务；同一管理人员不得同时分管政府项目代持管理和自有资金投资两项业务。

资金方面的隔离机制：发行人需在委托单位指定的银行开设专户，专门用于投资资金的管理，和其他业务账户完全隔离，不存在资金相互占用的情形。每一会计年度，委托单位均会对代持管理项目做专项审计。

风险方面的隔离机制：根据发行人与委托单位签订的委托协议，发行人一般不直接参与被投资企业的日常经营管理，且未经委托单位同意，无权对所持被投资企业股权进行处置，参加清算、分红。发行人仅对代持管理项目收取委托管理费，不直接对代持项目投资结果负责。

③政府代持管理项目情况

公司是北京市 5 家市级股权投资资金的受托投资管理机构之一。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已经按照《北京市重大科技成果转化和产业项目统筹资金股权投资管理暂行办法》核算了 2018 年度统筹代持管理费，并向市财政进行了预申报。截至 2020 年 12 月末，公司共参与 7 个政府代持类项目，投资总额达 10.03 亿元。2018-2020 年公司实现委托管理费 1,068.25 万元、2,756.3 万元和 2,583.00 万元，计入“主营业务收入——产业项目类”，均款项已到账。退出方面，2018 年

-2020 年，退出项目个数别为 1 个、1 个和 0 个，实现退出收益 3,901.32 万元。

2、融资服务

为更好地服务北京经开区内企业，发行人打造融资服务模块以为入驻企业提供必要的资金支持及融资服务。公司相继成立了北京亦庄国际融资担保有限公司、北京亦庄国际小额贷款有限公司和北京亦庄国际融资租赁有限公司，为入驻企业提供多样化的融资需求。

（1）融资担保

公司担保业务由亦庄国投子公司亦庄担保运营。亦庄担保成立于 2010 年 2 月，截至 2021 年 3 月 31 日，注册资本为 19.61 亿元。亦庄担保针对中央扶持小微企业的政策，推出“亦保通”绿色通道，使企业五天内就能低成本地拿到 300 万元以下贷款。同时，亦庄担保已被纳入北京市科委“北京市科技型小微企业 10 亿元专项融资行动计划”，可获得为科技型小微企业担保的风险补偿和业务补助。此外，亦庄担保已获得工程担保业务资质，未来担保业务范围将进一步扩大。

①担保业务经营情况

2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月，公司分别实现融资担保收入 5,920.00 万元、6,493.00 万元、6,998.00 万元和 1,586.00 万元。

公司 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月担保业务如下表所示：

项目	2021 年 1-3 月	2020 年	2019 年	2018 年
新增担保数（笔）	165	781	516	392
新增担保额（万元）	109,472.00	587,014.00	507,329.00	466,726.00
解除担保数（笔）	84	583	380	320
解除担保额（万元）	78,098.00	499,405.00	437,792.00	407,338.00
项目	2021/3/31	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
期末在保余额（万元）	612,826.00	581,452.00	493,843.00	424,306.00
期末在保数（笔）	775	694	496	360
担保放大倍数（倍）	2.75	2.62	2.28	2.00

注 1：担保放大倍数=期末担保责任余额/期末净资产

2020 年，亦庄担保新增（含续保）担保项目 781 笔，新增担保总金额为 587,014.00 万元，解除担保项目 583 笔，解保总金额为 499,405.00 万元。截至 2020 年 12 月 31 日，公司在保笔数为 694 笔，在保余额为 581,452.00 万元。

2021 年 1-3 月，亦庄担保新增（含续保）担保项目 165 笔，新增担保总金额为 109,472.00 万元，解除担保项目 84 笔，解保总金额为 78,098.00 万元。截至 2021 年 3 月 31 日，公司在保笔数为 775 笔，在保余额为 612,826.00 万元。

②担保业务地域和行业分布

亦庄担保客户全部位于北京市。公司担保业务服务的主要行业为批发、零售、工业、建筑业，主要行业的在保余额共占期末在保余额 68.31%的比例。截至 2021 年 3 月 31 日，发行人在保客户的主要行业分布情况如下：

主要行业	期末担保责任余额（万元）	占比（%）
批发业	120,689.00	19.69
零售业	43,142.00	7.04
工业	102,940.00	16.8
建筑业	151,864.00	24.78
合计	418,635.00	68.31

③担保业务期限分布

公司担保业务在保项目合同期限以短期和中期为主，按金额统计，截至 2021 年 3 月 31 日，短、中、长三期的在保项目分别占 67.96%、29.92%、2.12%。具体情况如下：

期限	金额（万元）	占比（%）
短期（一年以内，含一年）	416,492.00	67.96
中期（三年以内，含三年）	183,334.00	29.92
长期（三年以上）	13,000.00	2.12
合计	612,826	100.00

④担保业务客户集中度

截至2021年3月31日，亦庄担保前五大担保客户在保余额共计40,400.00万元，占期末在保余额的比重为6.59%，具体信息如下：

亦庄担保在保项目前五大客户情况表

序号	客户名称	担保期限 (年)	担保余额 (万元)	担保类型	占比
1	北京四达时代软件技术股份有限公司	1	9700.00	贷款担保	1.58%
2	四达时代通讯网络技术有限公司	3	9200.00	贷款担保	1.50%
3	瑞森控制设备(中国)有限公司	5	8000.00	贷款担保	1.31%
4	北京愿景明德管理咨询有限公司	2	7000.00	贷款担保	1.14%
5	北京金成信达经贸有限公司	1	6500.00	贷款担保	1.06%
	合计	—	40400		6.59%

⑤担保业务代偿及回收情况

2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-3月，公司新增代偿额分别为12,050.00万元、5,300.00万元、7,520.00万元和227.00万元。截至2021年3月31日，公司担保累计发生代偿39,595.00万元，累计代偿率（累计代偿金额/累计担保责任解除金额）为1.63%。截至2021年3月31日，公司代偿项目共追回1,135.00万元，累计代偿回收率为46.36%，累计损失核销额为0万元，拨备覆盖率为150.40%，总体风险较小。

亦庄担保代偿及回收情况表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年	2019 年	2018 年
当年代偿金额	227.00	7,520.00	5,300.00	12,050.00
当年已收回金额	1,135.00	7,420.00	1,848.00	6,263.00
当年赔付支出净额	0.00	788.00	4,458.00	5,787.00
担保代偿率（%） ^{注1}	0.29	1.45	1.21	2.91
担保损失率（%） ^{注2}	0.00	0.00	0.00	0.00

注 1：担保代偿率=本年度累计担保代偿额/本年度累计解除的担保额

注 2：担保损失率=本年度累计担保损失额/本年度累计解除的担保额

⑥担保业务风险准备情况

报告期内，公司未到期责任准备、担保赔偿准备金及一般风险准备金均呈现较大增长。截至2020年12月31日，公司未到期责任准备金为2,327.00万元，担保赔偿准备金为24,953.00万元，一般风险准备金为3,183.00万元，拨备覆盖率为137.55%。截至2021年3月31日，公司未到期责任准备金为26,349.00万元，担保

赔偿准备金为2,412.00万元，一般风险准备金为3,183.00万元，拨备覆盖率为150.40%

发行人担保风险准备情况表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年末	2019 年末	2018 年末
未到期责任准备金余额	26,349.00	2,327.00	2,319.00	2,081.00
担保赔偿准备金余额	2,412.00	24,953.00	18,647.00	13,213.00
一般风险准备金余额	3,183.00	3,183.00	2,701.00	2,205.00
合计	31,944.00	30,463.00	23,667.00	17,499.00
拨备覆盖率	150.40%	137.55%	111.33%	104.15%

注 1：拨备覆盖率=担保准备金/担保代偿余额

⑦担保业务的反担保措施

在开展担保业务的同时，公司制定了《北京亦庄国际融资担保有限公司反担保管理办法》和《北京亦庄国际融资担保有限公司担保业务保后管理办法》作为担保业务反担保措施的执行依据。

担保业务反担保措施主要有抵押、保证、质押、第三方监管等，目前的担保业务反担保措施以保证和抵押为主。有抵押物的担保占总担保额的 95%，抵押品主要以房产为主，其它抵押品包括土地、工业厂房、车辆、设备，项目平均抵押物价值覆盖率为 80%。保证主要是客户公司实际控制人及其配偶的个人连带责任保证，目前开展的融资担保业务原则上所有项目都需提供个人连带责任保证。

⑧担保业务的管理制度

发行人融资担保业务由子公司亦庄担保经营。亦庄担保成立后根据业务发展的需要进行了业务管理制度的建设，制定了包括《北京亦庄国际担保有限公司业务管理制度》以及覆盖从项目立项到保后管理全流程的担保业务相关制度，从总体上规范了担保业务管理，明确亦庄担保的定位与职责、信用担保对象和范围、信用担保的审批流程、风险控制措施（包括反担保措施）、担保项目的管理等，保证担保业务的规范化、制度化和程序化，防范和控制公司担保业务风险。

⑨担保业务的风险控制模式

亦庄担保的风险管理主要通过《北京亦庄国际融资担保有限公司全面风险管理办法》得以规范并执行。围绕总体战略目标，亦庄担保在经营管理过程中，执行风险识别与评估、应对、监督、报告、考核等工作流程。

A.在风险识别评估上，各级风险管理部门每半年组织一次风险收集与风险识别，分别以《风险信息收集表》上报风险管理部、以《风险识别与评估表》形式填写评估结果。亦庄担保各部门在风险识别的基础上，通过评估风险重要性，得出风险评估结果。

B.在风险应对上，亦庄担保以风险规避、风险控制、风险转换和风险承担为应对策略，针对评估出的重大风险和专项风险进行管理；同时，风险管理部还做好了日常风险预警工作。

C.在风险监督上，由亦庄国投审计部负责牵头管理与维护《风险控制评价手册》，并对全面风险管理建立健全及日常运行进行监督。

D.在风险报告上，风险管理部每半年做好重大风险、专项风险等推进监控；每年年末，各部门编制本部门全面风险管理工作总结并上报审批。

E.在风险考核上，通过建立有效的激励约束机制，调动各风险管理部门加强风险管理的主动性、积极性。

(2) 小额贷款

公司小额贷款业务的经营主体为亦庄小贷。亦庄小贷成立于2010年7月，是北京经开区首家小额贷款公司，截至2021年3月31日，注册资本为1亿元。截至2021年3月31日，亦庄小贷总资产为7,660.59万元，净资产为7,638.24万元。小贷客户主要是北京经开区内的企业和个人。客户行业主要为工业企业和服务型企业。由于公司小贷业务出现较大比例的坏账，2015年公司暂停了小贷业务的经营。2016-2019年未有新增业务，一直在处理不良贷款，2019年度，亦庄小贷当年发放贷款2笔，共计300万元，当年收回贷款1笔，共计200万元，2019年末贷款余额为5,515.25万元，并计入“发放贷款与垫款业务”科目。由于亦庄小贷的担保措施以信用保证为主，其追回难度大，2019年之前发放的贷款还未收回的5,415.25万元已全部确认损失。2017年亦庄小贷未有贷款追回，亦庄小贷于2018年5月收到大兴法院分回的

相关债务人房屋拍卖款166.72万元，2018年8月初通过大兴法院强执相关债务人银行存款收回6.41万元，以上两项合计收回款项173.13万元。

2018年、2019年、2020年和2021年1-3月，公司分别实现小额贷款利息收入0万元、3.53万元、0.91万元和0万元。截至2021年3月31日，亦庄小贷贷款余额为5,341.14万元，其中逾期贷款额5,341.14万元，逾期贷款20笔。

2018-2020年及2021年1-3月公司小额贷款业务总体情况如下表所示：

项目	2021 年 1-3 月	2020 年	2019 年	2018 年
当年贷款发生额（万元）	0	0	300.00	0
当年结清贷款额（万元）	0	100.00	200.00	0
当年结清贷款笔数（笔）	0	1	1	0
期末逾期贷款额（万元）	5,341.14	5,349.89	5,415.25	5,415.25
期末逾期贷款笔数（笔）	20	20	20	20
期末贷款余额（万元）	5,341.14	5,349.89	5,515.25	5,415.25
实现贷款利息收入（万元）	0	0.91	3.53	0

由于亦庄小贷停业，2018 年至今新增 2 笔小额贷款客户。

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，亦庄小贷逾期贷款余额分别为 5,415.25 万元、5,415.25 万元及 5,349.89 万元。

截至 2021 年 3 月 31 日，亦庄小贷贷款余额为 5,341.14 万元，共计 20 笔，全部为逾期贷款，已全额计提了 5,341.14 万元坏账准备。亦庄小贷已就全部贷款向法院提起诉讼，所有诉讼案件均进入执行程序。

（3）融资租赁

公司融资租赁业务由亦庄融资租赁运营。亦庄融资租赁成立于 2013 年 7 月，于 2014 年正式投入运营。截至 2021 年 3 月 31 日，亦庄融资租赁注册资本为 15,437.11 万美元。

①融资租赁业务模式

公司的融资租赁业务模式主要包括直租和售后回租。截至 2020 年 12 月 31 日，公司直租业务 76 笔，直租业务累计放款金额为 182,472.29 万元；售后回租业务 94 笔，售后回租累计放款金额为 263,616.26 万元。截至 2021 年 3 月 31 日，公司直租业务 78 笔，直租业务累计放款金额为 183,081.09 万元；售后回租业务 94 笔，售后回租累计放款金额为 263,616.26 万元。

融资租赁分模式业务情况表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年	2019 年	2018 年
直租累计放款总额	183,081.09	182,472.29	174,072.06	103,749.72
当年直租投放金额	608.80	8,400.23	70,322.34	7,210.29
期末直租本金余额	99,112.41	103,594.65	106,336.10	53,535.51
当年项目累计个数	78	76	69	61
当年新增项目个数	2	7	8	4
售后回租累计放款总额	263,616.26	263,616.26	217,110.98	195,176.94
当年售后回租投放金额	-	46,505.28	21,934.04	74,115.78
期末售后回租本金余额	112,959.17	122,845.21	105,995.16	122,051.94
当年项目累计个数	94	94	74	61
当年新增项目个数	-	20	13	15

②融资租赁业务经营情况

亦庄租赁系由亦庄国投、亦庄国际控股（香港）有限公司及经开区财政审计局于 2013 年 7 月 24 日共同出资设立，注册资本 15,437.11 万美元，立足经开区，面向京津冀，主要为装备制造、医疗健康、新能源及节能环保、电子信息等行业提供服务。亦庄国投直接间接对其持股 96.90%。2018-2021 年 1-3 月，亦庄租赁实现营业收入分别为 10,140.12 万元、10,853.11 万元、11,263.02 万元和 12,355.51 万元。2020 年亦庄租赁实现营业收入 11,263.02 万元，同比增长 3.78%，净利润为-3,492.84 万元，同比增长-182.32%。2021 年 1-3 月实现营业收入 12,355.51 万元，净利润 533.95 万元。

融资租赁业务经营情况表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年	2019 年	2018 年
融资租赁累计放款总额	446,697.35	446,088.55	391,183.04	274,839.72
当年融资租赁投放金额	608.80	54,905.51	92,256.38	79,403.34
期末融资租赁本金余额	212,071.58	226,439.86	212,331.26	175,587.45
当年项目累计个数	172	170	143	122
当年新增项目个数	2	27	21	19

③融资租赁业务地域分布情况

截至 2021 年 3 月 31 日，融资租赁业务的地区分布情况如下：

单位：万元

省市	金额	占比
北京	71,169.33	33.55%
内蒙古	40,723.42	19.20%
甘肃	23,584.60	11.12%

河北	17,399.85	8.20%
宁夏	15,323.29	7.22%
河南	10,420.32	4.91%
浙江	7,369.18	3.48%
山东	7,224.45	3.41%
山西	7,094.06	3.35%
其他	11,796.71	5.56%

④融资租赁业务客户集中度情况

截至 2021 年 3 月 31 日，融资租赁业务前五大客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	是否关联方	租赁物	合同金额	融资金额	占比	租赁期限（年）
1	锡林浩特市京运通风力发电有限公司	否	风力发电设备	4 亿元	4 亿元	18.45%	10
2	山丹县龙辉新能源投资有限公司	否	光伏发电设备	2.5 亿元	2.5 亿元	11.12%	5
3	苏州协鑫科技发展有限公司	否	单晶硅炉	3 亿元	2.4 亿元	7.22%	5
4	中国康富国际租赁股份有限公司	否	光伏发电设备	2 亿元	2 亿元	7.12%	1
5	国药集团融资租赁有限公司	否	医疗设备	1 亿元	1 亿元	4.26%	5
合计		—	—	12.5 亿元	11.9 亿元	48.17%	—

⑤融资租赁业务行业分布情况

截至 2021 年 3 月 31 日，融资租赁客户的行业分布情况如下：

单位：万元

行业	金额	占比
电力、热力、燃气及水生产和供应业	94,604.03	44.60
制造业	36,903.81	17.40
金融业	24,132.85	11.38
卫生和社会工作	18,731.03	8.83
信息传输、软件和信息技术服务业	18,291.77	8.62
其它	19,441.73	9.17
合计	212,105.20	100.00

⑥融资租赁业务金额分布情况

融资租赁金额集中分布在 0-1,000 万元和 1,000-5,000 万元，发行人融资租赁业务按当期融资租赁投放金额具体分布如下：

单位：万元

	2021 年 1 季度		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	笔数	金额	笔数	金额	笔数	金额	笔数
0-1,000 万元	608.8	2	3374.71	12	3561.48	8	1,624.95	5
1,000-5,000 万元			21530.8	9	26,822.73	9	22,659.34	8
5,000-100,00 万元			10000	2	21,872.17	3	21,795.95	3
10,000 万元以上			20000	1	40,000	1	35,245.83	2
合计	608.8	2	54905.51	94	92,256.38	21	81,326.07	19

⑦融资租赁业务的管理制度

发行人融资租赁业务由子公司亦庄融资租赁经营。亦庄融资租赁建立了项目立项、尽职调查、项目决策、合同审核、合同签订、合同执行、资产管理、结清管理等多个环节业务管理制度体系和流程，并通过制定《租前风险管理办法》和《租后管理办法（试行）》的业务制度进行系统化管理。

A. 立项资料收集及立项

项目经理在接到承租申请人融资需求后，应收集承租申请人、担保人、拟建设项目、租赁标的物等各方面的资料。项目经理根据收集的以上资料形成立项报告，将报告及相关资料送至风险管理部及法务部。

风险管理部通过公开数据初步核实承租人及担保人的情况，根据业务部送交的承租人立项资料，提出项目风险意见，为立项会决策提供参考。法务部通过公开网站及公开资料初步核实承租人及担保人的情况，重点关注承租人、担保人合法存续情况、重大涉诉情况，承租人、担保人股权质押、动产抵押登记情况等，提供法律意见。项目立项会上，评委会根据项目相关情况，综合风险管理部和法务部的意见，提出是否准予立项。对于同意立项项目，给出尽职调查重点关注意见。

B. 尽职调查

项目经理根据立项会意见，制定现场尽职调查计划，根据资料清单收集项目资料。项目经理对所收集资料的真实性、完整性负责，项目经理必须要求申请人对所提供的资料加盖申请人公司公章。

现场尽调调查过程中，对承租申请人及担保人的调查内容主要包括基本情况、所处行业状况、经营管理状况、财务及资信状况、租赁物件情况、与租赁业务相关的项目情况、抵质押物情况等。

调查结束后，项目经理应及时形成书面的调查报告。

C.项目风险审查

风控经理进行项目风险审查时依据的资料主要为项目经理尽职调查过程中收集并核实的关于申请人、担保人的资料信息，风控经理需与项目经理当面核实资料完整性，若风控经理认为送审材料中存在资料不齐的，应要求项目经理进行补充、完善；风控经理在进行现场风险审查前，应首先根据项目经理搜集的资料，对项目进行预审和初步分析，制定风险审查计划；风控经理在对项目进行预审和初步分析过程中发现项目存在重大问题，应与项目经理进行及时沟通，如涉及到项目能否继续推进，应会同项目经理向公司风控分管领导汇报。

在对项目进行现场审查后，风控经理应结合行业特点、背景和承租申请人实际情况，做作出明确的综合性审查意见，并撰写相应风险分析报告。如果项目经理在风险审查过程中认为项目无法继续推进，须提交项目终止报告至风险管理部，风控经理备注项目情况后以邮件形式向分管领导汇报。

D.项目评审

项目经理向评审会提交其尽职调查报告，风控经理向评审会提交其风险分析报告，评审会委员会根据项目情况及报告分析对是否同意承租申请人的申请给出意见。

E.合同签署

项目经理负责落实评审会决议。项目经理在评审会批准为承租人提供融资租赁后，及时按照合同相关管理办法报批融资租赁合同。

F.付款

项目经理应当在合同签订后，启动付款工作程序，向风险管理部提交《付款审批表》。风险管理部应当审核项目是否符合付款条件：1、承租人、出卖人已

按约定履行合同内容。2、公司决策机构要求的各项风险防范措施已落实。项目符合付款条件后，风险管理部负责人在《付款审批表》签字确认。

G.租后管理

资产管理部为公司项目租后管理的主要责任部门，设专员岗位负责公司开展项目租后管理工作，并定期向公司领导汇报工作进展。业务部各业务经理应对所负责项目实行终身责任制，对项目全过程进行负责，租后管理过程中应积极配合资产管理部完成各项管理工作。财务部负责向资产管理部提供项目放款日期，项目租金到账情况、逾期情况，收到租金后提供对应发票，并负责核实拟结清项目尾款金额。风险管理部负责协助资产管理部提供租后管理风险管控意见，提高租后管理风险防控意识。法务部负责对租后管理过程中的各项工作提供法律支持。综合部负责租后管理所需项目档案的借阅、借出、移交等工作。

H.项目结清

项目正常结清：资产管理部应于合同即将到期前通知业务部启动项目正常结清流程。业务部需填写《项目结清审批表》，说明项目基本信息、已收款项、未收款项等内容，并完成《项目结清审批表》中所示相关部门及领导的审批。资产管理部与财务部确认项目所有应付款项均已到账后，出具《设备所有权转移证明》，由法务部审核内容后，与项目尾款发票、项目质押的相关资料一同提供承租人。

项目提前结清：公司有权依照合同约定对承租人收取提前结清手续费，用以弥补提前结清可能对公司造成的资产损失风险。提前结清手续费由业务部结合项目具体情况及对公司造成的资产损失情况确认，并与承租人沟通于项目提前结清时一并收取。承租人提出项目提前结清需求后，业务部需填写《项目结清审批表》，说明项目提前结清风险、项目基本信息、已收款项、待收款项等内容，由公司各相关部门及公司领导审批确认。审批通过的，业务部应告知承租人及时支付提前结清应付款项，资产管理部完成后续项目结清工作。审批未通过的，业务部应告知承租人项目需按原合同约定继续执行。

3、园区运营

（1）园区运营基本情况

发行人园区服务板块主要由其下属子公司北京通明湖信息城发展有限公司负责具体经营。通明湖信息城于 2011 年 7 月注册成立，注册资本金 30 亿人民币，主营园区投资开发、资产运营以及科技服务等业务。公司是亦庄国投高端产业承载平台和产融一体发展平台，是产融联动、一体多园、创新发展的重要实践。公司致力于构建高端、高新、高价值信创产业聚集中心，输出中国技术、中国体系、中国方案，打造具有全球影响力的通明湖信息城。

经开区国家信创园是通明湖信息城公司的重要园区项目之一，园区作为国家信息技术应用创新核心基地，依托“企业集聚+平台赋能+应用驱动+群体突破”政产学研用联合创新模式，深化产业链、资金链、服务链三链融合，搭建企业联合攻关新平台，打造产业协同发展新模式，促进产业快速发展。

园区依托通明湖环湖生态空间，规划面积 100 万平米，涵盖科研、居住、商业、酒店、会展等多元化服务功能，为科研服务和生活服务提供良好的体验。

经开区国家信创园起步区（原创新中心项目）项目共分三期项目开发。一期开工时间为 2012 年 11 月。截至目前项目三期均已完成合同施工内容，其中三期项目（G4 地块）进入验收阶段。信创园建成后，将主要通过出租房产获取收入。

截至 2020 年 12 月 31 日，经开区国家信创园起步区建设情况如下表所示：

单位：亿元、万平方米

名称	总投资	预计完工日期	已完成投资	建筑面积	可出租面积	工程进度
信创园起步区 A 区	21.35	2018	20.41	27.37	15.64	已完工
其中：一期	10.89	2017	10.84	13.00	5.18	已完工
二期	10.46	2018	9.57	14.37	10.46	已完工
信创园起步区 B 区	18.50	I 标段：2019.12 II 标段：2019.12	16.29	25.39	17.92	已完工

（2）园区运营业绩情况

2018-2020 年度及 2021 年 1-3 月，发行人园区运营业务收入分别为 1,502.71 万元、2,652.32 万元、826.74 万元和 826.74 万元，主要由租赁收入和服务费收入构成。

出租情况来看，截至 2021 年 3 月 31 日，信创园起步区 A 区可出租面积共计 15.64 万平方米（包括自用 0.9 万平方米，不含住宅 3.23 万平米），已出租面积

7.84 万平方米，出租率为 50%；信创园起步区 B 区可出租面积共计 17.92 万平方米，已出租面积 12.74 万平方米，出租率为 71%。

截至2021年3月末经开区国家信创园起步区出租情况

信创园起步区 A 区共计出租 78,358.88 平方米，前五大客户情况如下：

项目名称	客户名称	已出租面积（平方米）	签约年限（年）
信创园起步区 A 区	客户 1	12,854.65	5
	客户 2	10,113.43	5
	客户 3	4714.83	5
	客户 4	5486.32	5
	客户 5	5,970.53	5
	小计	39,139.76	-

信创园起步区 B 区共计出租 127,408.25 平方米，前五大客户情况如下：

项目名称	客户名称	已出租面积（平方米）	签约年限（年）
信创园起步区 B 区	客户 1	19,927.00	5
	客户 2	17,211.18	15
	客户 3	12,804.84	5
	客户 4	7,080.94	5
	客户 5	5,540.96	5
	小计	62,564.92	-

4、销售业务

发行人销售收入主要源自北京屹唐半导体科技有限公司销售集成电路工艺设备、零备件、服务等。北京屹唐半导体科技有限公司是从事集成电路设备设计与研发的有限责任公司。主营业务包括：设计，制造，销售用于制造集成电路（IC）的工艺设备；为全球的半导体产业供应等离子体和快速热处理设备。并主营四个领域产品：光刻胶剥离设备、蚀刻设备、常规快速热处理设备（RTP）和 MSA（毫秒级退火设备）。

（1）盈利模式

半导体工艺流程主要包括单晶硅片制造、集成电路（Integrated Circuit）设计、集成电路制造（IC 制造）和集成电路封测（IC 封测）。集成电路制造设备通常可分为前道工艺设备（芯片制造）和后道工艺设备（芯片封装测试）两大类。其中，前道芯片制造主要包括六大工艺步骤，分别为：热处理（Thermal Process）、光刻

(Photo-lithography)、刻蚀(Etch)、离子注入(Ion Implant)、薄膜沉积(Deposition)、机械抛光(CMP)，所对应的专用设备主要包括快速热处理(RTP)/氧化/扩散设备、光刻设备、刻蚀/去胶设备、离子注入设备、薄膜沉积设备、机械抛光设备等。后道封装测试工序和相应设备包括减薄、划片、测试、分选等。

Mattson 主要从事集成电路设备的研发、生产和销售，通过向存储芯片制造厂商、逻辑电路制造厂商、功率器件制造厂商等集成电路制造厂商和硅片制造厂商销售去胶设备、快速热处理设备及刻蚀设备、提供配件和服务实现收入和利润。

(2) 上下游产业链情况

集成电路产业链可以划分为上游支撑产业、中游制造产业及下游应用产业三部分。集成电路设备行业是该产业链上游核心环节，具有高技术准入门槛的特点，涉及电子、信息、机械、化工等多学科领域。产业链中游则为集成电路各类产品的生产制造，其制造过程可分为芯片设计、晶圆加工/芯片制造及封装测试等步骤。产业链下游为 PC、通信、消费电子、汽车电子、工业等终端应用行业，几乎涵盖了社会生活中的方方面面。集成电路制造业是整个集成电路产业链的核心，集成电路芯片的制造过程需要数十种工艺设备、经过数百道工序，而设备则是集成电路制造业的基础，设备的投资占集成电路生产线总投资约 70%~80%。

Mattson 处于集成电路产业链的上游，为集成电路芯片厂商提供生产设备。

Mattson 主要采取以销定产的生产模式，按照客户差异化需求进行设计、生产、制造，通过订单式生产方式提高资产流动性。

(3) 产销区域

Mattson 在美国和德国建立了两个研发和生产基地。其产品的销售覆盖了全球前十大芯片制造商。

5、委托贷款

2018 年至 2020 年及 2021 年 1-3 月，公司其他业务收入中的委托贷款利息收入分别为 7,331.67 万元、5,483.99 万元、3,223.76 万元和 585.35 万元。报告期各期末，公司委托贷款净额如下表所示：

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------	------------------

余额	22,275.00	26,375.00	22,718.05	118,266.00
----	-----------	-----------	-----------	------------

公司严格控制委托贷款风险，委托贷款企业均为开发区内企业，对其委贷前公司需进行详细尽职调查，内部程序上均需经总经理办公会、董事会及股东会/股东的同意方能实施。同时视委托贷款方具体情况要求对方提供担保措施。

截至2021年3月31日，委托贷款前五大客户占比达100%，具体情况如下：

客户名称	贷款余额	贷款期限	起止日期
博尔诚（北京）科技有限公司	17,000.00	3	2018.6.8-2021.6.8
北京火柴互娱科技股份有限公司	1,275.00	1	2019.10.23-2020.10.23
北京敬业达新型建筑材料有限公司	1,500.00	1	2020.7.28-2021.7.28
北京敬业达新型建筑材料有限公司	1,500.00	1	2020.10.16-2021.10.16
华宇宏通（北京）咨询有限公司	1,000.00	1	2020.11.25-2021.11.25
合计	22,275.00	-	-

（五）发行人的相关业务资质及业务的合法合规情况

1、发行人的相关资质

（1）发行人基金投资业务相关资质及备案情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司基金投资业务的主要业务资质及备案情况具体如下表所示：

序号	持有人	证书名称	证书编号	颁发单位	登记/备案日期
1	北京亦庄国际产业投资管理有限公司	私募基金管理人公示信息	P1013761	中国基金业协会	2015.5.21
2	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	私募基金备案证明	SD6466	中国基金业协会	2015.6.24
3	烟台民和昊虎投资中心（有限合伙）	私募基金备案证明	SH4774	中国基金业协会	2016.4.25
4	北京屹唐创欣创业投资中心（有限合伙）	私募基金备案证明	SS3532	中国基金业协会	2017.4.12
5	拉萨经济技术开发区屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）	私募基金备案证明	SK4106	中国基金业协会	2016.7.21

（2）发行人其他业务相关资质

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司其他业务的主要业务资质和经营许可具体情况如下表所示：

序号	持有人	证书名称	证书编号	颁发单位	登记日期
1	北京亦庄国际融资担保有限公司	融资性担保机构经营许可证	00001323	北京市地方金融工作局	长期

2	北京亦庄国际融资租赁有限公司	台港澳侨投资企业批准证书	0669448	北京市人民政府	2016.6.17
---	----------------	--------------	---------	---------	-----------

2、发行人业务的合法合规性

(1) 发行人基金投资管理业务的合法合规性

发行人本身不属于私募基金管理机构，不从事私募基金管理业务，不具有基金业协会登记的私募基金管理机构资格。发行人下属子公司亦庄产投是私募基金管理机构，具有基金业协会登记的私募基金管理机构资格。亦庄产投严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国合伙企业法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金募集行为管理办法》等法律法规进行私募基金的设立、管理和运作。基金管理业务符合《私募投资基金监督管理暂行办法》对于合格投资者、资金募集和投资运作的相关规定，包括但不限于：

①发行人全资子公司亦庄产投按照《证券投资基金法》、《公司法》、《合伙企业法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》向合格投资者募集资金。其中，亦庄产投管理的单只私募基金的投资者累计均不超过 200 人。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第十一条对合格投资者的规定。

②发行人全资子公司亦庄产投管理的私募基金的合格投资者均具有相应的风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额均不低于 100 万元，而且合格投资者均为净资产不低于 1,000 万元的单位、金融资产不低于 300 万元或者最近三年个人年均收入不低于 50 万元的个人。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第十二条的规定。

③发行人全资子公司亦庄产投管理的私募基金将下述投资者视为合格投资者：社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；依法设立并在基金业协会备案的投资计划；投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；中国证监会规定的其他投资者。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第十三条对合格投资者的规定。

