
北京首都创业集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应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，并仔细阅读各期债券募集说明书中的“风险提示及说明”等有关章节。

截至本报告披露日，公司面临的风险因素与各期募集说明书中披露的“风险提示及说明”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	21
四、 公司债券募集资金使用情况.....	25
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	27
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	27
第三节 报告期内重要事项.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	29
四、 资产情况.....	29
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	32
九、 对外担保情况.....	33
十、 重大诉讼情况.....	33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	33
十二、 向普通投资者披露的信息.....	33
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	33
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.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	34
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	34
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	34
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	35
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	38
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	38
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	38
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	38
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	41

释义

首创集团、公司、本公司、发行人	指	北京首都创业集团有限公司
本报告、中期报告	指	指发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《北京首都创业集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》
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
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得各期债券的投资者
中债登	指	中央国债登记结算有限责任公司
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
《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》
《公司章程》	指	《北京首都创业集团有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
元	指	无特别说明，指人民币元
报告期	指	2025 年 1-6 月
首创环保	指	北京首创生态环保集团股份有限公司
京津高速	指	天津京津高速公路有限公司
京港地铁	指	北京京港地铁有限公司
首创城发	指	北京首创城市发展集团有限公司
首创证券	指	首创证券股份有限公司
首创担保	指	北京首创融资担保有限公司
首创华星	指	首创华星国际投资有限公司
首创钜大	指	首创钜大有限公司
京农担保	指	北京市农业融资担保有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	北京首都创业集团有限公司
中文简称	首创集团
外文名称（如有）	Beijing Capital Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Capital Group
法定代表人	刘永政
注册资本（万元）	330,000.00
实缴资本（万元）	607,191.38
注册地址	北京市 西城区车公庄大街 21 号 2 号楼一层
办公地址	北京市 东城区朝阳门北大街 6 号首创大厦 15 层
办公地址的邮政编码	100027
公司网址（如有）	www.bjcapital.com
电子信箱	cwglb@bjcapital.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李静源
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	总会计师
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街 6 号首创大厦 15 层
电话	010-58385566
传真	010-58383050
电子信箱	cwglb@bjcapital.com

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：北京市国资委

报告期末实际控制人名称：北京市人民政府

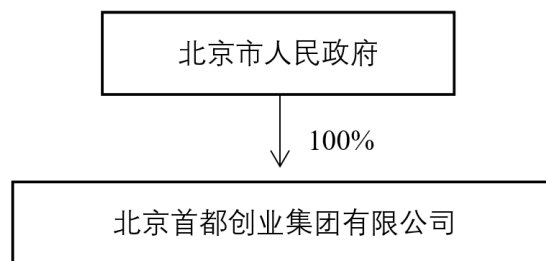
报告期末控股股东资信情况：不适用

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，不受限

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%，不受限

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的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间

¹均包含股份，下同。

董事	刘常峰	党 委 副 书 记 、 董 事	离任	2025 年 3 月	-
董事	崔也光	外部董事	离任	2025 年 3 月	-
董事	阚振芳	外部董事	离任	2025 年 3 月	-
董事	龚涌涛	职工董事	离任	2025 年 3 月	-
董事	张红	党 委 副 书 记 、 董 事	聘任	2025 年 3 月	-
董事	马传刚	外部董事	聘任	2025 年 3 月	-
高级管理 人员	苏朝晖	副总经理	离任	2025 年 6 月	-

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：5 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的 31.25%。

（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：秘勇、张红、白彦、王文胜、游春、马传刚

发行人的监事：李章

发行人的总经理：秘勇

发行人的财务负责人：李静源

发行人的其他非董事高级管理人员：刘建华、孙宝杰、邓文斌、李伏京、张长峰

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

经营范围：购销包装食品、医疗器材；授权范围内的国有资产经营管理；购销金属材料、木材、建筑材料、土产品、五金交电化工、化工轻工材料、百货、机械电器设备、电子产品、汽车配件、通讯设备（不含无线电发射设备）、日用杂品、针纺织品、制冷空调设备、食用油；销售汽车（不含九座以下乘用车）；零售粮食；房地产开发、商品房销售；物业管理；设备租赁；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；人才培养；有关旅游、企业管理、投资方面的咨询；自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。（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。）

