

---

北京首创城市发展集团有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

请投资者在评价和购买公司债券时，认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至2023年12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示及说明”章节相比无重大变化，公司面临的重大风险如下：

### 1、资产负债率较高的风险

房地产业务为主的企业普遍存在资产负债率较高的特点。截至2023年末，公司合并报表口径的资产负债率为76.63%，较去年年末小幅下降，主要系2023年发行人控制债务规模，资本结构有所优化。根据北京市国资委和首创集团严控实际负债规模的要求，发行人未来将严格按照业务规划和北京市国资委、首创集团要求降杠杆、控负债，最大限度降低资产负债率风险。

### 2、房地产行业政策风险

本公司部分业务为房地产业务，房地产行业与国民经济和国民生活紧密相联、息息相关，长期以来受到政府和社会各界的密切关注。从中长期的角度，行业可能受到宏观经济整体增长速度、城镇化进程发展阶段以及老龄化社会加速到来等经济基本面的影响。从中短期的角度，政策层面对于行业的周期波动可能带来一定影响。政府可能根据国家宏观经济和社会发展的整体状况，通过土地政策、产业政策、信贷政策和税收政策等一系列措施，引导和规范行业的健康发展。从2002年以来，国家相继采取了一系列宏观政策措施，出台了一系列政策法规，从信贷、土地、住房供应结构、税收、市场秩序、公积金政策等方面对房地产市场进行了规范和引导。宏观经济形势和政府政策将影响房地产市场的总体供求关系、产品供应结构等，并可能使房地产市场短期内产生波动。如果本公司不能适应宏观经济形势的变化以及政策导向的变化，则本公司的经营管理和未来发展将可能受到不利影响。

### 3、流动性风险和存货跌价风险

房地产行业相关资金投入较大，相关资金投入在产品销售前以存货及合同资产形式存在，使得房地产企业扣除存货及合同资产后的速动比率普遍较低。截至2023年末，公司资产总额为1,861.28亿元，流动资产总额为1,348.66亿元，存货资产总额为853.77亿元，存货占流动资产和总资产的比例较高，分别为63.30%和45.87%。如地产板块下行导致存货中相关项目价格出现大幅下跌，则存货将面临大幅计提存货跌价准备的风险，进而对公司的财务状况和盈利能力产生不利影响。

### 4、利润波动及毛利率较低的风险

2021年度、2022年度及2023年度，发行人营业毛利率分别为19.37%、12.87%和5.83%。2023年度，发行人营业毛利率较2022年度下降7.04个百分点，主要系2023年度结转的土地一级开发项目毛利率较低所致。2022年度，发行人土地一级开发业务毛利主要来自团河西地块项目，该项目毛利率较高。2022年发行人合并口径的净利润为-2.05亿元，较上年度减少1.92亿元，归母净利润为-8.78亿元，较上年度减少14.85亿元，营业毛利率12.87%，较上年度下降6.50个百分点；主要系近年来，房地产行业土地价格长期偏高，调控政策密集出台（如限售价、限规划、限取证等），房价低迷，房地产企业利润空间不断压缩；市场下行，房地产企业周转效率下滑。面对严峻的市场形势，发行人持续强抓销售回款，全力压降付现，严格控制费用支出，但受市场形势影响，2022年利润指标仍出现明显

下滑。2023年发行人合并口径的净利润为18.07亿元，较上年度增加20.12亿元，归母净利润为13.94亿元，较上年度增加22.72亿元，实现扭亏为盈。

近年来，房地产行业监管趋严，中央坚持“房住不炒”的主基调和稳预期、稳房价、稳地价的“三稳”宏观调控机制，行业受到政策调控影响，行业毛利率普遍下滑，发行人毛利率变动趋势符合行业特征。整体而言，在宏观经济增速放缓的背景下，因城施策等房地产行业调控政策仍在持续，房地产行业竞争加剧，同时限贷和限价等调控措施的贯彻执行及住房租赁市场的兴起导致地产板块利润空间不断收窄，未来环境及政策的变化或将加大发行人地产板块利润下滑的风险。随着首创城发未来业务板块的进一步升级拓展，以及首创集团未来资源的进一步支持，叠加2022年底以来行业调控整体有所放松，利好政策陆续出台，或对公司未来利润水平形成一定支持。

#### **5、首创经中股权转让事项相关提示**

2023年12月8日，发行人披露《北京首创城市发展集团有限公司关于合作开发京津合作示范区项目暨资产转让的公告》，为进一步深入贯彻落实国家战略部署，做好“京津合作示范区”建设工作，拟由发行人控股股东首创集团联合北京国有资本运营管理有限公司、北京市基础设施投资有限公司、北京能源集团有限责任公司三家北京市属企业共同出资设立经中合创（北京）城市建设合伙企业（有限合伙）并收购发行人持有的首创经中51%股权，充分发挥市属企业各自在资金、资本、资源端的优势，加强金融资本、产业布局等方面的战略协作，共同推进“京津合作示范区”开发建设。本次资产转让标的为发行人直接持有的首创经中51%股权，转让对价为99.68亿元。本次交易完成后，经中合创（北京）城市建设合伙企业（有限合伙）将持有首创经中51%股权，首创集团、首创城发（含并表子公司经中实业）合计直接持有首创经中49%股权。截至本年度报告出具日，首创经中已完成51%股权工商变更登记。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	15
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	24
四、 公司债券募集资金使用情况.....	27
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	29
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	36
七、 中介机构情况.....	36
第三节 报告期内重要事项.....	37
一、 财务报告审计情况.....	37
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	37
三、 合并报表范围调整.....	38
四、 资产情况.....	39
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	40
六、 负债情况.....	41
七、 利润及其他损益来源情况.....	43
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	44
九、 对外担保情况.....	44
十、 重大诉讼情况.....	44
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	44
十二、 向普通投资者披露的信息.....	44
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	45
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	45
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	45
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	45
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	45
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	45
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	45
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	45
八、 科技创新债或者双创债.....	45
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	45
十、 纾困公司债券.....	45
十一、 中小微企业支持债券.....	46
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	46
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	46
第六节 备查文件目录.....	47
附件一： 发行人财务报表.....	49

## 释义

发行人、本公司、公司、首创城发	指	北京首创城市发展集团有限公司
首创集团、控股股东、股东	指	北京首都创业集团有限公司
北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
首创置业	指	首创置业有限公司（原“首创置业股份有限公司”）
首创经中	指	首创经中（天津）投资有限公司
经中实业	指	北京市经中实业开发有限责任公司
首创新城镇	指	首创新城镇建设投资有限公司
北京绿基	指	北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司
首创钜大	指	首创钜大有限公司（Beijing Capital Juda Limited，公司曾用名：钜大国际控股有限公司）
上海崧贤	指	上海崧贤置业有限公司
报告期	指	2023年1-12月
报告期末和去年同期末	指	2023年12月31日和2022年12月31日
公司章程	指	《北京首创城市发展集团有限公司章程》
交易日	指	上交所的营业日
法定节假日、休息日	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）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	北京首创城市发展集团有限公司
中文简称	首创城发
外文名称（如有）	Beijing Capital City Development Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	BCCD
法定代表人	刘永政
注册资本（万元）	3,245,460.416
实缴资本（万元）	3,245,460.416
注册地址	北京市 大兴区榆顺路 12 号 D 座 0398 号中国（北京）自由贸易试验区高端产业片区
办公地址	北京市 西城区北礼士路甲 98 号阜成大厦 A 座
办公地址的邮政编码	100037
公司网址（如有）	-
电子信箱	ir@bjcapitalland.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	谢洪毅
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	北京市西城区北礼士路甲 98 号阜成大厦 A 座
电话	010-61928701
传真	010-61928500
电子信箱	ir@bjcapitalland.com.cn