④发行人全资子公司亦庄产投管理的私募基金，主要通过自身进行推介和募集资金，即通常先制定募集说明书，自己向潜在的投资人推介，如果其有投资意向，则签订相关协议；或者直接向潜在投资人口头介绍，如果其有投资意向，则

直接签订相关协议。在募集资金过程中，不存在向合格投资者之外单位和个人募集资金的情形，亦不存在通过公众传播媒介或者讲座、报告会、分析会和布告、传单、手机短信、微信、博客和电子邮件等方式向不特定对象宣传推介的情形。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第四章第十四条对资金募集方式的规定。

⑤发行人全资子公司亦庄产投管理的私募基金不存在向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益的情形，符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第十五条的规定。

⑥发行人全资子公司亦庄产投自行销售私募基金，并按照中国证券投资基金业协会关于风险识别能力和风险承担能力问卷及风险揭示书的内容与格式指引的规定，要求有投资意向的单位或个人填报《投资人信息表》，由基金管理人对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估审核，向风险识别能力和风险承担能力相匹配的投资者推介相应风险的私募基金。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第十六条、第十七条的规定。

⑦发行人全资子公司亦庄产投投资运作私募基金，均按照《证券投资基金法》第九十三条、第九十四条内容签订基金合同，明确各方当事人的权利义务。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第二十条对基金合同的规定。

⑧发行人全资子公司亦庄产投管理私募基金的资金管理方式，主要有：商业银行托管和基金管理人单独管理。其中，商业银行托管方式下，商业银行接受基金的委托，保管基金资产，监督基金管理人日常投资运作，受托商业银行开设基金资产托管专项账户，依据管理人的指令进行清算和交割，保管基金资产，在有关制度和基金契约规定的范围内对基金业务运作进行监督，并收取一定的托管费；基金管理人单独管理方式下，基金管理人对资金的清算和交割负责，并有接受基金出资人查询和监督的义务。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第二十一条对基金托管人的规定。

⑨发行人全资子公司亦庄产投管理的每一只私募基金，均坚持专业化管理原则，建立了防范利益输送和利益冲突机制。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第二十二条对基金管理机制的规定。

⑩发行人全资子公司亦庄产投及其相关从业人员不存在法律、行政法规、中国证监会禁止的行为。亦庄产投严格按照基金合同，如实向投资者披露可能影响其合法权益的重大信息。公司基金管理业务不存在《私募投资基金监督管理暂行办法》第二十三条所述行为。

⑪发行人全资子公司亦庄产投严格按照中国证券投资基金业协会的规定，及时填报并定期披露基金管理人及其从业人员的有关信息、所管理基金的投资运作情况和杠杆运用情况，并且按要求及时报送经审计的财务报告和基金运作情况。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第二十四条、第二十五条的规定。

⑫发行人全资子公司亦庄产投建立了规范的文档管理制度，对私募基金投资决策、交易和投资者适当性管理方面的记录及其他相关资料，进行规范化和制度化的收集、存档、使用和移交。符合《私募投资基金监督管理暂行办法》第二十六条的规定。

（2）发行人融资担保业务的合法合规性

发行人子公司亦庄担保从事融资担保业务，严格按照《融资性担保公司管理暂行办法》、《融资担保公司监督管理条例》及其四项配套制度等规定进行融资担保业务的运营，包括但不限于：

①亦庄担保的经营范围为融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保、与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务、以自有资金投资。（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。）公司未从事其经营许可证上载明的“业务范围”以外的其他经营业务。上述经营范围符合《融资性担保公司管理暂行办法》第十八条和第十九条、《融资担保业务经营许可证管理办法》第十二条的规定。

②亦庄担保不存在为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保和办理债券发行担保业务，近两年也不存在违法、违规的不良记录，符合《融资性担保公司管理暂行办法》第二十条的规定。

③亦庄担保未从事吸收存款、发放贷款、受托发放贷款、受托投资及监管部门规定不得从事的其他活动，符合《融资性担保公司管理暂行办法》第二十一条、《融资担保公司监督管理条例》第二十三条的规定。

④截至 2020 年末，公司合并计算关联方后的融资担保第一大客户的融资性担保责任余额占净资产的比例未超过 10%；报告期内，公司不存在为债券发行人提供担保的情况。符合《融资性担保公司管理暂行办法》第二十七条、《融资担保公司监督管理条例》第十六条的规定。

⑤截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，亦庄担保的期末担保责任余额/期末净资产分别为 2.00、2.28 和 2.62 倍，未超过 10 倍，符合《融资性担保公司管理暂行办法》第二十八条、《融资担保公司监督管理条例》第十五条的规定。

⑥亦庄担保不存在为母公司、控股股东、实际控制人或子公司提供融资性担保的情形，符合《融资性担保公司管理暂行办法》第三十条、《融资担保公司监督管理条例》第十七条的规定。

⑦2018-2020 年度，亦庄担保当年融资性担保在保对应的担保费收入分别为 4,162.00 万元、4,637.65 万元和 4,666.15，其未到期责任准备金分别为 2,081.00 万元、2,319.00 万元和 2,327.00 万元，为担保费收入的 50%；担保赔偿准备金占期末担保责任余额的比例分别为 3.11%、3.78%和 4.29%，，不低于当年年末担保责任余额 1%，且累计担保赔偿准备金未超过当年担保责任余额 10%；亦庄担保净资产与未到期责任准备金、担保赔偿准备金之和占资产总额的比例分别为 98.42%、95.30%%和 97.42%，不低于 60%，符合《融资性担保公司管理暂行办法》第三十一条、《融资担保公司监督管理条例》第十八条的规定。

3、近期证监会关于私募基金管理机构的监管政策对发行人业务经营和偿债能力的可能影响的说明

近期，中国基金业协会对私募投资基金的募集、信息披露、私募基金管理人登记、备案、内部控制等方面发布了一系列规定，强化了对私募投资基金的监管，主要包括：

序号	名称	发布时间	发布机构	主要内容
1	私募投资基金管	2016.2.1	中国基金业协	规范私募基金管理人内部控制

	理人内部控制指引		会	
2	私募投资基金信息披露管理办法	2016.2.4	中国基金业协会	规范私募投资基金信息披露
3	关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告	2016.2.5	中国基金业协会	取消私募基金管理人登记证明 提出关于加强信息报送的相关要求 提出提交法律意见书的相关要求 提出私募基金管理人高管人员基金从业资格相关要求
4	私募投资基金募集行为管理办法	2016.4.15	中国基金业协会	规范私募投资基金的募集行为

上述规定发布后，发行人已根据上述规定进一步完善了内部相关管理制度，实施自查并严格执行，确保业务经营符合上述规定的要求。

在业务经营方面，首先发行人并无上述规定限制的经营行为，其次，上述规定有助于发行人进一步完善经营管理制度，提高风险控制能力，规范业务经营行为，提升经营管理能力。在偿债能力方面，上述规定系私募投资基金运营相关规定，不影响发行人偿债能力。

七、发行人所处行业状况

（一）股权投资行业情况

1、行业发展现状

（1）风险投资行业

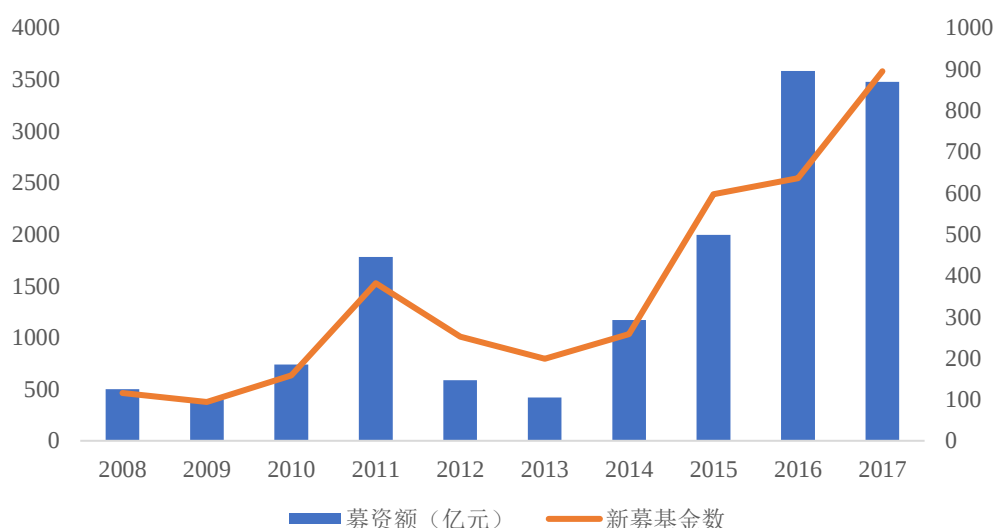
近年来，受益于国家经济持续快速发展、多层次资本市场建设的逐步完善、行业相关法律法规及政策的出台及扶持，国内创业投资得以迅猛发展，投融资活动极其活跃，参与创业投资的基金和募资投资金额屡创新高，尤其在国际金融危机席卷全球后，中国的创业投资市场仍然保持了极高的活跃度和吸引力，集聚了众多境内外资本、创业投资机构、各种基金、各类人才参与到创业投资领域。

从行业发展阶段上看，我国创业投资行业于 2000 年前后兴起。其后五年因为股市行情低迷，项目退出渠道受阻，行业整体业务量增长缓慢。以 2006 年实施的《创业投资企业管理暂行办法》为转折标志，伴随着《公司法》、《证券法》和《合伙企业法》的修订颁布，创投设立和投资运作的法律基础初步确立。2004-2006 年，股权分置改革的实施打通了股权投资的主要退出渠道。2009 年，随着创业板

正式开板，股权投资的退出渠道进一步被拓宽。2009 年至今，我国创投行业进入快速发展阶段。

从募集规模上看，据清科研究中心统计，2008-2017 年，新募集基金数增加了 779 支至 895 支，年均复合增长率为 22.67%，2017 年度新募集基金数较上年增长 40.72%；募集金额则由 499.00 亿元增加至 3,476.68 亿元，年均增长近 21.42%。2017 年，中外创投机构共新募集 895 支可投资于中国大陆的基金，已知募资规模的 895 支基金新增可投资于中国大陆的资本量为 3,476.68 亿元，平均募集规模为 3.88 亿元人民币。

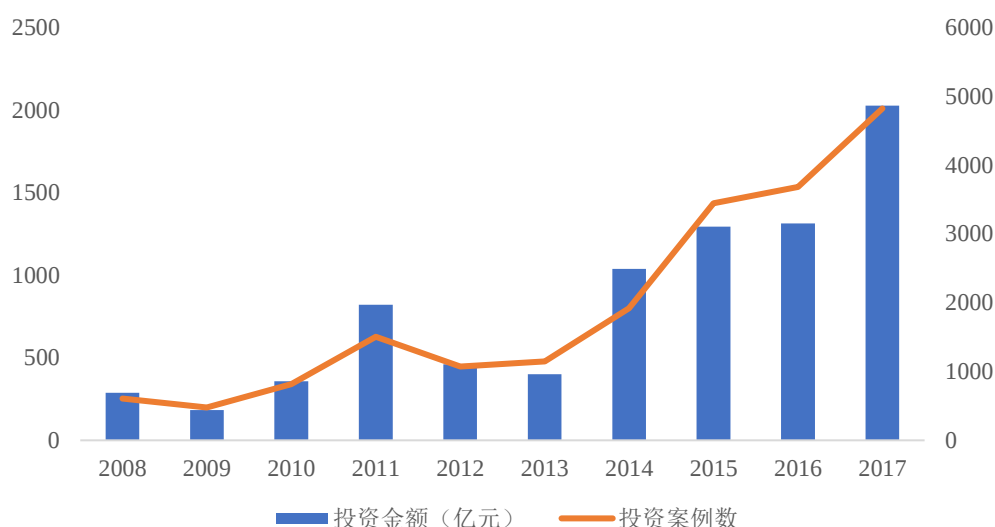
2008-2017 年创投机构募资情况



数据来源：清科研究中心

从投资规模上看，据清科研究中心统计，2008-2017 年，投资案例由 607 例增至 4,822 例，年均复合增长率达 23.03%，2017 年度投资交易案例较上年增长 30.93%；同时，在 10 年间，投资交易涉及金额由 288.00 亿增至 2,025.88 亿元，年均复合增长率达 21.54%。2017 年度共发生的 4,822 起投资交易中，平均投资规模已达 4,201.33 万元。

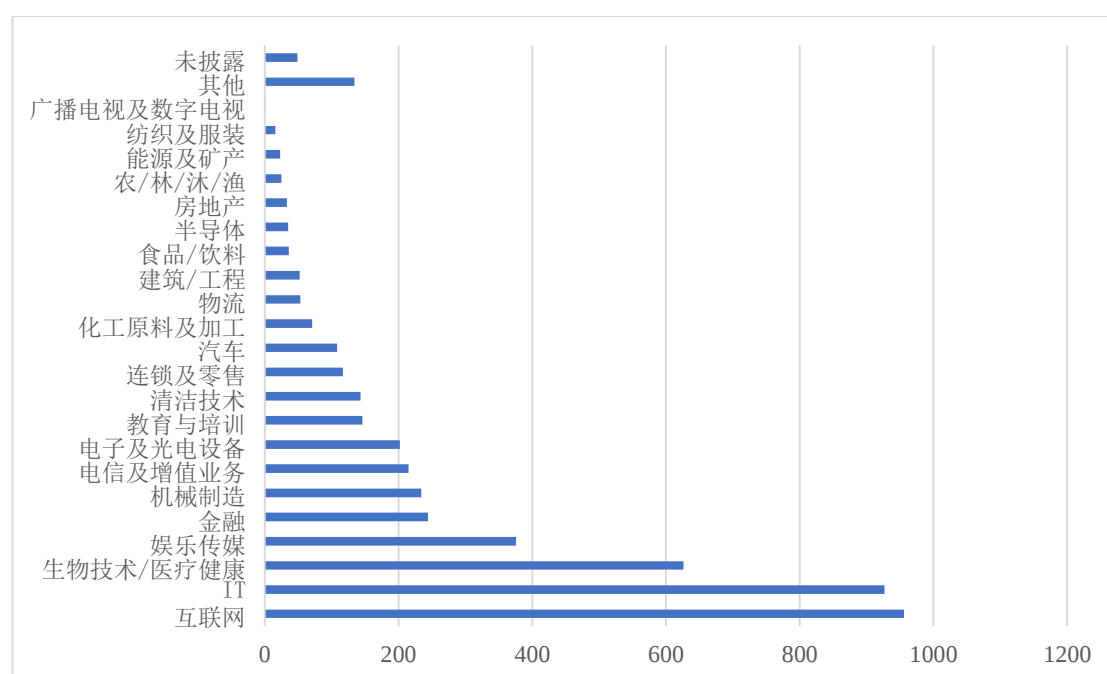
2008-2017 年创投机构投资情况



数据来源：清科研究中心

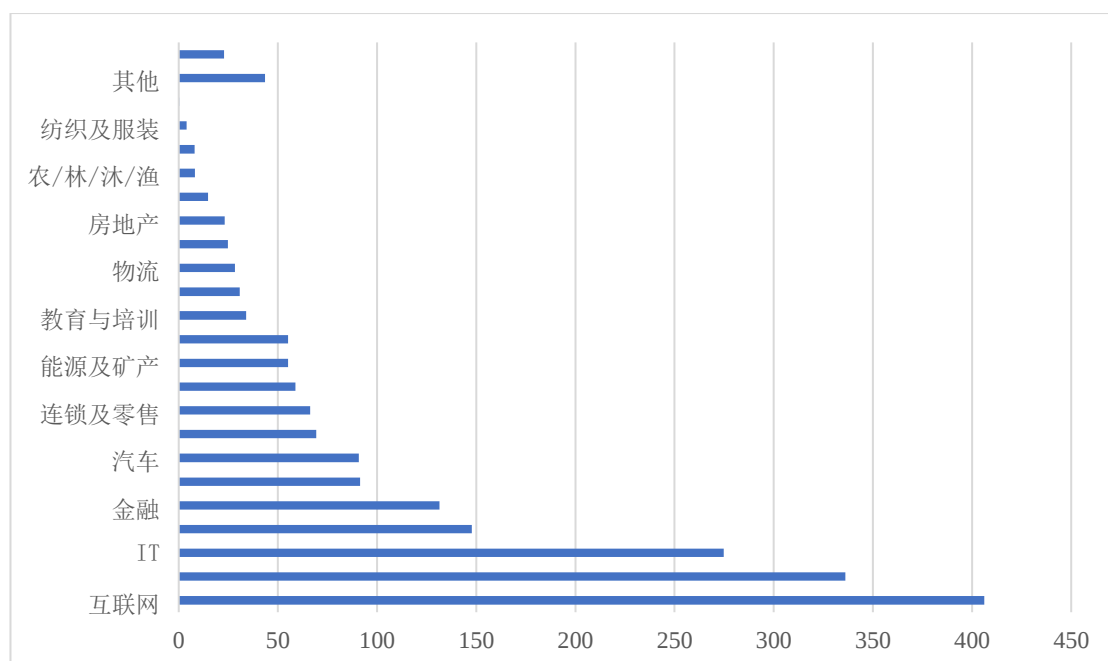
从投资行业上看，据清科研究中心统计，2017 年度，互联网行业以 956 起投资、406.19 亿元投资额拔得头筹，投资案例排名前五的其他行业分别是 IT、生物医药、娱乐传媒和金融，分别发生 927 起、626 起、376 起和 244 起投资；投资金额排名前五的其他行业则是生物医药、IT、电信及增值业务和金融，分别为 336.18 亿元、274.72 亿元、147.84 亿元和 131.42 亿元。

2017 年创投投资行业分布（按投资案例数）



数据来源：清科研究中心

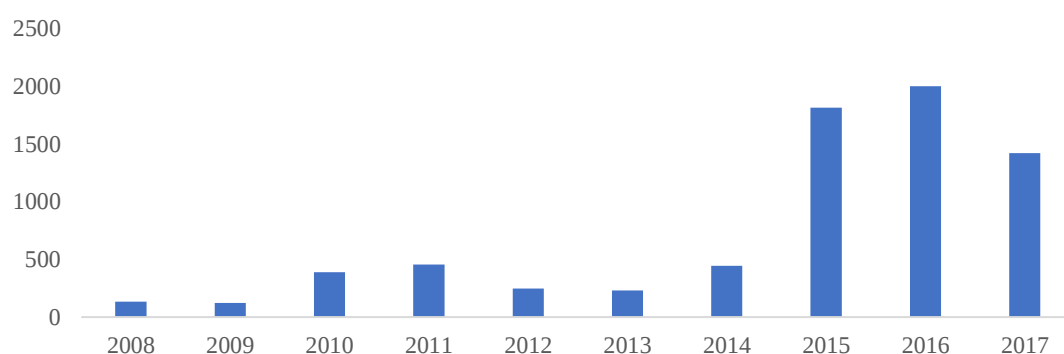
2017 年创投投资行业分布（按投资金额，单位：亿元）



数据来源：清科研究中心

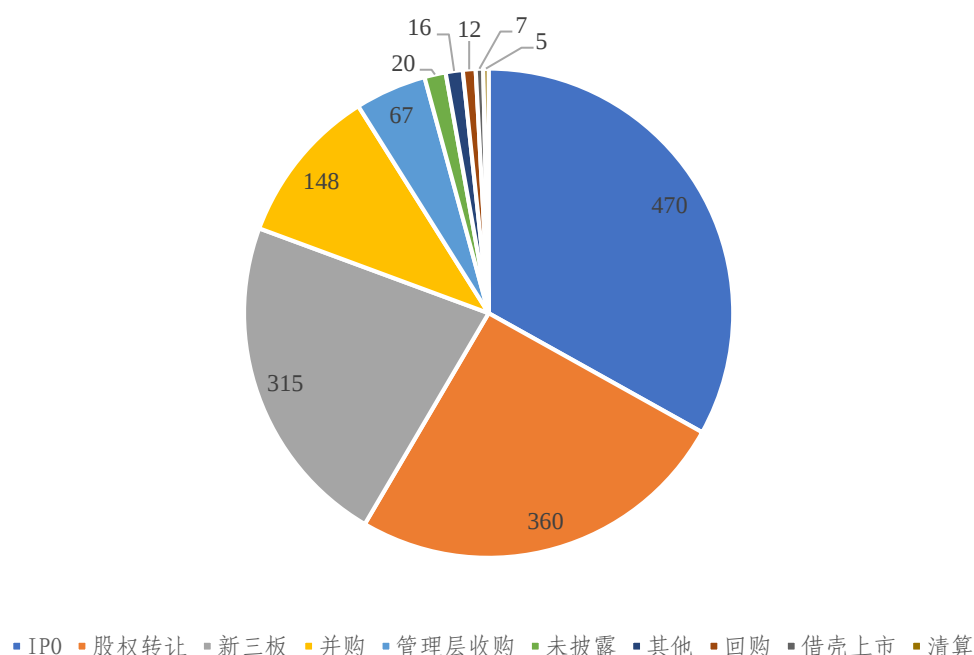
从退出层面上看，据清科研究中心统计，2017 年度共有 1,420 起投资退出，较上年度 2,001 起减少 29.04%。具体退出方式上，2017 年共有 470 起项目通过 IPO 退出，占总退出案例的 33.10%；股权转让和新三板挂牌的退出案例分别为 360 起和 315 起，两者分别占总退出案例的 25.35%和 22.18%；其余退出渠道主要有并购重组、管理层收购等。

2008-2017 年创投机构退出数量情况



数据来源：清科研究中心

2016 年创投机构退出方式分布（各退出方式案例数）



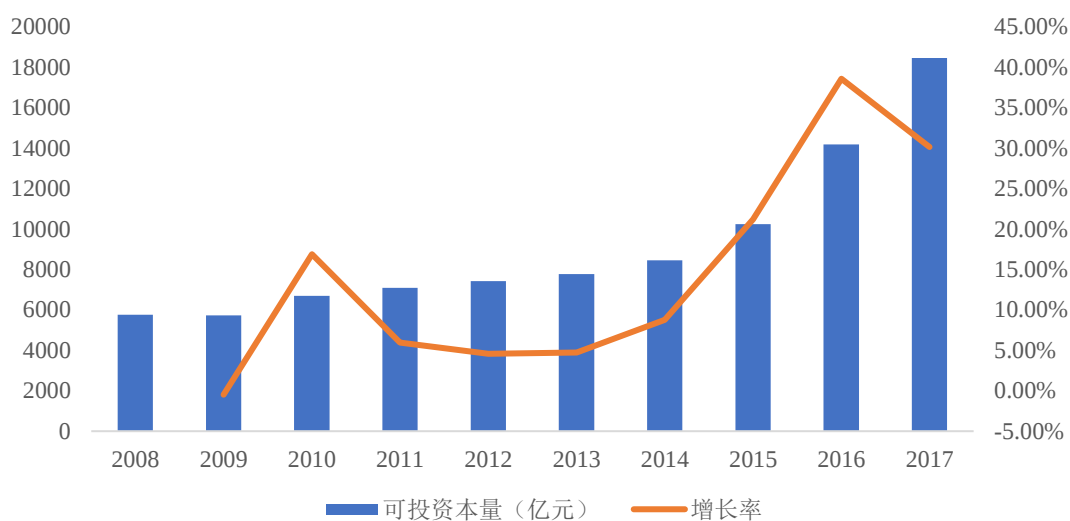
(2) 私募股权投资行业概况

伴随着新一轮国企改革、境内外并购市场的火爆、上市公司资本运作的活跃，以及生物医疗和移动互联网等新兴投资领域热潮的到来，不同层次私募股权投资机构迎来了巨大的发展机遇，极大地带动了投资市场的膨胀，PE 投资市场迈向了“PE2.0 时代”的全新时代。

从行业监管上看，私募股权投资政策放松显著。2013 年 6 月底，PE 监管权划归证监会，中国证券投资基金业协会在 2013 年 8 月备案基金已累计达到 219 家。在 2013 年 2 月证监会发布的《资产管理机构开展公募证券投资基金管理业务暂行规定》明确符合条件的 PE、VC 机构可以开展公募证券投资基金管理业务。获取“公募”牌照后，进入二级市场投资，对于有延伸产业链的 PE 机构无疑是重大利好。同时，证券投资基金业协会主导的备案工作，要求所有基金管理人登记、基金备案，并首次建立了基金管理人诚信档案。诚信档案的建立，对投资门槛拟由 1000 万元降至 100 万，PE 基金投资者门槛得以降低。

从资本存量上看，据清科研究中心统计，2008-2017 年，私募股权投资基金可投资于中国大陆的资本存量稳步增长，从 5,754.00 亿元增至 18,452.37 亿元，年均复合增长率为 12.36%。2017 年，PE 市场依旧延续 2016 年的热度，在宏观经济低迷和二级市场震荡的环境下，PE 资本存量较上年增长 30.15%。

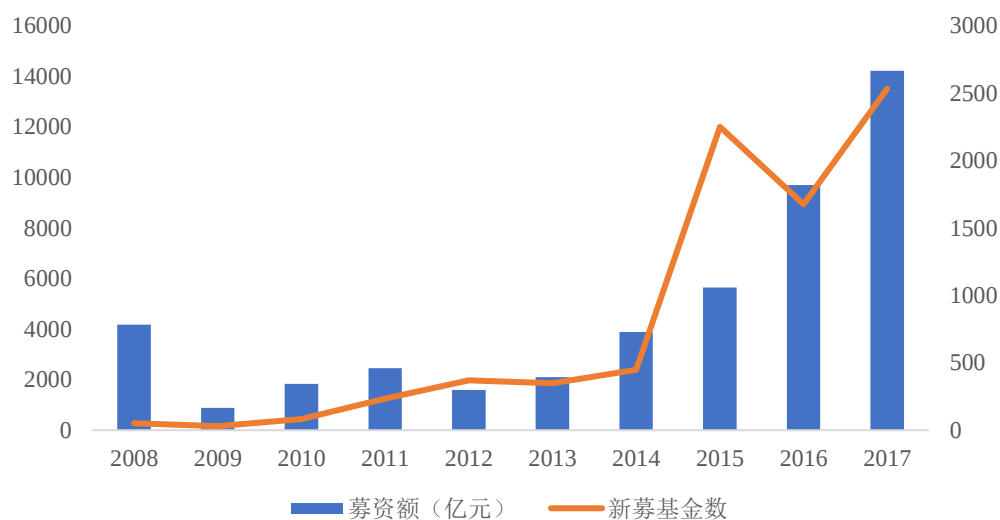
2008-2017 年 PE 可投资于中国大陆的资本存量比较



数据来源：清科研究中心

从募集规模上看，据清科研究中心统计，2008-2017 年，新募集基金数从 51 支增至 2,533 支，年均复合增长率为 47.78%，较 2016 年增长 51.22%。募集金额上，2008-2017 年，募集金额波动较大，2017 年共募集 14,212.67 亿元，约为 2016 年全年募集金额的 1.46 倍，PE 基金的两极分化趋势较为明显，新募基金基本符合“二八定律”，即 20% 的基金募集规模达到市场募集总额的 80%。

2006-2016 年 PE 募资情况

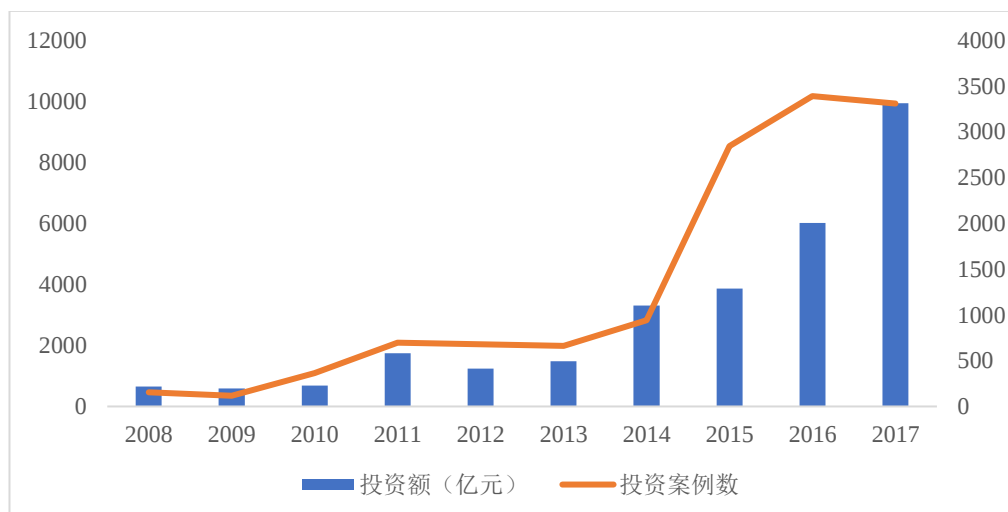


数据来源：清科研究中心

从投资规模上看，据清科研究中心统计，2008-2017 年，投资案例由 155 例增至 3,310 例，年均增长 35.82%，2017 年度 PE 投资案例较上年基本持平；同

时，在这 10 年期间，PE 投资金额由 656.00 亿元增至 9,938.18 亿元，年均复合增长率为 31.23%。

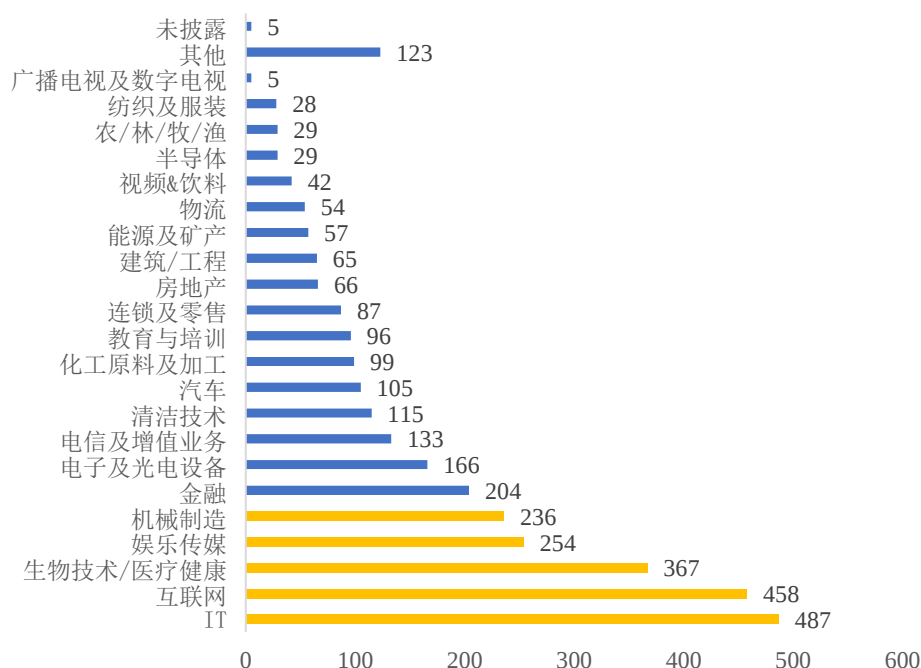
2008-2017 年 PE 投资情况



数据来源：清科研究中心

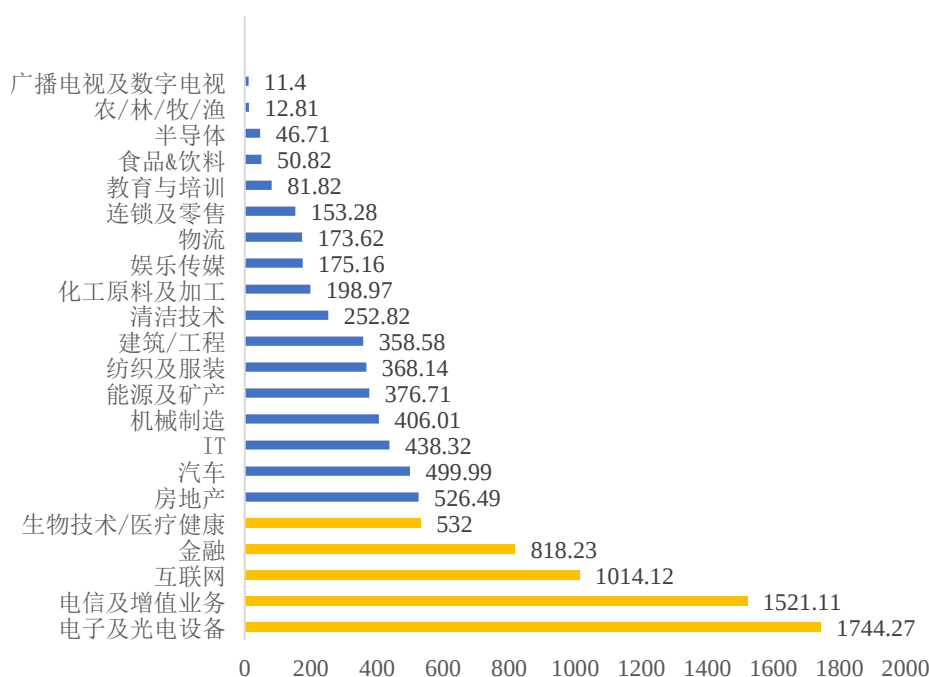
从投资行业上看，据清科研究中心统计，2017 年度，IT 行业以 487 起投资位列第一，互联网行业以 458 起位列第二，生物医药、娱乐传媒和机械制造分列第三至第五，五大行业投资案例数占全年投资案例数的 54.44%；从投资金额角度出发，电子及光电设备以 1,744.27 亿元、占全年总投资额 17.87% 的份额拔得头筹，电信及增值业务行业以 1,521.11 亿元、15.58% 的总投资份额位列第二，互联网行业以 1,014.12 亿元、10.39% 的总投资份额位列第三，金融以 818.23 亿元、8.38% 的总投资份额位列第四，生物医药以 532.00 亿元、5.45% 的总投资份额位列第五。可见，PE 投资基金布局 TMT、金融及生物医药等新兴行业。