北京首都创业集团有限公司是北京市人民政府所属的国有大型企业。经过多年的发展，形成了以生态环保、城市开发、金融服务为主业，以文化体育为培育业务的“3+1”产业体

系。截至 2025 年 6 月末，集团拥有 4 家上市公司和 1 家新三板挂牌企业，连续多年位列中国企业 500 强，“首创”品牌被认定为资本投资类中国驰名商标。

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

公司营业收入主要来源于生态环保、城市开发、金融服务三大板块，发行人营业总收入保持较高规模。

（1）生态环保

中国环保行业在经历多年政策驱动与规模扩张后，2025 年进入一个全新的发展阶段。行业整体呈现出内在重构的显著特征，政策端更加强调市场化机制与精准监管；市场端逐步进入从大规模基础设施建设向精细化管理和运营的过渡期；技术创新与智能化、低碳化与资源化正在加速突破。2025 年 5 月中共中央办公厅、国务院办公厅联合印发的《关于健全资源环境要素市场化配置体系的意见》明确提出，到 2027 年要基本完善碳排放权、用水权交易制度，建立健全排污权交易制度。这一顶层设计标志着资源环境要素配置方式的历史性转变。在政策执行层面，2025 年 6 月，生态环境部发布《产品碳足迹管理体系建设进展报告（2025）》，加快完善碳足迹管理体系，推动碳排放统计核算标准和技术规范统一，为市场化碳交易奠定基础。这种政策导向的转变，反映出环保治理思路已从“强制减排”向“引导激励”转变，通过市场机制激发企业自主减排的内生动力。

1）政策支持与资金保障。2023-2024 年间中央财政累计下达生态环保专项资金超 1,800 亿元，2025 年上半年环保专项资金继续向污水处理、固废处理和新能源设施建设等重点领域倾斜。政策支持方式从“大水漫灌”转向“精准滴灌”，更加强调绩效导向和市场化运作，这种“专项行动+资金配套”的地方实践，将有效提升政策执行效率。

2）标准体系与执法规范持续完善。2025 年 7 月生态环境部审议通过《城镇污水处理厂污染物排放标准》修改单等 4 项生态环境标准，对水污染物排放管理提出更精准的要求。同时，《生态环境违法案件挂牌督办管理办法》正式实施，明确 8 类重大环境违法案件将被挂牌督办，彰显出执法趋严的态势。这种“标准引领+严格执法”的政策组合，既为环保技术创新提供了明确方向，也为行业创造了公平竞争环境。

3）碳市场扩容提升收益预期。全国碳市场在上半年实现八大高排放行业（电力、建材、钢铁、有色、石化、化工、造纸、航空）全面覆盖，环境权益质押融资规模同比大幅增长。碳排放权、排污权等环境权益正逐步成为环保企业的重要资产，推动行业价值重估。天津、重庆等地试点碳资产质押融资业务，允许企业将碳排放配额作为担保物，有效盘活了碳资产并拓展了环保企业融资渠道。这种市场化政策的推进，将推动垃圾焚烧发电行业在碳市场扩容和技术创新双重驱动下，呈现结构性变革。

4）重点领域监管持续加压。中央生态环境保护督察组在上半年全面启动第三轮第四批督察，显示出对重点行业污染治理的持续高压态势，推动环保治理从末端处理向全过程控制转变。

综合来看，2025 年上半年环保政策端最显著的特征是“市场化导向”与“精准化监管”双轮驱动。

发行人生态环保行业以首创环保为龙头和载体，首创环保是北京市国资委下属上市企业，目前在国内环保行业处于领先地位，拥有良好的社会声誉、广泛的市场网络、丰富的运营经验、领先的技术研发能力、多元的融资渠道、与时俱进的战略管理能力。

（2）城市开发

在城市开发领域，发行人拥有市场化及政策性地产开发、城市基础设施建设、轨道交通、高速公路等业务，聚焦城市开发、城市运营、城市更新三大主赛道，致力于服务城市发展、创造城市价值。所处行业情况如下：

1）轨道交通行业

城市轨道交通是现代城市赖以生存和发展的重要基础条件，是城市经济不可缺少的一个组成部分，对国民经济具有较强的拉动作用。《国务院办公厅关于加强城市快速轨道交通建设管理的通知》（国办发[2003]81 号）对申报建设地铁和轻轨的城市基本条件做出明确要求。《关于优先发展城市公共交通若干经济政策的意见》（建城〔2006〕288 号）明确要求建立健全城市公共交通投入、补贴和补偿机制，鼓励社会资本通过实施特许经营制度参与城市公共交通投资、建设和经营，逐步形成国有主导、多方参与、规模经营、有序竞争的格局。