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：北京首都创业集团有限公司

报告期末实际控制人名称：北京市人民政府国有资产监督管理委员会

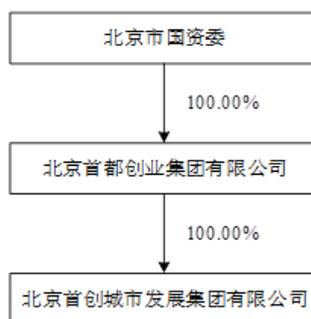
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100.00%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100.00%，无受限

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者控股股东为自然人

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	李松平	董事长	离任	2023年3月	2023年4月
董事	刘永政	董事长	聘任	2023年3月	2023年4月
董事	徐卓	董事	聘任	2023年3月	2023年4月
董事	于学奎	董事	聘任	2023年3月	2023年4月
董事	苏健	董事	离任	2023年3月	2023年4月
董事	吴怀量	董事	离任	2023年5月	2024年3月
董事	王少辉	董事	离任	2023年5月	2024年3月
董事	秦怡	董事	聘任	2023年5月	2024年3月
董事	曾兆武	董事	聘任	2023年5月	2024年3月
董事	曾兆武	董事	离任	2023年8月	正在办理中
监事	汤亚楠	监事	离任	2023年5月	2024年3月
监事	张小娟	监事	聘任	2023年5月	2024年3月
高级管理人员	谢洪毅	副总经理	聘任	2023年1月	不涉及工商变更
高级管理人员	王少辉	副总经理	离任	2023年5月	不涉及工商变更
高级管理人员	刘前进	副总经理	聘任	2023年6月	不涉及工商变更

报告期后，定期报告报出日前，根据公司章程和首创集团干部管理和董事委派的有关规定，公司原副总经理徐建离任，新增董事穆志滨。

## （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：7人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 35.00%。

## （三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：刘永政

发行人的董事长或执行董事：刘永政

发行人的其他董事：孙宝杰、邓文斌、徐卓、于学奎、秦怡、穆志滨、黄自权、范书斌

发行人的监事：李章、张小娟、张海滨

发行人的总经理：范书斌

发行人的财务负责人：廖洋

发行人的其他非董事高级管理人员：李旭华、徐锴、刘前进、谢洪毅、吴喜军、曹硕、叶劲

## 五、公司业务和经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司经核准的经营范围为：房地产开发；投资管理；资产管理；企业管理；物业管理；酒店管理；销售自行开发的商品房；出租商品用房、出租办公用房；园区管理服务；投资咨询；企业管理咨询；房地产信息咨询服务；财务咨询；旅游咨询（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；房地产开发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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司主要收入来源为房地产开发、土地一级开发和城市运营，总体业务经营模式如下：

##### （1）房地产开发

发行人房地产开发业务包含商品房和保障房。发行人商品房销售及土地投资聚焦于京津冀、长三角、粤港澳三大核心城市圈及潜力型强二线单核城市，现有的土地储备可以满足本公司未来三年发展需要，规模适中。保障房业务方面，发行人保障房业务主要围绕首创集团在北京自有用地盘活开展，待开发土地资源充裕。

##### （2）土地一级开发

发行人的土地一级开发项目主要位于京津地区。发行人作为北京市国资委下属重点企业首创集团的子公司和城市发展业务平台，在京津地区较其他房地产开发企业有更大机会获取优质的土地一级开发项目，同时依托土地一级开发的机会，在二级市场土地获取方面存在先发优势。

##### （3）城市运营

发行人的投资性物业目前主要为奥特莱斯综合体及租赁住房。奥特莱斯综合体方面，公司主要通过旗下商业地产发展平台首创钜大进行对奥特莱斯综合体的开发、建设和运营。同时，发行人积极响应国家“房住不炒”政策，借助自身优势大力发展租赁住房业务，重点打造集体用地租赁住房业务模式。

##### （4）其他业务

发行人其他业务主要系基础设施业务、城市更新及产业园区运营业务、咨询业务等。发行人基础设施业务主要为绿化隔离地区市政基础设施建设业务，业务平台北京绿基是北京市唯一的绿化隔离地区市政基础设施建设平台。发行人城市更新及产业园区运营业务主要包括文创产业园区改造运营、高科技产业园区运营、东四胡同博物馆的改造运营等。发行人的咨询业务主要是由首创置业为签订委托管理协议的公司提供品牌使用服务和管理服务，并收取一定的管理咨询费用。

#### 2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

##### （1）房地产行业情况：

###### 1) 大中城市房地产销售总体呈上升趋势，而政策调控出现分化

随着房地产行业的不断发展，购房者对房地产开发产品要求不断提高，需求不断多元

化，房地产的开发也呈现出地域化、多样化、个性化的特征。房地产的开发类型以及相配套的物业管理设施都根据地区的差异化和消费人群的多样化而改变。产品差异化的竞争也使得开发企业更加注重为客户群体分类设计，提供更为多样的产品类型。

## 2) 区域分化明显，房地产投资向核心一、二线城市集中

随着城市化进程的不断深入，一、二线城市核心区土地呈现供不应求的局面，随着银行流动性持续宽松，资金链得到改善，开发商对一、二线城市的整体投资意愿不断增强，而三、四线城市则可能面临有价无市的局面。

## 3) 房地产投融资模式持续进化，商业模式不断创新

房地产企业正利用资本市场，逐步从间接融资向直接融资转变，从通过开发、建设、销售获取利润的传统行业营运模式向轻资产、重营运的创新营运模式转变。部分行业龙头利用自身品牌影响力以及建设管理的能力，代替了以往凭借大量资金投入获取收益的开发模式。部分房地产企业开始从单纯的房地产开发商转变为综合社区服务提供商。另外，房地产企业也在探索设立房地产投资基金，在资本市场上募资，对市场上的优质项目进行投资以获取投资收益。

### （2）城市更新成为新增长引擎：

未来我国城市更新市场有着广阔的蓝海。除了居民住宅，城市更新的对象还包括旧工业区、旧商业区、城中村及旧屋村等。《“十四五”发展规划及2035年愿景目标纲要》中提出，将实施城市更新行动，推动城市空间结构优化和品质提升，城市更新已升级为国家战略。

## 3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

### （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

### （三） 业务开展情况

#### 1. 分板块、分产品情况

##### (1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
房地产开发	226.65	225.79	0.38	88.20	201.91	200.10	0.90	79.56
土地一级开发	5.79	4.67	19.33	2.25	29.78	10.37	65.19	11.74
城市运营	17.18	7.60	55.78	6.68	13.08	8.18	37.48	5.16
其他	7.35	3.93	46.53	2.86	8.99	2.46	72.64	3.54

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
合计	256.97	241.99	5.83	100.00	253.77	221.11	12.87	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