2017 年 PE 投资行业分布（按投资案例数）



数据来源：清科研究中心

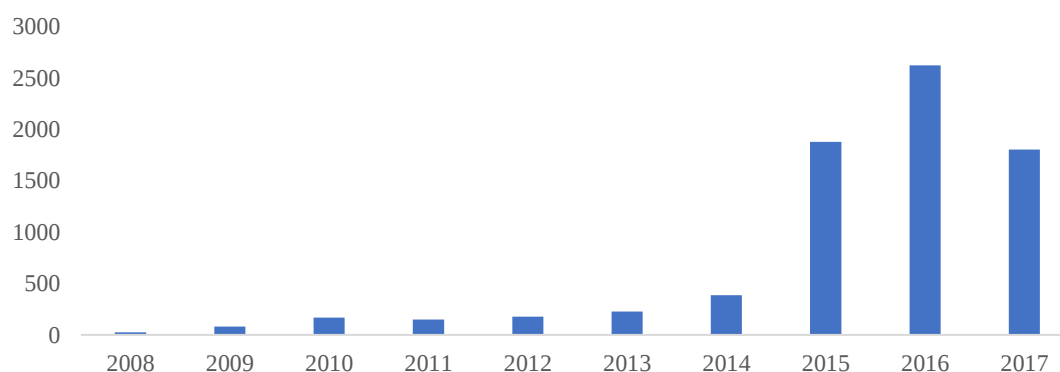
2017 年 PE 投资行业分布（按投资金额，单位：亿元）



数据来源：清科研究中心

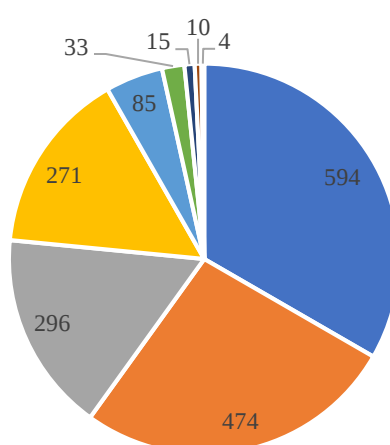
从退出层面上看，据清科研究中心统计，2017 年度共有 1,805 起投资退出，较上年度 2,625 起减少 31.24%。具体退出方式上，与创业投资退出方式类似，通过 IPO、中小企业挂牌新三板和并购重组退出占据前三，共发生 1,364 起，占总退出的 75.57%；其余退出渠道主要是股权转让、管理层收购、借壳上市等。

2008-2017 年 PE 退出数量情况



数据来源：清科研究中心

2017 年 PE 退出方式分布（各退出方式案例数）



■ IPO ■ 新三板 ■ 并购 ■ 股权转让 ■ 其他 ■ 管理层收购 ■ 借壳上市 ■ 清算 ■ 回购

数据来源：清科研究中心

2、行业管理体制

目前，风险投资及私募股权投资行业在设立及运营、备案、募集、投资、税收等各个方面均有相应法律法规及规章制度，已经形成相对完善的行业管理体制。

相关法律法规及规章制度情况表

项目	法律法规及规章制度
设立及运营	《中华人民共和国合伙企业法》、《公司法》、《基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》
备案管理	《创业投资企业管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》、《进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》
募集管理	《国家发展改革委办公厅关于进一步规范试点地区股权投资企业发展和备案管理工作的通知》、《国家发展改革委办公厅关于促进股权投资企业规范发展的通知》、《国家发展和改革委员会关于加强创业投资企业备案

	管理严格规范创业投资企业募资行为的通知》、《私募投资基金募集行为管理办法》
投资管理	《国家发展改革委办公厅关于进一步规范试点地区股权投资企业发展和备案管理工作的通知》、《国家发展改革委办公厅关于促进股权投资企业规范发展的通知》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》
税收管理	《关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》、《关于个人独资企业和合伙企业投资者征收个人所得税的规定》、《财政部国家税务总局关于调整个体工商户个人独资企业和合伙企业个人所得税税前扣除标准有关问题的通知》、《企业所得税法》、《关于促进创业投资企业发展的有关税收政策的通知》、《关于实施创业投资企业所得税优惠问题的通知》、《国务院办公厅关于发展众创空间推进大众创新创业的指导意见》、《财政部国家税务总局关于创业投资企业和天使投资个人有关税收试点政策的通知》、《国家税务总局关于创业投资企业和天使投资个人税收试点政策有关问题的公告》

3、行业发展趋势

总体而言，我国股权投资基金在资本存量、募集规模、投资规模、投资案例数以及退出案例数上均呈现快速增长的趋势，且已经初步具备了相当程度的规模。随着我国宏观经济、产业结构、监管环境等不断发展变化，股权投资行业将出现业务多元化、运行规范化、操作专业化等特征。

股权投资行业的业务多元化是我国步入经济转型期后，政府在消化过剩产能、推动产业整合、提高资源配置效率的前提下，为股权投资行业提供的更多业务可能性。2014 年以来，各地相继启动国企改革，在混合所有制推动的过程中，股权投资基金可以参与股权转让、增资扩股、上市、资产剥离、资产重组等多种资本运作，业务类型得到了极大丰富。

股权投资行业的运行规范化得益于上述不断出台的各类监管文件，以及与其相匹配的强有力监管措施，很大程度上完善了股权投资基金的法律环境和金融环境。继 2013 年 6 月新《基金法》正式将私募机构纳入法律监管范畴以后，2014 年 1 月，中国证券投资基金业协会发布《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，正式开启私募基金备案登记工作。2014 年 8 月，证监会发布第 105 号令《私募投资基金监督管理暂行办法》，成为第一部针对私募投资机构的专门的具备行政性质的法规，进一步确立了风险投资基金、私募股权投资基金的合法身份。同时，股权投资行业对于支持实体经济创新发展，促进产业整合、活跃投资市场，构筑多层次资本市场结构的意义也受到了中央层面政策的支持。例如，2015 年 3 月，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于发展众创空间推进大众创新

创业的指导意见》（国办发[2015]9 号），在财税政策等层面支持天使投资基金、风险投资基金、私募股权投资基金发展。

股权投资行业的操作专业化则是行业发展的必然趋势。从最初依赖国外的管理技术和人员，到现在本土股权投资机构逐步提高并完善自身的专业知识和专业素养，从而更加深入了解行业发展，规避投资风险，创造投资价值，实现了股权投资行业的长期稳定可持续发展。

（二）融资服务行业情况

1、行业发展现状

（1）融资担保行业

融资担保行业是一个与中小企业融资状况紧密联系的新兴行业，随着我国中小企业的迅速发展及其融资需求的不断扩大而不断发展。融资担保行业在促进社会信用体系建设、支持社会经济发展，尤其在缓解中小企业融资难、担保难状况方面发挥了重要的积极作用。

我国的融资担保行业始于 1993 年，以中国国务院批准中国投资担保有限公司成立为标志，经过几十年的发展，我国融资担保行业逐渐呈现了涉及领域广泛化、业务品种多元化的特点。2000 年以前，担保公司数量有限，行业整体以国有担保公司为主，发展较为缓慢；2000 年以后，民营担保企业规模化发展，逐渐形成以政策性担保机构为主导，以商业性、互助性担保机构为补充的中小企业信用担保体系。

截至 2016 年末，全国融资性担保行业共有法人机构 8,402 家，较上年末增加 2372 家，增长 39.3%，其中，国有控股占 18.7%，民营及外资控股占 81.3%，民营及外资控股机构占比同比增加 5 个百分点。汇率利率融资性担保机构资本和拨备增多。截至 2016 年末，融资性担保机构资产总额 9,311 亿元，同比增长 57.2%。净资产总额 7,858 亿元，同比增长 63.8%。未到期责任准备金余额 184 亿元，较上年末增长 71.8%，占年度担保业务收入的 51%；担保赔偿准备金余额 316 亿元，较上年末增长 82.7%，占年末担保责任余额的 1.7%。汇率利率担保准备金合计 560 亿元，较上年末增长 34.1%；担保责任拨备覆盖率为 607.5%，较上年末增加 100 个百分点。

据银保监会公布数据计算，截至 2019 年一季度末，全国融资担保法人机构平均实收资本 1.85 亿，整体资本实力进一步增强；伴随担保业务规模增长放缓，机构数量由升转降。担保行业在保余额是衡量担保机构业务规模的重要指标，融资担保机构在保余额已由 2012 年的 1.9 万亿增长到 2017 年的 2.83 万亿，至 2019 年第一季度达到 2.3 万亿，近几年增速有所下降；担保机构数量增长由升转降，截至 2019 年一季度末，全国融资担保法人机构仅剩 5937 家，以此计算，较 2012 年高峰期 8590 家，下降 31%。

（2）小额贷款行业概况

小额贷款公司作为主要面向农村与中小企业、改善农村和社区金融服务的经济组织，具有经营机制灵活、贷款手续简便、审批省时快捷等特点，对激活民间资本市场、缓解资金短缺和解决融资难问题、支持地方经济发展具有积极作用。

我国小额贷款行业可以追溯到 1994 年。自 1994 年起，以农村信用贷款业务试验计划的展开为标志，我国政府颁布多项政策法规助推小额贷款行业向更为商业化方向发展。2008 年 5 月，中国人民银行和中国银监会联合颁布实施了《关于小额贷款公司试点的指导意见》（银监发[2008]23 号），承认了小额贷款公司合法地位，正式将试点拓展到全国。

在我国，提供小额贷款服务的机构包括非政府组织、城镇（农村）银行和小额贷款公司。对于小额贷款公司，银监会规定公司必须为有限责任公司或者股份有限公司，一般而言，小额贷款公司不能吸收公众存款，其银行贷款不得超过其实收资本的 50%，受地方的省级或市级监管。

近年来，在国家各项政策鼓励 and 市场需求快速增长的影响下，小额贷款行业保持较快增速，成为“三农”和中小企业获取资金来源的一个重要渠道，为国民经济的稳定发展做出了重大的贡献。由中国人民银行提供的数据显示，截至 2019 年 9 月 30 日，全国共有小额贷款公司 7,680 家，贷款余额 9,288 亿元。截止 2018 年末，小额贷款行业从业人员数量为 90,839 人，实收资本金额达到 8,363 亿元。

虽然小额贷款公司发展较为迅速，但小额贷款公司发展面临着一些压力：首先，小额贷款公司不允许吸收公众存款，因此要借助股东股权或银行贷款来发展

业务；其次，小额贷款公司受到相关地方部门的监管，跨省市业务难以开展，限制较多，地域性强，因此规模受限。

（3）融资租赁行业概况

融资租赁是与银行信贷、直接融资、信托、保险并列的五大金融形式之一。融资租赁因其具有灵活性、较为宽松的融资条件及成本优势成为广受企业欢迎的融资形式。根据监管主体的不同，我国融资租赁业分为两类：一类是经银保监会审批设立的金融租赁公司，属于非银行金融机构。另一类是融资租赁公司，原隶属于商务部主管，2018 年根据商务部发布的《关于融资租赁公司、商业保理公司和典当行管理职责调整有关事宜的通知》，制定融资租赁公司业务经营和监管规则职责划给银保监会。作为一种新型融资模式，融资租赁公司迅速成为各地区和行业一个非常现实的融资选择，也让公众对融资租赁的认知程度有很大的提高。

我国的融资租赁业自 1981 年起步，经过三十多年的发展，行业相关法律法规不断得以完善，市场主体积累了大量有关融资租赁的理论与实践经验；同时，通过借鉴国外融资租赁行业的先进经验，行业也逐渐成熟，开始走向规范、健康发展的轨道。

2011 年融资租赁行业稍加盘整，2012 年起，融资租赁行业呈现出快速发展的态势。进入 2013 年，行业波动加大，“营改增”税收政策试点，给行业发展带来利好，当年融资租赁行业在许多方面都取得了突破。其中，企业数量突破 1,000 家，达 1,026 家；注册资金突破 3,000 亿人民币，达到 3,060 亿；融资租赁合同余额突破 2 万亿，达 21,000 亿。

根据中国租赁联盟、联合租赁研发中心、天津滨海融资租赁研究数据统计，截至 2019 年末，全国融资租赁企业总数约为 12,130 家，比上年底的 11,777 家增加 353 家，企业总数增长 3.00%；全国融资租赁合同余额约 66,540 亿元人民币，比上年年底的 66,500 元增加 40 亿元，增长幅度为 0.06%；行业注册资金达到约 32,763 亿人民币，比上年底的 32,331 亿元增长 432 亿元，增幅为 1.33%。2019 年我国融资租赁行业基本数据如下表所示：

2019 年我国融资租赁行业基本数据表

企业类型	企业数（家）	注册资本（亿元）	合同余额（亿元）
------	--------	----------	----------

外资租赁	11,657	28,383	20,700
内资租赁	403	2,117	20,810
金融租赁	70	2,262	25,030
合计	12,130	32,763	66,540

数据来源：中国租赁联盟

2、行业管理体制

融资服务行业与中小企业融资状况紧密联系，对激活民间资本市场、缓解资金短缺和解决融资难问题、支持地方经济发展具有积极作用。因此，国家在建立相对完善的行业管理体制同时，不断推出政策鼓励行业发展。

相关法律法规及规章制度情况表

行业	法律法规及规章制度
融资担保	《融资担保公司监督管理条例》、《融资性担保公司管理暂行办法》、《国家税务总局关于中小企业信用担保、再担保机构免征营业税的通知》、《融资性担保公司接入征信系统管理暂行规定》、《关于加强和改进对中小企业金融服务的指导意见》、《中小企业融资担保机构风险管理暂行办法》
小额贷款	《关于小额贷款公司试点的指导意见》、《贷款公司管理暂行规定》、《贷款公司组建审批工作指引》、《关于村镇银行、贷款公司、农村资金互助社、小额贷款公司有关政策的通知》、《农村资金互助社示范章程》
融资租赁	《关于融资租赁货物出口退税政策有关问题的通知》、《关于融资租赁合同有关印花税政策的通知》、《国务院关于促进融资担保行业加快发展的意见》、《金融租赁公司管理办法》

3、行业发展趋势

总体而言，随着国内中小企业融资需求增大，国内融资服务行业业务需求较大，业务模式不断创新，行业盈利增加，具有较好的发展前景。但随着宏观经济下行压力增大，资金周转紧张的企业增加，中小企业良莠不齐的情况也会给融资服务行业带来挑战。

（三）园区行业情况

1、行业发展现状

园区是指为促进某一产业发展为目标而创立的特殊区位环境，是区域经济发展、产业调整升级的重要空间聚集形式，担负着聚集创新资源、培育新兴产业、推动城市化建设等一系列的重要使命。在我国，园区根据形态划分有多种类型，

包括国家级经济开发区、高新区、保税区、边境合作区、出口加工区、以及各种地方开发区。

中国园区开发起始于上世纪 80 年代，经过 30 多年的发展，目前已形成数量众多、产值初具规模的经济发展承载主体。从园区开发的发展历程看，其表现出明显的阶段性特征。1984-1991 年为培育阶段，在该阶段，园区开发处于试验探索期，成立的园区大多集中在沿海省市，数量相对较少；1992-2002 年为成长阶段，在该阶段，园区开发由沿海省市向内陆扩大散，园区数量快速增长，至 2002 年，全国国家级开发区已超 100 个；2003-2008 年为稳定发展阶段，在该阶段，分布于全国的各类开发区数量平稳增长，园区规模整体得到明显壮大，同时，由于开发模式的类同性，园区呈现出明显的产业同质化倾向；2009 年至今为转型升级阶段，在该阶段，国家对园区开发的重心向提质增效、转型升级方向转变，园区开发过程中更注重新兴产业和创新型项目的引入。

在政策、经济发展需求的持续推动下，中国园区开发快速发展，数量快速增长。根据中华人民共和国国家发展和改革委员会会同多部门联合发布的《中国开发区审核公告目录》（2018 年版），2008-2017 年，国家经济开发区和高新区数量分别由 62 家、55 家增加到 219 家和 156 家，平均每年增加 16 家和 10 家；同时，截至 2017 年末，我国共有省级开发区 1,991 家，含国家经济开发区、高新区等在内，我国共有省级以上园区 2,543 家。按照我国地级及以上城市 295 个计算，平均每个城市拥有园区 8.62 个，园区整体存量十分充裕。

随着园区开发数量的增加及各项资源整合优化，园区产值各项经济指标向好发展。据《2018 中国产业园区持续发展蓝皮书》显示，截止到 2017 年底，375 家国家级经济开发区和高新区在中国经济发展中继续扮演着重要角色。2017 年，375 家两类国家级产业园区合计 GDP 为 18.6 万亿元，超过同期全国 GDP 的 1/5(22.5%)；两类国家级产业园区合计税收收入为 3.3 万亿元，接近同期全国税收收入的 1/4 (22.9%)；国家级经济开发区进出口总额为 5.6 万亿元，占同期全国进出口总额的 20.1%，国家级高新区出口创汇 4781 亿美元，占同期全国出口创汇的总额 14.5%。从园区收益的来源看，目前中国园区开发产生的收益主要包括：传统业务、增值业务、产业孵化及金融运作。除此之外，因园区开发过程中受惠于国家及地方政

策的支持，从而获得的财政转移收入、税收减免等也是收入的重要来源。下表列示了我国园区开发收益的主要来源情况：

我国园区开发收益的主要来源情况表

收入分类	具体业务	驱动要素	盈利趋势
传统业务	园区出售及出租 园区房产出售及出租	土地成本 营销能力	趋于下降
增值业务	项目代建代管、受托企业进行生地开发、熟地改造或经营 物业管理及服务 为园区企业提供融资、咨询、技术培训等中介运营支持服务 生活配套服务	管理团队的专业能力 运营模式的竞争力 园区项目的盈利能力	趋于增加
产业孵化及金融运作	园区房产资本化运作 自营投资或产业孵化	园区融资能力 园区内项目类型及盈利能力	趋于增加

资料来源：中国开发区网

然而，快速发展的中国园区也呈现出一些问题，较为典型的有“重数量、轻质量”，同质化特征严重，以及空置率较高低效使用。北京中关村国家自主创新示范区、上海张江国家自主创新示范区、苏州工业园区、天津经济开发区等主要园区的主导产业均为电子信息、生物医药、工程机械等行业，一定程度上缺乏基于地区特色的产业，没有形成园区内产业链的整体协同发展。

2、行业管理体制

目前，园区运营方面主要的法律法规如下：

园区运营相关主要法律法规情况表

行业	法律法规及规章制度
园区运营	《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国土地管理法》、《中共中央国务院关于加强技术创新发展高科技实现产业化的决定》、《国家生态工业示范园区管理办法》，以及各地产业园区管理办法

3、行业发展趋势

总体而言，我国产业园区持续发展的势头良好，体现在九大态势，即量与质双向稳步发展、转型升级与创新发展进程加快、区域发展和对外开放作用增强、经济效益提升成果显著、中西部园区赶超势头强劲、高新区与经开区特色突显、综合性园区数量保持增长、园区持续发展格局保持整体稳定、园区持续发展开始体现融合化特征。

八、发行人发展战略

发行人当前正在谋划建设具有国际视野、一流水准的产业金融、科技园区与资本运营创新服务商，围绕“区域产业集聚发展、国有资产保值增值”双维目标，通过招商引资、产业投资双轮驱动，打造“重大项目带动、产业基金引领、融资服务支撑、产业基地承载、资本运作保障”于一体的产融服务体系，构建创新驱动与资本驱动的产业方式，服务开发区“四区一阵地”发展，助力升级版开发区和亦庄新城建设。。

1、战略投资招商。面向构建“高精尖”经济结构，通过股权投资、基金投资、海外并购等方式，利用市场机制实现国有资本引领放大功能，对区域存量企业助优扶强、对区外增量企业投资引入，实现资金链、产业链、创新链互融互通，集中力量投资和服务落地“高精尖”重大项目。一是着力保障 D 生产线项目、中芯国际南区 20 万片扩产项目等重大产业项目推进。建立健全项目发现机制，挖掘“高精尖”优质项目资源，对符合国家产业导向、具有行业引领作用、落地预期良好的项目进行产业投资。二是复制集创北方模式，与区内外龙头企业合作，开展上下游产业链并购、落地。探索以并购实体为主体进行资产重组、独立 IPO 等资本运作模式，加快与区域产业协同合作，吸附产业链核心环节进一步形成集聚效应。三是持续加强市场化投资能力。

2、产业基金引导。构建结构化产业基金引导开发区产业发展，不断完善政府引导基金、市场化投资基金、并购整合基金、“高精尖”专项基金、人才基金、产业落地基金的布局，着力扩展一带一路全球化基金、“三城一区”成果转化基金、京津冀一体化产业投资基金等，以基金为抓手加大对重大项目、企业支持力度，加强基金市场化运营“募投管退”能力，支持区内主导产业升级、培育龙头企业、支持科技创新。

3、科技金融服务。自主构建以产业投资为核心，以债权投资、融资担保、融资租赁、基金等辅助的一体化的金融服务体系。创新金融服务及产品，投贷联动，满足企业多元化的投融资服务需求。一是做强做大融资担保，聚焦服务开发区实体经济和中小微企业，不断完善招商全流程配套金融服务体系、企业全周期普惠金融服务体系。二是稳步开展融资租赁。以资产规模化、领域专业化为目标，重点拓展高端装备制造、医疗健康、电子信息等行业客户资源，着力服务开

发区科技企业并加强为开发区产业聚集群核心企业、龙头企业供应链提供金融服务。三是适时研究获取金融牌照，探索向金控集团发展的有效路径。

4、推进信创基地建设。坚持“统一规划、产城融合、集聚开发、创新招商”的思路，持续不断推进产业载体建设提升发展，形成产业集聚、功能完善、有序发展、配套协作、特色突出的高标准产业载体格局，充分发挥其示范效应、集聚效应和带动效应，为全面构筑开发区产业发展新优势提供有力支撑。

5、全面深化国企改革。推动完善现代企业制度，健全法人治理结构，深化管理机制创新，激发国有资本活力，提高全要素生产率，为全面落实升级版开发区建设发展任务提供机制保障。

九、发行人的竞争优势

（一）政府背景的平台优势

北京经开区内主要有两大国有公司，即亦庄控股和亦庄国投。就职能分工而言，亦庄控股主要负责北京经开区的基础设施建设和土地一级开发；亦庄国投则更多地围绕资本运作构建产业投资服务平台。一方面，北京经开区内公司的角色定位清晰，聚焦产业投资和金融服务的主导优势明显；另一方面，由于政府对新兴产业的支持，北京经开区内多电子信息、装备制造、生物、汽车等企业，公司拥有天然的资源获取优势。

（二）资金支持优势

作为区内重要的国有投资公司，公司享有北京经开区政府有力的政策和资金支持。2018-2020 年度，股东方分别对公司支付 77.38 亿元、83.43 亿元和 90.85 亿元用于对公司进行增资。经过数次增资，截至 2020 年 12 月末，公司实收资本为 517.80 亿元。未来北京经开区财政将继续保持对区内国有公司的支持力度。

（三）聚焦战略性新兴产业的优势

公司密切关注政府对战略性新兴产业的政策，主要投资领域聚焦于开发区四大主导产业：电子信息产业、装备制造产业、生物工程和医药产业、汽车及交通设备产业。通过对相关产业精耕细作的研究，公司掌握了行业的前沿动态，投资

判断能力较强；同时，通过与北京市政府、北京经开区财政审计局等政府平台的有力对接，公司获取企业信息的能力较强。

（四）投资品牌优势

作为北京经开区工委和管委会领导下的产业金融控股公司，公司近年来通过统筹代持管理、直接投资等方式取得了较好的投资回报和社会效益，奠定了响亮的投资品牌。例如，公司积极响应号召参与国家重大科技专项项目的统筹代持管理，积极参与国家集成电路产业投资基金的设立；公司积极参与对中芯国际二期的建设的投资，参与布局国家级重点建设项目；同时，参与京东方定向发行，以贯彻落实北京市委市政府有关扩内需、保增长、重点应对全球金融危机的政策。

（五）国有基因优势

作为北京经开区的国有独资企业，公司拥有国资的基因特色。国有基因赋予了公司资金实力和接触区域重大项目的机会，国有资本的注资让公司也拥有了便捷获取资金的渠道，国有平台的背书更增强了公司的融资能力。同时，在项目谈判上，鉴于公司的特殊背景，公司不但可以接触资质更好的项目，而且更容易获得谈判议价能力，降低投资风险。

（六）卓越的合作方优势

公司广泛接触相关重点行业的优秀人士及机构，拥有卓越的合作方。例如，公司与北京金沙江创业投资管理有限公司、常州武岳峰创业投资管理有限公司、深圳市深创投创业投资有限公司、京东方、盈富泰克创业投资有限公司等知名合作方进行合作，推进集成电路产业基金的设立；公司与北京市国有文化资产监督管理办公室、中国国新控股有限责任公司和中国科学院等国有单位进行深入合作，投资文化、科技等新兴产业。

（七）区域竞争优势

公司在区域范围内竞争优势明显。公司将坚持“政府投资和市场投资双轮驱动”的发展方针，积极参与产业空间扩容、重大项目落地、招商渠道拓展、优质企业扶持、产业金融服务体系建设等重点工作。公司已形成产业投资、金融服务、园区运营的综合业务体系，并积累了一定的经营管理经验。

总体而言，鉴于公司在北京经开区产业投资服务领域的主导地位以及北京经开区政府的大力支持，公司具备很强的抗风险能力。

十一、关联方及关联交易情况

（一）关联方关系

1、本公司的控股股东

名称	关联关系	持股比例
北京经济技术开发区财政审计局	公司控股股东	100%

2、本公司的子公司情况

关于发行人子公司情况请详见本募集说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人对其他企业的重要权益投资情况”之“（一）发行人直接或间接控制的企业”。

3、本公司合营或联营企业情况

关于发行人重要的合营或联营企业情况请详见本募集说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）发行人的合营或联营企业情况”。

4、其他对发行人具有重大影响的关联方

其他对发行人具有重大影响的关联方包括公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，与其投资或担任董事、高级管理人员的法人或其他组织（除发行人及其控股子公司之外）。

发行人董事、监事、高级管理人员兼职情况请详见本募集说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

（二）关联交易的定价政策及决策依据

1、定价政策

发行人关联交易采用市场定价的原则，按照一般商业业务条件并根据公平原则进行，该等交易对发行人而言公平合理，符合公司整体利益。

2、决策程序

发行人与关联方发生的关联交易进行严格审批管理，需经过内部决策流程方可进行。

（三）报告期内关联交易情况

1、提供劳务

提供劳务情况

单位：万元

关联方名称	2020 年	2019 年	2018 年
太平洋汽车零部件	0	391.51	584.91
北京科益虹源光电技术有限公司	0	14.92	52.88

2、关联方应收应付款项

报告期内，发行人应收关联方款项如下：

发行人应收关联方款项情况

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司	-	415.00	620.00
北京科益虹源光电技术有限公司	-	-	28.03
合计	-	415.00	648.03

报告期内，发行人无应付关联方款项。

（四）发行人资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用情况

截至 2020 年末，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用情况，不存在违规的非经营性往来占款和资金拆借行为。

十二、发行人信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排

公司将按照中国证监会和上海证券交易所的信息披露要求，组织公司债存续期间各类财务报表及与公司经营相关的所有重大信息披露事项。

在本次公司债发行过程及存续期间，发行人将根据《公司债券发行与交易管理办法》及配套文件的相关规定，通过上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露各类财务报表、审计报告及可能影响公司债本息兑付的重大事项。

第五节 财务会计信息

本部分财务数据来源于发行人 2018 年度、2019 年度及 2020 年度经审计的财务报告和未经审计的 2021 年 1 季度财务报表。发行人 2018 年度合并财务报表已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字[2019]201062 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2019 年度合并财务报表已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字[2020]201184 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2020 年度合并财务报表已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字[2021]201046 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2021 年 1-3 月合并及母公司财务报表未经审计。

投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人 2018-2020 年度经审计的财务报告、未经审计的 2021 年 1-3 月财务报表以及本募集说明书中其他部分对发行人历史财务数据的注释。

一、会计政策、会计估计变更及差错更正

1、2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）。

发行人执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响2017年12月31日/2017年度金额（单位：元） 增加+/减少-
1	应收账款	-333,282,205.38
	应收票据及应收账款	333,282,205.38
2	应付票据	-104,547,200.00
	应付账款	-741,830,851.26
	应付票据及应付账款	846,378,051.26
3	应付利息	-130,465,094.18
	应付股利	-8,585,500.00
	其他应付款	139,050,594.18
4	专项应付款	-890,236,663.36

	长期应付款	890,236,663.36
5	管理费用	-193,019,394.66
	研发费用	193,019,394.66
6	营业外收入	-127,499.61
	其他收益	127,499.61

本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整。

2、2019 年 5 月 9 日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换>的通知》（财会[2019]8 号），对非货币性资产交换的确认、计量和披露作出修订。2019 年 1 月 1 日至该准则施行日 2019 年 6 月 10 日之间发生的非货币性资产交换，应根据该准则的规定进行调整；2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需进行追溯调整。

3、2019 年 5 月 16 日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第 12 号——债务重组>的通知》（财会[2019]9 号），对债务重组的确认、计量和披露作出修订。2019 年 1 月 1 日至该准则施行日 2019 年 6 月 17 日之间发生的债务重组，应根据该准则的规定进行调整；2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需进行追溯调整。

4、2019 年 4 月 30 日，财政部发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），其中将“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”项目，将“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”项目分列示。

执行该通知对发行人列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响2018年12月31日（单位：元） 增加+/减少-
1	应收票据及应收账款	-392,605,035.64
	应收票据	6,877,280.22
	应收账款	385,727,755.42
2	应付票据及应付账款	-1,292,758,183.65
	应付票据	164,716,800.00
	应付账款	1,128,041,383.65

本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整。

5、本公司2020年度发现以前年度财务报表存在会计差错，本公司已采用追溯调整法进行更正,并重述了对比年度的财务报表,具体如下：

(1) 本公司持有赫普热力发展有限公司、北京大兴华夏村镇银行有限责任公司、华芯投资管理有限责任公司、北京科技创新投资管理有限公司、北京燕东微电子有限公司、北京新能源汽车技术创新中心有限公司、中航迈特粉冶科技(北京)有限公司、首药控股(北京)有限公司、江西星分子材料科技股份有限公司、中国航空汽车系统控股有限公司、北京集创北方科技股份有限公司、江苏影速集成电路装备股份有限公司、北京四达时代软件技术股份有限公司的股权在2020年以前因持股比例较低(低于20%)在可供出售金融资产科目核算,本报告期对股权投资进行梳理分类时,发现对上述被投资公司派有董事,能够对其财务经营决策产生重大影响,按《企业会计准则第2号长期股权投资》的规定,公司持有上述公司股权投资应调整为长期股权投资并按权益法进行后续核算,构成前期差错,按《企业会计准则第28号会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定,采用追溯调整法进行处理。

(2) 本公司子公司进行了如下调整:①调整机台收入确认方法:原收入确认时点为机台运出时间,确认收入依据为机台运输单;调整后,机台收入确认时点为客户确认机台可使用时间(FAT),确认收入依据为客户提供的机台确认单,②本公司子公司调整验证机台核算方式:原发给客户的验证机台作为固定资产核算;调整后,按存货进行会计处理,不计提折旧,在期末对验证机台进行减值评估,③本公司子公司对部分科目进行了重分类等调整。

(3) 上述前期差错更正对本公司及母公司2019年12月31日的资产、负债及所有者权益的影响列示如下：

单位：元

项目	本公司（合并）		
	重述前	调整金额	重述后
货币资金	13,521,208,011.65	-91,217,296.78	13,429,990,714.87
"以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产"		90,628,041.69	90,628,041.69
应收账款	531,335,045.76	-253,536,440.73	277,798,605.03
预付账款	88,244,595.56	-601,687.43	87,642,908.13
其他应收款	283,172,097.92	-51,142,626.75	232,029,471.17