2）高速公路行业

高速公路是现代经济社会重要的基础设施，是现代化交通的重要基础，是国防、经济和政治发展的重要纽带，受到国家产业重点政策扶持。在我国，公路客运量、货运量、客货周转量等方面均遥遥领先于其他运输方式的总和，高速公路已成为我国经济持续稳定快速发展的重要保障。随着《国家高速公路网规划》“7918”网布局方案逐步实施，包括 7 条北京放射线、9 条纵向路线和 18 条横向路线组成，总规模约 8.5 万公里，其中主线 6.8 万公里，地区环线、联络线等其它路线约 1.7 万公里。

3）房地产行业

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。

4）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）金融服务

2025 年上半年，我国经济在多重压力下实现温和修复，依靠强有力的财政政策和货币政策支持，整体企稳向好，但由于内需不足、房地产底部盘整、外部博弈持续加剧等多方面因素，经济发展仍受挑战。证券行业监管态势趋严，行业整合加快，头部效应增强，证券业进入发展新阶段。

（4）文创板块

在文创领域，首创集团积极服务首都全国文化中心建设，业务范围涵盖文创园区经营、内容培育、文体产业运营等。首创郎园成为北京市工业遗址腾退利用的典范，并成功实现

了品牌和模式输出；努力将中网赛事打造成为北京市体育赛事的“金名片”。

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，对公司生产经营和偿债能力无重大影响。

（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毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

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 (%)
生态环保	87.72	54.52	37.85	45.04	92.26	60.15	34.80	37.95
城市开发	93.6	81.87	12.53	48.05	130.00	116.55	10.35	53.47
金融服务	12.99	6.28	51.66	6.67	17.83	7.97	55.30	7.33
其他	0.47	0.12	74.47	0.24	3.05	1.27	58.36	1.25
合计	194.78	142.79	26.69	100.00	243.14	185.94	23.53	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

2025 年 1-6 月发行人不存在营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的业务板块。

（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

“十四五”时期，首创集团以“引领绿色、智慧、人文的城乡发展综合服务商”为战略定位，积极发挥自身产业特色，推动生态环保、城市发展、金融服务、文化体育等产业做强、做优、做大，为实现“美丽中国的建设者与守护者”这一使命不懈奋斗，努力开创高质量发展新局面，不断提升服务首都经济社会发展和“四个中心”功能建设的能力。

（1）生态环保板块

首创集团环保业务主要通过首创环保（600008.SH）承接。2025 年是首创环保“十四五”规划的收官之年，在行业整体承压的形势下，首创环保不断深化调整业务结构，逐步提升盈利能力。首创环保以“统筹经营增长突破与管理改革创新，以改革创新促增长突破”为工作总目标，采取“攻坚、提质、增长”的业务策略和“立新、增效、升维”的管理策

略，砥砺奋进、开拓创新，扎实推进各项经营工作。

（2）城市开发板块

1）基础设施板块

首创集团基础设施板块业务以道路交通和城市轨道交通产业为主，发行人主要对区域内高速公路、地铁等基础设施投资建设和运营，主要收入来源包括票款收入、通行费收入和政府补贴收入等，收入来源比较稳定。

首创集团将不断巩固基础设施市场地位，加大重点领域投资建设，更好服务于首都城市发展。通过发行人对基础设施板块的战略引领与业务指导，在目前已经获得四号线、十号线、十六号线、十七号线等轨道交通线路的基础上，积极争取新的轨道交通线路，巩固提升在轨道交通和市政基础设施领域的行业地位。

京港地铁公司未来将确保安全高效运营，创新广告业务模式，合理提高非票收入，研究地铁引入无线网络的可行性以及移动互联时代的广告盈利模式，合理挖潜客流资源价值，有效提升广告收入。京津高速公司在提升通行收入同时，继续挖潜沿线广告资源，扩大收入来源。

2）城市发展板块

首创城发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。

首创城发依托自身强大的企业背景与资源获取能力，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，使首创城发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，并提高首创城发的抗风险能力，推动首创城发实现长期稳健发展。

城市开发板块，首创城发拥有 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，构筑了首创城发城市开发业务稳健发展的基础，在首创城发精耕细作的发展策略指导下，将为首创城发实现可持续发展提供保障。

城市运营板块，首创城发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，为首创城发顺应城市发展潮流、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，首创城发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。