## (2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
房地产开发	房地产开发	226.65	225.79	0.38	12.25	12.84	-57.91
土地一级开发	土地一级开发	5.79	4.67	19.33	-80.56	-54.96	-70.35
城市运营	城市运营	17.18	7.60	55.78	31.29	-7.14	48.83
其他	其他	7.35	3.93	46.53	-18.23	59.80	-35.94
合计	—	256.97	241.99	—	1.26	9.45	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）房地产开发业务毛利率同比下降 57.91%，主要系部分项目受当地限价政策影响，销售价格及速度未及预期，毛利率有所降低，而前期高毛利项目已陆续完成结算所致。

（2）土地一级开发业务营业收入同比下降 80.56%，营业成本同比下降 54.96%，主要系发行人当期土地一级开发项目结转规模减少所致。

（3）土地一级开发业务毛利率同比下降 70.35%，主要系 2022 年度结转的团河西地块项目毛利率较高所致。

（4）城市运营业务营业收入同比增长 31.29%，毛利率同比增长 48.83%，主要系 2023 年线下消费和体验业务有所回暖，发行人奥特莱斯物业租金收入及毛利率增加所致。

（5）其他业务营业成本同比增长 59.80%，毛利率同比下降 35.94%，主要系临时性租赁业务成本增加所致。

### （四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司作为首创集团全新打造的大型产业集团，是专注于城市发展的开发建设和服务运营平台，立足北京，布局全国，以“成为卓越的城市发展综合运营商”为愿景，以围绕城市发展的综合开发和服务运营为基础，探索产业链的延伸和创新服务。

在控股股东首创集团的大力支持下，依托自身强大的企业背景与资源获取能力，公司积极打造城市开发、城市运营与城市更新三大核心业务板块，各板块策略清晰、资源丰富，并实现相互协同和补充，使公司能够更好地抓住城市发展带来的业务机会，资产运营管理收益与资产增值收益互相补充，并提高公司的抗风险能力，推动公司实现长期稳健发展。

城市开发板块，公司拥有 20 多年的丰富业务经验和具有强大影响力的优势品牌，土地储备充足、区域分布结构合理，且在首创集团的支持下，在京津核心城市拥有丰富的自有土地资源，构筑了公司城市开发业务稳健发展的基础，在公司精耕细作的发展策略指导下，将为公司实现可持续发展提供保障。

城市运营板块，公司积累了丰富的存量资产资源，覆盖奥特莱斯、商办、产业园区、租赁住房等多个资产类别，涵盖城市发展和人民生活需求的方方面面，并积累了丰富的资产运营经验，为公司顺应城市发展潮流、挖掘存量资产价值和持续性业务机会创造了基础。

城市更新板块，公司已经打造了多个标杆项目，取得了良好的示范效果，积累了较为丰富的经验，未来也将凭借北京市属国企带来的资源优势及与首创集团其他业务板块的紧密协同潜能，聚焦北京，探索全国业务机会，将有望受益于全国尤其是一线城市的城市更新需求释放带来的广阔市场机遇。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

### （1）房地产板块项目开发风险

房地产板块项目开发周期较长、涉及环节多、投资金额大，在开发过程中需要多个行业领域较多数量的单位共同合作，同时需要接受国土、住建、规划、消防、环保等多个政府部门的审批和监管，并受到市场环境等因素的影响。本公司积累了丰富的房地产开发经验，但是如果项目开发过程中外部环境发生变化或任何一个开发环节中出现重大问题，如监管政策调整、原材料价格和人力成本上升、恶劣气候和自然灾害、工程施工纠纷、意外事故、市场状况改变以及其它无法预见的问题及情况，都将直接影响项目开发进度，从而影响项目开发周期和预期收益。如果公司未能有效规避项目开发过程中的风险，公司业务、财务状况及经营业绩将会受到不利影响。

### （2）土地储备风险

开发建设用地是重要的不可再生资源，其稀缺性十分明显，是房地产行业的发展基础。其中，核心城市的开发建设用地的稀缺性尤为明显。在我国开发建设用地实行“招、拍、挂”公开出让制度的背景下，各公司获取项目建设用地过程中面临十分激烈的竞争，而且，土地价格的波动会对开发成本产生直接的影响，能否及时获取项目开发所需的土地将决定公司是否能够顺利地经营与发展。如果公司不能及时获得项目开发所需的土地，未来项目将无法开展，从而制约公司的发展，影响公司的收入及经营业绩的持续增长。

### （3）土地、建材及劳动力成本上升的风险

近年来，公司业务经营过程中所需的土地、劳动力成本普遍上涨，建材价格有一定的波动，房地产板块的成本有较大幅度的上涨，加大了企业盈利增长的难度。尽管公司采取了一系列措施对业务成本进行有效控制，来降低土地、建材及劳动力成本上升的影响，但由于项目开发周期较长，在项目开发过程中，土地、建材及劳动力等价格的波动仍将导致项目开发成本变动，进而影响公司的盈利能力。

### （4）施工安全的风险

公司在各类项目开发中存在多种涉及施工安全的风险，包括施工人员安全风险、设备财产损失风险、环境污染风险等。重大安全事故的发生可能造成项目进度滞后、项目成本增加及项目公司声誉受损等不利影响。目前房地产行业大部分施工项目通常由建筑安装公司承担，该模式为各项目进行施工安全监管增加了难度。公司已经建立了完备的安全生产监控管理体系，制定了较为严格的安全生产规范，强化了相关负责人的安全意识与产品质量意识。若公司未能及时发现并合理防范相关施工安全风险，可能会造成安全生产事故，从而对公司的市场声誉及项目收益造成不利影响，同时为公司带来处罚、赔偿等风险。

### （5）项目销售的风险

近年来消费者对房地产板块相关产品及服务的需求日益多元化、个性化，对于产品及相关服务的要求不断提高，同时房地产相关产品也日趋多元化，市场竞争较为激烈。如果公司在项目地理位置、规划设计、产品定价、配套服务和产品特色等方面不能及时了解并准确把握消费者需求的变化，从而推出满足消费者需求的产品，则可能出现部分产品由于定位不明确或需求不足导致的滞销的情况，影响公司的经济利益。

#### （6）地产业务布局区域行业去化风险

房地产业务板块作为发行人当前的主营业务之一，投资聚焦京津冀、长三角、粤港澳大湾区三大核心城市圈及潜力型强二线单核城市，未来可能因行业政策、区域市场环境发生变化，导致发行人不能有效分散风险，使盈利水平受到影响。与此同时，首创城发已完成内部资源整合，未来发行人将集中优势发展城市综合开发、城市更新升级、城市综合运营三大业务方向，将在一定程度上提升其对单行业风险的抵抗能力。

#### （7）利润波动的风险

在宏观经济增速放缓的背景下，因城施策等房地产行业调控政策仍在持续，房地产行业竞争加剧，同时限贷和限价等调控措施的贯彻执行及住房租赁市场的兴起导致地产板块利润空间不断收窄，未来环境及政策的变化或将加大发行人地产板块利润下滑的风险。但本次首购置业资产注入整合完毕后，首创城发自有用地政策性住房、集体用地租赁住房、土地一级开发及基础设施建设等业务占比提升，随着未来业务板块的进一步升级拓展，以及首创集团未来资源的进一步支持，叠加2022年底以来行业调控整体有所放松，利好政策陆续出台，或对公司未来利润水平形成一定支持。