存货	2,932,215,497.85	531,556,219.38	3,463,771,717.23
其他流动资产	968,535,359.58	-10,168,245.55	958,367,114.03
可供出售金融资产	26,892,761,073.90	-2,723,053,976.47	24,169,707,097.43
长期股权投资	6,097,590,633.74	3,471,451,473.51	9,569,042,107.25
长期应收款	1,104,399,410.88	3,524,713.24	1,107,924,124.12
固定资产	341,322,799.18	-143,363,510.62	197,959,288.56
在建工程	1,145,393,238.29	0.01	1,145,393,238.30
无形资产	1,222,760,856.83	-11,138,270.43	1,211,622,586.40
开发支出	11,592,868.20	-11,592,868.20	
商誉	1,309,903,415.37	-416,241,371.82	893,662,043.55
长期待摊费用	81,231,069.01	-2,011,628.13	79,219,440.88
递延所得税资产	173,436,743.31	360,260,057.36	533,696,800.67
其他非流动资产	434,930,016.20	-2,645,136.35	432,284,879.85
短期借款	228,122,525.95	-6,234,272.73	221,888,253.22
应付账款	962,892,147.21	-24,739,866.16	938,152,281.05
预收账款	126,930,554.77	258,418,206.63	385,348,761.40
应付职工薪酬	108,492,434.92	-3,027,981.52	105,464,453.40
应交税费	51,302,021.79	-6,218,887.18	45,083,134.61
其他应付款	962,547,591.35	-27,110,458.33	935,437,133.02
一年内到期的非流动负债	1,435,686,400.00	34,089,037.18	1,469,775,437.18
其他流动负债	337,751,630.23	10,585,954.41	348,337,584.64
长期借款	1,897,538,296.58	-23,865,497.98	1,873,672,798.60
长期应付职工薪酬		191,196.71	191,196.71
预计负债		7,576,091.01	7,576,091.01
递延收益	49,607,576.31	-20,131,656.29	29,475,920.02
递延所得税负债	685,670.63	15,778,621.80	16,464,292.43
其他非流动负债	527,156,808.56	-6,041,092.23	521,115,716.33
资本公积	668,374,058.54	527,654,794.56	1,196,028,853.10
其他综合收益	-971,176,539.66	35,826,383.10	-935,350,156.56
未分配利润	3,260,344,305.68	-32,043,127.05	3,228,301,178.63

(续)

项目	母公司		
	重述前	调整金额	重述后
货币资金			
"以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产"			
应收账款			
预付账款			
其他应收款			
存货			

其他流动资产			
可供出售金融资产	27,409,072,776.41	-1,435,758,900.00	25,973,313,876.41
长期股权投资	13,432,484,074.72	1,861,955,059.90	15,294,439,134.62
长期应收款			
固定资产			
在建工程			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
短期借款			
应付账款			
预收账款			
应付职工薪酬			
应交税费			
其他应付款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
长期借款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
资本公积	683,784,270.83	450,622,313.02	1,134,406,583.85
其他综合收益	-912,583,234.56	-858,773.16	-913,442,007.72
未分配利润	1,154,083,322.48	-23,567,379.96	1,130,515,942.52

上述前期差错更正对本公司及母公司 2019 年度的利润表影响列示如下：

单位：元

项目	本公司（合并）		
	重述前	调整金额	重述后
营业收入	2,038,878,753.48	-187,543,314.50	1,851,335,438.98
营业成本	1,297,421,303.41	-179,828,988.18	1,117,592,315.23
税金及附加	16,237,030.52	33,003.82	16,270,034.34
销售费用	210,268,445.23	44,439,042.44	254,707,487.67
管理费用	455,638,483.42	-6,403,694.89	449,234,788.53
研发费用	244,850,749.89	34,684,511.16	279,535,261.05
财务费用	-962,179.37	659,647.15	-302,532.22
其他收益	47,716,240.17	-29,715,341.74	18,000,898.43

投资收益	686,086,390.41	-59,671,013.22	626,415,377.19
公允价值变动收益		577,062.82	577,062.82
资产减值损失	-121,736,379.23	35,398,443.65	-86,337,935.58
资产处置收益	15,442.34	912,219.62	927,661.96
营业外收入	2,547,957.39	-2,209,976.32	337,981.07
营业外支出	58,620.08	4,976,281.44	5,034,901.52
所得税费用	36,791,759.25	15,438,046.77	52,229,806.02
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-99,444,286.10	7,192,517.66	-92,251,768.44

(续)

项目	本公司（合并）		
	重述前	调整金额	重述后
营业收入			
营业成本			
税金及附加			
销售费用			
管理费用			
研发费用			
财务费用			
其他收益			
投资收益	61,588,352.71	-37,678,750.11	23,909,602.60
公允价值变动收益			
资产减值损失			
资产处置收益			
营业外收入			
营业外支出			
所得税费用			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-148,534,708.07	-858,773.16	-149,393,481.23

二、最近三年及一期财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年
	3 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	1,466,761.23	1,941,264.76	1,342,999.07	1,213,268.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	613,210.56	7,268.13	9,062.80	1.37
应收票据及应收账款	34,035.33	26,456.47	27,779.86	39,260.50

预付款项	41,311.54	12,736.92	8,764.29	8,406.13
其他应收款	33,516.86	70,992.76	23,202.95	19,757.74
存货	867,770.41	852,687.51	346,377.17	325,835.93
一年内到期的非流动资产	138,413.42	153,390.51	103,209.46	75,209.00
其他流动资产	28,553.75	51,117.03	95,836.71	184,169.37
流动资产合计	3,223,573.10	3,115,914.09	1,957,232.32	1,865,909.00
非流动资产:				
发放贷款及垫款	-	-	100.00	-
可供出售金融资产	-	2,913,057.74	2,416,970.71	2,463,253.41
长期应收款	80,103.88	79,175.67	110,792.41	99,045.10
长期股权投资	1,505,335.66	1,355,646.09	956,904.21	556,494.71
其他非流动金融资产	2,496,871.63	-	-	-
投资性房地产	389,325.81	367,743.77	130,989.53	61,752.87
固定资产净额	18,202.06	37,477.56	19,795.93	30,836.30
在建工程	160,703.94	120,571.51	114,539.32	108,465.60
无形资产	107,928.63	109,568.93	121,162.26	25,786.61
开发支出	10,552.45	-	-	2,417.12
商誉	92,396.94	89,366.20	89,366.20	130,990.34
长期待摊费用	6,989.91	7,487.56	7,921.94	2,343.15
递延所得税资产	52,008.57	52,805.38	53,369.68	9,583.19
其他非流动资产	69,477.65	54,692.23	43,228.49	82,985.88
非流动资产合计	4,989,897.14	5,187,592.63	4,065,140.69	3,573,954.28
资产总计	8,213,470.24	8,303,506.72	6,022,373.01	5,439,863.29
流动负债:				
短期借款	6,377.83	19,066.76	22,188.83	2,292.00
应付票据及应付账款	89,711.59	73,323.68	93,815.23	129,275.82
预收款项	65,711.13	37,183.68	38,534.88	7,381.14
应付职工薪酬	16,696.76	21,136.70	10,546.45	10,763.65
应交税费	60,736.06	60,867.08	4,508.31	6,389.20
其他应付款	74,278.91	347,657.94	93,543.71	53,420.01
一年内到期的非流动负债	5,064.41	24,109.94	146,977.54	7,858.67
其他流动负债	323,510.18	182,798.12	34,833.76	22,760.99
流动负债合计	642,086.85	766,143.90	444,948.70	240,141.47
非流动负债:				
长期借款	68,164.88	137,531.71	187,367.28	554,700.19
应付债券	859,810.67	859,759.96	529,751.05	661,593.82
长期应付款	588,269.12	465,287.09	38,772.84	117,547.64
长期应付职工薪酬		31.46	19.12	
预计负债	467.05	1,090.91	757.61	-
递延收益	6,889.83	6,160.95	2,947.59	2,666.50
递延所得税负债	1,362.15	1,351.18	1,646.43	539.21
其他非流动负债	53,121.23	51,799.59	52,111.57	50,451.00
非流动负债合计	1,578,084.91	1,523,012.83	813,373.49	1,387,498.35
负债合计	2,220,171.77	2,289,156.73	1,258,322.19	1,627,639.83
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	5,177,982.35	5,177,982.35	4,269,500.32	3,435,210.32

资本公积金	406,084.19	406,074.23	119,602.89	72,245.24
其它综合收益	-222,338.33	-222,721.73	-93,535.02	-87,173.23
专项储备	-	-	-	-
盈余公积金	29,368.19	29,368.19	29,368.19	29,368.19
一般风险准备	3,066.26	3,066.26	2,602.18	2,124.12
未分配利润	255,864.22	277,472.70	322,830.12	348,255.61
归属于母公司所有者权益合计	5,650,026.88	5,671,242.01	4,650,368.68	3,800,030.27
少数股东权益	343,271.59	343,107.98	113,682.14	12,193.19
所有者权益合计	5,993,298.47	6,014,349.98	4,764,050.82	3,812,223.46
负债和所有者权益总计	8,213,470.24	8,303,506.72	6,022,373.01	5,439,863.29

(二) 合并利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	69,507.64	269,862.10	185,137.07	189,801.69
其中：营业收入	69,507.64	269,861.19	185,133.54	189,801.69
利息收入	-	0.91	3.53	-
二、营业总成本	76,168.16	293,320.25	211,703.74	250,957.27
其中：营业成本	44,967.07	168,881.26	111,759.23	109,165.52
营业税金及附加	187.13	3,557.84	1,627.00	1,586.56
销售费用	5,938.86	35,395.24	25,470.75	22,092.51
管理费用	10,758.64	47,666.94	44,923.48	33,048.87
研发费用	8,650.16	32,868.02	27,953.53	22,060.42
财务费用	5,666.29	4,950.95	-30.25	23,467.40
其中：利息支出	14,983.67	41,880.72	44,151.80	41,702.99
利息收入	7,396.24	39,502.37	45,719.86	13,992.12
汇兑净损失（净收益以“-”填列）	-31.03	1,466.51	1,117.19	4,790.60
资产减值损失	-10.37	9,099.66	8,633.79	39,535.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-13,545.42	25.30	57.71	-0.36
投资收益（损失以“-”填列）	2,115.20	135,526.98	62,641.54	116,537.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	20,370.45	48,752.02	80,587.05
其他收益	258.23	4,767.89	1,800.09	1,067.31
资产处置损益		52.21	92.77	4,080.29
三、营业利润	-17,822.14	107,814.57	29,391.64	60,529.31
加：营业外收入	0.16	87.93	33.80	128.94
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-

非货币性资产交换利得	-	-	-	-
政府补助	-	-	-	-
债务重组利得	-	-	-	-
减：营业外支出	992.26	1,394.03	503.49	48.61
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	-
四、利润总额	-18,814.24	106,508.47	28,921.95	60,609.63
减：所得税费用	1,515.50	59,938.17	5,222.98	3,685.14
五、净利润	-20,329.74	46,570.30	23,698.97	56,924.49
归属于母公司所有者的净利润	-21,608.48	36,339.48	24,032.04	56,611.87
少数股东损益	1,278.74	10,230.82	-333.07	312.63

(三) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	90,994.52	309,212.68	230,057.62	219,646.27
收到的税费返还	1,864.60	7,054.36	1,042.36	0.76
收到其他与经营活动有关的现金	435.44	526,169.30	155,573.15	78,764.26
经营活动现金流入小计	93,294.56	842,436.34	386,673.13	298,411.29
购买商品、接受劳务支付的现金	56,437.91	997,379.35	232,442.62	214,334.96
支付给职工以及为职工支付的现金	23,337.44	59,970.65	59,393.76	52,785.14
支付的各项税费	2,812.84	23,500.73	20,116.31	9,305.54
支付的其他与经营活动有关的现金	304,888.56	190,326.02	109,581.53	51,734.34
经营活动现金流出小计	387,476.75	1,271,176.74	421,534.21	328,159.98
经营活动产生的现金流量净额	-294,182.19	-428,740.40	-34,861.08	-29,748.69
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	74,839.11	519,853.82	316,689.56	1,465,091.14
取得投资收益收到的现金	11,956.19	39,740.17	32,662.37	40,832.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	13.44	523.21	23,661.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	111,957.48	-	-

收到其他与投资活动有关的现金	20,067.97	368,274.78	189,722.11	123.11
投资活动现金流入小计	106,863.26	1,039,839.68	539,597.25	1,529,707.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,590.40	18,646.26	24,142.64	63,358.12
投资支付的现金	394,631.07	1,545,821.32	499,686.94	1,815,638.31
支付其他与投资活动有关的现金	-	366,297.99	188,569.51	-
投资活动现金流出小计	405,221.47	1,930,765.57	712,399.09	1,878,996.43
投资活动产生的现金流量净额	-298,358.21	-890,925.89	-172,801.84	-349,288.85
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,414,221.19	834,290.00	791,567.93
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	280,400.00	1,316,659.01	95,667.03	774,179.08
收到其他与筹资活动有关的现金	-	472,188.48	-	13,197.40
筹资活动现金流入小计	280,400.00	3,203,068.68	929,957.03	1,578,944.41
偿还债务支付的现金	234,674.26	1,041,828.40	464,844.88	129,246.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,588.18	149,785.95	124,147.38	47,649.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	175.37	83,968.33	-	17,510.19
筹资活动现金流出小计	243,437.82	1,275,582.68	588,992.26	194,406.03
筹资活动产生的现金流量净额	36,962.18	1,927,486.00	340,964.77	1,384,538.39
汇率变动对现金的影响	5.61	-7,990.22	1,717.82	1,822.09
现金及现金等价物净增加额	-555,572.61	599,829.49	135,019.67	1,007,322.94
期初现金及现金等价物余额	2,021,345.86	1,339,419.02	1,204,399.35	203,887.64
期末现金及现金等价物余额	1,465,773.24	1,939,248.51	1,339,419.02	1,211,210.58

(四) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	479,516.82	1,205,602.96	760,768.24	756,068.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,452.31	-	-	1.37
应收票据及应收账款	1,044.76	1,044.76	1,192.47	1,142.94
预付款项	216.92	216.92	277.13	51.74

其他应收款	99,418.06	124,421.85	190,904.30	111,067.56
一年内到期的非流动资产	-	-	-	70,861.21
其他流动资产	269.63	269.63	15,312.50	97,040.07
流动资产合计	604,918.50	1,331,556.12	968,454.63	1,036,232.96
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	3,119,542.69	2,597,331.39	2,422,422.14
长期应收款	-	-	-	29,230.36
长期股权投资	2,448,639.76	2,221,410.28	1,529,443.91	1,104,785.38
其他非流动金融资产	3,320,397.68	-	-	-
投资性房地产	-	-	20,183.06	20,792.92
固定资产	19,644.58	19,812.09	347.60	426.52
无形资产	75.68	83.78	130.47	109.24
长期待摊费用	1,344.79	1,541.24	2,310.33	2,017.19
递延所得税资产	11,586.27	11,586.27	11,620.46	5,400.39
其他非流动资产	24,479.94	24,479.94	26,228.49	60,764.25
其中：特种储备物资	-	-	-	-
非流动资产合计	5,826,168.69	5,398,456.29	4,187,595.71	3,645,948.40
资产总计	6,431,087.20	6,730,012.40	5,156,050.34	4,682,181.35
流动负债：				
应付票据及应付账款	4,320.18	4,320.18	4,939.56	4,179.01
预收款项	-	-	4,847.12	605.26
应付职工薪酬	5,299.97	5,353.16	2,802.27	2,598.99
应交税费	54,144.89	54,655.84	226.86	448.32
其他应付款	21,715.45	452,236.51	18,723.90	22,092.91
一年内到期的非流动负债	-	-	132,000.00	189.39
其他流动负债	280,258.52	140,116.62	153.34	99.2
流动负债合计	365,739.02	656,682.31	163,693.05	30,213.08
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	224,431.81
应付债券	859,810.67	859,759.96	529,751.05	661,593.82
长期应付款	30,350.48	30,388.47	28,348.22	115,988.55
递延收益	241.46	241.46	241.46	241.46
递延所得税负债	-	-	-	374.1

其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	890,402.60	890,389.89	558,340.73	1,002,629.73
负债合计	1,256,141.62	1,547,072.20	722,033.77	1,032,842.81
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	5,177,982.35	5,177,982.35	4,269,500.32	3,435,210.32
资本公积金	111,269.73	111,269.73	113,440.66	68,378.43
其它综合收益	-91,412.74	-91,412.74	-91,344.20	-76,404.85
盈余公积金	29,368.19	29,368.19	29,368.19	29,368.19
未分配利润	-52,261.96	-44,267.33	113,051.59	192,786.46
归属于母公司所有者权益合计	5,174,945.58	5,182,940.20	4,434,016.57	3,649,338.54
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	5,174,945.58	5,182,940.20	4,434,016.57	3,649,338.54
负债和所有者权益总计	6,431,087.20	6,730,012.40	5,156,050.34	4,682,181.35

(五) 母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	15.67	11,924.17	11,739.35	15,784.85
其中：营业收入	15.67	11,924.17	11,739.35	15,784.85
二、营业总成本	8,081.26	28,573.03	29,016.07	43,006.86
其中：营业成本	-	4,301.98	5,358.41	5,149.06
营业税金及附加	0.19	532.10	478.32	606.69
销售费用	450.42	8,331.69	3,510.14	3,280.44
管理费用	1,578.83	6,839.67	11,678.07	6,109.80
其中：研究与开发费				-
财务费用	6,051.82	8,567.59	7,991.12	20,557.17
其中：利息支出	10,467.55	30,213.08	36,596.31	31,897.72
利息收入	4,415.80	22,551.90	29,200.53	7,581.34
汇兑净损失（净收益以“-”填列）	-	512.86	455.10	-4,299.90
资产减值损失	-	-1.74	6,514.65	7,303.69
其他	-	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-1,898.12	-	-	-0.36
投资收益（损失以“-”填列）	1,954.59	3,156.54	2390.96	21,111.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-90.04	2,202.18
其他收益	14.50	954.33	24.85	17.35
资产处置收益	-	-	1.54	16.51
三、营业利润	-7,994.62	-12,536.26	-21,374.02	-6,076.86
加：营业外收入		35.07	-	32.42
减：营业外支出		1,293.32	0.51	4.06

四、利润总额	-7,994.62	-13,794.51	-21,374.52	-6,048.49
减：所得税费用		54,155.16	-1,628.66	-1,825.92
五、净利润	-7,994.62	-67,949.67	-19,745.86	-4,222.57
归属于母公司所有者的净利润	-7,994.62	-67,949.67	-19,745.86	-4,222.57
少数股东损益	-	-	-	-

(六) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	7.04	5,224.52	2,918.42	9,167.50
收到其他与经营活动有关的现金	8,574.44	626,573.18	60,305.01	48,215.49
经营活动现金流入小计	8,581.48	631,797.70	63,223.43	57,382.99
购买商品、接受劳务支付的现金	-	4,812.91	332.47	5,348.78
支付给职工以及为职工支付的现金	614.06	6,999.41	7,901.67	5,232.38
支付的各项税费	477.16	429.54	884.25	994.68
支付的其他与经营活动有关的现金	469,620.09	166,146.73	80,228.76	6,681.01
经营活动现金流出小计	470,711.32	178,388.59	89,347.15	18,256.85
经营活动产生的现金流量净额	-462,129.83	453,409.11	-26,123.72	39,126.15
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	35,604.13	320,245.64	267,424.40	894,220.38
取得投资收益收到的现金	1,986.08	1,579.41	3,005.49	28,098.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1.60	2.98	24.87
收到其他与投资活动有关的现金	20,067.65	167,827.61	4,747.00	-
投资活动现金流入小计	57,657.86	489,654.26	275,179.87	922,343.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4.39	98.60	1,088.98	2,633.84
投资支付的现金	460,039.03	1,550,498.29	752,493.93	1,657,758.03
支付其他与投资活动有关的现金	-	68,815.30	-	-
投资活动现金流出小计	460,043.42	1,619,412.20	753,582.91	1,660,391.87
投资活动产生的现金流量净额	-402,385.57	-1,129,757.94	-478,403.04	-738,048.00
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	918,482.03	834,290.00	773,757.93
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	280,000.00	1,309,924.17	-	699,500.00
筹资活动现金流入小计	280,000.00	2,228,406.20	834,290.00	1,473,257.93

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
偿还债务支付的现金	140,000.00	972,000.00	224,621.20	61,189.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,545.37	124,984.56	100,870.93	30,815.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	25.37	10,232.85	-	469.73
筹资活动现金流出小计	141,570.74	1,107,217.42	325,492.13	92,474.19
筹资活动产生的现金流量净额	138,429.26	1,121,188.78	508,797.87	1,380,783.74
汇率变动对现金的影响	-	-5.23	429.07	-
现金及现金等价物净增加额	-726,086.14	444,834.72	4,700.17	681,861.89
期初现金及现金等价物余额	1,205,602.96	760,768.24	756,068.07	74,206.18
期末现金及现金等价物余额	479,516.82	1,205,602.96	760,768.24	756,068.07

三、合并报表范围的变化情况

（一）发行人合并报表范围内的主要子公司情况

2020年末，纳入发行人合并会计报表范围的二级子公司共11家，其中全资子公司7家，控股子公司4家；纳入合并范围的三级子公司9家，四级子公司2家，5级子公司2家。

截至2020年末，纳入发行人合并会计报表范围的二级子公司共11家，较2019年末减少1家；纳入发行人合并会计报表范围的三级子公司共9家，较2019年末增加1家。新纳入合并范围的子公司为北京同舟一号股权基金（有限合伙），亦庄国投持股比例为99%。被处置子公司为北京京存技术有限公司。

2020年末纳入发行人合并财务报表子公司的基本情况

单位：万元，%

序号	企业名称	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权	投资额
1	北京亦庄国际融资担保有限公司	融资担保	196,083.02	96.33	96.33	192,811.98
2	北京亦庄国际小额贷款有限公司	小额贷款	10,000.00	90.00	90.00	6,578.16
3	亦庄国际控股（香港）有限公司	投资管理	112,882.97	100.00	100.00	112,882.97
4	北京通明湖信息城发展有限公司	房地产	753,000.00	100.00	100.00	753,000.00
5	北京亦庄国际产业投资管理有限公司	投资管理	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00
6	北京亦庄国际融资租赁有限公司	融资租赁	98,763.26	96.90	96.90	97,137.61

序号	企业名称	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权	投资额
7	北京亦庄国际汽车投资管理有限公司	投资管理	50,300.00	100.00	100.00	50,300.00
8	北京集电控股有限公司	集成电路	50,000.00	100.00	100.00	50,000.00
9	北京国望光学科技有限公司	光学研发	300,000.00	66.67	66.67	200,000.00
10	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	基金投资	1,257,969.75	100.00	100.00	1,207,968.75
11	北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）	基金投资	12,955.86	100.00	100.00	12,935.86
12	北京屹唐盛芯半导体产业投资中心（有限合伙）	基金投资	151,770.35	100.00	100.00	151,770.35
13	北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）	基金投资	131,351.85	100.00	100.00	131,351.85
14	博泰方德（北京）资本管理有限公司	投资管理	980.00	69.39	69.39	680.00
15	屹唐资本（北京）投资管理有限公司	投资管理	100.00	100.00	100.00	100.00
16	屹唐（北京）国际投资管理有限公司	投资管理	10.00	100.00	100.00	10.00
17	亦庄（上海）投资管理有限公司	投资管理	100.00	100.00	100.00	100.00
18	屹唐欣创北京投资管理有限公司	投资管理	245.00	100.00	100.00	245.00
19	北京屹唐微纳科技有限公司	集成电路	200.00	100.00	100.00	200.00
20	北京同舟一号股权基金（有限合伙）	投资管理	40,000.00	99.00	99.00	39,600.00
21	北京屹唐创欣创业投资中心（有限合伙）	基金投资	2,350.00	100.00	100.00	2,200.00
22	北京屹唐半导体科技股份有限公司	集成电路	203,708.00	45.05	45.05	119,828.24
23	Mattson Technology, Inc.	集成电路	1美元	45.05	45.05	194,797.87
24	屹唐半导体科技（香港）有限公司	贸易		45.05	45.05	

注：发行人持有北京博大芯开发建设有限公司 98.59%股份，但由于发行人对公司的持股为代持项目，未形成实际控制，故不将该公司纳入合并范围。

（二）发行人最近三年及一期合并报表范围变化情况

1、2018 年合并财务报表范围变动情况

2018 年度新纳入合并范围的 2 级子公司为北京国望光学科技有限公司。

2018 年度新纳入合并财务报表范围的子公司如下：

（1）北京国望光学科技有限公司

2018 年 6 月 1 日，亦庄产投出资 200,000.00 万元设立了北京国望光学科技有限公司。该公司为亦庄产投控股全资子公司，本期将其纳入合并报表范围。

(2) 屹唐欣创（北京）投资管理有限公司

2018 年北京亦庄国际新兴产业投资管理有限公司持有的屹唐欣创（北京）投资管理有限公司股权比例为 100%，因此将其纳入合并范围。

(3) 北京屹唐创欣创业投资中心（有限合伙）

2018 年北京亦庄国际新兴产业投资中心(有限合伙) 及屹唐鑫创（北京）投资管理有限公司持有的北京屹唐创欣创业投资中心（有限合伙）股权比例为 92.54%，因此将其纳入合并范围。

(4) 北京屹唐微纳科技有限公司

2018 年北京亦庄移动硅谷有限公司（现已更名为“北京通明湖信息城发展有限公司”）持有的北京屹唐微纳科技有限公司股权比例为 100%，因此将其纳入合并范围。

(5) 博泰方德（北京）资本管理有限公司

2018 年，北京亦庄国际产业投资管理有限公司持有的博泰方德（北京）资本管理有限公司股权比例为 69.39%，因此将其纳入合并范围。

(6) 屹唐（北京）国际投资管理有限公司

2018 年，北京亦庄国际产业投资管理有限公司持有的屹唐（北京）国际投资管理有限公司股权比例为 100%，因此将其纳入合并范围。

(7) 屹唐资本（北京）投资管理有限公司

2018 年，北京亦庄国际产业投资管理有限公司持有的屹唐资本（北京）投资管理有限公司股权比例为 100%，因此将其纳入合并范围。

2018 年度发生的在子公司所有者权益份额发生变化的情况为：本公司单方增资北京亦庄国际融资租赁有限公司 362,000,000.00 元，增资后通过直接及间接持有该子公司股权比例由 95.17%变更为 96.90%；单方增资北京亦庄国际融资担

保有限公司 70,000,000.00 元，增资后通过直接持有该子公司股权比例由 94.47% 变更为 96.33%。

2、2019 年合并财务报表范围变动情况

2019 年公司通过投资设立方式新纳入合并范围的子公司 2 家——北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）及屹唐半导体科技（香港）有限公司（曾用名荆蓝（香港）有限公司）；无子公司不再纳入合并范围。

2019 年，发行人和亦庄产投共同出资设立了北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）；北京屹唐半导体科技有限公司出资设立了屹唐半导体科技（香港）有限公司，将其纳入合并范围。

2019 年度发生的在子公司所有者权益份额发生变化的情况为：发行人下属子公司北京国望光学科技有限公司收到少数股东单方增资 1,000,000,000.00 元，持股比例由 100%减少至 66.67%。

4、2020 年合并财务报表范围变动情况

2020 年，发行人通过出资设立方式新纳入合并范围的子公司 1 家——北京同舟一号股权基金（有限合伙）；2020 年 1 月 6 日，北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）出资 39,200 万元（持股比例 98%）、北京亦庄国际产业投资管理有限公司出资 400 万元（持股比例 1%）连同天津泰岳永顺企业管理合伙企业（有限合伙）出资 400 万元（持股比例 1%）设立该公司。该公司为亦庄产投控股子公司，本期将其纳入合并报表范围。

合并范围内减少子公司 1 家——发行人投资退出北京京存技术有限公司，因此不再将其纳入合并范围。

四、公司最近三年及一期的财务指标

最近三年及一期，发行人主要财务指标如下：

单位：亿元

财务指标	2021 年 1-3 月/	2020 年度/	2019 年度/	2018 年度/
	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
总资产	821.35	830.35	602.24	543.99

总负债	222.02	228.92	125.83	162.76
所有者权益	599.33	601.43	476.41	381.22
营业总收入	6.95	26.99	18.51	18.98
投资收益	0.21	13.55	6.26	11.65
利润总额	-1.88	10.65	2.89	6.06
净利润	-2.03	4.66	2.37	5.69
归属于母公司所有者的净利润	-2.16	3.63	2.40	5.66
经营活动产生的现金流量净额	-29.42	-42.87	-3.49	-2.97
投资活动产生的现金流量净额	-29.84	-89.09	-17.28	-34.93
筹资活动产生的现金流量净额	3.70	192.75	34.10	138.45
流动比率	5.02	4.07	4.40	7.77
速动比率	3.67	2.95	3.62	6.41
资产负债率（%）	27.03	27.57	20.89	29.92
营业毛利率（%）	35.31	37.42	39.63	42.48
总资产报酬率（%）	-0.16	1.56	0.73	1.85
EBITDA	/	17.29	9.06	11.1
EBITDA 利息保障倍数	/	3.34	1.75	2.34
应收账款周转率（次）	2.30	9.95	5.52	5.28
存货周转率（次）	0.05	0.28	0.33	0.36

注：上表中指标的计算均以公司合并财务报表的数据为基础。财务指标计算公式如下：

- （1）营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入
- （2）总资产报酬率=息税前利润÷平均资产总额，其中息税前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出
- （3）加权平均净资产收益率=报告期净利润/[（期初所有者权益合计+期末所有者权益合计）/2]×100%
- （4）流动比率=流动资产÷流动负债
- （5）速动比率=速动资产÷流动负债，其中速动资产=流动资产-存货
- （6）资产负债率=总负债÷总资产
- （7）EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；
- （8）EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- （9）EBITDA 利息保障倍数= EBITDA /（计入财务费用的利息支出+已资本化的利息费用）
- （10）应收账款周转率=营业总收入÷应收票据及应收账款平均余额
- （11）存货周转率=营业成本÷存货平均余额
- （12）2021 年 1-3 月数据未经年化处理

五、管理层讨论与分析

本公司管理层结合公司最近三年及一期的财务资料，主要以合并报表为基础对公司的资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、盈利能力的可持续性以及未来业务目标等因素进行了讨论与分析。

报告期内，亦庄国投作为北京南部区域发展引擎，以产业联动金融，以金融促进产业，对北京经开区主导产业进行跟进；不断通过自身人才、资金、政策和政府支持的优势，建立不同金融业态，对北京经开区各种所有制大中型企业进行金融支持，用资本力量推动北京经开区产业转型与升级。

（一）合并报表口径分析

1、资产结构分析

最近三年及一期末，公司资产的总体构成情况如下：

单位：万元、%

资产	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	3,223,573.10	39.25	3,115,914.09	37.53	1,957,232.32	32.50	1,865,909.00	34.30
非流动资产	4,989,897.14	60.75	5,187,592.63	62.47	4,065,140.69	67.50	3,573,954.28	65.70
资产总计	8,213,470.24	100.00	8,303,506.72	100.00	6,022,373.01	100.00	5,439,863.29	100.00

最近三年及一期，公司流动资产占总资产的比例分别为 34.30%、32.50%、37.53%和 39.25%，非流动资产占总资产的比例分别为 65.70%、67.50%、62.47%和 60.75%。总体来看，发行人资产结构呈现出流动资产比例较低、非流动资产比例较高的特点，主要是由于公司主要从事产业项目投资业务，公司偏重于中长周期战略投资和基金投资，因此可供出售金融资产和长期股权投资账面价值较大。

（1）流动资产结构分析

最近三年及一期末，公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,466,761.23	45.50	1,941,264.76	62.30	1,342,999.07	68.62	1,213,268.95	65.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	613,210.56	19.02	7,268.13	0.23	9,062.80	0.46	1.36	0.00

衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
应收票据及应收账款	34,035.33	1.06	26,456.47	0.85	27,779.86	1.42	39,260.50	2.10
预付款项	41,311.54	1.28	12,736.92	0.41	8,764.29	0.45	8,406.13	0.45
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应收款	33,516.86	1.04	70,992.76	2.28	23,202.95	1.19	19,757.74	1.06
存货	867,770.41	26.92	852,687.51	27.37	346,377.17	17.70	325,835.93	17.46
一年内到期的非流动资产	138,413.42	4.29	153,390.51	4.92	103,209.46	5.27	75,209.00	4.03
其他流动资产	28,553.75	0.89	51,117.03	1.64	95,836.71	4.90	184,169.37	9.87
流动资产合计	3,223,573.10	100.00	3,115,914.09	100.00	1,957,232.32	100.00	1,865,909.00	100.00