（3）金融板块

首创证券面对复杂多变的市场环境，坚决贯彻“强基固本、稳中求进”的战略总基调，立足新发展阶段，坚持“稳健”与“进取”双轴驱动，坚定推进“以资产管理类业务为核心引领，以财富管理类业务和投资银行类业务为两翼支撑，以投资类业务为平衡驱动”的差异化发展战略，在加强合规管理和注重风险防范的基础上，发挥业务优势，强化市场拓展，加强内部协同，推动首创证券各项事业实现更高质量发展。

报告期内，首创证券资产管理业务继续向多资产、多策略转型，持续优化产品结构，提升投研和客户服务能力，在市场逆境中展现出稳健经营的能力，管理规模持续增长。固定收益自营业务有效把握市场机会，精准调整投资策略，取得良好的投资收益。核心特色业务优势持续巩固的同时，首创证券投行业务继续深耕北京市场根据地，挖掘业务资源，强化服务国家战略和实体经济的能力。财富管理业务持续深耕细作，以客户需求为中心，

积极向财富管理转型。

首创担保将密切关注金融改革与互联网金融背景下行业发展的新趋势，加大业务创新，提升行业竞争力，重点加强高端制造业、商贸流通业、文化创意业、金融产品担保等担保平台的建设，增强公司实力；完善担保价值链；积极稳健开展商业性担保业务，促进公司价值最大化。

北京农投和北京农担将不断增强先入优势，用好政策性扶持资金，支农惠农的同时，兼顾公司盈利能力的不断提升。

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

截至本报告披露日，公司面临的风险因素与各期募集说明书中披露的“风险提示及说明”章节没有重大变化。

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

发行人享有出资人投资形成的全部法人财产权，依法享有民事权利，承担民事责任；依法自主经营、自负盈亏、独立核算、照章纳税，并以全部资产对发行人的债务承担责任。发行人与出资人之间在业务经营、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。

（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

首创集团母公司层面由于仅作为投资主体，基本不从事具体经营业务，无日常性关联交易。

首创环保作为在上海证券交易所上市的企业，已根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《上市公司治理准则》等法律法规、规章和《北京首创生态环保集团股份有限公司公司章程》制定关联交易管理制度。首创环保股东大会、董事会对关联交易具有审批权限。

首创证券作为在上海证券交易所上市的企业，已根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《上市公司治理准则》等法律法规、规章和《首创证券股份有限公司章程》制定《首创证券股份有限公司关联交易管理制度》。首创证券股东大会、董事会、审计委员会对关联交易具有审批权限。

首创城发制订了《关联方交易管理工作指引》，对关联方、关联交易行为管理作出了明确的规范和要求。

首创集团根据公平、公正、合理的原则，按照国内外及当地市场交易原则及交易价格进行交易，有国家定价时执行国家定价，没有国家定价时执行市场价格，没有市场价格时按双方协商价格。根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等的相关规定，并对照公司的实际情况执行。

（四） 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

（五） 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

第二节 债券事项

一、公司债券情况

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	北京首都创业集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	23 首集 K1
3、债券代码	115253.SH
4、发行日	2023 年 4 月 17 日
5、起息日	2023 年 4 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.28
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司
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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	2023 年第一期北京首都创业集团有限公司公司债券
2、债券简称	23 首创集团债 01、23 首集 01
3、债券代码	2380166.IB、270022.SH
4、发行日	2023 年 4 月 27 日
5、起息日	2023 年 5 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 5 月 5 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者	无

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	2014 年第一期北京首都创业集团有限公司永续期公司债券
2、债券简称	14 首创集团永续期债 01、14 首创 01
3、债券代码	1480549.IB、123022.SH
4、发行日	2014 年 10 月 31 日
5、起息日	2014 年 11 月 3 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 3 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.24
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期，或全额兑付本期债券
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	北京银行股份有限公司中关村分行
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京首都创业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	24 首集 K1
3、债券代码	240590.SH
4、发行日	2024 年 2 月 22 日
5、起息日	2024 年 2 月 26 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 2 月 26 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.69
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司
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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