#### （8）房地产行业政策风险

本公司部分业务为房地产业务，从中长期的角度，行业可能受到宏观经济整体增长速度、城镇化进程发展阶段以及老龄化社会加速到来等经济基本面的影响。从中短期的角度，宏观经济形势和政府政策将影响房地产市场的总体供求关系、产品供应结构等，并可能使房地产市场短期内产生波动。公司将积极适应宏观调控政策的变化、不断提升自身的风险控制和经营管理水平，应对未来房地产行业政策变化可能造成的不利影响。

#### （9）土地相关政策变化风险

土地储备是房地产经营的核心要素。房地产开发企业必须通过出让（包括招标、拍卖、挂牌等形式）、收购等方式取得拟开发项目的国有土地使用权，涉及土地规划和城市建设等多个政府部门。与房地产行业相关的土地政策包括多个方面：每年的建设用地增量计划安排、征收土地补偿费率等属于土地储备管理政策的范畴；土地闲置率、农村集体建设用地交易政策等属于存量土地管理政策的范畴；土地供给率政策调整、“限房价、竞地价”等拍卖政策、拍地首付款比例及缴纳期限等属于土地出让管理政策的范畴。

如果土地储备管理政策、土地管理结构、土地出让管理政策等发生变化，如出现限制、控制供地速度或供地指标等，将对房地产行业的开发成本、资金筹措带来一定的影响。尽管公司目前土地储备充足，但土地调控措施将影响土地供应量及土地价格，使公司面临难以在合适的价格下取得经营开发所需土地的风险，进而对公司房地产业务带来一定的风险。

对于上述风险，公司已经采取或拟采取的措施包括但不限于：

（1）公司积极响应“房住不炒”“租购并举”等国家政策，依托首创集团的强力支持，以“强基固本，稳中求进，实现可持续发展”作为核心经营方针，抓住国家深入实施区域重大战略的历史机遇，立足北京，聚焦最具活力、经济最发达区域，实现全国布局，打造城市开发、城市运营与城市更新三大核心业务板块，并积极承担保障房建设、基础设施建设等政策支持性业务，促进业务板块间协同互动、相互助力，强化金融与机制保障，全面提升精准投资、精益运营、精研产品与精细化管理四大业务能力，构筑差异化竞争优势。

（2）公司设立健全完善的管理制度体系及管理架构，持续加强公司资本支出管理与有息负债规模管理，提升公司整体业务运营效益与管理效率；构建以风险治理制度、内控管理制度、运营风险控制和业务风控制度等组成的全面风险管理制度体系，涵盖公司经营管理各个环节，保障公司内部控制的有效运行，确保公司的国有资产安全，促进公司健康稳健发展。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

#### 1、业务独立情况

公司拥有独立的土地开发、销售、服务系统，业务与股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，不存在依赖股东及其他关联方的情形。公司主营业务突出，拥有独立完整的经营管理体系，具有面向市场独立开展业务的能力。

#### 2、资产独立情况

公司合法、独立地拥有生产经营相关的土地使用权、房屋建筑物、设备、资质、商标等主要资产的所有权或使用权。公司资产独立完整，产权明确，不存在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产和资源的情况。

#### 3、人员独立情况

公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定选举或聘任产生，高级管理人员未在股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司人事管理与股东控制的其他企业完全分离，工资、福利与社保均保持独立核算。

#### 4、财务独立情况

公司设立独立的财务部门，配备合格的财务人员。公司独立开展经营业务，独立进行财务决策，并以法人身份独立编制会计报表。公司在银行独立开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立纳税人，依法独立纳税。

#### 5、机构独立情况

公司依法建立了较为完善的法人治理结构，股东、董事会、监事会、管理层严格按照《公司章程》等规范运作，并履行各自职责。公司自主设立了符合自身生产经营需要的内部组织机构，各部门独立履行其职能，负责公司的各项生产经营活动。公司不存在与股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

#### 1、关联交易决策权限及程序

公司与其关联方之间的关联交易应遵从《公司章程》的约定及发行人制定的《关联方交易管理工作指引》，经审核批准后方可进行。公司与关联方之间发生的关联交易，根据不同的交易金额，涉及到需要董事会批准以及股东批准的，严格按照《关联方交易管理工作指引》执行。

#### 2、关联交易定价政策

根据发行人制定的《关联方交易管理工作指引》，公司与关联方进行交易时遵循公允性原则进行交易。

#### 3、信息披露安排

公司发生影响公司偿债能力或者债券价格的重重大关联交易或异常关联交易，公司会将该等关联交易的基本情况、进展、影响及时通知债券受托管理人，并履行信息披露义务。

### （四） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
销售商品/提供劳务	0.39

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方为本公司担保	105.58
本公司为关联方担保	41.09
关联方资金占用	0.07
应收关联方款项	151.58
应付关联方款项	92.01

## 3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 41.09 亿元人民币。

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

□适用 √不适用

**（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

□是 √否

**（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

□是 √否

## 七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

## 第二节 债券事项

## 一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	首创置业股份有限公司非公开发行 2019 年公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	19 首业 04

3、债券代码	151587.SH
4、发行日	2019年5月23日
5、起息日	2019年5月27日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年5月27日
8、债券余额	10.87
9、截止报告期末的利率(%)	3.98
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、首创证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	首創置業股份有限公司非公开发行 2019 年公司債券（第三期）（品种二）
2、债券简称	19 首业 06
3、债券代码	151812.SH
4、发行日	2019年7月10日
5、起息日	2019年7月12日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年7月12日
8、债券余额	4.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.75
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、首创证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	首創置業股份有限公司非公开发行 2020 年公司債券（
--------	-----------------------------

	第一期）（品种二）
2、债券简称	20 首业 02
3、债券代码	166433.SH
4、发行日	2020年3月26日
5、起息日	2020年3月30日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年3月30日
8、债券余额	7.90
9、截止报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	首创置业股份有限公司非公开发行2020年公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	20 首业 04
3、债券代码	166835.SH
4、发行日	2020年5月19日
5、起息日	2020年5月21日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年5月21日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、首创证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、摩根士丹利证券（中国）有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	北京首创城市发展集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第一期）
2、债券简称	22 首城 01
3、债券代码	185850.SH
4、发行日	2022 年 5 月 31 日
5、起息日	2022 年 6 月 2 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 6 月 2 日
7、到期日	2027 年 6 月 2 日
8、债券余额	23.73
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、摩根士丹利证券（中国）有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、询价成交、点击成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	北京首创城市发展集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年公司债券（第二期）
2、债券简称	22 首城 02
3、债券代码	185968.SH
4、发行日	2022 年 7 月 4 日
5、起息日	2022 年 7 月 6 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 7 月 6 日
7、到期日	2027 年 7 月 6 日
8、债券余额	16.70
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、询价成交、点击成交、竞买成交、协商成交