公司流动资产中主要由货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收账款、存货、一年内到期的非流动资产、其他应收款、一年内到期的非流动资产和其他流动资产构成。截至 2021 年 3 月 31 日，上述资产占据流动资产比例分别为 45.50%、19.02%、1.06%、26.92%、4.29%、1.04%、1.28%和 0.89%。具体情况如下：

① 货币资金

近三年及一期，公司货币资金分别为 1,213,268.95 万元、1,342,999.07 万元、1,941,264.76 万元和 1,466,761.23 万元，占流动资产比例分别为 65.02%、68.62%、62.30%和 45.50%。截至 2020 年末，公司货币资金主要系银行存款、库存现金和其他货币资金。近三年，货币资金中由于信用证保证金和存出保证金等原因流动性受限的货币资金分别为 2,058.37 万元、3,580.05 万元、2,016.24 万元，占货币资金的比率分别为 0.17%、0.27%和 0.10%，占比较小。

公司 2019 年末货币资金较 2018 年末增加 129,730.12 万元，增加幅度 10.69%，主要系北京经开区国资办增资及公司新增借款和发行债券所致。2020 年末货币资金较 2019 年末增加 598,265.69 万元，增加幅度 44.55%，主要系股东增资、公开发行公司债券以及获得政府专项债所致。公司 2021 年 3 月末较 2020 年末减少 474,503.52 万元，减少幅度 24.44%，主要为公司将部分资金进行了项目投资和基金出资。

② 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

近三年及一期，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为 1.36 万元、9,062.80 万元、7,268.13 万元和 613,210.56 万元，占流动资产比例分别为 0.0001%、0.46%、0.23%和 19.02%。2019 年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较 2018 年末增加 9,061.43 万元，增幅超过 100%，主要系根据新会计准则进行了科目重分类调整，将此前购买的理财产品从货币资金重分类至该科目所致。2020 年末较 2019 年末减少 1,794.67 万元，降幅 19.80%，主要为公司卖出了部分理财所致。2021 年 3 月末较 2020 年末增加 605,942.43 万元，增幅达 8,336.98%，主要系公司使用新金融工具准则，将持有的未达到重大影响的权益资产从可供出售金融资产调整至该科目核算。

③ 应收票据及应收账款

近三年及一期，公司应收票据及应收账款账面价值分别为39,260.50万元、27,779.86万元、26,456.47万元和34,035.33万元，占流动资产比例分别为2.10%、1.42%、0.85%和1.06%，占比较小。2019年年末应收票据及应收账款较2018年末减少29.24%，主要原因是应收货物销售款减少所致。2020年末较2019年年末减少4.76%，变动不大。2021年3月末较2020年末增加28.65%，主要系应收货物销售款增加所致。

截至2020年末，公司应收票据及应收账款明细如下：

应收票据及应收账款明细表

单位：万元

种类	账面余额	比例（%）
应收票据	50.00	0.19
应收账款	26,406.47	99.81
合计	26,456.47	100.00

截至2020年末应收账款的账龄结构如下：

应收账款账龄结构表

单位：万元

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	27,574.69	98.36	1,168.22	4.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	459.53	1.64	459.53	100.00
合计	28,034.22	—	1,627.75	—

截至 2020 年末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款明细表

单位：万元

	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内(含 1 年)	22,887.72	83.00	269.09
1-2 年(含 2 年)	4,003.73	14.52	387.09
2-3 年(含 3 年)	425.52	1.54	82.77
3 年以上	257.73	0.93	109.54
合计	27,574.69	100.00	848.49

截至2020年末，公司应收账款前五大欠款方主要情况如下：

应收账款前五大欠款方明细表

单位：万元

债务人名称	账面余额	是否关联方	占应收账款合计（%）
Yangtze Memory Technologies Co., Ltd.	4,411.62	否	15.74
北京天健源达科技股份有限公司	2,650.94	否	9.46
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, LTD.	2,591.94	否	9.25
Canon Marketing Japan Inc.	1,561.67	否	5.57
Samsung Electronics Co., Ltd	1,305.33	否	4.66
合计	12,521.50	-	44.68

④ 其他应收款

近三年及一期，公司其他应收款余额分别为 19,757.74 万元、23,202.95 万元、70,992.76 万元和 33,516.86 万元，占流动资产比例为 1.06%、1.19%、2.28%和 1.04%。公司其他应收款项目主要为担保公司的应收代偿款。近三年公司其他应收款呈现增长趋势，主要是因为下属担保公司应收代偿款增加，近年来经济形势压力较大，金融市场风险不断攀升，担保行业受市场经济环境影响，整体代偿率较以往年度

有所升高。截至 2021 年 3 月末，发行人其他应收款账面价值为 33,516.86 万元，较 2020 年末减少 52.79%，主要系政策趋紧，业务规模下降。

2020年末其他应收款的具体分类如下：

其他应收款明细表

单位：万元

项目	期末余额			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-	0
应收股利	9,800.00	13.80%		
其他应收款	61,192.76	86.20%	17.18	61,209.94
合计	70,992.76	100%	17.18	61,209.94

2020年末其他应收款按照坏账准备计提方式分类为：

其他应收款按照坏账准备计提方式分类表

单位：万元

种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	61,174.24	99.94	8.25	0.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	35.70	0.06	8.93	25.00
合计	61,209.94	——	17.18	——

其中，A采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款明细表

单位：万元

	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内(含 1 年)	2,720.42	98.73	
1-2 年(含 2 年)	15.04	0.55	7.51
2-3 年(含 3 年)	4.01	0.15	-
3 年以上	16.08	0.58	7.84
合计	2,755.55	—	15.35

B采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款如下：

采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款明细表

单位：万元

组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
特定款项组合	101.82		
无风险款项组合	36,170.18		
应收代偿款	22,146.70		
合计	58,418.69	—	

2020年末按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况如下：

前五大其他应收款明细表

单位：万元

债务人名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收账款合计的比例（%）	坏账准备余额	是否关联方
芯鑫融资租赁有限责任公司	保证金	30,000.00	1 年以内	49.01	-	否
楠沣(上海)投资管理有限公司	保证金	3,129.45	1 年以内	5.11	-	否
北京市土地整理储备中心北京经济技术开发区分中心	保证金	1,300.00	1 年以内	2.12	7	否
北京博大国盛投资有限公司	押金	1,062.65	1 年以内	1.74	-	否
北京经济技术开发区财政审计局	专项基金	271.46	5 年以上	0.44	-	否
合计	—	35,763.57	—	58.42		

⑤ 存货

近三年及一期，公司存货余额分别为325,835.93万元、346,377.17万元、852,687.51万元和867,770.41万元，占流动资产比例为17.46%、17.70%、27.37%和26.92%。公司存货项目主要为下属子公司北京亦庄移动硅谷有限公司正在建设中的亦庄移动硅谷创新中心项目的开发成本。亦庄移动硅谷创新中心项目共分为三期。2019年末公司存货较2018年末增加6.30%，变动不大。2020年末公司存货较2019年末增加146.17%，主要系亦庄移动硅谷创新中心进入集中投入期，产生的开发成本较多所致2021年3月末较2020年末增加1.77%，变动不大。

存货余额明细表

单位：万元

项目	2021 年 3 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	42,411.92	4.89%	35,601.06	4.18%	23,116.08	6.67%	32,965.27	10.12%
自制半成品及在产品	36,273.37	4.18%	26,343.44	3.09%	19,081.79	5.51%	8,051.07	2.47%
库存商品（产成品）	34,801.39	4.01%	4,734.43	0.56%	7,551.96	2.18%	61,885.98	18.99%
其他（开发成本）	754,283.73	86.92%	786,008.58	92.18%	296,627.34	85.64%	222,933.61	68.42%
合计	867,770.41	100.00%	852,687.51	100.00%	346,377.17	100.00%	325,835.93	100.00%

⑥ 一年内到期的非流动资产

近三年及一期，一年内到期的非流动资产账面价值分别为75,209.00万元、103,209.46万元、153,390.51万元和138,413.42万元，占流动资产比例分别为4.03%、5.27%、4.92%和4.29%。截至2020年末，一年内到期的非流动资产主要为1年内到期的长期应收融资租赁款项及委托贷款。2019年末较2018年末增加37.23%，主要是1年内到期的长期应收融资租赁款项增加。2020年末较2019年末增加48.62%，变动较大，主要为1年内到期的长期应收融资租赁款项大幅增加。2021年3月末较2020年末减少9.76%，主要为部分委托贷款到期所致。

⑦ 其他流动资产

近三年及一期，公司其他流动资产分别为184,169.37万元、95,836.71万元、51,117.03万元和28,553.75万元，占流动资产比例分别为9.87%、4.90%、1.64%和0.89%。截至2020年12月末，公司其他流动资产主要包括理财产品本金、委托贷款本金和待抵扣进项税。截至2019年末，公司其他流动资产主要包括短期委托贷款22,718.05万元、理财产品51,830.00万元和待抵扣增值税进项税20,708.57万元。2020年末其他流动资产构成主要为短期委托贷款9,800万元、理财产品23,900.00万元和待抵扣进项税17,228.45万元。

2019年末及2020年年末公司其他流动资产明细如下表所示：

其他流动资产明细表

单位：万元

项目	2020年年末余额	2019年年末余额
待抵扣进项税	17,228.45	20,708.57
待认证进项税	334.96	416.28

项目	2020年年末余额	2019年年末余额
预缴税金	165.74	141.41
委托贷款	9,800.00	22,718.05
待摊费用	112.89	6.87
理财产品	23,900.00	51,830.00
其他	0.00	35.89
委托贷款-减值准备	-425.00	-20.36
合计	51,117.03	95,836.71

(2) 非流动资产分析

最近三年及一期末，公司非流动资产的构成情况如下：

单位：万元、%

非流动资产	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
发放贷款及垫款					100.00	0.002		
可供出售金融资产	-	-	2,913,057.74	56.15	2,416,970.71	59.46	2,463,253.41	68.92
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应收款	80,103.88	1.61	79,175.67	1.53	110,792.41	2.73	99,045.10	2.77
长期股权投资	1,505,335.66	30.17	1,355,646.09	26.13	956,904.21	23.54	556,494.71	15.57
其他非流动金融资产	2,496,871.63	50.04	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	389,325.81	7.80	367,743.77	7.09	130,989.53	3.22	61,752.87	1.73
固定资产	18,202.06	0.36	37,477.56	0.72	19,795.93	0.49	30,836.30	0.86
在建工程	160,703.94	3.22	120,571.51	2.32	114,539.32	2.82	108,465.60	3.03
无形资产	107,928.63	2.16	109,568.93	2.11	121,162.26	2.98	25,786.61	0.72
开发支出	10,552.45	0.21	-	-	-	-	2,417.12	0.07
商誉	92,396.94	0.21	89,366.20	1.72	89,366.20	2.20	130,990.34	3.67
长期待摊费用	6,989.91	1.85	7,487.56	0.14	7,921.94	0.19	2,343.15	0.07
递延所得税资产	52,008.57	0.14	52,805.38	1.02	53,369.68	1.31	9,583.19	0.27
其他非流动资产	69,477.65	1.39	54,692.23	1.05	43,228.49	1.06	82,985.88	2.32
非流动资产合计	4,989,897.14	100	5,187,592.63	100	4,065,140.69	100	3,573,954.28	100

公司非流动资产中占比较大的项目主要为可供出售金融资产、长期股权投资、其他非流动金融资产和投资性房地产，截至2021年3月31日，上述资产占非流动资产的比重分别为0%、30.17%、50.04%和7.80%。具体情况如下：

① 可供出售金融资产

近三年及一期，公司可供出售金融资产账面价值分别为2,463,253.41万元、2,416,970.71万元、2,913,057.74万元和0万元，占非流动资产比例分别为68.92%、59.46%、56.15%和0。近三年，随着公司产业项目投资业务发展，公司可供出售金融资产保持较快稳定增长趋势。截至2021年3月末，公司可供出售金融资产账面价值降为0，主要是因为公司执行新金融工具准则，将原可供出售金融资产部分金额

划入其他非流动金融资产科目所致。近三年，公司可供出售金融资产科目明细如下：

可供出售金融资产明细表

单位：万元

可供出售金融资产	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
按公允价值计量的	2,663,178.98	2,051.39	2,661,127.59
按成本计量的	294,430.15	42,500.00	251,930.15
合计	2,957,609.13	44,551.39	2,913,057.74
可供出售金融资产	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
按公允价值计量的	2,009,645.33	2,122.17	2,007,523.16
按成本计量的	451,947.55	42,500.00	409,447.55
合计	2,461,592.88	44,622.17	2,416,970.71
可供出售金融资产	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
按公允价值计量的	1,842,410.89	2,122.17	1,840,288.72
按成本计量的	658,964.68	36,000.00	622,964.68
合计	2,501,375.57	38,122.17	2,463,253.41

2020年末公司可供出售金融资产较2019年12月31日增加496,087.03万元，增长20.53%，主要系子企业北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）持有可供出售金融资产年末公允价值增加所致。

公司持有文投控股股份有限公司（原松辽汽车股份有限公司股份）111,654,400股，年末公允价2.36元/股，可供出售金融资产年末公允价值263,504,384.00元；本公司持有北汽蓝谷新能源科技股份有限公司28,828,197.00股，年末公允价8.67元/股，可供出售金融资产年末公允价值249,940,467.99元；本公司持有北京星和众工设备技术股份有限公司7,293,000.00股，年末公允价0.58元/股，可供出售金融资产年末公允价值4,229,940.00元。

子公司亦庄国际控股（香港）有限公司持有UT斯达康3,787,878股，年末公允价1.38美元/股，可供出售金融资产年末公允价值折合人民币34,107,424.72元；亦庄国际控股（香港）有限公司持有北汽股份49,754,500股，年末公允价2.87港

元/股，可供出售金融资产年末公允价值折合人民币120,182,333.08元；亦庄国际控股（香港）有限公司持有启迪国际387,080,868股，年末公允价0.186港元/股，可供出售金融资产年末公允价值折合人民币60,595,589.95元。

子企业北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）持有中芯国际集成电路制造有限公司18,208,302股，年末公允价57.75元/股，可供出售金融资产年末公允价值1,051,529,440.50元；北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）持有紫光股份有限公司162,452,536股，年末公允价20.45元/股，可供出售金融资产年末公允价值3,322,154,361.20元；北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）持有北京盛通印刷股份有限公司17,580,290股，年末公允价3.91元/股，可供出售金融资产年末公允价值68,738,933.90元。

2019年末公司可供出售金融资产较2018年末增加226,022.70万元，增长9.18%，主要系战新基金投资设立基金、国家集成电路大基金出资、公司直接投资增加所致。

公司按公允价值计量的可供出售金融资产的具体减值政策为：当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原计入损益的减值损失后的余额。

公司按成本计量的可供出售金融资产的具体减值政策为：对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

2018年末按成本计量的可供出售金融资产共计计提减值准备3.6亿元，主要系对全峰快递、金银岛等项目计提减值准备。

2019年末按成本计量的可供出售金融资产共计计提减值准备4.25亿元，主要系对全峰快递、金银岛、国电远鹏、安普德、知运公司等项目计提减值准备。

2020年末按成本计量的可供出售金融资产共计计提减值准备4.25亿元，主要系对全峰快递、金银岛、国电远鹏、安普德、知运公司等项目计提减值准备。

② 长期应收款

公司长期应收款主要为融资租赁款。最近三年末，公司长期应收款具体情况如下：

长期应收款明细表

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
融资租赁款	78,803.79	110,439.94	99,045.10
其中：未实现融资收益	12,772.35	6,645.98	6,730.91
其他	371.88	352.47	-
合计	79,175.67	110,792.41	99,045.10

公司2014年开始开展融资租赁业务，2019年末融资租赁款较2018年末增长11,394.84万元，增幅11.5%，主要是源于融资租赁业务的发展所致；2020年末融资租赁款较2019年末下降31,636.15万元，降幅28.65%，主要是源于融资租赁行业风险形势所致。

③ 长期股权投资

近三年及一期末，公司长期股权投资账面价值分别为556,494.71万元、956,904.21万元、1,355,646.09万元和1,505,335.66万元，占非流动资产比例分别为15.57%、23.54%、26.13%和30.17%。

公司长期股权投资主要为对联营企业的投资。2019年末公司长期股权投资余额较2018年末增加400,409.50万元，增长71.95%，主要原因为：1）2019年度对太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司在权益法下确认投资收益50,172.62万元及其他综合收益调整12,969.78万元，并宣告发放股利15,680.00万元；2）2019年度对北方集成电路技术创新中心（北京）有限公司和北京新航城基金管理有限公司合计追加投资6,078.00万元。3）本报告期对股权投资进行梳理分类时，发现对赫普热力发展有限公司、北京大兴华夏村镇银行有限责任公司、华芯投资管理有限责任公司、北京科技创新投资管理有限公司、北京燕东微电子有限公司、北京新能源汽车技术创新中心有限公司、中航迈特粉冶科技（北京）有限公司、首药控股（北京）有限公司、江西星分子材料科技股份有限公司、中国航空汽车系统控股有限公司、北京集创北方科技股份有限公司、江苏影速集成电路装备股份有限公司、

北京四达时代软件技术股份有限公司等被投资公司派有董事，能够对其财务经营决策产生重大影响，按《企业会计准则第2号-长期股权投资》的规定，公司持有上述公司股权投资应调整为长期股权投资并按权益法进行后续核算，构成前期差错，按《企业会计准则第28号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，采用追溯调整法进行处理，调增长期股权投资347,145.15万元。2020年末公司长期股权投资余额较2019年末增加398,741.90万元，增幅41.67%，主要原因为：1)2020年对北京君正集成电路股份有限公司追加投资136,010.36万元；2)2020年对中芯京城集成电路制造（北京）有限公司追加投资240,176.36万元。2021年3月末长期股权投资余额较2020年末增加149,689.60万元，增幅11.04%。公司的长期股权投资目前未计提减值准备。

2020年末公司主要的长期股权投资明细如下：

长期股权投资明细表

单位：万元

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动			本年增减变动		期末余额
			追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	
北京屹唐长厚基金管理有限公司	980.00	594.50	-	167.27	-	-	-	761.77
北京屹唐华睿投资管理有限公司	435.00	413.76	-	14.23	-	-	-	427.99
北京屹唐中艺资本投资管理有限公司	375.00	787.17	-	-123.24	-	-	-	663.93
太平洋世纪（北	154,227.82	430,041.45	-	16,694.01	-21,655.59	2.36	9,800.00	415,282.23

京) 汽车零部件有限公司								
中国航空汽车系统控股有限公司	50,000.00	76,360.46	-	-95.61	-1,906.09	41.11	446.00	73,953.87
北京君正集成电路股份有限公司	136,010.36	-	136,010.36	778.02	-2,569.33	19,060.50	-	153,279.55
北京集创北方科技股份有限公司	51,639.34	41,369.19	-	2,037.39	-1,452.66	9,351.61	-	51,305.52
江苏影速集成电路装备股份有限公司	8,966.58	-	8,966.58	17.64	-	300.34	-	9,284.56
北京四达时代软件技术股份有限公司	40,000.00	43,219.99	-	506.49	-123.88	-	-	43,602.61
北京科益虹源光电技术有限公司	3,600.00	2,382.56	-	-422.67	-	-	-	1,959.89
中国电子投资控股有限公司	39,236.00	54,645.84	-	1,211.94	-165.42	-1.17	-	55,691.20
北京新航城控股有限公司	100,000.00	108,920.83	-	163.62	-	-54.78	203.12	108,826.55
北京航天易联科技发展有限公司	2,260.00	3,234.64	-	-298.59	-	-	-	2,936.05

北京亦庄区域合作投资有限公司	300.00	62.72	-	-14.46	-	-	-	48.26
北京新航城基金管理有限公司	1,568.00	1,797.02	-	186.74	-	-	-	1,983.76
北京智能车联产业创新中心有限公司	1,600.00	1,878.57	-	348.50	-	-	-	2,227.07
中关村三川（北京）股权投资管理有限公司	200.00	-	-	-	-	-	-	-
北方集成电路技术创新中心（北京）有限公司	5,000.00	5,000.00	-	-238.89	-	-	-	4,761.11
赫普能源环境科技股份有限公司	10,000.00	12,144.29	-	953.42	-	202.38	-	13,300.09
北京大兴华夏村镇银行有限责任公司	1,312.50	1,307.64	-	15.80	-	-	-	1,323.44
华芯投资管理有限责任公司	900.00	1,198.80	-	64.47	-	-	40.40	1,222.87
北京科技创新投资管理有限公司	5,000.00	4,253.56	-	-465.84	-	-	-	3,787.72

北京燕东微电子有限公司	100,000.00	140,607.66	-	1,360.27	-4.38	605.17	-	142,568.73
北京新能源汽车技术创新中心有限公司	2,000.00	1,524.22	-	420.58	-	21.84	-	1,966.64
中航迈特粉冶科技（北京）有限公司	3,000.00	3,087.83	-	19.03	-	248.94	-	3,355.80
首药控股（北京）股份有限公司	20,000.00	20,784.98	-	-2,870.25	-	1,806.68	-	19,721.41
江西星分子材料科技股份有限公司	1,363.39	1,286.53	-	-59.42	-	-	-	1,227.11
中芯京城集成电路制造（北京）有限公司	240,176.36	-	240,176.36	-	-	-	-	240,176.36
合计	980,150.35	956,904.21	385,153.30	20,370.45	-27,877.34	31,585.00	10,489.52	1,355,646.09

④ 投资性房地产

近三年及一期末，公司投资性房地产余额分别为61,752.87万元、130,989.53万元、367,743.77万元和389,325.81万元，占非流动资产比例分别为1.73%、3.22%、7.09%和7.80%。2019年末发行人投资性房地产较2018年末增加69,236.66万元，主要系信创园起步区逐渐完工并对外出租所致。2020年末较2019年增加236,754.24万元，增幅180.74%，主要系信创园二期及三期陆续完工并对外出租所致。随着国家信创园的开发建设，发行人投资性房地产逐年增长。

⑤ 在建工程

近三年及一期末，公司在建工程余额分别为108,465.60万元、114,539.32万元、120,571.51万元和160,703.94万元，占非流动资产比例分别为3.03%、2.82%、2.32%和 3.22%。2019年末，在建工程余额较2018年末增加6,073.72万元，增幅5.60%，主要系集成电路标准厂房（一期）项目工程建设支出增加所致。2020年末较2019年增加6,032.19万元，涨幅5.27%，主要系集成电路标准厂房（一期）项目工程建设支出进一步增加所致。截至2021年3月31日，发行人在建工程较2020年末增加40,132.43万元，涨幅33.29%，仍为集成电路标准厂房（一期）项目工程建设支出增加。

⑥ 无形资产

近三年及一期末，公司无形资产余额分别为25,786.61万元、121,162.26万元、109,568.93万元和107,928.63万元，占非流动资产比例分别为0.72%、2.98%、2.11%和2.16%。2019年末较2018年末增长369.87%，较大的增长幅度主要由于子公司国望光学以专利技术增资计入无形资产。2020年末较2019年末减少11,593.33万元，降幅9.57%，主要系专利权账面价值减少。2021年3月末较2020年末减少1.5%，变化不大。

⑦ 商誉

截至2020年末，公司商誉账面价值为89,366.20万元，较2019年末未发生变化。

公司商誉是公司于2016年度非同一控制下的企业合并形成的。2016年1月6日，子公司北京屹唐玛特森技术有限公司第一届董事会第一次会议决议通过北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）以每股3.8美元的价格收购美国半导体设备公司Mattson Technology, Inc.的交易中，通过北京屹唐玛特森技术有限公司（现已更名为“北京屹唐半导体科技有限公司”）支付交易对价约2.99亿美元。该事项获得北京经济技术开发区国有资产管理办公室（京开国资[2016]1号）的同意批复。

北京屹唐盛龙半导体产业投资中心（有限合伙）于2016年5月11日支付全部股权认购款约2.99亿美元，股权于2016年5月11日全部交接，故该日为购买基准日。

收购时Mattson Technology, Inc.确认商誉为2.18亿美元，按照2016年5月11日时点的汇率折算人民币金额为14.21亿元。

2016年5月，公司以现金收购MTI 100%股权，收购交易对价为191,849.46万元。北京中同华资产评估有限公司出具了《北京屹唐半导体科技股份有限公司合并对价分摊涉及Mattson Technology, Inc.可辨认资产和负债公允价值项目追溯资产评估报告》（中同华评报字（2021）第020540号），公司管理层据此确认商誉初始计量金额为13,725.49万美元，折合人民币89,502.55万元。

报告期各期末，公司对商誉均进行了减值测试。根据北京中同华资产评估有限公司出具的《北京屹唐半导体科技股份有限公司拟商誉减值测试涉及的因并购Mattson Technology, Inc.形成与商誉相关的资产组可收回金额追溯评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2021）第020537号、中同华评报字（2021）第020538号、中同华评报字（2021）第020539号），并经公司进行减值测试，报告期各期末公司商誉未发生减值。

截至2021年3月末，商誉的账面价值增加3,030.73万元，增幅为3.39%。

资产负债表日，公司对商誉进行减值测试。经测试，公司管理层预计报告期间，商誉无需计提减值准备。

⑧ 其他非流动资产

近三年及一期末，公司其他非流动资产余额分别为82,985.88万元、43,228.49万元、54,692.23万元和69,477.65万元，占非流动资产比例分别为2.32%、1.06%、1.05%和1.39%。公司其他非流动资产主要系1年以上未到期委托贷款和政府委托代持项目。政府代持项目系代政府引导基金等持有，不以盈利为目的，代持项目损益全部由政府承担。

截至2018年12月31日，公司其他非流动资产中包含政府委托代持项目60,764.25万元，委托贷款余额28,341.75万元。截至2019年12月31日，公司其他非流动资产中包含政府委托代持项目26,228.49万元，委托贷款余额24,341.75万元，其他非流动资产减值准备6,341.75万元。截至2020年12月31日，公司其他非流动资产54,692.23万元，较2019年末增加11,463.74万元，增幅26.52%，主要由于增加1年期以上大额存单所致。2021年3月末其他非流动资产较2020年末增加27.03%。

2020年末及2019年末的具体情况如下：

其他非流动资产明细表

单位：万元

项目	2020 年末 余额	2019 年 末余额
委托贷款-卓越航空工业有限公司	6,341.75	6,341.75
代持中关村现代服务业创业投资基金-中云融汇公司	3,594.16	4,011.00
代持中关村现代服务业创业投资基金-北京光荣联盟半导体产业投资中心（有限合伙）	3,785.29	4,238.05
代持中关村现代服务业创业投资基金-北京洪泰助力创业投资中心（有限合伙）	4,380.67	4,459.62
代持中关村现代服务业创业投资基金-北京正和兴源创业投资合伙企业（有限合伙）	3,719.82	4,519.82
代持北京市重点产业知识产权运营基金项目-摩尔动力（北京）技术股份有限公司	1,000.00	1,000.00
代持北京市重点产业知识产权运营基金—国家财政及北京市市政	7,000.00	7,000.00
代持北京市重点产业知识产权运营基金项目—北京国知专利预警咨询有限公司	1,000.00	1,000.00
委托贷款-博尔诚（北京）科技有限公司	-	17,000.00
抵债资产-不动产	212.29	-
1 年期以上大额存单	30,000.00	-
其他非流动资产-减值准备	-6,341.75	-6,341.75
合计	54,692.23	43,228.49

2、负债结构分析

最近三年及一期末，公司负债的总体构成情况如下：

发行人2018-2020年及2021年3月末负债结构表

单位：万元

负债	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债	642,086.85	28.92	766,143.90	33.47	444,948.70	35.36	240,141.47	14.75
非流动负债	1,578,084.91	71.08	1,523,012.83	66.53	813,373.49	64.64	1,387,498.35	85.25
负债合计	2,220,171.77	100.00	2,289,156.73	100.00	1,258,322.19	100.00	1,627,639.83	100.00

近三年及一期末，公司负债合计金额为1,627,639.83万元、1,258,322.19万元、2,289,156.73万元和2,220,171.77万元；公司流动负债占总负债比例分别为14.75%、35.36%、33.47%和28.92%，非流动负债占总负债比例分别为85.25%、64.64%、66.53%和71.08%。近三年及一期末公司非流动负债占比呈现逐渐增加趋势，与公司主要为中长期投资的投资周期匹配，公司短期偿债压力不断变小，负债结构逐步优化。

(1) 流动负债结构分析

最近三年及一期末，公司流动负债的总体构成情况如下：

发行人2018-2020年及2021年3月末流动负债结构表

单位：万元，%

流动负债	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	6,377.83	0.99	19,066.76	2.49	22,188.83	4.99	2,292.00	0.95
应付票据及应付账款	89,711.59	13.97	73,323.68	9.57	93,815.23	21.08	129,275.82	53.83
预收款项	65,711.13	10.23	37,183.68	4.85	38,534.88	8.66	7,381.14	3.07
应付职工薪酬	16,696.76	2.60	21,136.70	2.76	10,546.45	2.37	10,763.65	4.48
应交税费	60,736.06	9.46	60,867.08	7.94	4,508.31	1.01	6,389.20	2.66
其他应付款	74,278.91	11.57	347,657.94	45.38	93,543.71	21.02	53,420.01	22.25
一年内到期的非流动负债	5,064.41	0.79	24,109.94	3.15	146,977.54	33.03	7,858.67	3.27
其他流动负债	323,510.18	50.38	182,798.12	23.86	34,833.76	7.83	22,760.99	9.48
流动负债合计	642,086.85	100	766,143.90	100	444,948.70	100	240,141.47	100

公司流动负债主要为应付票据及应付账款、其他应付款、其他流动负债，截至2021年3月末，上述负债分别占流动负债的比例为13.97%、11.57%和50.38%，具体情况如下：

①应付票据及应付账款

最近三年及一期，公司应付票据及应付账款余额分别为129,275.82万元、93,815.23万元、73,323.68万元和89,711.59万元，占流动负债比例分别为53.83%、21.08%、9.57%和13.97%。公司应付票据主要为银行承兑汇票，2018年末金额为16,471.68万元。2019年末，公司应付票据及应付账款较2018年度减少35,460.59万元，降幅为27.43%，主要是由于子公司北京亦庄移动硅谷有限公司按期支付动硅谷产业园项目应付承包方工程款所致。2020年末公司应付票据及应付账款余额较2019年末减少20,491.55万元，降幅21.84%，减少原因为亦庄国投子公司北京通明湖信息城发展有限公司正在建设中的国家信创园起步区项目应付承包方工程款以及亦庄国投子公司北京屹唐集成电路科技有限公司正在建设中的集成电路标准厂房（一期）项目应付承包方工程款。

2019年末及2020年末公司应付账款的账龄情况如下：

公司应付账款的账龄结构表

单位：万元

c	2020 年末余额	2019 年末余额
1 年以内（含 1 年）	41,612.02	60,843.68
1-2 年（含 2 年）	27,821.94	32,315.08
2-3 年（含 3 年）	3,841.46	640.61
3 年以上	48.27	15.86
合计	73,323.68	93,815.23

其中，账龄超过1年的重要应付账款明细如下：

账龄超过1年的重要应付账款明细表

单位：万元

债权单位名称	2020 年末余额	未偿还原因
北京博大经开建设有限公司	9,815.48	尚未结算工程款
辽宁大金重工股份有限公司	1,037.48	融资租赁资产质保金
北京维思平建筑设计事务所（普通合伙）	36.00	未结算
北京众合景成环境科技有限公司	14.55	未结算
合 计	10,903.50	—

②其他应付款

报表中的其他应付款项主要核算公司的应付利息和其他应付款。最近三年及一期末，公司的其他应付款项余额分别为53,420.01万元、93,543.71万元、347,657.94万元和74,278.91万元，占流动负债比例分别为22.25%、21.02%、45.38%和11.57%。公司其他应付款主要为外部单位往来款和项目风险保证金。2019年末，其他应付款较2018年末增加了40,123.7万元，增长了75.11%，主要原因是外部单位往来款增加。2020年末，其他应付款较2019年末增加了258,568.85万元，增长了345.08%，主要原因是单位经费及其他大幅增加。

其他应付款科目构成

项目	期末余额	年初余额
应付利息	14,148.08	18,612.67
应付股利	9.96	
其他应付款	333,499.90	74,931.05
合计	347,657.94	93,543.71

其他应付款结构表

单位：万元

项目	2020 年末余额	2019 年末余额
外部单位往来	3,424.84	45,534.18
单位内部员工往来	1,340.78	877.18
质保金及押金类	6,325.43	3,100.62
项目风险保证金	23,277.06	25,197.27
单位经费及其他	299,131.79	221.80
合计	333,499.90	74,931.05