施	
---	--

1、债券名称	北京首都创业集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）
2、债券简称	24 首集 K2
3、债券代码	240908.SH
4、发行日	2024 年 4 月 22 日
5、起息日	2024 年 4 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 4 月 24 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司
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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	2014 年第二期北京首都创业集团有限公司可续期公司债券
2、债券简称	14 首创集团可续期债 02、14 首创 02
3、债券代码	1580178.IB、123027.SH
4、发行日	2015 年 6 月 15 日
5、起息日	2015 年 6 月 16 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 6 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.93
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期，或全额兑付本期债券
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	北京银行股份有限公司中关村分行
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京首都创业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	25 首集 K1
3、债券代码	242228.SH
4、发行日	2025 年 1 月 2 日
5、起息日	2025 年 1 月 3 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 1 月 3 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京首都创业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	25 首集 K4
3、债券代码	242282.SH
4、发行日	2025 年 1 月 13 日
5、起息日	2025 年 1 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 1 月 15 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.08
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司、首创证券股份有限公司
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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京首都创业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种二）
2、债券简称	25 首集 K6
3、债券代码	242369.SH
4、发行日	2025 年 2 月 10 日
5、起息日	2025 年 2 月 11 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 2 月 11 日
8、债券余额	25.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司、首创证券股份有限公司
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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京首都创业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第四期）（品种二）
2、债券简称	25 首集 K8
3、债券代码	242423.SH
4、发行日	2025 年 2 月 20 日
5、起息日	2025 年 2 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 2 月 24 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、首创证券股份有限公司
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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者	无

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	北京首都创业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第五期）（品种二）
2、债券简称	首集 K10
3、债券代码	242538.SH
4、发行日	2025 年 3 月 5 日
5、起息日	2025 年 3 月 7 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 7 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.17
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司、申万宏源证券有限公司、华金证券股份有限公司
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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	北京首都创业集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	25 首集 K2
3、债券代码	242229.SH
4、发行日	2025 年 1 月 2 日
5、起息日	2025 年 1 月 3 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2035 年 1 月 3 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.41
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、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
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无
----------------------------	---

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	1480549.IB、123022.SH
债券简称	14 首创集团永续期债 01、14 首创 01
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input 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 checked="" 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>1、条款约定的具体内容：</p> <p>（1）发行人续期选择权：在每期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期，或全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个工作日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。</p> <p>（2）递延支付利息条款：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 5 个工作日披露《递延支付利息公告》。</p> <p>如果发行人在某一计息年度末递延支付利息，则每递延支付一次，本期债券基本利差从下一个计息年度起上调 300 个基点，直到该笔递延的利息及其孳息全部还清的年度为止。</p> <p>2、触发执行的具体情况：不适用。</p>

债券代码	1580178.IB、123027.SH
债券简称	14 首创集团永续期债 02、14 首创 02
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input 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 checked="" 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>1、条款约定的具体内容：</p> <p>（1）发行人续期选择权：在每期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期，或全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权</p>

	<p>行权年度付息日前 30 个工作日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。</p> <p>（2）递延支付利息条款：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 5 个工作日披露《递延支付利息公告》。</p> <p>如果发行人在某一计息年度末递延支付利息，则每递延支付一次，本期债券基本利差从下一个计息年度起上调 300 个基点，直到该笔递延的利息及其孳息全部还清的年度为止。</p> <p>2、触发执行的具体情况：不适用。</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	115253.SH
债券简称	23 首集 K1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内监测情况正常，未触发投保条款
投资者保护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>1、条款的具体约定内容：</p> <p>（1）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。</p> <p>（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>（3）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日內告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>2、触发执行的具体情况：</p> <p>报告期内均未触发或执行。</p>

债券代码	240590.SH
债券简称	24 首集 K1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺

债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内监测情况正常，未触发投保条款
投资者保护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>1、条款的具体约定内容：</p> <p>（1）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。</p> <p>（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>（3）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>2、触发执行的具体情况：</p> <p>报告期内均未触发或执行。</p>

债券代码	240908.SH
债券简称	24 首集 K2
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内监测情况正常，未触发投保条款
投资者保护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>1、条款的具体约定内容：（1）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。2、触发执行的具体情况：报告期内均未触发或执行。</p>

债券代码	242228.SH
债券简称	25 首集 K1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的	报告期内监测情况正常，未触发投保条款

监测和披露情况	
投资者保护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）	1、条款的具体约定内容：（1）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。2、触发执行的具体情况：报告期内均未触发或执行。

债券代码	242229.SH
债券简称	25 首集 K2
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内监测情况正常，未触发投保条款
投资者保护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）	1、条款的具体约定内容：（1）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。2、触发执行的具体情况：报告期内均未触发或执行。