	交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	首创置业股份有限公司非公开发行 2020 年公司债券（第三期）（品种二）
2、债券简称	20 首业 06
3、债券代码	167168. SH
4、发行日	2020 年 7 月 2 日
5、起息日	2020 年 7 月 6 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 7 月 6 日
8、债券余额	14.19
9、截止报告期末的利率（%）	4.20
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	首创证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、海通证券股份有限公司、摩根士丹利证券（中国）有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价成交、点击成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	北京首创城市发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	23 首城 01
3、债券代码	115653. SH
4、发行日	2023 年 7 月 14 日
5、起息日	2023 年 7 月 18 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 7 月 18 日
7、到期日	2026 年 7 月 18 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率（%）	3.62
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、首创证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、摩根士丹利证券（

	中国)有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	北京首创城市发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	23首城03
3、债券代码	115744.SH
4、发行日	2023年8月9日
5、起息日	2023年8月11日
6、2024年4月30日后的最近回售日	2025年8月11日
7、到期日	2026年8月11日
8、债券余额	4.20
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司
13、受托管理人	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	首创置业股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	21首置01
3、债券代码	175820.SH
4、发行日	2021年3月11日
5、起息日	2021年3月15日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年3月15日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司、摩根士丹利证券（中国）有限公司、海通证券股份有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	首创置业股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	21 首置 03
3、债券代码	175907.SH
4、发行日	2021 年 3 月 25 日
5、起息日	2021 年 3 月 29 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 29 日
8、债券余额	24.30
9、截止报告期末的利率(%)	3.97
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司、摩根士丹利证券（中国）有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	北京首创城市发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	23 首城 02
3、债券代码	115654.SH
4、发行日	2023 年 7 月 14 日
5、起息日	2023 年 7 月 18 日

6、2024年4月30日后的最近回售日	2026年7月18日
7、到期日	2028年7月18日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.98
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、首创证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、摩根士丹利证券（中国）有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	北京首创城市发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	23首城04
3、债券代码	115745.SH
4、发行日	2023年8月9日
5、起息日	2023年8月11日
6、2024年4月30日后的最近回售日	2026年8月11日
7、到期日	2028年8月11日
8、债券余额	6.30
9、截止报告期末的利率(%)	4.25
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司
13、受托管理人	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	151587.SH、151812.SH、185850.SH、185968.SH、175820.SH、175907.SH
债券简称	19 首业 04、19 首业 06、22 首城 01、22 首城 02、21 首置 01、21 首置 03
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（一）调整票面利率选择权 发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>（二）回售选择权 发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。 上述选择权报告期内不涉及触发或执行。</p>

债券代码	115653.SH、115744.SH
债券简称	23 首城 01、23 首城 03
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（一）调整票面利率选择权 发行人有权决定在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后 1 年的票面利率；发行人将于第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>（二）回售选择权 发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 2 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。</p>

	<p>（三）发行人赎回选择权</p> <p>发行人有权决定在本期债券存续期的第 2 年末行使赎回选择权。发行人将于本期债券第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，通过中国证监会指定的上市公司信息披露媒体发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回选择权，本期债券将被视为第 2 年全部到期，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期债券。所赎回的本金加第 2 个计息年度利息在兑付日一起支付。发行人将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续在第 3 年存续。</p> <p>上述选择权报告期内不涉及触发或执行。</p>
--	---

债券代码	115654.SH、115745.SH
债券简称	23 首城 02、23 首城 04
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（一）调整票面利率选择权</p> <p>发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>（二）回售选择权</p> <p>发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。</p> <p>（三）发行人赎回选择权</p> <p>发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末行使赎回选择权。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，通过中国证监会指定的上市公司信息披露媒体发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回选择权，本期债券将被视为第 3 年全部到期，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期债券。所赎回的本金加第 3 个计息年度利息在兑付日一起支付。发行人将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续在第 4、5 年存续。</p> <p>上述选择权报告期内不涉及触发或执行。</p>

债券代码	166433.SH、166835.SH、167168.SH
债券简称	20首业02、20首业04、20首业06
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（一）调整票面利率选择权            发行人有权决定在存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>（二）回售选择权            发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。            报告期内触发调整票面利率选择权及回售选择权，执行情况如下：</p> <p>1、20首业02：（1）票面利率从3.65%调整至5.60%，调整后的起息日为2023年3月30日；（2）完成回售金额6.00亿元，回售资金兑付日为2023年3月30日；（3）完成转售金额6.00亿元，注销未转售金额0.00亿元，债券余额7.90亿元。</p> <p>2、20首业04：（1）票面利率从3.60%调整至4.80%，调整后的起息日为2023年5月21日；（2）完成回售金额22.50亿元，回售资金兑付日为2023年5月22日；（3）完成转售金额22.50亿元，注销未转售金额0.00亿元，债券余额30.00亿元。</p> <p>3、20首业06：（1）票面利率从3.85%调整至4.20%，调整后的起息日为2023年7月6日；（2）完成回售金额10.39亿元，回售资金兑付日为2023年7月6日；（3）完成转售金额10.39亿元，注销未转售金额0.00亿元，债券余额14.19亿元。</p>

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	151587.SH、151812.SH、166433.SH、166835.SH、167168.SH、175820.SH、175907.SH
债券简称	19首业04、19首业06、20首业02、20首业04、20首业06、21首置01、21首置03
债券约定的投资者保护条款名称	加速清偿及措施
债券约定的投资者权益保护条款	情况正常

款的监测和披露情况	
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	185850.SH、185968.SH、115653.SH、115744.SH、115654.SH、115745.SH
债券简称	22 首城 01、22 首城 02、23 首城 01、23 首城 03、23 首城 02、23 首城 04
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺和救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	情况正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

#### 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

**债券代码：115653.SH**

**债券简称：23 首城 01**

##### （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	北京首创城市发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	5.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.01
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付到期的公司债券本金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付到期的公司债券本金
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	运作正常

##### （二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用

变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用
---------------------	-----

**（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	5.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	5.00
3.2.2 偿还公司债券情况	偿还“18首置01”本金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用

4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

**（五）临时补流情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规使用情况**

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

债券代码：115744.SH

债券简称：23 首城 03

**（一）基本情况**

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	北京首创城市发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	4.20
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.01
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付到期的公司债券本金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付到期的公司债券本金
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	情况正常

**（二）募集资金用途变更调整**

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

**（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	4.20
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	4.20
3.2.2 偿还公司债券情况	偿还“18首置01”及“18首置04”本金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金	不适用

用途的变更情况（如有）	
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

**（五）临时补流情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规使用情况**

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

债券代码：115654.SH

债券简称：23 首城 02

**（一）基本情况**

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	北京首创城市发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.02
约定的募集资金使用用途（请	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付到期

全文列示)	的公司债券本金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付到期的公司债券本金
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	情况正常

**（二）募集资金用途变更调整**

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

**（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	10.00
3.2.2 偿还公司债券情况	偿还“18首置01”本金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

**（五）临时补流情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规使用情况**

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

债券代码：115745.SH

债券简称：23 首城 04

**（一）基本情况**

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	北京首创城市发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	6.30
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.01
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付到期的公司债券本金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付到期的公司债券本金
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	情况正常

**（二）募集资金用途变更调整**

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

**（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	6.30
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	6.30
3.2.2 偿还公司债券情况	偿还“18首置01”及“18首置04”本金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
--	--