最近三年及一期末，应付利息的余额分别为21,718.49万元、18,612.67万元、14,148.08万元和26,295.66万元。公司应付利息主要为企业债券利息和分期付息到期还本的长期借款利息。

2019年末应付利息较2018年减少了3,105.82万元，主要由于分期付息到期还本的长期借款利息减少所致。2020年末应付利息较2019年减少4,464.59万元，主要由于分期付息到期还本的长期借款利息减少所致。

具体明细如下：

应付利息结构表

单位：万元

项目	2020 年末余额	2019 年末余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,162.56	227.37
企业债券利息	12,528.45	18,217.54
短期借款应付利息	404.55	119.26
其他利息	52.52	48.5
合 计	14,148.08	18,612.67

③应付职工薪酬

最近三年及一期末，公司应付职工薪酬余额分别为10,763.65万元、10,546.45万元、21,136.70万元和16,696.76万元，占流动负债比例分别为4.48%、2.37%、2.76%和2.60%。公司应付职工薪酬主要为短期薪酬和离职后福利-设定提存计划。2019年末相较2018年末减少217.20万元，降幅2.02%。2020年末相较2019年末增加10,590.25万元，增幅100.42%，主要是因业绩提升使得计提年末年终奖较上年增加所致。2021年3月末相比2020年末减少4,439.94万元，降幅21.01%。

④其他流动负债

最近三年及一期末，公司其他流动负债余额分别为22,760.99万元、34,833.76万元、182,798.12万元和323,510.18万元，占流动负债比例分别为9.48%、7.83%、23.86%和50.38%。公司其他流动负债主要为应付短期债券、担保赔偿准备金、未到责任期准备金和应交税费-待转销项税。2019年末相比2018年末增加12,072.77万元，增幅53.04%，主要系应交税费-待转销项税和担保赔偿准备金增加。2020年末相比2019年末增加147,964.36万元，增幅424.77%，主要系发行人本部发行14亿元超短期融资券所致。2021年3月末相比2020年末增加140,712.05万元，增幅为76.98%，同样系发行人发行超短期融资券所致。

2020年末其他流动负债的明细如下：

其他流动负债结构表

单位：万元

项目	2020 年末余额	2019 年末余额
短期应付债券	140,000.00	-
待转销项税额	13,262.22	12,809.71
未到期责任准备金	2,327.10	2,318.83
担保赔偿准备金	24,953.40	18,646.62
其他	2,255.40	1,058.60
合计	182,798.12	34,833.76

(2) 非流动负债分析

最近三年及一期末，公司非流动负债的总体构成情况如下：

公司非流动负债结构表

单位：万元，%

非流动负债	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	68,164.88	4.32	137,531.71	9.03	187,367.28	23.04	554,700.19	39.98
应付债券	859,810.67	54.48	859,759.96	56.45	529,751.05	65.13	661,593.82	47.68
长期应付款	588,269.12	37.28	465,318.54	30.55	38,772.84	4.77	117,547.64	8.47
长期应付职工薪酬		-	31.46	0.002	19.12	0.002		
预计负债	467.05	0.03	1,090.91	0.07	757.61	0.09		
递延收益	6,889.83	0.44	6,160.95	0.40	2,947.59	0.36	2,666.50	0.19
递延所得税负债	1,362.15	0.09	1,351.18	0.09	1,646.43	0.20	539.21	0.04
其他非流动负债	53,121.23	3.37	51,799.59	3.40	52,111.57	6.41	50,451.00	3.64

非流动负债	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动负债合计	1,578,084.91	100	1,523,012.83	100	813,373.49	100	1,387,498.35	100

公司非流动负债主要为长期借款、应付债券、长期应付款以及其他非流动负债，截至2020年末，上述负债余额分别为137,531.71万元、859,759.96万元、465,318.54万元和51,799.59万元，占非流动负债的比例分别为9.03%、56.45%、30.55%和3.40%。截至2021年3月末，上述负债余额分别为68,164.88万元、859,810.67万元、588,269.12万元和53,121.23万元，占非流动负债的比例分别为4.32%、54.48%、37.28%和3.37%。具体情况如下：

① 长期借款

最近三年及一期末，公司长期借款余额分别为554,700.19万元、187,367.28万元、137,531.71万元和68,164.88万元，占非流动负债比例分别为39.98%、23.04%、9.03%和4.32%。公司长期借款在非流动负债中的占比保持较高比例。2019年末较2018年末减少367,332.91万元，降幅达66.22%，主要因为长期信用借款到期偿还所致。2020年末较2019年末减少49,835.57万元，降幅达26.60%，主要是由于部分长期保证借款到期所致。2021年3月末较2020年末减少69,366.83万元，减少幅度50.44%，主要系部分借款到期偿还所致。

截至2019年末及2020年末，公司长期借款明细情况如下表所示：

公司长期借款结构表

单位：万元

借款类别	2020 年末	2019 年末
质押借款	4,414.69	1,166.00
抵押借款	137,959.03	147,225.85
保证借款	18,922.21	53,628.24
小计	161,295.92	202,020.09
减：一年内到期部分	23,764.21	14,652.81
合计	137,531.71	187,367.28

② 应付债券

最近三年及一期末，公司应付债券分别为661,593.82万元、529,751.05万元、859,759.96万元和859,810.67万元，占非流动负债比例分别为47.68%、65.13%、56.45和54.48%。2019年末较2018年末，发行人应付债券减少131,842.77万元，降幅19.93%，主要系当年偿还一年内到期债券132,000万元所致。2020年末较2019年末增加330,008.91万元，增幅62.30%，主要系发行人增发纾困债所致，2021年3月末应付债券余额较2020年末未发生明显变化。

③ 长期应付款

公司的长期应付款主要为专项应付款。最近三年及一期末，公司专项应付款余额分别为117,547.64万元、38,772.84万元、465,287.09万元和588,269.12万元，公司长期应付款构成全部为专项应付款。

公司2019年专项应付款包括中关村现代服务业创业投资引导基金20,231.41万元、浸没曝光光学系统核心器件产品研发项目9,066万元、北京市重点产业知识产权运营基金7,000万元，拉萨经济技术开发区屹唐禾源投资管理中心1,358.61万元，北京市经济和信息化局-02专项地方配套资金922.71万元。2020年末较2019年末增加426,514.25万元，主要是由于收到北京经济技术开发区财政局-专项债券所致。2021年3月末较2020年末增加122,950.58万元，增幅26.43%，主要为2021年1季度发行人收到北京经济技术开发区财政审计局拨付的专项项目资金所致。

2020年末公司主要专项应付款如下所示：

公司前五大专项应付款明细表

单位：万元

项目	2020 年初 余额	本期增加	本期减少	2020 年末余 额
代持中关村现代服务业创业投资引导基金	20,231.41	112.84	4,577.71	15,766.54
代持北京市重点产业知识产权运营基金— 国家财政及北京市市政	7,000.00	-	-	7,000.00
代持北京市经济和信息化局-02 专项地方 配套资金	922.71	6,505.12	-	7,427.83
北京经济技术开发区财政局-专项债券资金	-	424,443.00	-	424,443.00
浸没式光刻机自由光瞳照明模块产品研发	4,847.00	1,515.18	1,146.38	5,215.80
合计	33,001.11	432,576.14	5,724.09	459,853.16

④ 其他非流动负债

最近三年及一期末，公司其他非流动负债余额分别为50,451.00万元、52,111.57万元、51,799.59万元和53,121.23万元，占非流动负债比例分别为3.64%、6.41%、3.40%和3.37%。截至2019年末，公司的其他非流动负债系北京亦庄国际新兴产业投资基金的其他合伙人出资款、北京屹唐赛盈基金管理有限公司借款和创欣创业基金其他合伙人出资款，以及2019年新增的其他款项1,660.57万元。截至2020年末，公司其他非流动负债系战新基金其他合伙人出资款50,001.00万元、非金融机构长期信用借款248.39万元，其他款项1,550.20万元，共计51,799.59万元。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年	2019 年	2018 年
经营活动现金流入小计	93,294.56	842,436.34	386,673.13	298,411.29
经营活动现金流出小计	387,476.75	1,271,176.74	421,534.21	328,159.98
经营活动产生的现金流量净额	-294,182.19	-428,740.40	-34,861.08	-29,748.69
投资活动现金流入小计	106,863.26	1,039,839.68	539,597.25	1,529,707.58
投资活动现金流出小计	405,221.47	1,930,765.57	712,399.09	1,878,996.43
投资活动产生的现金流量净额	-298,358.21	-890,925.89	-172,801.84	-349,288.85
筹资活动现金流入小计	280,400.00	3,203,068.68	929,957.03	1,578,944.41
筹资活动现金流出小计	243,437.82	1,275,582.68	588,992.26	194,406.03
筹资活动产生的现金流量净额	36,962.18	1,927,486.00	340,964.77	1,384,538.39
现金及现金等价物净增加额	-555,572.61	599,829.49	135,019.67	1,007,322.94

(1) 经营活动产生的现金流量分析

2018年度至2020年度和2020年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-29,748.69万元、-34,861.08万元、-428,740.40万元和-294,182.19万元。其中。收到其他与经营活动有关的现金分别为78,764.26万元、155,573.15万元、526,169.30万元及435.44万元，支付的与其他经营活动有关的现金分别为51,734.34万元、109,581.53万元、190,326.02万元和304,888.56万元。该科目主要核算的是暂时闲置资金的资金收益，波动情况主要来源于每年闲置资金的留存时间、收益率等发生波动。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要原因为：①融资租赁业务扩大，资金回流较慢；②公司下属子公司通明湖信息城主营业务从事园区

服务类，其经开区国家信创园项目的建设资金投入计入经营活动产生的现金流，由于该项目正在投入期，建设支出的现金较多，致使净经营现金流为负。

2019年公司经营活动现金流较2018年净额减少5,112.39万元，主要原因是因为国家信创园起步区项目款项支付较上年有所降低所致。2020年较2019年减少393,879.32万元，主要是由于国家信创园三期项目款项大量支付所致。

（2）投资活动产生的现金流量分析

2018年度至2020年度和2021年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-349,288.85万元、-172,801.84万元、-890,925.89万元和-298,358.21万元，显示公司投资规模较大。

2019年度与2018年度相比投资活动产生的现金流量净额增加176,487.01万元，主要原因为投资支付的现金等大幅减少，致使投资活动现金流出较上年减少。2020年较2019年相比投资活动产生的现金流量净额降低718,124.05万元，主要是投资支付的现金等大幅增加所致。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

2018年度至2020年度和2021年1-3月，公司筹资活动现金净流量分别为1,384,538.39万元、340,964.77万元、1,927,486.00万元和36,962.18万元。

2019年度，公司筹资活动现金净流量较2018年度减少1,043,573.62万元，主要系本年度内公司未新增大额融资，同时偿还了部分存续借款所致。2020年度，公司筹资活动现金净流量较2019年度增加1,586,521.23万元，主要是由于融资规模增大所致。

4、偿债能力分析

公司偿债指标

项目	2021 年 3 月	2020 年度/末	2019 年度/末	2018 年度/末
流动比率	5.02	4.07	4.40	7.77
速动比率	3.67	2.95	3.62	6.41
资产负债率	27.03	27.57	20.89	29.92
EBITDA（亿元）	/	17.29	9.06	11.1
EBITDA 利息保障倍数	/	3.34	1.75	2.34

报告期内，公司生产经营状况良好，债务结构以中长期债务为主，债务期限较好匹配了公司投资业务较长的投资周期。

短期偿债能力方面，最近三年及一期末，公司流动比率为7.77倍、4.40倍、4.07倍和5.02倍，速动比率为6.41倍、3.62倍、2.95倍和3.67倍，均保持在较高水平。其中，2019年末流动比率和速动比率较2018年末均有下降，主要原因系公司一年内到期的非流动负债等大幅增加致使流动负债增加。2020年末流动比率和速动比率较2019年均有所下降，但整体偿债能力仍有较高保障。公司流动资产对流动负债的覆盖能力较强，发行人具有较强的短期偿债能力。

从长期指标看，截至2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日和2021年3月31日，公司资产负债率为29.92%、20.89%、27.57%和27.03%，保持较低水平，长期偿债能力较强，未来仍有一定提高财务杠杆的空间。

最近三年，公司EBITDA利息保障系数分别为2.34倍和1.75倍和3.34倍，EBITDA对债务本息的保障能力有所波动，但总体来看，公司EBITDA偿债指标仍然保持良好水平。

公司已按照现代企业制度的要求建立了规范的法人治理结构，并建立了稳健自律的财务政策与良好的风险控制机制。公司坚持稳健的财务政策，根据企业发展状况控制负债规模，有效防范债务风险；未来随着业务的发展，公司的盈利水平和偿债能力将有望进一步提高。

5、盈利能力分析

发行人盈利能力分析表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	69,507.64	269,862.10	185,137.07	189,801.69
二、营业总成本	76,168.16	293,320.25	211,703.74	250,957.27
其中：营业成本	44,967.07	168,881.26	111,759.23	109,165.52
营业税金及附加	187.13	3,557.84	1,627.00	1,586.56
销售费用	5,938.86	35,395.24	25,470.75	22,092.51
管理费用	10,758.64	47,666.94	44,923.48	33,048.87
研发费用	8,650.16	32,868.02	27,953.53	22,060.42

财务费用	5,666.29	4,950.95	-30.25	23,467.40
资产减值损失	-10.37	9,099.66	8,633.79	39,535.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-13,545.42	25.30	57.71	-0.36
投资收益（损失以“-”填列）	2,115.20	135,526.98	62,641.54	116,537.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		20,370.45	48,752.02	80,587.05
其他收益	258.23	4,767.89	1,800.09	1,067.31
资产处置收益		52.21	92.77	
三、营业利润	-17,822.14	107,814.57	29,391.64	60,529.31
四、利润总额	-18,814.24	106,508.47	28,921.95	60,609.63
减：所得税费用	1,515.50	59,938.17	5,222.98	3,685.14
五、净利润	-20,329.74	46,570.30	23,698.97	56,924.49

（1）营业收入

公司主营业务主要包括产业项目投资、融资服务及园区服务、销售收入四大板块。报告期内，公司营业收入具体情况如下：

发行人2018-2020年及2021年1-3月营业收入情况表

单位：万元，%

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
主营业务情况								
融资服务类	2,735.85	3.96	17,466.89	6.62	18,656.23	10.39	20,451.37	10.78
产业项目投资类	6.64	0.01	3,649.11	1.38	347.74	0.19	1,167.42	0.62
园区服务类	5,699.52	8.26	11,361.13	4.31	2,652.32	1.48	1,502.71	0.79
销售收入	60,598.46	87.77	231,408.00	87.69	157,943.95	87.94	159,343.36	83.95
主营业务小计	69,040.47	100	263,885.14	100	179,600.24	100	182,464.85	96.13
其他业务情况								
委贷利息收入	458.14	98.07	3,223.76	53.94	5,483.99	99.11	7,331.67	3.86
其他	9.03	1.93	2,752.29	46.06	49.31	0.89	5.16	0.00
其他业务小计	467.17	100	5,976.05	100	5,533.31	100	7,336.84	3.87
营业收入合计	69,507.64	100	269,861.19	100	185,133.54	100	189,801.69	100

报告期内，发行人营业收入逐年增加，2018年度至2020年度和2021年1-3月，发行人营业收入分别为189,801.69万元、185,133.54万元、269,861.19万元和

69,507.64万元。报告期内，公司融资服务类业务占比较大，融资担保、融资租赁业务规模随着整体风险形势有所下降，2018年度至2020年度，公司融资服务类业务分别实现收入20,451.37万元、18,656.23万元和17,466.89万元，呈现逐步下降趋势；报告期内，公司产业项目投资收入主要为政府代持管理费，产业项目投资收入和园区服务类收入相对总收入占比均较小；2018-2020年度，销售收入分别为159,343.36万元、157,943.95万元和231,408.00万元，呈现波动上升趋势，销售收入主要系发行人子公司北京屹唐半导体科技有限公司销售集成电路工艺设备、零备件、服务等销售收入。

（2）营业毛利和毛利率

报告期内，公司营业毛利和毛利率具体情况如下：

发行人2018-2020年营业毛利和毛利率情况表

单位：万元，%

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率
主营业务情况								
融资服务类	1,227.29	44.86	16,541.59	94.70	17,789.90	95.36	18,871.34	92.27
产业项目投资类	6.64	100.00	3,649.11	100.00	347.74	100.00	1,167.42	100
园区服务类	1,908.33	33.48	-1,299.30	-11.44	-4,962.48	-187.10	-3,518.92	-234.17
销售收入	21,701.33	35.81	78,519.18	33.93	54,729.11	34.65	56,779.49	35.63
主营业务小计	24,843.59	35.98	97,410.58	36.91	67,904.27	37.81	73,299.33	40.17
其他业务情况								
委贷利息收入	458.14	100	3,223.76	100.00	5,420.73	98.85	7,331.67	100
其他	9.03	100	345.59	12.56	49.31	100.00	5.16	100
其他业务小计	467.17	100	3,569.34	59.73	5,470.04	98.86	7,336.84	100
合计	25,310.76	35.31	100,979.93	37.42	73,374.31	39.63	80,636.16	42.48

报告期内，公司毛利随营业收入逐年同步增长。公司毛利主要来自于融资服务业务、销售收入。报告期内，公司综合毛利率分别为42.48%、39.63%、37.42%和35.31%，公司的整体毛利率处于较高水平。融资服务类、产业项目投资类业务均属于金融服务业务，毛利率维持较高水平；园区服务类业务持续亏损，主要系移动硅谷园区处于建设投入期，未来随着入驻企业增加，收入和利润将有所改善；公司半导体销售业务毛利率较为稳定。发行人2019年毛利率为39.63%，与2020年毛利率37.42%相差不大。2021年1-3月毛利率为35.31%，毛利率有所下降。

其中毛利占比及毛利率的详细情况见第五章发行人基本情况之六、发行人主要业务基本情况。

（3）投资收益

报告期内，公司投资收益分别为116,537.65万元、62,641.54万元、135,526.98万元和2,115.20万元，是公司净利润的最主要来源。具体情况见下表：

发行人2018-2020年投资收益情况表

单位：万元

类别	2020年度	2019年度	2018年度
权益法核算的长期股权投资收益	20,370.45	48,752.02	80,587.05
处置长期股权投资产生的投资收益	4,726.64		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		0.03	0.03
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		0.64	4.45
持有至到期投资在持有期间的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益	23,537.57	4,584.01	8,202.24
处置可供出售金融资产取得的投资收益	85,052.29	7,755.70	21,163.81
其他	1,840.03	1,549.14	6,580.07
合计	135,526.98	62,641.54	116,537.65

2018年度，公司实现投资收益116,537.65万元，主要包括：①确认对太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司确认的投资收益78,507.65万元；确认航天基金分红及项目处置收益14563.05万元；战新基金项目处置收益4,668.24万元；北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）项目处置收益3,697.89万元；理财收益6,580.07万元。

2019年度，公司实现投资收益62,641.54万元，主要为权益法核算的长期股权投资收益48,752.02万元，主要来源于确认对太平洋世纪（北京）汽车零部件有限公司的投资收益。

2020年度，公司实现投资收益135,526.98万元，主要为处置京存技术公司股权确认的投资收益。

（4）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

发行人2018-2020年及2021年1-3月资产减值损失情况表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失		395.72	448.41	170.76
存货跌价损失	-10.37	-199.05	350.52	1,050.24
可供出售金融资产减值损失	-		6,500.00	37,308.22
持有至到期投资减值损失	-		-	-
其他减值损失	-	8,902.99	1,334.87	1,006.78
合计	-10.37	9,099.66	8,633.79	39,535.99

(5) 期间费用

报告期内，公司各项期间费用情况如下表：

发行人2018-2020年及2021年1-3月期间费用情况表

单位：万元，%

项目	2021年1-3月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	5,938.86	19.15	35,395.24	29.28	25,470.75	23.11	22,092.51	21.95
管理费用	10,758.64	34.69	47,666.94	39.43	44,923.48	50.08	33,048.87	32.83
研发费用	8,650.16	27.89	32,868.02	27.19	27,953.53	26.91	22,060.42	21.91
财务费用	5,666.29	18.27	4,950.95	4.10	-30.25	-0.11	23,467.40	23.31
合计	31,013.96	100.00	120,881.15	100.00	98,317.51	100.00	100,669.20	100.00

2018年度至2020年度和2021年1-3月，公司期间费用合计分别为100,669.20万元、98,317.51万元、120,881.15万元和31,013.96万元，最近三年随着公司资产规模及业务体量的扩大，期间费用总体呈现增加趋势。

①销售费用

销售费用主要由人工类费用、差旅费、业务招待费、中介机构费用及广告宣传费组成。其中，人工类费用主要是投资部门的人员工资、福利费、社会保险及补贴等，中介机构费用主要是投资部门委托中介机构开展项目投资前期尽职调查等的费用，包含业务合同款、差旅费等。广告宣传费主要系移动硅谷产业园宣传费用及公司在北京经开区做路牌广告的费用。

2018年度至2020年度和2021年1-3月，公司销售费用分别为22,092.51万元、25,470.75万元、35,395.24万元和5,938.86万元。2019年和2018年销售费用基本持平。2020年较2019年销售费用增加14,368.40万元，主要系2020年信创园三期运营招商费用增加。

②管理费用与研发费用

管理费用主要由人工类费用、差旅费、中介机构费用、税费、折旧费、办公场所租赁维护费等组成。其中，人工类费用主要系公司管理人员的人工成本。中介机构费用系非投资部门委托中介机构开展年报审计、评级、评估等的费用。税费主要是车船使用税、土地使用税、印花税等费用性税金。

2018年度至2020年度和2021年1-3月，公司管理费用与研发费用合计分别为55,109.29万元、72,877.01万元、80,534.96万元和19,408.81万元，最近三年管理费用与研发费用合计较为稳定增长。

③财务费用

2018年度至2020年度和2021年1-3月，公司财务费用分别为23,467.40万元、-30.25万元、4,950.95万元和5,666.29万元。公司的财务费用主要由利息收入、利息支出、汇兑净损益构成，其中汇兑净损益系公司或子公司持有的外币因汇率波动形成的损益。

2019年度，公司的财务费用较2018年度减少23,563.62万元，主要是因为本年度利息收入增加的作用导致。2020年度，公司财务费用较2019年度增加5,047.17万元，主要为信创园利息支出较大所致。

（6）净利润

2018年度至2020年度和2021年1-3月，公司净利润分别为56,924.49万元、23,698.97万元、46,570.30万元和-20,329.74万元。2018-2020年度公司均保持了较为稳定的盈利能力，将是公司偿付本次债券本息的重要保障。2021年1-3月的净利润为负，主要是因为对净利润影响较大的联营企业投资收益一般于年底在取得经审定的报表数据方可确认。

（二）未来业务发展目标

发行人当前正在谋划建设具有国际视野、一流水准的现代化、集团化、专业化产业运营商，通过“五大板块”构建产业新城运营商体系，打造一流科技成果转化落地示范平台、一流产业新城建设运营服务平台、一流产业投资促进平台和一流产业科技金融服务平台。

1、将奋力打造经开区升级版产融服务平台：奋力打造集股权、基金、债权、担保、租赁和产业基地“六位一体”，融汇、协同的经开区升级版产融一体化服务平台。逐步发展成为投资业务链条完备、具有国内外影响力的综合性投融资集团。

2、明确产融服务方向，推进“三城”成果转化：一是积极建立“以产引商、以资招商”的话语权招商机制。以产引商，立足区内主导产业，以优化产业布局为出发点，依托区域雄厚的产业资源优势，重点吸引集成电路、智能制造、节能环保行业的领军企业及具有国际影响力的重大项目，满足企业升级发展平台的需求。以资招商，通过打造股权投资、政府引导基金、产业基金、私募基金、天使基金等构成的项目全周期多维度资金支持体系，实现资本、人才、项目三维一体的运营，实现金融助推实体经济发展。二是，围绕区域科技创新和产业转型升级的发展要求，根据平台项目、重大项目、科研转化项目各自特点，分类管理，提供精准、专业落地服务。

3、聚焦重点产业，构建多元化产业投资平台：建立多元化的投资体系，充分发挥经开区产业投资促进平台效应，引导社会资本参与重点项目建设，促进产业生态建设、关键核心技术突破和重大产业应用项目的落地。精准投资推动高端产业落地、提高产业基金与区域产业协同效应、持续深化和复制推广三种基金模式经验、全力推进海外项目实体运营，加快与国内产业协同整合、分类资产管理，提升产业投资项目运营管理水平。

4、强化区域拓展，优化全方位金融服务平台：一是统筹整合，多渠道引入低成本资金：拓展融资渠道，加强资金募集功能、提供综合金融服务；丰富满足企业融资需求手段；以“扩大规模、服务新区、控制风险”为指引，积极推动融资担保、融资租赁业务创新。二是集聚资源，深化促进科技和金融结合：集聚科技金融要素，搭建投融资对接平台；合作对接，创新开展投贷联动业务。

5、加强统筹协调，打造创智型产业集聚基地：一是打造产业承载核心基地：经开区国家信创园和集成电路标准厂房项目；二是完善创新创业孵化机制。

六、本期公司债券发行后发行人资产负债结构的变化

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2021 年 3 月 31 日；
- 2、假设不考虑融资过程中产生的需由发行人承担的相关费用，本期债券募集资金净额为 7 亿元；
- 3、假设本期债券募集资金净额 7 亿元计入 2021 年 3 月 31 日的资产负债表；
- 4、本期债券募集资金用于以股权、纾困基金出资等形式帮助上市公司及其股东化解其流动性困难，募集资金用于投资纾困基金的，相关纾困基金原则上应当由政府或国有资本运营主体出资。发行人如有自筹资金预先投入上述募投项目，本期债券募集资金可用于置换之前投入项目的自筹资金；
- 5、假设公司债券发行在 2021 年 3 月 31 日完成。

基于上述假设，本期发行对发行人合并报表财务结构的影响如下表：

单位：万元

项目	2021 年 3 月末财务报表数	发行后（模拟数）	模拟变动额
流动资产	3,223,573.10	3,223,573.10	
非流动资产	4,989,897.14	5,059,897.14	70,000.00
资产总额	8,213,470.24	8,283,470.24	70,000.00
流动负债	642,086.85	642,086.85	
非流动负债	1,578,084.91	1,648,084.91	70,000.00
负债总额	2,220,171.77	2,290,171.77	70,000.00
资产负债率	27.03%	27.65%	0.62%
流动比率（倍）	5.02	5.02	-

七、发行人有息债务情况

（一）有息负债明细

截至2021年3月末，发行人有息负债余额为1,503,928.38万元；公司无逾期借款。

发行人2021年3月末有息负债分类表

单位：万元、%

借款类别	2021 年 3 月末	
	金额	占比
短期借款	6,377.83	0.42
一年内到期的非流动负债（有息部分）	4,842.00	0.32
其他流动负债（有息部分）	140,000.00	9.31
长期借款	68,164.88	4.53
应付债券	859,810.67	57.17
长期应付款-政府专项债	424,433.00	28.22
其他非流动负债（有息部分）	300.00	0.02
合计	1,503,928.38	100.00

（二）有息债务融资结构

截至 2021 年 3 月末，发行人有息债务融资结构如下：

最近一期末发行人有息债务融资结构

单位：万元、%

负债种类	金额	占比(%)
短期借款	6,377.83	100.00
质押借款	6,377.83	100.00
一年内到期的非流动负债（有息部分）	4,842.00	100.00
保证+抵押借款	4,842.00	100.00
长期借款	68,164.88	100.00
质押借款	848.86	1.25
信用借款	400.00	0.59
保证+抵押借款	66,916.02	98.17

八、最近一期末发行人对外担保情况

截至2021年3月31日，发行人对外担保（不包括发行人子公司亦庄担保主营担保业务而发生的对外担保）具体信息如下：

发行人2021年3月末对外担保情况

单位：万元

被担保人	担保金额	担保事项	起止日期	反担保措施
------	------	------	------	-------

中国航空汽车系统控股有限公司	12,019.84	银行借款	与被担保方贷款合同一致	中航汽车系统公司不可撤销反担保函
北京集创北方科技股份有限公司	16,515.14	银行借款	2016.11-2021.11	张晋芳出质集创北方 5666.5266 万股
北京永昌寰宇投资有限公司	8,257.56	银行借款	2016.11-2021.11	永昌寰宇出质集创北方 2833.2633 万股
合计	36,792.54			

九、发行人涉及的未决诉讼、仲裁及行政处罚事项

截至2021年3月末，发行人及其子公司存在的尚未了结的重大诉讼、仲裁案件具体信息如下：

发行人主要未决诉讼情况

序号	原告/申请人	被告/被申请人	案由	标的金额 (元)	基本案情及进展情况
1	亦庄国际控股（香港）有限公司	LEVIE W MOBILE LTD.	合同纠纷	本息 70,753,424.66 美元， 及律师费等款项	2015 年 5 月 5 日，申请人与被申请人依据《可转债购买协议》（以下简称“购买协议”）签署了《可转债契据》（以下简称“契据”），契据约定申请人以 50,000,000 美元购买被申请人发行的可转债，利息为年利率 15%，在本可转债中计提，并使用当时未偿还本金乘以 15%乘以自发行日起实际经过天数除以 365 天计算。因被申请人对《购买协议》的违反，导致触发《契据》约定的违约事件。被申请人并未依据赎回通知的要求，向申请人偿还本可转债的本金及利息，据此，申请人向中国国际贸易仲裁委员会提起仲裁，要求被申请人支付 50,000,000 美元的可转债本金以及至实际付清日止应计但未付的利息。中国国际经济贸易仲裁委员会已受理。受理通知的编码为：（2018）中国贸仲京字第 014357 号。2019 年 4 月 23 日，中国国际贸易仲裁委员会作出[2019]中国贸仲京裁字第 0544 号裁决结果如下：（1）被申请人向申请人支付可转债本金 50,000,000 美元；（2）被申请人向申请人支付截至 2018 年 2 月 7 日的利息 20,058,904 美元，并支付以 50,000,000 美元为本金，按照年利率 15%从 2018 年 2 月 8 日起计算至实际支付之日止的利息；（3）被申请人向申请人支付律师费用人民币 350,000 元；（4）本案仲裁费 339,458 美元，全部由被申请人承担。
2	亦庄国际控股（香港）有限公司	乐视控股（北京）有限公司、贾跃亭	合同纠纷	本息 70,753,424.66 美元， 违约金 341,758.22 美元，及 律师费等款项	2015 年 5 月 5 日，本案被告乐视控股（北京）有限公司（以下简称“乐视控股”）与贾跃亭向本案原告出具担保函，承诺并保证：乐视控股及本人境外关联方 LEVIEW MOBILE LTD.已于 2015 年 5 月 5 日向亦庄国际控股（香港）有限公司发行 50,000,000 美元可转债，LEVIEW MOBILE LTD.在偿还条件触发时偿还可转债本金及利息。如果 LEVIEW MOBILE LTD.未能依照交易文件的约定完全履行其还款义务，保证人将依照交易文件的相关约定代为承担向债券持有人的还款义务，并对上述还款承担无限连带担保责任。因 LEVIEW MOBILE LTD.存在约定的违约行为，原告有权提前赎回本可转债，并要求其支付相应的利息。原告已依据约定向 LEVIEW MOBILE LTD.发送违约通知与赎回通知，开曼乐视至今未履行还款义务。据此，原告主张：根据原、被告 2015 年 5 月 5 日签订的担保函的约定，在开曼乐视未能依照交易文件约定完全履行其还款义务的情况下，被告应按照担保函的约定向原告在可转债本金、约定利息以及逾期付款的范围内承担无限连带责任。北京市高级人民法院已于 2018 年 5 月 16 日受理，案件编码为（2018）京民初字第 72 号。目前还在审理过程中。

3	北京亦庄国际小额贷款有限公司	吕东志	劳动合同纠纷	55,883,800 元	北京亦庄国际小额贷款有限公司主张要求吕东志赔偿因其工作中存在失职和违规行为导致北京亦庄国际小额贷款有限公司遭受的各项损失 55,883,800 元。北京经济技术开发区劳动争议仲裁委员会已受理。受理通知的号码为：京开劳仲字[216]第 1428 号。
4	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	陈加海	与公司、证券、保险、票据等有关的民事纠纷	股权回购款 113,315,068.49 元及股权回购款利息、滞纳金，加倍支付迟延履行期间的债务利息	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）与被告陈加海与公司、证券、保险、票据等有关的民事纠纷一案，于 2019 年 5 月 23 日在北京市第二中级人民法院立案后，依法公开开庭，被告未到庭参加诉讼，本案现已审理终结，北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）主要诉讼请求得到法院支持。根据北京市第二中级人民法院于 2019 年 12 月 28 日作出的（2019）京 02 民初 455 号民事判决书，判决结果如下： 一、陈加海于本判决生效之日起十日内向北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）支付股权回购款 113 315 068.49 元； 二、陈加海于本判决生效之日起十日内以 113 315 068.49 元为基数，按照 12% 的年利率向北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）支付二〇一八年十二月十日起至实际履行完毕之日止的利息； 三、陈加海于本判决生效之日起十日内以 113 315 068.49 元为基数，按照 0.02% 的月利率向北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）支付二〇一九年二月十一日起至实际履行完毕之日止的违约金； 四、驳回北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）的其他诉讼请求。案件受理费 666 989 元，由陈加海负担。 2020 年 7 月 6 日，北京市第二中级人民法院作出民事裁定书，裁定如下：（2019）京 02 民初 455 号民事判决书中第十六页第三行“应按照国家 0.02% 的比例”补正为“应按照国家 0.02% 的日利率”；第十六页倒数第七行“陈加海于本判决生效之日起十日内以 113315068.49 元为基数，按照 0.02% 的月利率”补正为“陈加海于本判决生效之日起十日内以 113315068.49 元为基数，按照 0.02% 的日利率”。