债券代码	242282.SH
债券简称	25 首集 K4
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内监测情况正常，未触发投保条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执	1、条款的具体约定内容：（1）发行人作出资信维持承

行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。2、触发执行的具体情况：报告期内均未触发或执行。</p>
---------------------------	---

债券代码	242369.SH
债券简称	25 首集 K6
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内监测情况正常，未触发投保条款
投资者保护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>1、条款的具体约定内容：（1）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。2、触发执行的具体情况：报告期内均未触发或执行。</p>

债券代码	242423.SH
债券简称	25 首集 K8
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内监测情况正常，未触发投保条款
投资者保护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>1、条款的具体约定内容：（1）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生</p>

	违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。2、触发执行的具体情况：报告期内均未触发或执行。
--	---

债券代码	242538.SH
债券简称	首集 K10
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内监测情况正常，未触发投保条款
投资者保护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）	1、条款的具体约定内容：（1）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形。（2）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。2、触发执行的具体情况：报告期内均未触发或执行。

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

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242228.SH/242229.SH	25 首集 K1/25 首集 K2	是	科技创新公司债券	25.00	0.00	-
242282.SH	25 首集 K4	是	科技创新公司债券	20.00	0.00	-
242369.SH	25 首集 K6	是	科技创新公司债券	25.00	5.00	5.03 ²
242423	25 首集	是	科技创新公	20.00	14.32	14.36 ³

² 其中中信银行专项账户余额 0.02 亿元、上海银行专项账户余额 5.01 亿元，含募集资金及利息

³ 其中中信银行专项账户余额 4.33 亿元、建设银行专项账户余额 10.03 亿元，含募集资金及利息

.SH	K8		司债券			
-----	----	--	-----	--	--	--

(二) 报告期内募集资金用途涉及变更调整

□适用 √不适用

(三) 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242228.SH/242229.SH	25 首集 K1/25 首集 K2	25.00	5.00	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242282.SH	25 首集 K4	20.00	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242369.SH	25 首集 K6	20.00	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242423.SH	25 首集 K8	5.68	5.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242228.SH/242229.S H	25 首集 K1/25 首集 K2	偿还 22 首集租、20 首集 01、22 集租 02 到期本金合计 20 亿元	偿还债券利息 5 亿元
242282.SH	25 首集 K4	-	偿还中票本息 10.20 亿元、偿还银行贷款 9.80 亿元
242369.SH	25 首集 K6	-	偿还贷款 20 亿元
242423.SH	25 首集 K8	-	偿还债券利息 0.68 亿元、偿还银行贷款 5 亿元

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

(四) 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242228.SH/242229.SH	25 首集 K1/25 首集 K2	本期公司债券募集资金中不低于 20 亿元用于偿还或者置换到期的公司债券本金，剩余部分拟用于生产性支出	偿还到期公司债券及其他有息负债	是	是	是	是
242282.SH	25 首集 K4	本期公司债券募集资金拟全部用于生产性支出	偿还有息负债	是	是	是	是
242369.SH	25 首集 K6	本期公司债券募集资金拟全部用于生产性支出	偿还有息负债	是	是	是	是
242423.SH	25 首集 K8	本期公司债券募集资金拟全部用于生产性支出	偿还有息负债	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

□适用 √不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□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：115253.SH、240590.SH、240908.SH、242228.SH、242229.SH、242282.SH、242369.SH、242423.SH、242538.SH

债券简称	23 首集 K1、24 首集 K1、24 首集 K2、25 首集 K1、25 首集 K2、25 首集 K4、25 首集 K6、25 首集 K8、首集 K10
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	上述债券无增信、担保情形。偿债计划：公司将按募集说明书严格履行还款付息义务。偿债保障措施内容：发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	不涉及
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	报告期内，公司严格按照偿债计划履行还款付息义务，其他偿债保障措施正常。

债券代码：2380166.IB/270022.SH

债券简称	23 首创集团债 01/23 首集 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信、担保情形。偿债计划：公司将按募集说明书严格履行付息兑付的义务。偿债保障措施内容：1、聘请债权代理人签订《债权代理协议》，制定《债券持有人会议规则》；2、聘请账户及资金监管银行；3、成立工作小组负责管理付息工作；4、在正常经营的基础上，将发挥整体的盈利能力、融资能力及通过其他特定渠道筹集付息兑付资金。
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）	不涉及
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	报告期内，公司严格按照偿债计划履行还款付息义务，其他偿债保障措施正常。