定项目	
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

**（五）临时补流情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规使用情况**

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

## 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

## 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

## （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

## （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：151587.SH、151812.SH、166433.SH、166835.SH、185850.SH、185968.SH、167168.SH、115653.SH、115744.SH、175820.SH、175907.SH、115654.SH、115745.SH

债券简称	19首业04、19首业06、20首业02、20首业04、22首城01、22首城02、20首业06、23首城01、23首城03、21首置01、21首置03、23首城02、23首城04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、切实做到专款专用；2、设立专门的偿付工作小组；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、严格信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行

## 七、中介机构情况

## （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层
签字会计师姓名	马宁、赵玮

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	151587.SH、151812.SH、185850.SH、185968.SH、175820.SH、175907.SH
债券简称	19首业04、19首业06、22首城01、22首城02、21首置01、21首置03
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦
联系人	杜美娜、黄亦妙、刘人硕、李雨龙、郭永星
联系电话	010-56051956

债券代码	166433.SH、166835.SH、167168.SH
------	-------------------------------

债券简称	20 首业 02、20 首业 04、20 首业 06
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街甲 1 号院 3 号楼招行大厦 16 层
联系人	柳少翔
联系电话	010-60840870

债券代码	115653.SH、115654.SH
债券简称	23 首城 01、23 首城 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	王艳艳、康培勇、冯钰宸、邱国庆、张宇鹏
联系电话	010-60836563

债券代码	115744.SH、115745.SH
债券简称	23 首城 03、23 首城 04
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101
联系人	安辉、曾君睿、石芮华
联系电话	010-80927350

### （三） 资信评级机构

适用  不适用

债券代码	185850.SH、185968.SH、115653.SH、 115744.SH、175820.SH、175907.SH、 115654.SH、115745.SH
债券简称	22 首城 01、22 首城 02、23 首城 01、23 首城 03、21 首置 01、21 首置 03、23 首城 02、23 首 城 04
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银 河 SOHO5 号楼

### （四） 报告期内中介机构变更情况

适用  不适用

## 第三节 报告期内重要事项

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见  其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用  不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

#### （一）会计政策变更

执行企业会计准则解释第16号对本公司的影响

2022年12月13日，财政部发布了《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号，以下简称“解释16号”），解释16号三个事项的会计处理中：“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”自2023年1月1日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公司于2023年度施行该事项相关的会计处理。

对于在首次施行解释16号的财务报表列报最早期间的期初（即2022年1月1日）因适用解释16号单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异的，本公司按照解释16号和《企业会计准则第18号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初（即2022年1月1日）留存收益及其他相关财务报表项目。

对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初（即2022年1月1日）至解释施行日（2023年1月1日）之间发生的适用解释16号的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，本公司按照解释16号的规定进行处理。

根据解释16号的相关规定，本公司对财务报表相关项目累积影响调整如下：

单位：元 币种：人民币

项目		递延所得税资产	递延所得税负债	未分配利润
2022年1月1日	原列报金额	1,312,877,526.66	3,517,709,394.60	
	累积影响金额	300,977,939.80	300,977,939.80	
	调整后的列报金额	1,613,855,466.46	3,818,687,334.40	
2022年12月31日	原列报金额	1,247,756,519.76	3,917,881,285.10	
	累积影响金额	280,843,007.47	280,843,007.47	
	调整后的列报金额	1,528,599,527.23	4,198,724,292.57	

#### （二）会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

#### （三）重大前期差错更正事项

本报告期无重大前期差错更正事项。

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

## 四、资产情况

## （一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	192.30	239.77	-19.80	
交易性金融资产	0.60	0.31	94.45	主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值增加所致
衍生金融资产	0.49	1.54	-68.34	主要系套期工具公允价值下降所致
应收账款	6.73	14.11	-52.31	主要系应收售房款、租赁款减少所致
预付款项	15.07	14.26	5.72	
其他应收款	218.53	217.34	0.55	
存货	853.77	1,125.71	-24.16	
合同资产	27.77	53.34	-47.95	主要系土地一级开发业务形成的合同资产减少所致
其他流动资产	33.41	39.93	-16.31	
其他债权投资	0.69	-	-	主要系新增债权投资所致
长期应收款	47.66	41.23	15.59	
长期股权投资	166.33	115.65	43.81	主要系首创经中出表并转为发行人合营公司所致
其他权益工具投资	1.02	0.96	6.33	
其他非流动金融资产	16.83	16.83	-	
投资性房地产	240.13	225.09	6.68	
固定资产	6.46	6.38	1.18	
在建工程	3.57	9.19	-61.11	主要系在建项目完工所致
生产性生物资产	0.01	0.01	-17.39	
使用权资产	8.62	10.79	-20.07	
无形资产	1.14	0.63	80.15	主要系新购置软件所致
商誉	-	0.10	-100.00	主要系计提商誉减值准备所致
长期待摊费用	5.47	6.45	-15.24	
递延所得税资产	13.03	15.29	-14.78	
其他非流动资产	1.66	3.97	-58.14	主要系待抵扣进项税减少所致

**（二） 资产受限情况****1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产的账面价值 (非受限价值)	资产受限金额	受限资产评估 价值(如有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例(%)
货币资金	192.30	26.74	—	13.90
存货	853.77	224.37	—	26.28
投资性房地产	240.13	47.40	—	19.74
合计	1,286.20	298.51	—	—

**2. 单项资产受限情况**

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

**3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况**

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

**五、非经营性往来占款和资金拆借****（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额**

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.20 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.19 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.01 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.01 亿元。

**（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

**（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

√完全执行 □未完全执行

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 319.74 亿元和 347.83 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.79%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	84.62	4.60	206.39	295.61	84.99%
银行贷款	-	-	-	42.22	42.22	12.14%
非银行金融机构贷款	-	-	-	10.00	10.00	2.87%
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	84.62	4.60	258.61	347.83	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 187.79 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 108.00 亿元，且共有 33.51 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 887.00 亿元和 886.58 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.05%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	84.62	4.60	267.67	356.89	40.25%
银行贷款	-	10.35	13.93	243.35	267.63	30.19%
非银行金融机构贷款	-	22.50	8.00	84.50	115.00	12.97%
其他有息债务	-	11.98	27.00	108.08	147.06	16.59%
合计	-	129.45	53.53	703.60	886.58	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 187.79 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 108.00 亿元，且共有 33.51 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

#### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 14.50 亿元美元，且在

2024年5至12月内到期的境外债券余额为5.00亿美元。

（二） 报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	-	2.99	-100.00	主要系短期借款到期偿还所致
衍生金融负债	0.23	0.63	-63.32	主要系套期工具公允价值变动所致
应付票据	2.58	4.92	-47.51	主要系开具票据减少所致
应付账款	139.49	131.44	6.13	
合同负债	112.25	315.31	-64.40	主要系各开发项目结转收入减少合同负债，同时首创经中、上海崧贤股权转让出表后其合同负债不再计入发行人合同负债所致
应付职工薪酬	1.12	1.06	5.65	
应交税费	32.44	43.43	-25.30	
其他应付款	173.92	231.22	-24.78	
一年内到期的非流动负债	192.44	170.39	12.95	
其他流动负债	10.02	18.48	-45.77	主要系待转销项税减少所致
长期借款	327.05	337.18	-3.00	
应付债券	288.09	293.15	-1.73	
租赁负债	9.19	11.23	-18.21	
长期应付款	81.02	116.47	-30.44	主要系应付资产支持证券款项减少所致
长期应付职工薪酬	1.78	1.94	-8.46	
预计负债	-	0.03	-100.00	主要系未决诉讼准备金减少所致
递延收益	0.13	0.14	-5.14	
递延所得税负债	51.58	41.99	22.85	
其他非流动负债	2.91	3.22	-9.86	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