十、资产负债表日后事项

发行人无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、发行人受限制资产情况

截至2020年末，公司受限制资产共计201,408.28万元，具体情况如下：

发行人受限资产情况表

单位：万元，%

项 目	账面价值	受限原因	占资产总额的比例
货币资金	2,016.25	保证金	0.02
应收账款	9,322.74	质押	0.11
存货	174,828.64	G4F-1\ G4F-2\ G4F-3 地块土地使用权及在建项目抵押贷款	2.11
无形资产	15,240.65	抵押担保	0.18
合计	201,408.28		2.43

截至 2020 年末，公司受限制资产主要为存货，公司存货为下属子公司北京通明湖信息城发展有限公司正在建设中的国家信创园起步区项目的开发成本。

第六节 发行人信用状况

一、信用评级

（一）信用级别

中诚信国际出具了《北京亦庄国际投资发展有限公司 2021 年公开发行纾困专项公司债券（第二期）信用评级报告》。经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。

（二）评级报告的主要事项

1、信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信国际综合评定，发行人主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该级别反映了发行人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。

2、信用评级报告内容摘要

中诚信国际肯定了北京经济技术开发区（以下简称“经开区”）极好的区域发展能力、公司作为经开区重要的投资主体，地位突出，股东支持力度极大以及公司每年获得稳定的投资收益等因素对公司信用状况的有力支撑；同时，中诚信国际也关注到公司投资项目较多、管理难度较大等因素可能对公司未来经营及整体信用状况造成的影响。

（1）正面

①极好的区域发展潜力。经开区以发展高端制造业、承接科技成果转换为发展特点，依托北京市良好的区位优势，近年来四大主导产业集群化发展态势凸显，区域经济实力较强，发展前景极为广阔，为公司提供极好的发展环境。

②重要的投资主体地位。作为北京市经开区内产业投资、基金运作主体，公司肩负着引领经开区产业金融服务体系建设，完善、促进产业聚集及吸引资本流入的重要使命，投资主体地位 极为突出。

③极强的外部支持。公司控股股东北京经济技术开发区财政审计局对公司持续增资，不断夯实公司资本实力，为公司各项业务的快速推进提供了良好的资金

保障。2018~2020 年，股东分别对公司增资 77.38 亿元、83.43 亿元和 90.85 亿元。

④稳定的投资收益。投资园区内大量的优质企业为公司带来稳定的投资收益。2018~2020 年及 2021 年 1~3 月，公司分别实现投资收益 11.65 亿元、6.86 亿元、13.55 亿元和 0.21 亿元。

（2）关注

公司投资项目较多、管理难度较大。公司投资项目涵盖直接投资类以及基金投资类，所投企业数量多、行业分布较为广泛，给公司管理能力带来一定挑战。

（三）跟踪评级安排

根据国际惯例和主管部门要求，中诚信国际将在本期公司债券的存续期内对本期公司债券进行定期跟踪评级或不定期跟踪评级。

中诚信国际将在本期债券的存续期内对其风险程度进行全程跟踪监测。中诚信国际将密切关注发行主体公布的季度报告、年度报告及相关信息。如发行主体发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知中诚信国际，并提供相关资料，中诚信国际将就该项进行实地调查或电话访谈，及时对该项进行分析，确定是否要对信用等级进行调查，并在中诚信国际公司网站对外公布。

二、发行人最近三年及一期其他评级情况

发行人自报告期初以来评级变动结果如下：

评级标准	发布日期	信用评级	评级展望	变动方向	评级机构
主体评级	2018-06-22	AAA	稳定	调高	中诚信证券评估有限公司
主体评级	2018-07-12	AAA	稳定	维持	中诚信证券评估有限公司
主体评级	2018-08-03	AAA	稳定	维持	中诚信证券评估有限公司
主体评级	2019-06-19	AAA	稳定	维持	中诚信证券评估有限公司
主体评级	2019-12-17	AAA	稳定	首次	中诚信国际信用评级有限责任公司
主体评级	2020-02-26	AAA	稳定	维持	中诚信国际信用评级有限责任公司
主体评级	2020-06-12	AAA	稳定	维持	中诚信国际信用评级有限责任公司
主体评级	2020-8-24	AAA	稳定	首次	东方金诚国际信用评估有限公司

评级标准	发布日期	信用评级	评级展望	变动方向	评级机构
主体评级	2020-11-13	AAA	稳定	维持	中诚信国际信用评级有限责任公司
主体评级	2021-6-25	AAA	稳定	维持	中诚信国际信用评级有限责任公司
主体评级	2021-6-28	AAA	稳定	维持	中诚信国际信用评级有限责任公司

中诚信证券评估有限公司于 2017 年 5 月 8 日对“17 亦庄 01”进行评级，主体评级为 AA+，评级展望为稳定，债券评级为 AA+。2018 年 6 月 22 日对“17 亦庄 01”进行跟踪评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。2018 年 7 月 12 日对“18 亦庄 01”进行评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定，债券的信用等级为 AAA。2018 年 8 月 3 日对“18 亦庄 02”进行评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定，债券的信用等级为 AAA。

2018 年 6 月 25 日，发行人发布《北京亦庄国际投资发展有限公司关于公司主体和债券信用评级发生变化的公告》，中诚信证券评估有限公司将发行人的长期主体信用等级由“AA+”上调为“AAA”，评级展望为稳定。本次评级调整是基于中诚信证券评估有限公司关注到发行人投资主体地位极为突出、发行人具有良好的战略机遇及发展空间、股东方的大力支持、发行人直接投资项目能够形成稳定的投资收益等有利因素。

三、发行人主要资信情况

（一）公司获得银行授信的情况

发行人与国内主要商业银行建立了长期、稳固、良好的合作关系，发行人获得授信总额合计为 173.01 亿元，已使用授信额度 57.73 亿元，未使用的授信额度为 115.28 亿元。

银行名称	授信总额	已使用额度	剩余额度
华夏银行	5.00	3.90	1.10
大兴华夏村镇银行	5.00	0.20	4.80
兴业银行	5.00	0.95	4.05
交通银行	8.00	2.69	5.31
农商银行	2.00	0.44	1.56
北京银行	36.00	19.81	16.19
邮储银行	5.00	2.68	2.32
浦发银行	5.00	-	5.00
民生银行	7.00	1.06	5.94

中国银行	9.00	5.01	3.99
广发银行	3.00	0.78	2.22
杭州银行	5.00	0.11	4.89
江苏银行	5.00	0.16	4.84
南京银行	5.00	1.00	4.00
工商银行	8.00	5.54	2.46
渤海银行	5.00	0.13	4.87
招商银行	5.00	2.16	2.84
九银村镇银行	1.00	-	1.00
光大银行	1.00	0.45	0.55
中关村银行	3.00	0.07	2.93
恒丰银行	5.00	0.08	4.92
建设银行	7.00	0.10	6.90
中信国际银行	1.80	-	1.80
厦门国际银行	3.00	1.37	1.63
平安银行	1.00	-	1.00
上海银行	5.00	-	5.00
平谷新华村镇银行	2.00	-	2.00
宁波银行	5.00	-	5.00
中国建设银行北京经济技术开发区支行/浦发 银行北京分行	12.90	8.38	4.52
East West Bank	1.31	-	1.31
浙商银行	1.00	0.66	0.34
合计	173.01	57.73	115.28

（二）最近三年一期发行的债券（含债务融资工具）以及偿还情况

截至募集说明书签署日，发行人已发行尚未兑付的债券（含债务融资工具）

详细情况如下表所示：

截至募集说明书签署日发行人已发行尚未兑付的债券情况

单位：亿元、年、%

债券名称	债券类别	发行日期	发行期限	规模	余额	利率	债券评级	主体评级
21 亦庄 04	公司债	2021-8-4	3	5	5	3.18	AAA	AAA
21 亦庄 05	公司债	2021-8-4	5	15	15	3.54	AAA	AAA
21 亦庄国投债 01/21 亦庄 02	企业债	2021-7-16	3	30	30	3.40	AAA	AAA
21 亦庄国投债 02/ 21 亦庄 03	企业债	2021-7-16	5	10	10	3.66	AAA	AAA
21 亦庄 01	公司债	2021-7-7	3	10	10	3.43	AAA	AAA
21 亦庄投资 SCP003	超短期融资券	2021-6-9	0.25	14	14	2.55	-	AAA
20 亦庄 02	公司债	2020-11-25	3	20	20	4.12	AAA	AAA

20 亦庄 03	公司债	2020-11-25	5	10	10	4.45	AAA	AAA
20 亦纾 01	公司债	2020-3-12	3	3	3	3.08	AAA	AAA
17 亦庄 01	公司债	2017-5-26	5	3	3	5.6	AAA	AAA
合计				120	120			

最近三年及一期，发行人未发生延迟支付债券本息的情况。

（三）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

自成立以来，发行人与主要客户间建立了良好的合作关系，严格履行合同义务行使合同权利。最近三年，发行人与主要客户发生业务往来时，不存在因未按期履行合同而遭受重大处罚及诉讼的行为，不存在重大违法、违规或不诚信行为，商业信用良好。

（四）发行人最近三年及一期合并财务报表口径下的主要偿债指标

发行人最近三年及一期主要财务指标

主要财务指标	2021 年 3 月	2020 年度/末	2019 年度/末	2018 年度/末
流动比率	5.02	4.07	4.40	7.77
速动比率	3.67	2.95	3.62	6.41
资产负债率（%）	27.03	27.57	20.89	29.92
主要财务指标	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
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

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/到期应偿还贷款额；
- 5、利息偿付率=实际支付利息/到期应付利息。

第七节 增信情况

本期债券无担保。

第八节 税项

本期债券的投资者应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列税项不构成对投资者的纳税建议和投资者纳税依据。投资者应就有关事项咨询财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），金融业自 2016 年 5 月 1 日起，纳入营业税改征增值税（以下简称营改增）试点范围，金融业纳税人由缴纳营业税改为缴纳增值税，并在全 国范围内全面推开。投资者从事有价证券买卖业务应缴纳增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于企业债务融资工具的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债务融资工具利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 1988 年 10 月 1 日生效的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。对公司债券在证券交易所进行的交易，我国目前还没有具体规定。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关公司债券交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

投资者所应缴纳的税项与本期债券的各项支付不构成抵销。

第九节 信息披露安排

发行人将严格按照中国人民银行、中华人民共和国国家发展和改革委员会、中国证券监督管理委员会《公司信用类债券信息披露管理办法》的相关规定，进行债券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响本期债券投资者实现其债券兑付的重大事项的披露工作。

一、发行人信息披露机制

为规范公司发行债券的信息披露行为，促进公司依法规范运作，保护投资者合法权益，根据《公司信用类债券信息披露管理办法》及其他相关法律法规，结合公司的实际情况，发行人制定了《北京亦庄国际投资发展有限公司债券信息披露管理办法》。

公司融资管理部为信息披露事务的日常管理部门，负责公司的具体信息披露事务，包括但不限于：对外发布定期报告和临时报告、联系公司内部各职能部门与下属单位、与外部媒体和投资者交流与沟通、与监管机构和服务机构联系与沟通、债券持有人会议等。

信息披露事务负责人为公司融资管理部分管领导，信息披露事务负责人负责组织和协调债券信息披露相关工作，接受投资者问询，维护投资者关系。

公司信息披露文件包括但不限于债券发行文件、定期报告和临时报告。债券存续期内，企业信息披露的时间应当不晚于监管机构、市场自律组织、证券交易所要求的时间或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。

高级管理人员应当及时向董事会或其他有权决策机构报告有关公司经营或者财务方面出现的重大事项、已披露的事件的进展或者变化情况及其他相关信息。

公司应当向主承销商报送信息披露公告和相关文件，并通过监管机构认可的网站公布披露，并确保资料的真实、准确、完整，不得拒绝、隐匿、谎报。

公司信息披露文件、资料的档案管理工作由融资管理部或授权机构负责。

本公司的信息披露事务负责人个人信息如下：

姓名：邢国峰

职务：财务总监

电话：010-8105 7856

传真：010-8105 7825

电子邮箱：xujunzi@etowncapital.com

联系地址：北京市北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 25 层

二、信息披露安排

（一）本期债券存续期内重大事项的信息披露

发行人在本期债券存续期间，向市场公开披露可能影响发行人偿债能力、债券价格或者投资者权益的重大事项，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果。重大事项包括：

- （1）公司生产经营状况发生重大变化；
- （2）公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- （3）公司涉及需要说明的市场传闻；
- （4）公司发生重大资产出售、转让、重大投资行为或重大资产重组；
- （5）公司放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十，发生重大资产无偿划转；
- （6）公司发生重大资产报废；
- （7）公司发生可能影响偿债能力的资产被查封、扣押或冻结；
- （8）公司新增借款超过上年末净资产的百分之二十；
- （9）公司一次承担他人债务超过上年末净资产的百分之十，或者转移公司债券清偿义务；
- （10）公司发生重大资产抵押质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- （11）公司发生未能清偿到期债务的违约情况，进行债务重组；
- （12）公司股权、经营权涉及被委托管理；
- （13）公司股权结构发生重大变化或者公司控股股东、实际控制人发生变更；
- （14）公司丧失对重要子公司的实际控制权；

(15) 公司作出减资、合并、分立、解散的决定或被责令关闭；

(16) 公司作出申请破产的决定或者进入破产程序；

(17) 公司涉嫌违法违规被有权机关调查、受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

(18) 公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

(19) 公司法定代表人、董事长或者总经理无法履行职责；

(20) 公司三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理发生变动；

(21) 公司涉及重大诉讼、仲裁；

(22) 公司分配股利；

(23) 公司名称变更；

(24) 公司变更财务报告审计机构、债券受托管理人、资信评级机构；

(25) 主体或债券信用评级发生调整，或者债券担保情况发生变更；

(26) 募集说明书约定或发行人承诺的其他应当披露事项；

(27) 其他可能影响发行人偿债能力、债券价格或投资者权益的事项。

(二) 本期债券存续期内定期信息披露

本期债券上市期间，发行人将在每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。定期报告的内容与格式应当符合《证券法》等法律法规和《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》的规定。

(三) 到期兑付信息披露

发行人将在约定的债券本息兑付日前，披露本金或者利息兑付安排等有关事宜。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

第十节 投资者保护机制

本期债券发行后,本公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理,及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付,以充分保障投资者的利益。

一、偿债计划

本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理,具体事项将按照国家有关规定,由公司在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。

(一) 利息的支付

1、本期债券在存续期内每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日期为 2022 年至 2026 年间每年的 9 月 6 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,顺延期间付息款项不另计利息)。利息登记日为付息日之前的第 1 个工作日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人,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。

2、根据国家税收法律、法规,投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

(二) 本金的偿付

本期债券到期一次还本。本期债券兑付日期为 2026 年 9 月 6 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,顺延期间兑付款项不另计利息)。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人,均有权获得所持本期债券的本金。

本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定,由公司在证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。根据国家税收法律、法规,投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。

二、偿债资金来源

（一）发行人具有良好的盈利能力

发行人是北京经济技术开发区财政审计局（“北京经开区财政审计局”）全资控股的股权投资、资本运作和产业金融服务平台建设主体。作为北京经开区股权投资、资本运作主体和北京市政府代持管理类项目的专业管理机构，发行人肩负着引领开发区产业金融服务体系建设，完善、促进产业聚集及吸引资本流入的重要使命，主体地位极为突出。发行人主营业务主要包括产业项目投资、融资服务（主要包括融资担保、小额贷款、融资租赁、委托贷款）、园区运营、销售四大板块。2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-3 月，公司营业总收入分别为 18.98 亿元、18.51 亿元、26.99 亿元和 6.95 亿元，投资收益分别为 11.65 亿元、6.26 亿元、13.55 亿元和 0.21 亿元，归属于母公司所有者的净利润分别为 5.66 亿元、2.40 亿元、3.63 亿元和 -2.16 亿元。发行人营业收入稳定，盈利能力尚可，是本期债券按时偿付的基础。

（二）发行人具备良好的外部融资能力

发行人具有较强的外部融资能力。发行人与银行等金融机构建立了良好的合作关系，截至 2021 年 3 月 31 日，发行人取得银行综合授信额度共计 173.01 亿元。其中已使用 57.73 亿元，尚未使用授信额度为人民币 115.28 亿元。发行人与众多金融机构合作关系稳固，融资渠道通畅，具备较强的外部融资能力，为本期债券本息偿还提供了保障。

（三）地方政府强有力的支持

公司为北京经济技术开发区下属两大国有公司之一，其中北京亦庄投资控股有限公司为开发区基础设施建设和土地一级开发平台，亦庄国投为产业投资服务平台。北京经济技术开发区财政实力雄厚，对公司提供了大力的支持，2018-2020 年，股东方分别对公司支付 77.38 亿元、83.43 亿元和 90.85 亿元用于对公司进行增资，未来开发区财政仍将持续向公司注资，为发行人偿还债务的提供了有力支持。

（四）发行人产业投资业务投资本金的回收

从现金流角度，发行人产业投资业务在初始投资时需投入投资本金，在项目退出时回收投资本金及投资收益。发行人产业投资规模较大，截至 2020 年末，发行人持有的可供出售金融资产金额为 291.31 亿元，长期股权投资金额为 135.56 亿元。发行人投资本金的回收也是公司偿还本期债券本金和利息的重要来源。

三、偿债应急保障方案

（一）上市公司股权变现及质押

发行人已投资项目中包含较多流动性较好的上市公司股权。截至 2021 年 3 月 31 日，发行人直接持有的上市公司股权账面价值共计 106,813.54 万元。必要时公司可以通过出售上市公司股权变现或质押来补充偿债资金。

（二）流动资产变现

自成立以来，公司财务政策稳健，注重对流动性的管理。截至 2021 年 3 月 31 日，公司合并财务报表口径下流动资产为 3,223,573.10 万元，公司流动资产主要为货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和存货，占流动资产比例分别为 45.50%、19.02%和 26.92%。截至 2021 年 3 月 31 日，公司货币资金余额为 1,466,761.23 万元，其中流动性受到限制金额为 3,580.05 万元，占货币资金的比率为 0.24%，公司货币资金变现能力很强。截至 2021 年 3 月 31 日，公司存货余额为 867,770.41 万元，公司的存货主要由原材料、库存商品（产成品）构成。截至 2021 年 3 月 31 日，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 613,210.56 万元，主要为持有的未达到重大影响的权益资产。

综合来看，公司其他流动资产的变现能力较好，必要时可通过流动资产变现来补充偿债资金。

四、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，

努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。

（一）切实做到专款专用

本公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东决定并按照本募集说明书披露的用途使用。

（二）设立专门的偿付工作小组

本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（三）制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（四）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

本公司将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书“第九节 债券受托管理人”。

（五）制定《债券持有人会议规则》

本公司和债券受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规

的要求，制定了《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序及其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。

有关《债券持有人会议规则》的具体条款，详见本募集说明书“第八节 债券持有人会议”。

（六）严格履行信息披露义务

本公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使本公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（七）公司承诺

根据公司于 2019 年 1 月 14 日召开的第四届董事会第十八次会议审议通过的关于本期债券发行的有关决议，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：

- 1、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 2、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 3、主要责任人不得调离。

五、违约责任及解决措施

本公司保证按照本募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期债券本金。若本公司未按时支付本期债券的本金和/或利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司进行追索，包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

本公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，本期债券还本付息如果发生逾期的，将按照如下标准另计利息：

年度付息发生逾期的，逾期未付的利息金额自该年度付息日起，按照该未付利息对应债券品种的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应债券品种的票面利率计算利息（单利）。对于本期债券还本付息发生逾期的，同时也按如下标准支付本期债券还本付息逾期违约金：年度付息发生逾期的，逾期未付的利息金额自该年度付息日起，按每日万分之 0.80 支付违约金；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按每日万分之 0.80 支付违约金。

关于构成违约的情形、违约责任、清偿措施及相关承担方式的具体情况请详见本募集说明书“‘第九节 债券受托管理人’之‘二、《债券受托管理协议》主要内容’之‘（八）违约责任’”。

《债券受托管理协议》的订立、生效、履行、解释及争议解决均适用中国法律。如果中国法律未能就《债券受托管理协议》中的任何条款或概念提供解释，则该等条款或概念应根据中国通行接受的法律原则进行解释。因《债券受托管理协议》引起的或与其有关的任何争议应由公司与债券受托管理人双边本着友好原则进行协商，如果协商解决不成，可直接向北京仲裁委员会提起仲裁。

六、债券持有人会议规则

为保证本次债券持有人的合法权益，本公司根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》的有关规定，制定了《债券持有人会议规则》（以下简称“本规则”）。《债券持有人会议规则》的全文置备于发行人办公场所，债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本次债券之行为视为同意并接受《债券持有人会议规则》，受《债券持有人会议规则》之约束。

债券持有人会议由本次债券的未偿还债券持有人组成，债券持有人会议依据本规则规定的程序召集和召开，并对本规则规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。债券持有人单独行使权利的，不适用本规则的相关规定。

本节仅列示了本次债券之《债券持有人会议规则》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券持有人会议规则》的全文。

（一）总则

1、为规范北京亦庄国际投资发展有限公司公开发行 2019 年纾困专项公司债券（以下简称“本次债券”）债券持有人（以下简称“债券持有人”）会议（以下简称“债券持有人会议”）的组织和行为，界定债券持有人会议的职权、义务，保障债券持有人的合法权益，根据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）及相关法律文件的规定制定本规则。

2、本规则项下公司债券为债券发行人依据本次债券下各期债券募集说明书（以下简称“募集说明书”）的约定发行的面值总额不超过人民币 50 亿元的公司债券，本次债券拟分期发行，本次债券发行人为北京亦庄国际投资发展有限公司，受托管理人为平安证券股份有限公司，债券持有人为通过认购或购买或其他合法方式取得本次债券之投资者。

3、本次债券下各期债券的债券持有人会议分别由各期债券的未偿还债券持有人组成，债券持有人会议依据本规则规定的程序召集和召开，并对本规则规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。债券持有人单独行使权利的，不适用本规则的相关规定。

4、债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本次债券之行为视为同意并接受本规则，受本规则之约束。

5、债券持有人进行表决时，每一张未偿还的本次债券享有一票表决权，但发行人、持有发行人 10%以上股份的发行人股东、持有发行人 10%以上股份的发行人股东的关联企业或债券清偿义务的承继方持有的本次债券无表决权。

本次债券募集说明书另有约定的，从其约定。

6、本次债券下各期债券的债券持有人会议根据《管理办法》的规定及本规则的程序要求所形成的决议，对各该期债券的所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或放弃投票权、无表决权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让该期债券的持有人，下同）均有同等约束力。债券受托管理人依据债券持有人会议决议行事的结果由全体债券持有人承担。

7、本规则中使用的已在《北京亦庄国际投资发展有限公司公开发行 2019 年纾困专项公司债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）中定义的词语，

具有相同的含义。

（二）债券持有人会议的权限范围

本次债券存续期间，出现下列情形之一的，债券受托管理人应当及时召集债券持有人会议：

- （1）拟变更债券募集说明书的重要约定；
- （2）拟修改债券持有人会议规则；
- （3）拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- （4）发行人已经或预计不能按期支付本息，需要决定或授权采取相应措施；
- （5）发行人因减资、合并、分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或授权采取相应措施；
- （6）发行人提出重大债务重组方案等可能导致偿债能力发生重大不利变化的事项，需要决定或授权采取相应措施；
- （7）发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性，需要决定或授权采取相应措施；
- （8）增信机构、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大变化且对债券持有人利益带来重大不利影响，需要决定或授权采取相应措施；
- （9）发行人、单独或者合计持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的债券持有人书面提议召开的其他情形；
- （10）债券募集说明书约定的其他应当召开债券持有人会议的情形；
- （11）发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

前款规定的情形对债券持有人权益保护不会产生不利影响的，受托管理人可以按照相关规定或本会议规则的约定简化债券持有人会议召集程序或决议方式，但应当及时披露相关决议公告。

（三）债券持有人会议的召集

1、当出现本会议规则第八条之任一情形时，发行人应在知悉该事项发生之日起或应当知悉该事项发生之日起 3 个交易日内书面通知债券受托管理人并以

公告方式通知债券持有人，债券受托管理人应在知悉该等事项之日起或收到发行人的书面通知之日起（以时间在先者为准）5 个交易日内以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

发行人、单独或者合计持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的债券持有人书面提议召开持有人会议的，受托管理人应当自收到书面提议之日起 5 个交易日内向提议人书面回复是否召集持有人会议，并说明召集会议的具体安排或不召集会议的理由。

同意召集会议的，受托管理人应当于书面回复日起 15 个交易日内召开持有人会议，提议人同意延期召开的除外。受托管理人不同意召集会议或者应当召集而未召集会议的，发行人、单独或合计持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的债券持有人可自行以公告方式发出召开债券持有人会议的通知，受托管理人应当为召开债券持有人会议提供必要协助。

2、债券持有人会议召集人（以下简称“会议召集人”）应依法、及时发出召开债券持有人会议的通知，及时组织、召开债券持有人会议。

债券受托管理人发出召开债券持有人会议通知的，债券受托管理人是债券持有人会议召集人。

发行人根据本规则第九条规定发出召开债券持有人会议通知的，发行人为召集人。

单独持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，该债券持有人为该期债券该次会议的会议召集人。合计持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的多个债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，则合并发出会议通知的债券持有人应推举一名债券持有人为该期债券该次会议的会议召集人。

3、债券持有人会议应当由律师鉴证，鉴证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、有效表决权及决议的合法性等事项出具法律意见书。法律意见书应当与债券持有人会议决议一同披露。

上述聘请律师的费用由发行人承担。

4、会议召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个交易日发布召开持有人会议的公告，召集人认为需要紧急召集持有人会议以有利于持有人权益保护的除外，本规则另有约定的，从其约定。公告内容包括但不限于下列事项：

（1）债券发行情况；

（2）召集人、会务负责人姓名及联系方式；

（3）会议时间和地点；

（4）会议召开形式；

（5）会议拟审议议案。议案应当属于持有人会议权限范围、有明确的决议事项，并且符合法律、法规和上交所自律规则的相关规定；

（6）会议议事程序。包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决时间和其他相关事宜；

（7）债权登记日。应当为持有人会议召开日前 1 个交易日；有权参加持有人会议并享有表决权的债券持有人以债权登记日为准；

（8）委托事项。债券持有人委托参会的，参会人员应当出具授权委托书和身份证明，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

会议拟审议议案应当最晚于债权登记日前公告。议案未按规定公告的，不得提交该次债券持有人会议审议。

会议召集人可以公告方式发出会议通知补充通知，但补充通知应在债券持有人会议债权登记日 1 个交易日前发出。

债券持有人会议补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

5、债券持有人会议通知发出后，如果应召开债券持有人会议的事项消除，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

6、本次债券下任一期债券的债权登记日收市时在证券登记结算机构托管名册上登记的该期未偿还债券的持有人，为有权出席该期债券该次债券持有人会议的债券持有人。

7、召开债券持有人会议的地点原则上应在发行人的公司所在地。会议的举

办、通知、场所由发行人承担或由会议召集人提供(发行人承担合理的场租费用,若有)。

(四) 议案、委托及授权事项

1、提交债券持有人会议审议的议案由会议召集人负责起草。议案内容应符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件、交易所业务规则及债券持有人会议规则的相关规定或者约定,在债券持有人会议的权限范围内,有利于保护债券持有人利益,并有明确并切实可行的决议事项。

债券持有人会议召开前,发行人、债券受托管理人及单独或合计持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的债券持有人有权提出临时提案,并应于召开日的至少 7 个交易日前且在满足上交所要求的日期前提出;会议召集人应当根据本规则第十二条的要求发出债券持有人会议补充通知,披露临时提案提出人的名称(如果临时提案由债券持有人提出的,则应披露提出临时提案的债券持有人姓名或名称、持有债券的比例)和新增提案的内容。

受托管理人应当就全部拟提交审议的议案与发行人、提议人及其他相关方充分沟通,对议案进行修改完善或协助提议人对议案进行修改完善。

除本条第二款规定的情形之外,会议召集人在发出债券持有人会议通知公告后,不得修改会议通知中已列明的提案或增加新的提案。

2、债券持有人可以亲自出席债券持有人会议,也可以委托他人(包括受托管理人)代为出席并在授权范围内行使表决权。

受托管理人可以作为征集人,征集债券持有人委托出席,并代为行使表决权。征集人应当向债券持有人客观说明债券持有人会议的议题和表决事项,不得隐瞒、误导或者以有偿方式征集。征集人代为出席债券持有人会议并代为行使表决权的,应当取得债券持有人出具的委托书。

发行人、债券清偿义务承继方等关联方及债券增信机构应当按照召集人的要求出席债券持有人会议,接受债券持有人等相关方的问询,并就拟审议议案的落实安排发表明确意见。

资信评级机构可以应召集人邀请列席会议,持续跟踪债券持有人会议动向,

并及时披露跟踪评级结果。

3、债券持有人会议仅对会议通知中列明的议案进行表决，作出决议；未在书面通知中列明的议案在该期债券该次债券持有人会议上不得进行表决。

4、债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有该期未偿还债券的证券账户卡，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有该期未偿还债券的证券账户卡。委托代理人（含债券受托管理人）出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有该期未偿还债券的证券账户卡。

会议召集人应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时持有该期债券的债券持有人名册对出席会议之债券持有人资格的合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议之债券持有人和/或代理人的姓名或名称及其所持该期债券张数和其中有表决权的债券张数。

上述债券持有人名册由发行人从证券登记结算机构取得，发行人承担获取债券持有人名册的费用，并无偿向召集人提供债券持有人名册。

5、债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权委托书应当载明下列内容：

- （1）代理人的姓名；
- （2）代理人的权限；
- （3）授权委托书签发日期和有效期限；
- （4）个人委托人签字或机构委托人盖章。

6、授权委托书应当注明如果债券持有人不作具体指示，债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开 24 小时之前送交会议召集人。

（五）债券持有人会议的召开

1、持有人会议可以采用现场、非现场或者两者相结合的形式；会议以网络投票方式进行的，受托管理人应披露网络投票办法、计票原则、投票方式、计票

方式等信息。

2、债券持有人会议如果由债券受托管理人召集的，由债券受托管理人指派的代表担任会议主持人；如果由发行人召集的，由发行人指派的代表担任会议主持人；如果由单独或合计持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的债券持有人召集的，由单独召集人或联合召集人共同推举拟出席会议的债券持有人担任会议主持人。

如会议主持人未能履行职责的，由出席会议的债券持有人共同推举一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主持人；如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主持人，则应当由出席该次会议的持有有表决权的该期债券最多的债券持有人（或其代理人）担任主持人。

3、债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人（或债券持有人代理人）自行承担。

（六）表决、决议及会议记录

1、债券持有人会议每一议案应由出席会议的有表决权的债券持有人或其代理人投票表决。除本规则另有规定外，每一张未偿还的债券拥有一票表决权，但发行人、持有发行人 10%以上股份的发行人股东、持有发行人 10%以上股份的发行人股东的关联企业或债券清偿义务承继方持有的本期债券无表决权。

债券持有人或其代理人对议案进行表决时，只能投票表示同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持有表决权的该期债券张数对应的表决结果应计为“弃权”。

2、每次债券持有人会议之监票人为两人，分别由本次债券持有人、鉴证律师担任，且各自负责该次会议之计票、监票。会议主持人应主持推举担任该次债券持有人会议监票人之债券持有人。

与发行人或拟审议事项有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任监票人，且应当回避表决。

债券持有人会议对议案进行表决时，应由监票人负责计票、监票。

3、公告的会议通知载明的各项议案应分开审议、表决，同一事项应当为一

个议案。

4、债券持有人会议不得就未经向债券持有人公告的议案进行表决。债券持有人会议审议议案时，不得对议案进行变更。任何对议案的变更应被视为一个新的议案，不得在该次会议上进行表决。

5、债券持有人会议对表决事项作出决议，经超过持有该期未偿还债券总额且有表决权的二分之一的债券持有人（或代理人）同意方可生效；但对于免除或减少发行人在本期债券项下的义务的决议（债券持有人会议权限内），须经超过持有该期未偿还债券总额且有表决权三分之二的债券持有人（或债券持有人代理人）同意才能生效。

6、会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行点算；如果会议主持人未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主持人应当即时点票。

7、债券持有人会议决议应经出席会议的人员及鉴证律师签名确认。

债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，对生效日期另有明确规定的决议除外。债券持有人单独行使债权，不得与债券持有人会议通过的有效决议相抵触。

8、债券持有人会议应有书面会议记录。会议记录记载以下内容：

- （1）召开会议的日期、时间、地点和召集人姓名或名称；
- （2）该次会议的主持人姓名、会议议程；
- （3）各发言人对每个议案的发言要点；
- （4）对每一拟审议事项的表决结果；
- （5）债券持有人的质询意见、建议及发行人代表的答复或说明等内容；
- （6）法律、行政法规、部门规章规定和债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

9、债券持有人会议记录由出席会议的召集人代表和鉴证律师签名。债券持

有人会议会议记录、表决票、出席会议的代理人的授权委托书等会议文件、资料由债券受托管理人保管，保管期限不少于本次债券下最后一期债券存续期满后 5 年。

10、债券持有人会议不得对会议通知载明的议案进行搁置或不予表决，主持人应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议的，应采取必要措施尽快恢复召开债券持有人会议或直接终止该次会议，并及时公告。

11、召集人应当最晚于债券持有人会议表决截止日次一交易日披露会议决议公告，会议决议公告包括但不限于以下内容：

- (1) 出席会议的债券持有人所持表决权情况；
- (2) 会议有效性；
- (3) 各项议案的议题和表决结果。

12、持有人会议决议需要发行人或其他相关方落实的，发行人或其他相关方应当按照相关规定或募集说明书的约定履行相关义务，并及时予以披露。

(七) 附则

1、债券持有人应当配合受托管理人召集持有人会议的相关工作，积极参加债券持有人会议，认真审议会议议案，审慎行使表决权，接受持有人会议通过的决议并配合推动决议的落实，依法理性维护自身合法权益。

2、债券受托管理人应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与发行人及其他有关主体进行沟通，积极落实并督促发行人或其他相关方落实债券持有人会议决议，按规定和约定及时披露决议落实的进展情况及后续安排。发行人或其他相关方未按规定或约定落实持有人会议决议的，受托管理人应当及时采取有效应对措施，切实维护债券持有人法定或约定的权利。

3、除涉及发行人商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的发行人代表应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

4、本规则项下公告事项应当在证券交易所网站，企业债券需同时刊登在中国债券信息网。

5、对债券持有人会议的召集、召开、表决程序及决议的合法有效性发生争议，任一方可将争议提交北京仲裁委员会，按照申请仲裁时该会实施的仲裁规则进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对各方均有约束力。

6、相关法律、法规和部门规章对公司债券持有人会议规则有明确规定的，从其规定；除非法律、行政法规和部门规章有明确的规定，或经债券持有人会议决议通过并经发行人、债券受托管理人同意外，本规则不得变更。

7、本规则所称“以上”、“内”，含本数；“超过”、“过”、“低于”、“多于”，不含本数。

8、本规则中提及的“未偿还债券”指除下述债券之外的一切已发行的本次债券：

(1) 根据本次债券条款已由发行人兑付本息的债券；

(2) 已届本金兑付日，兑付资金已由发行人向兑付代理人支付并且已经可以向债券持有人进行本息兑付的债券。兑付资金包括该债券截至本金兑付日的根据本次债券条款应支付的任何利息和本金；

(3) 发行人根据约定已回购并注销的债券。

9、本规则适用于本次债券下分期发行的各期债券。

七、债券受托管理协议

投资者认购本次公司债券视作同意债券受托管理协议。为保证全体债券持有人的最大利益，按照《公司法》、《证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，发行人聘请平安证券作为本次债券的受托管理人，并签订了《北京亦庄国际投资发展有限公司 2019 年公开发行纾困专项公司债券受托管理协议》。

凡通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的投资者，均视为同意债券受托管理协议的条款和条件，并由债券受托管理人按债券受托管理协议履行其职责。

2019 年 1 月，发行人与平安证券签订《债券受托管理协议》（以下简称“本协议”），聘请平安证券担任本次公司债券的债券受托管理人。

除与发行人签订《债券受托管理协议》以及作为本次发行公司债券的主承销商之外，至本协议签订之日，发行人与债券受托管理人及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权或其他利害关系。

平安证券股份有限公司

债券受托管理人：平安证券股份有限公司

法定代表人：何之江

住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

联系人：潘林晖、胡凤明

联系电话：010-5680 0278

传真：010-6601 0583

以下仅列明《债券受托管理协议》的主要条款，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》的全文。

（一）发行人的权利和义务

1、发行人应当根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本次债券的利息和本金。

2、发行人应当为本次债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。发行人应当在本次债券募集资金到位后一个月内与债券受托管理人以及存放募集资金的银行订立监管协议。

3、本次债券存续期内，发行人应当根据法律、法规和规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务，确保所披露或者报送的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并确保提交的电子件、传真件、复印件等与原件一致。

4、本次债券存续期内，发生以下任何事项，发行人应当在三个交易日内书面通知受托管理人，并根据受托管理人要求持续书面通知事件进展和结果：

（1）发行人经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大变化；

- (2) 发行人主要资产被查封、扣押、冻结;
- (3) 发行人出售、转让主要资产或发生重大资产重组;
- (4) 发行人放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10% 的重大损失;
- (5) 发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%;
- (6) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况;
- (7) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项, 受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分;
- (8) 发行人减资、合并、分立、解散、申请破产或依法进入破产程序;
- (9) 发行人或其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动;
- (10) 发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更;
- (11) 发行人发生可能导致不符合债券上市条件的重大变化;
- (12) 发行人主体或债券信用评级发生变化;
- (13) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化;
- (14) 发行人拟变更募集说明书的约定;
- (15) 发行人不能按期支付本息;
- (16) 发行人管理层不能正常履行职责, 导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性, 需要依法采取行动的;
- (17) 发行人提出债务重组方案的;
- (18) 本次债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的;
- (19) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。
- (20) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、交易所要求的其他事项。

发行人应当及时披露上述重大事项的进展及对其偿债能力可能产生的影响,

发行人受到重大行政处罚、行政监管措施或纪律处分的，还应当及时披露相关违法违规行为的整改情况。就上述事件通知受托管理人同时，发行人就该等事项是否影响本次债券本息安全向受托管理人作出书面说明，并对有影响的事件提出有效且切实可行的应对措施。

5、发行人应当协助受托管理人在债券持有人会议召开前取得债权登记日的本次债券持有人名册，并承担相应费用。

6、发行人应当履行债券持有人会议规则及债券持有人会议决议项下债券发行人应当履行的各项职责和义务。

7、预计不能偿还债务时，发行人应当按照受托管理人要求追加担保，并履行本协议第 3.9 条约定的其他偿债保障措施。

8、发行人无法按时偿付本次债券本息时，应当对后续偿债措施作出安排，并及时通知债券持有人。

9、发行人为本次债券的按时、足额偿付制定一系列工作计划，包括切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务、公司承诺、违约责任等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

(1) 发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据相关决议并按照募集说明书披露的用途使用。

(2) 发行人指定公司融资管理部牵头负责协调本次债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本次债券下各期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

(3) 充分保证债券受托管理人发挥作用。发行人将严格按照本协议的规定，配合受托管理人履行职责，定期向受托管理人报送公司承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知受托管理人，便于受托管理人及时根据本协议采取必要的措施。

(4) 严格履行信息披露义务。发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露

原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、受托管理人和公司股东的监督，防范偿债风险。

(5) 发行人开立资金专户，专门用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并由受托管理人持续监督与定期检查。在债券付息日前，发行人需将应付利息全额存入偿债资金专项账户。偿债资金自存入偿债资金专项账户之日起，仅能用于兑付本次债券本金及利息，不得挪作他用。

10、发行人应对受托管理人履行本协议项下职责或授权予以充分、有效、及时的配合和支持，并提供便利和必要的信息、资料和数据。发行人应指定专人负责与本次债券相关的事务，并确保与受托管理人能够有效沟通。

11、受托管理人变更时，发行人应当配合受托管理人及新任受托管理人完成受托管理人工作及档案移交的有关事项，并向新任受托管理人履行本协议项下应当向受托管理人履行的各项义务。

12、在本次债券存续期内，发行人应尽最大合理努力维持债券交易流通。

13、发行人应当披露的重大信息如存在不确定性因素且预计难以保密的，或者在按规定披露前已经泄漏的，发行人应当立即向交易所申请停牌，按规定披露后再申请复牌。

发行人在评级信息披露前，应当做好信息保密工作，发行人认为有必要时可申请债券停牌及复牌。

公共媒体中出现发行人尚未披露的信息，可能或者已经对发行人偿债能力或债券价格产生实质性影响的，发行人应当向交易所申请停牌。

14、债券停牌或者复牌的，应当及时向市场披露。停牌期间，债券的派息、到期兑付、回售、赎回等事宜按照募集说明书等的约定执行。停牌期间，发行人应当至少每个月披露一次未能复牌的原因、相关事件的进展情况以及对其偿债能力的影响等。

15、如果本次债券下任一期债券终止上市，发行人将委托受托管理人提供终止上市后该期债券的托管、登记等相关服务。

16、发行人应当根据本协议第 4.19 条的规定向受托管理人支付本次债券受

托管理费用及受托管理人为履行受托管理人职责发生的合理的额外费用。

17、发行人应当履行本协议、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务。

（二）受托管理人的职责、权利和义务

1、受托管理人应当根据法律、法规和规则的规定及本协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行募集说明书及本协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

2、债券存续期间，受托管理人按照规定和约定履行下列受托管理职责，维护债券持有人的利益：

（1）持续关注和调查了解发行人和增信机构的经营状况、财务状况、资信状况、增信措施的有效性、偿债保障措施的执行情况，以及可能影响债券持有人重大权益的事项；

（2）监督发行人债券募集资金的使用情况；

（3）持续督导发行人履行还本付息、信息披露及有关承诺的义务；

（4）出现可能影响债券持有人重大权益或其他约定情形时，根据规定和约定及时召集债券持有人会议，并督促发行人或相关方落实会议决议；

（5）发行人预计或已经不能偿还债务时，根据相关规定、约定或债券持有人的授权，要求并督促发行人及时采取有效偿债保障措施，勤勉处理债券违约风险化解处置相关事务；

（6）定期和不定期向市场公告受托管理事务报告；

（7）勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务；

（8）妥善安排除债券正常到期兑付外被终止上市后，债券登记、托管及转让等事项；

（9）法律、行政法规、部门规章、规范性文件、交易所其他规定、募集说明书以及本协议规定或者约定的其他职责。

3、受托管理人应当持续关注发行人的资信状况、保证人/担保物状况、内外

部增信机制及偿债保障措施的实施情况,可采取包括但不限于如下方式进行核查:

(1) 就本协议第 3.4 条约定的情形,列席发行人的内部有权机构的决策会议;

(2) 不定期查阅前项所述的会议资料、财务会计报告和会计账簿;

(3) 调取发行人银行征信记录;

(4) 对发行人进行现场检查;

(5) 约见发行人进行谈话。

4、受托管理人应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在募集资金到位后一个月内,受托管理人应当与发行人以及监管行签订监管协议。在本次债券存续期内,受托管理人应当持续监督并定期检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

5、受托管理人应当督促发行人按照主管机构要求进行信息披露,拟披露的信息应当按照相关规定及本协议约定进行公告。

6、受托管理人应当每一自然年度结束后六个月内对发行人进行回访,监督发行人对募集说明书约定义务的执行情况,并出具受托管理事务报告。

7、本次债券存续期内,出现本协议第 5.3 条约定情形的,受托管理人在知道或应当知道该等情形之日起五个交易日内,应当询问发行人,要求发行人解释说明,提供相关证据、文件和资料,并按照本协议第 5.3 条披露临时受托管理事务报告。发生以下触发债券持有人会议情形的,召集债券持有人会议:

(1) 拟变更债券募集说明书的重要约定;

(2) 拟修改债券持有人会议规则;

(3) 拟变更债券受托管理人或者受托管理协议的主要内容;

(4) 发行人已经或预计不能按期支付本息,需要决定或授权采取相应措施;

(5) 发行人因减资、合并、分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序等可能导致偿债能力发生重大不利变化,需要决定或授权采取相应措施;

(6) 发行人提出重大债务重组方案等可能导致偿债能力发生重大不利变化

的事项，需要决定或授权采取相应措施；

(7) 发行人管理层不能正常履行职责，导致偿债能力面临严重不确定性，需要决定或授权采取相应措施；

(8) 增信机构、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大变化且对债券持有人利益带来重大不利影响，需要决定或授权采取相应措施；

(9) 发行人、单独或者合计持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的债券持有人书面提议召开的其他情形；

(10) 债券募集说明书约定的其他应当召开债券持有人会议的情形；

(11) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

前款规定的情形对债券持有人权益保护不会产生不利影响的，受托管理人可以按照相关规定或债券持有人会议规则的约定简化债券持有人会议召集程序或决议方式，但应当及时披露相关决议公告。

8、如发行人信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者本次债券出现违约情形或风险的，受托管理人应当及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并勤勉尽责、及时有效地采取相关措施，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，要求发行人追加担保，接受全部或者部分债券持有人的委托依法申请法定机关采取财产保全措施、提起民事诉讼、申请仲裁、参与重组或者破产的法律程序等。

9、受托管理人应当根据法律、法规和规则、本协议及债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议，并监督相关各方严格执行债券持有人会议决议，监督债券持有人会议决议的实施。

10、受托管理人应当在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人应当关注发行人的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照本协议的约定报告债券持有人。

11、受托管理人应当至少提前二十个交易日掌握发行人就本次债券下各期债

券的还本付息、赎回、回售、分期偿还等的资金安排，督促发行人按时履约。

12、受托管理人预计发行人不能偿还债务时，应当要求发行人追加担保，督促发行人履行本协议第 3.7 条和 3.9 条约定的偿债保障措施；受托管理人在采取该等措施的同时，应当及时书面告知本次债券交易流通场所和债券登记托管机构。

13、本次债券存续期内，受托管理人应当勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务。

14、发行人为本次债券设定担保的，受托管理人应当在本次债券发行前或募集说明书约定的时间内取得担保的权利证明或者其他有关文件，并在担保期间妥善保管。

15、发行人不能偿还债务时，受托管理人应当督促发行人、增信机构和其他具有偿付义务的机构等落实相应的偿债措施，并可以接受全部或部分债券持有人的委托，以自己名义代表债券持有人提起民事诉讼、参与重组或者破产的法律程序。

16、债券停牌期间，如发行人未按本协议履行相应披露责任，或者发行人信用风险状况及程度不清的，受托管理人应当按照相关规定及时对发行人进行排查，于停牌后 2 个月内出具并披露临时受托管理事务报告，说明核查过程、核查所了解的发行人相关信息及其进展情况、发行人信用风险状况及程度等，并提示投资者关注相关风险。

17、受托管理人对受托管理相关事务享有知情权，有权代表债券持有人查询债券持有人名册及相关登记信息、专项账户中募集资金的存储与划转情况；但应当依法保守所知悉的发行人商业秘密等非公开信息，不得利用提前获知的可能对本次债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

18、受托管理人应当妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料，包括但不限于本协议、债券持有人会议规则、受托管理工作底稿、与增信措施有关的权利证明（如有），保管时间不得少于债券到期之日或本息全部清偿后五年。

19、除上述各项外，受托管理人还应当履行以下职责：

(1) 债券持有人会议授权受托管理人履行的其他职责；

(2) 募集说明书约定由受托管理人履行的其他职责。

20、在本次债券存续期内，受托管理人不得将其受托管理人的职责和义务委托其他第三方代为履行。

受托管理人在履行本协议项下的职责或义务时，可以聘请律师事务所、会计师事务所等第三方专业机构提供专业服务。

21、基于本协议项下的服务，发行人应向受托管理人支付受托管理费用及受托管理人为履行受托管理人职责发生的合理的额外费用。受托管理费的具体金额及支付方式由双方在本次债券承销协议中约定；如发生额外费用，则支付方式由双方另行协商。

(三) 受托管理事务报告

1、受托管理事务报告包括年度受托管理事务报告和临时受托管理事务报告。

2、受托管理人应当建立对发行人偿债能力的定期跟踪机制，监督发行人对募集说明书所约定义务的履行情况，持续动态监测、排查、预警并及时报告债券信用风险，采取或者督促发行人等有关机构或人员采取有效措施防范、化解信用风险和处置违约事件，保护投资者合法权益。并至少在每年六月三十日前将上一年的受托管理事务报告刊登在上交所网站，同时将上一年的受托管理事务报告刊登在至少一种中国证监会指定的报刊，供公众查阅。

因故无法按时披露的，受托管理人可以向交易所申请暂缓披露，并说明暂缓披露的理由和期限：

(1) 拟披露的信息未泄漏；

(2) 有关内幕信息知情人已书面承诺保密；

(3) 债券交易未发生异常波动。

交易所同意的，受托管理人可以暂缓披露相关信息。暂缓披露的期限原则上不超过 2 个月。

交易所不同意暂缓披露申请、暂缓披露的原因已经消除或者暂缓披露的期限

届满的，受托管理人应当及时披露。

前款规定的受托管理事务报告，应当至少包括以下内容：

- （1）受托管理人履行职责情况；
- （2）发行人的经营与财务状况；
- （3）债券募集资金使用的核查情况；
- （4）发行人偿债意愿和能力分析；
- （5）增信措施有效性分析，内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的，说明基本情况及处理结果；
- （6）债券本息偿付情况；
- （7）发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况；
- （8）债券持有人会议召开情况；
- （9）发生本协议第 3.4 条第（一）项至第（十二）项等情形的，说明基本情况、处理结果及受托管理人采取的应对措施等。
- （10）对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

3、本次债券存续期内，出现以下情形的，受托管理人应当督促发行人及时披露相关信息，在知道或应当知道该等情形之日起五个交易日内出具临时受托管理报告，说明事项情况、产生的影响以及受托管理人已采取或者拟采取的应对措施等，将临时受托管理事务报告刊登在上交所网站，同时将临时受托管理事务报告刊登在至少一种中国证监会指定的报刊，供公众查阅。相关重大事项及受托管理人采取的应对措施还应在受托管理事务年度报告中予以披露：

- （1）受托管理人在履行受托管理职责时与发行人发生利益冲突；
- （2）发行人募集资金使用情况和本次债券募集说明书不一致；
- （3）内部增信机制、偿债保障措施发生重大变化；
- （4）本协议第 3.4 条规定的情形且对债券持有人权益有重大影响的。

（四）利益冲突的风险防范机制

1、受托管理人不得为本次债券提供担保，且受托管理人承诺其与发行人之间发生的任何交易或对发行人采取的任何行动、行为均不会损害债券持有人的利益。

2、发行人发行本次债券所募集之资金，不得用于偿还其在受托管理人处的贷款，也不得用于偿还其对受托管理人的任何其他负债，但与本次债券发行相关的负债除外。

3、如果债券持有人持有的本次债券下任一期债券与受托管理人持有的对发行人的债权同时到期的，该期债券持有人持有之债权较之后者优先受偿。

4、如果受托管理人违反本协议利益冲突的风险防范机制之义务及程序，债券持有人可根据本协议或债券持有人会议规则规定的程序变更或解聘受托管理人。受托管理人违反本协议利益冲突的风险防范机制之义务及程序与发行人进行相关交易的，单独或合并代表本次债券下任一期债券 10%以上有表决权的债券张数的债券持有人有权按照本协议第 11.2 条的规定请求确认前述交易行为无效，且有权要求受托管理人按照其前述交易金额的 20%向债券持有人支付违约金。

（五）债券受托管理人的变更

1、在本次债券存续期内，出现下列情形之一的，应当召开债券持有人会议，履行变更受托管理人的程序：

- （1）受托管理人未能持续履行本协议约定的受托管理人职责；
- （2）受托管理人停业、解散、破产或依法被撤销；
- （3）受托管理人提出书面辞职；
- （4）受托管理人不再符合受托管理人资格的其他情形。

在受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时，发行人、单独或合计持有本次债券下任一期债券额度 10%以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

2、债券持有人会议决议决定变更受托管理人或者解聘受托管理人的，自新任受托管理人与发行人签订受托协议之日或双方约定之日，受托管理人在本协议

项下的权利和义务终止,但并不免除受托管理人在本协议生效期间所应当享有的权利以及应当承担的责任,新任受托管理人继承受托管理人在法律、法规和规则及本协议项下的权利和义务,本协议终止。

3、受托管理人应当在上述变更生效当日或之前与新任受托管理人办理完毕工作移交手续。原任受托管理人职责终止的,应当自完成移交手续之日起五个交易日内,由新任受托管理人向协会报告,报告内容包括但不限于:新任受托管理人的名称,新任受托管理人履行职责起始日期,受托管理人变更原因以及资料移交情况等。

(六) 陈述与保证

1、发行人保证以下陈述在本协议签订之日均属真实和准确:

(1) 发行人是一家按照中国法律合法注册并有效存续的有限责任公司;

(2) 发行人签署和履行本协议已经得到发行人内部必要的授权,并且没有违反适用于发行人的任何法律、法规和规则的规定,也没有违反发行人的公司章程以及发行人与第三方签订的任何合同或者协议的规定。

2、受托管理人保证以下陈述在本协议签订之日均属真实和准确:

(1) 受托管理人是一家按照中国法律合法注册并有效存续的证券公司;

(2) 受托管理人具备担任本次债券受托管理人的资格,且就受托管理人所知,并不存在任何情形导致或者可能导致受托管理人丧失该资格;

(3) 受托管理人签署和履行本协议已经得到受托管理人内部必要的授权,并且没有违反适用于受托管理人的任何法律、法规和规则的规定,也没有违反受托管理人的公司章程以及受托管理人与第三方签订的任何合同或者协议的规定。

3、发行人、受托管理人双方作为信息披露义务人保证以下陈述:

(1) 制定信息披露事务管理制度,并指定专人负责信息披露相关事宜,按照规定及约定履行信息披露义务,发行人信息披露事务负责人应当由其董事或者高级管理人员担任。发行人将在募集说明书中披露信息披露事务负责人及联络人的信息,并在债券上市期间及时披露其变更情况;

(2) 在信息正式披露前,确保将该信息的知悉者控制在最小范围内,在公

告前不得泄露其内容，不得进行内幕交易、操纵市场等不正当行为；

(3) 披露的信息应当在上交所网站及以上交所认可的其他方式予以披露，且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，也不得以新闻发布或者答记者问等形式代替履行信息披露义务。

(七) 不可抗力

1、不可抗力事件是指双方在签署本协议时不能预见、不能避免且不能克服的自然事件和社会事件。主张发生不可抗力事件的一方应当及时以书面方式通知其他方，并提供发生该不可抗力事件的证明。主张发生不可抗力事件的一方还必须尽一切合理的努力减轻该不可抗力事件所造成的不利影响。

2、在发生不可抗力事件的情况下，双方应当立即协商以寻找适当的解决方案，并应当尽一切合理的努力尽量减轻该不可抗力事件所造成的损失。如果该不可抗力事件导致本协议的约定事项无法履行，则无法履行的事项可以中止履行，其他事项应继续履行，待不可抗力事件的影响消除后，应恢复履行。

(八) 违约责任

1、若发行人因其过失、恶意、故意不当行为或违反本协议的任何行为（包括不作为）而导致受托管理人及其董事、工作人员、雇员和代理人产生任何诉讼、权利要求、损害、债务、判决、损失、成本、支出和费用（包括合理的律师费用），发行人应负责赔偿前述人员的损失。发行人在本款项下的赔偿责任在本协议终止后由发行人权利义务的承继人承担，该终止包括本协议由于发行人根据适用法律及其公司章程被解散而终止。

2、若受托管理人因其过失、恶意、故意不当行为或违反本协议的任何行为（包括不作为）而导致发行人及其董事、工作人员、雇员和代理人产生任何诉讼、权利要求、损害、债务、判决、损失、成本、支出和费用（包括合理的律师费用），受托管理人应负责赔偿前述人员的损失。受托管理人在本款项下的赔偿责任在本协议终止后由受托管理人权利义务的承继人负担，该终止包括本协议由于受托管理人根据适用法律及其公司章程被解散而终止。

3、受托管理人在本协议履行期间由于自身原因自行辞任给发行人造成经济损失的，受托管理人须在收取的受托管理费范围内赔偿发行人因该辞任而造成的

合理经济损失。

4、如受托管理人未按照本协议履行其职责，发行人有权追究其违约责任，如受托管理人的违约行为给本次债券下任一期债券的债券持有人造成经济损失的，该期债券持有人有权要求受托管理人赔偿其因此而造成的合理经济损失。

5、本协议任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集说明书及本协议的规定追究违约方的违约责任。

（九）法律适用和争议解决

1、本协议适用于中国法律并依其解释。

2、本协议项下所产生的或与本协议有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任一方可将争议提交北京仲裁委员会，按照申请仲裁时该会实施的仲裁规则进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对各方均有约束力。

3、当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，双方有权继续行使本协议项下的其他权利，并应履行本协议项下的其他义务。

（十）协议的生效、变更及终止

1、本协议于双方的法定代表人或者其授权代表签字并加盖双方单位公章后，自本次债券下首期债券成功发行之日生效。

2、除非法律、法规和规则另有规定，本协议的任何变更，均应当由双方协商一致订立书面补充协议后生效。本协议于本次债券下任一期债券发行完成后的变更，如涉及该期债券持有人权利、义务的，应当事先经该期债券持有人会议同意。任何补充协议均为本协议之不可分割的组成部分，与本协议具有同等效力。

3、如本协议项下的权利义务全部履行完毕，本协议自动终止。

第十一节、本期债券发行的有关机构

(一) 发行人：北京亦庄国际投资发展有限公司

法定代表人： 杨永政

联系人： 许隽孜、丁松

住所： 北京市北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 25 层
2501

办公地址： 北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 25 层

电话： 010-81057856

传真： 010-81057891

(二) 主承销商：平安证券股份有限公司

法定代表人： 何之江

住所： 深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B
座第 22-25 层

办公地址： 北京市西城区金融大街 9 号金融街中心北楼 16 层

电话： 010-56800278

传真： 010-66010583

项目负责人： 潘林晖

项目组成员： 胡凤明

(三) 分销商：申港证券股份有限公司

法定代表人： 邵亚良

住所： 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际
金融大厦 16/22/23 楼

办公地址： 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际

金融大厦 22 楼

电话：021-20639659

传真：021-20639423

联系人：周金龙

（四）发行人律师：北京市君合律师事务所

事务所负责人：肖微

住所：北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

办公地址：北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

电话：010-8519 1300

传真：010-8519 1350

经办律师：谢铮、赵坤

（五）会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：姚庚春

主要经营场所：北京市西城区阜城门外大街 2 号 22 层 A24

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座
F4 层

电话：010-88000033

传真：010-88000003

经办会计师：鲁校刚、韩雪霞

（六）资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

法定代表人：闫衍

住所：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

办公地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

电话：021-60330988

传真：021-60330991

经办分析师：赵珊迪、杨娟

(七) 债券受托管理人：平安证券股份有限公司

法定代表人：何之江

住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B
座第 22-25 层

电话：010-56800278

传真：010-66010583

联系人：潘林晖

(八) 募集资金专项账户开户银行：平安银行股份有限公司北京大兴支行

账户名称：北京亦庄国际投资发展有限公司

开户银行：平安银行股份有限公司北京大兴支行

银行账户：15006668866812

(九) 公司债券申请上市的证券交易所：上海证券交易所

总经理：蒋峰

住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

(十) 公司债券登记机构：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：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

电话：021-38874800

传真：021-68870311

（十一）发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

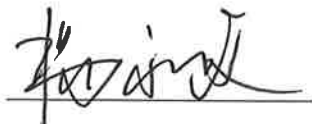
截至 2021 年 3 月 31 日，本公司与本期发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系等利害关系。

第十二节 发行人、主承销商、证券服务机构及相关人员声明

发行人声明

根据《公司法》、《证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，
本公司符合公开发行公司债券的条件。

法定代表人签字：


杨永政

北京亦庄国际投资发展有限公司

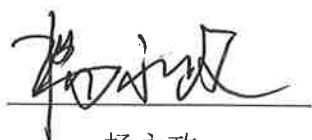


2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

董事签字：


杨永政



发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

董事、高级管理人员签字：


张 鹏



北京亦庄国际投资发展有限公司

2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

董事签字：

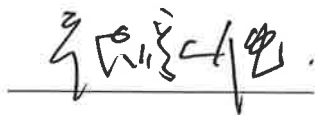

张林坤


北京亦庄国际投资发展有限公司
2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

董事签字：


张家伦

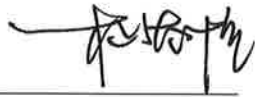
北京亦庄国际投资发展有限公司



发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

董事、高级管理人员签字：



杨太恒



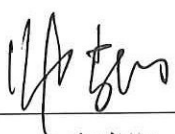
北京亦庄国际投资发展有限公司

2021年9月1日

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本公司董事、高级管理人员签名：


张肖阳



北京亦庄国际投资发展有限公司

2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

监事签字：



王 博



北京亦庄国际投资发展有限公司

2021年 9 月 1 日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

监事签字：


武春雷



北京亦庄国际投资发展有限公司

2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

监事签字：


王东生



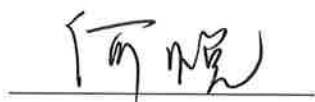
北京亦庄国际投资发展有限公司

2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

监事签字：



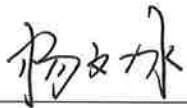
何 悦



发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

监事签字：


杨文冰


北京亦庄国际投资发展有限公司
2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

高级管理人员签字：


李 静



北京亦庄国际投资发展有限公司

2021年9月1日

团

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

高级管理人员签字：



张文冬

北京亦庄国际投资发展有限公司



2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

高级管理人员签字：


师 伟



北京亦庄国际投资发展有限公司

2021年9月1日

发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

高级管理人员签字：


邢国峰



发行人董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

高级管理人员签字：



许 伟



二、主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本公司承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付利息的，本公司承诺负责组织督促相关责任主体按照募集说明书约定落实相应还本付息安排。

项目负责人（签名）：

潘林晖

潘林晖

法定代表人或授权代表（签名）：

何之江

何之江

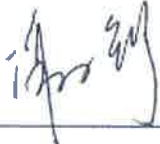
平安证券股份有限公司

2021年9月1日

三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

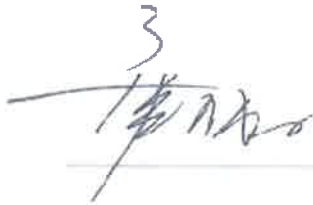
经办律师（签名）：



谢 铮

赵 坤

律师事务所负责人（签名）：



华晓军

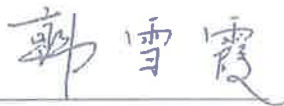
北京市君合律师事务所
2021 年 9 月 1 日



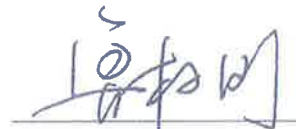
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

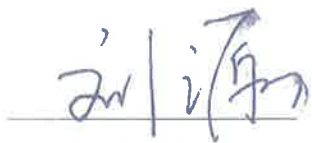
签字注册会计师（签名）：



韩雪霞



鲁校刚



刘源

会计师事务所负责人（签名）：



姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2021年

9月

1日



评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资信评级人员：



杨羽明



郝玥



赵珊迪

评级机构负责人：



闫衍

中诚信国际信用评级有限责任公司



第十三节 备查文件

本募集说明书的备查文件如下：

- 一、发行人2018年审计报告、2019年审计报告、2020年审计报告及2021年1-3月财务报表；
- 二、主承销商核查意见；
- 三、北京市君合律师事务所出具的法律意见书；
- 四、中诚信国际信用评级有限责任公司出具的资信评级报告；
- 五、《债券受托管理协议》；
- 六、《债券持有人会议规则》；
- 七、中国证监会核准本期债券发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司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。

北京亦庄国际投资发展有限公司

住所：北京市北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 25 层 2501

法定代表人：杨永政

经办人员：许隽孜、丁松

办公地址：北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 25 层

联系电话：010-81057856

传真：010-81057891

平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

办公地址：北京市西城区金融大街 9 号金融街中心北楼 16 层

电话：010-56800278

传真：010-66010583

联系人：潘林晖、胡凤明