## 七、利润及其他损益来源情况

### （一）基本情况

报告期利润总额：32.74 亿元

报告期非经常性损益总额：96.44 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	98.90	主要为处置长期股权投资产生的投资收益及丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	99.55	处置长期股权投资是发行人城市开发板块较常采用的物业销售方式，相关损益均为现阶段常规业务产生
公允价值变动损益	-1.57	主要来源于按公允价值计量的投资性房地产评估减值	-1.57	投资性房地产公允价值变动收益由发行人城市运营业务板块持有物业公允价值记账方法产生
信用减值损失	-0.25	主要为坏账损失	-	-
资产减值损失	-25.93	主要来源于计提的存货跌价损失	-	-
资产处置收益	-0.03	主要为使用权处置损失	-0.03	无可持续性
营业外收入	0.35	主要为违约赔偿收入	0.35	无可持续性
营业外支出	-0.72	主要为赔偿金等	-0.72	无可持续性
其他	-1.14	主要为本期发生的同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润	-1.14	无可持续性

### （二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
首创置业有限公司	是	100.00%	房地产开发及销售	628.36	90.03	0.49	0.49

首创经中（天津）投资有限公司	否	28.41%	投资与管理行业	100.64	72.99	0.00	0.00
----------------	---	--------	---------	--------	-------	------	------

注：来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上的子公司及参股公司的财务数据为母公司口径。

### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

存在重大差异的原因

主要系本期将持有的首创经中 51%股权对外转让，确认较多投资收益所致。

## 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：43.63 亿元

报告期末对外担保的余额：41.09 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-2.54 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：41.09 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

## 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

## 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

#### 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

十一、 中小企业支持债券

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文,为《北京首创城市发展集团有限公司公司债券年度报告(2023年)》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2023年12月31日

编制单位: 北京首创城市发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	19,229,613,710.05	23,977,332,181.04
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	59,966,983.71	30,839,504.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	48,828,225.45	154,214,222.49
应收票据		
应收账款	672,669,906.89	1,410,567,558.10
应收款项融资		
预付款项	1,507,284,891.95	1,425,677,236.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,852,912,119.93	21,734,128,519.94
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	85,376,795,135.75	112,570,629,796.38
合同资产	2,776,708,392.13	5,334,292,407.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,341,302,343.85	3,992,608,424.77
流动资产合计	134,866,081,709.71	170,630,289,851.50
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	68,957,436.79	
持有至到期投资		
长期应收款	4,766,117,389.41	4,123,262,075.20
长期股权投资	16,632,602,800.24	11,565,345,470.61
其他权益工具投资	101,932,960.91	95,864,578.75
其他非流动金融资产	1,682,731,057.63	1,682,731,057.63
投资性房地产	24,013,358,189.52	22,508,699,424.85
固定资产	645,548,862.22	638,024,295.10
在建工程	357,403,053.38	919,080,123.67
生产性生物资产	842,768.52	1,020,193.47

油气资产		
使用权资产	862,372,591.20	1,078,880,744.17
无形资产	114,070,508.56	63,318,846.36
开发支出		
商誉		9,842,158.45
长期待摊费用	546,932,136.68	645,245,346.59
递延所得税资产	1,302,608,333.58	1,528,599,527.23
其他非流动资产	166,265,920.93	397,181,131.72
非流动资产合计	51,261,744,009.57	45,257,094,973.80
资产总计	186,127,825,719.28	215,887,384,825.30
<b>流动负债：</b>		
短期借款		299,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	23,155,114.77	63,135,790.51
应付票据	258,178,217.22	491,857,010.09
应付账款	13,948,656,165.39	13,143,585,836.02
预收款项		
合同负债	11,224,998,213.86	31,531,378,004.91
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	111,792,167.45	105,814,638.82
应交税费	3,244,415,862.35	4,343,025,902.29
其他应付款	17,391,921,754.91	23,121,682,434.35
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	19,244,425,908.29	17,038,645,222.04
其他流动负债	1,002,150,294.26	1,848,085,939.90
流动负债合计	66,449,693,698.50	91,986,210,778.93
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	32,705,201,597.96	33,717,910,166.29
应付债券	28,809,198,297.17	29,315,344,340.61
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	918,824,175.66	1,123,372,029.89
长期应付款	8,101,701,197.46	11,646,676,365.62
长期应付职工薪酬	177,752,755.60	194,183,556.05
预计负债		3,400,000.00
递延收益	13,018,000.32	13,723,100.28

递延所得税负债	5,158,267,243.86	4,198,724,292.57
其他非流动负债	290,603,575.73	322,380,486.16
非流动负债合计	76,174,566,843.76	80,535,714,337.47
负债合计	142,624,260,542.26	172,521,925,116.40
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	32,454,604,160.00	32,454,604,160.00
其他权益工具	1,434,802,602.74	2,173,202,602.74
其中：优先股		
永续债	1,434,802,602.74	2,173,202,602.74
资本公积	2,681,048,681.72	293,968,056.24
减：库存股		
其他综合收益	-82,863,007.32	-507,336,513.77
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-12,847,451,528.16	-14,104,384,370.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,640,140,908.98	20,310,053,934.69
少数股东权益	19,863,424,268.04	23,055,405,774.21
所有者权益（或股东权益）合计	43,503,565,177.02	43,365,459,708.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	186,127,825,719.28	215,887,384,825.30

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：范书斌 会计机构负责人：廖洋

### 母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：北京首创城市发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,532,643,983.30	5,159,595,004.14
交易性金融资产	626,678,210.17	614,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	17,902,992.16	32,579,937.06
其他应收款	82,766,269,565.03	67,492,760,184.85
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	9,129,117.30	2,548,355.83
流动资产合计	88,952,623,867.96	73,301,483,481.88
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	29,761,533,784.88	40,605,713,604.87
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	123,723.92	
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
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		
非流动资产合计	29,761,657,508.80	40,605,713,604.87
资产总计	118,714,281,376.76	113,907,197,086.75
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	190,000.00	
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款	48,493,684,074.54	45,702,237,565.00
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,712,239,018.93	4,989,845,667.10
其他流动负债		
流动负债合计	58,206,113,093.47	50,692,083,232.10
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,221,573,875.01	4,449,923,099.03
应付债券	20,638,889,006.20	23,261,873,756.74
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款		
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		
非流动负债合计	25,860,462,881.21	27,711,796,855.77
负债合计	84,066,575,974.68	78,403,880,087.87
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	32,454,604,160.00	32,454,604,160.00
其他权益工具	1,434,802,602.74	2,173,202,602.74
其中：优先股		
永续债	1,434,802,602.74	2,173,202,602.74
资本公积	4,993,364,007.21	1,712,948,471.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-4,235,065,367.87	-837,438,235.71
所有者权益（或股东权益）合计	34,647,705,402.08	35,503,316,998.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	118,714,281,376.76	113,907,197,086.75

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：范书斌 会计机构负责人：廖洋

**合并利润表**  
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业总收入	25,696,919,494.99	25,376,527,328.70
其中：营业收入	25,696,919,494.99	25,376,527,328.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	29,527,630,140.55	26,961,638,231.09
其中：营业成本	24,199,201,708.45	22,110,542,061.99
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	646,179,105.09	861,686,945.68
销售费用	886,230,167.30	712,717,391.62

管理费用	1,130,204,004.62	1,365,655,414.66
研发费用	9,351,836.01	
财务费用	2,656,463,319.08	1,911,036,417.14
其中：利息费用	2,621,573,022.78	1,901,712,900.75
利息收入	214,249,277.46	313,223,563.51
加：其他收益	30,922,199.72	38,308,602.76
投资收益（损失以“-”号填列）	9,889,514,455.01	1,003,131,374.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-106,944,694.64	-410,234,285.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-156,535,613.94	842,839,377.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-25,055,090.27	-24,344,189.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,592,807,716.23	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,387,526.14	875,057.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,311,940,062.59	275,699,320.86
加：营业外收入	34,693,233.40	1,056,597,072.10
减：营业外支出	72,388,774.03	76,632,377.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,274,244,521.96	1,255,664,015.67
减：所得税费用	1,467,052,306.26	1,460,577,584.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,807,192,215.70	-204,913,569.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,807,192,215.70	-204,913,569.02
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,394,104,549.51	-878,034,528.69
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	413,087,666.19	673,120,959.67
六、其他综合收益的税后净额	424,473,506.45	-368,191,531.13
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	424,473,506.45	-368,191,531.13
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-24,611,533.00	
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他		

综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-24,611,533.00	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	449,085,039.45	-368,191,531.13
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	51,085,800.86	-380,240,919.50
（8）外币财务报表折算差额	38,889,318.70	32,593,542.35
（9）其他	359,109,919.89	-20,544,153.98
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,231,665,722.15	-573,105,100.15
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,818,578,055.96	-1,246,226,059.82
（二）归属于少数股东的综合收益总额	413,087,666.19	673,120,959.67
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-114,042,955.40 元，上期被合并方实现的净利润为：81,321,356.89 元。

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：范书斌 会计机构负责人：廖洋

**母公司利润表**  
2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	9,193,029.86	
减：营业成本		
税金及附加	668,528.75	25,146,090.40
销售费用		
管理费用	16,725,260.16	18,132,123.38
研发费用		
财务费用	1,530,954,094.84	1,048,337,583.87
其中：利息费用	1,561,769,068.14	1,066,041,011.64
利息收入	34,103,235.34	39,524,300.95

加：其他收益	8,760,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	-1,801,399,090.59	2,920,592,092.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-27,578,181.54	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-321,789.83	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-3,332,115,734.31	1,828,976,295.11
加：营业外收入	1.48	0.15
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-3,332,115,732.83	1,828,976,295.26
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-3,332,115,732.83	1,828,976,295.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-3,332,115,732.83	1,828,976,295.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供		

出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-3,332,115,732.83	1,828,976,295.26
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：范书斌 会计机构负责人：廖洋

### 合并现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,814,186,190.63	26,158,629,896.93
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	91,135,217.16	127,922,235.92
收到其他与经营活动有关的现金	10,180,396,097.97	9,204,846,995.48
经营活动现金流入小计	25,085,717,505.76	35,491,399,128.33
购买商品、接受劳务支付的现金	8,399,829,438.28	11,822,174,658.02
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		

支付给职工及为职工支付的现金	1,010,761,947.95	1,300,020,096.97
支付的各项税费	3,900,866,481.39	4,160,777,024.76
支付其他与经营活动有关的现金	8,045,563,311.18	7,170,257,072.59
经营活动现金流出小计	21,357,021,178.80	24,453,228,852.34
经营活动产生的现金流量净额	3,728,696,326.96	11,038,170,275.99
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	468,167,356.00	93,921,351.00
取得投资收益收到的现金	97,721,724.91	783,555,183.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,589,723.42	208,462.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,244,546,129.68	1,710,979,199.00
收到其他与投资活动有关的现金	2,481,678,497.24	212,370,458.25
投资活动现金流入小计	8,293,703,431.25	2,801,034,654.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,010,956,599.73	1,489,036,413.28
投资支付的现金	413,000,000.00	2,772,493,929.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,890,973,161.19	2,078,334,297.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,117,817,133.76	2,068,641,147.15
投资活动现金流出小计	5,432,746,894.68	8,408,505,786.43
投资活动产生的现金流量净额	2,860,956,536.57	-5,607,471,132.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,950.00	5,437,070,265.00
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	27,624,050,084.51	27,905,242,038.15
收到其他与筹资活动有关的现金	61,256,886.00	301,366,602.00
筹资活动现金流入小计	27,685,308,920.51	33,643,678,905.15
偿还债务支付的现金	31,994,479,363.77	36,734,112,132.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,507,672,151.13	7,928,258,143.34
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	1,927,609,781.62	5,476,436,450.67
筹资活动现金流出小计	38,429,761,296.52	50,138,806,726.54
筹资活动产生的现金流量净额	-10,744,452,376.01	-16,495,127,821.39
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-75,253,137.97	10,215,310.95
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-4,230,052,650.45	-11,054,213,366.60

加：期初现金及现金等价物余额	20,786,105,947.40	31,840,319,314.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>16,556,053,296.95</b>	<b>20,786,105,947.40</b>

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：范书斌 会计机构负责人：廖洋

### 母公司现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	56,592,180,773.10	39,301,746.55
经营活动现金流入小计	56,592,180,773.10	39,301,746.55
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	666,278.75	25,153,455.64
支付其他与经营活动有关的现金	59,671,907,020.33	19,005,654.37
经营活动现金流出小计	59,672,573,299.08	44,159,110.01
经营活动产生的现金流量净额	-3,080,392,525.98	-4,857,363.46
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	7,632,308.00	2,920,592,092.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,642,052,328.49	
收到其他与投资活动有关的现金	26,735,317.17	273,389,004.98
投资活动现金流入小计	6,676,419,953.66	3,193,981,097.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155,128.78	
投资支付的现金	213,000,000.00	2,647,275,997.91
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	46,875,082.06	18,110,035,087.88
投资活动现金流出小计	260,030,210.84	20,757,311,085.79
投资活动产生的现金流量净额	6,416,389,742.82	-17,563,329,988.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		2,572,644,000.00
取得借款收到的现金	11,159,511,793.38	7,744,411,097.15

收到其他与筹资活动有关的现金		11,350,000,000.00
筹资活动现金流入小计	11,159,511,793.38	21,667,055,097.15
偿还债务支付的现金	12,700,952,133.66	1,920,639,998.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,421,507,897.40	2,960,461,224.73
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	14,122,460,031.06	4,881,101,222.85
筹资活动产生的现金流量净额	-2,962,948,237.68	16,785,953,874.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	373,048,979.16	-782,233,477.21
加：期初现金及现金等价物余额	5,159,595,004.14	5,941,828,481.35
六、期末现金及现金等价物余额	5,532,643,983.30	5,159,595,004.14

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：范书斌 会计机构负责人：廖洋