债券代码：1480549.IB\123022.SH、1580178.IB\123027.SH

债券简称	14 首创集团可续期债 01\14 首创 01、14 首创集团可续期债 02\14 首创 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信、担保情形。偿债计划：公司将按募集说明书严格履行付息兑付的义务。偿债保障措施内容：1、聘请债权代理人签订《债权代理协议》，制定《债券持有人会议规则》；2、聘请账户及资金监管银行；3、成立工作小组负责管理付息工作；4、在正常经营的基础上，将发挥整体的盈利能力、融资能力及通过其他特定渠道筹集付息兑付资金。
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）	不涉及

对债券持有人利益的影响（如有）	
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	报告期内，公司严格按照偿债计划履行还款付息义务，其他偿债保障措施正常。

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 ☒ 未经审计

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

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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 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	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	库存现金、银行存款以及其他货币资金	473.33	20.81	-
存货	原材料、自制半成品及在产品、库存商品等	778.80	-0.23	-
无形资产	生产经营所需的软件、特许权、土地使用权、专利权等	721.96	-1.53	-

（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	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的账面价值	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	473.33	31.62	-	6.68
应收账款	189.71	19.81	-	10.44
交易性金融资产	250.48	97.77	-	39.03
存货	778.80	214.67	-	27.56
无形资产	721.96	296.71	-	41.10
投资性房地产	250.49	192.45	-	76.83
其他债权投资	93.62	72.74	-	77.70
其他	-	177.49	-	-
合计	2,758.39	1,103.25	—	—

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 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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

不涉及。

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 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 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%，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 455.225 亿元和 549.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 20.75%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	45.00	215.00	260.00	47.30
银行贷款	-	20.30	239.37	259.67	47.24
非银行金融机构贷款	-	-	30.00	30.00	5.46
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	65.30	484.37	549.67	—

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 150.00 亿元，企业债券余额 20.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 90.00 亿元（以上各类债券余额不含永续债）。

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 2,094.165 亿元和 2,104.135 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.48%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	248.75	626.93	875.68	41.62
银行贷款	-	104.505	766.49	870.995	41.39
非银行金融机构贷款	-	47.28	80.97	128.25	6.10
其他有息债务	-	215.19	14.02	229.21	10.89
合计	-	615.725	1,488.41	2,104.135	—

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 471.01 亿元，企业债券余额 20.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 304.70 亿元（以上各类债券余额不含永续债）。

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 11.94 亿元美元，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 2.44 亿元美元。

（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	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
一年内到期的非流动负债	329.12	-1.61	-
长期借款	1,021.50	6.34	-
应付债券	713.59	7.52	-

（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：-4.95 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.10 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

（二） 投资状况分析

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
北京首创生态环保集团股份有限公司	是	47.22%	环保行业	1,094.00	390.01	87.31	16.03
北京首创城市发展集团有限公司	是	100.00%	城市发展	1,518.26	259.53	47.77	-33.17
首创证券股份有限公司	是	56.77%	证券服务	542.43	137.44	9.74	5.89
北京京港地铁有限公司	是	49.00%	轨道交通	237.69	88.52	41.64	10.34

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

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：72.64 亿元

报告期末对外担保的余额：67.79 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-4.85 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：59.63 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发行人合并口径净资产的 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

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
上海电气 通讯技术 有限公司	北京首都 创业集团 有限公司、北京 首都创业 集团有限 公司贸易 分公司	买卖合同 纠纷	2021 年 5 月 27 日	上海市第 二中级人 民法院	支付货款 本金 119,301.70 万元及违 约金 11,874.38 万元	中止诉讼

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⁴应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

⁴ 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	1480549.IB/123022.SH
债券简称	14 首创集团可续期债 01/14 首创 01
债券余额	20
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	1580178.IB/123027.SH
债券简称	14 首创集团可续期债 02/14 首创 02
债券余额	10
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	115253.SH
债券简称	23 首集 K1
债券余额	10
科创项目进展情况	首创集团属于科创主体类发行人，本期债券的募集资金用于偿还到期公司债券本金，未用于科创项目
促进科技创新发展效果	首创集团坚持依托科技创新拓展产业发展空间，以“绿色”、“智慧”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	240590.SH
债券简称	24 首集 K1
债券余额	20
科创项目进展情况	首创集团属于科创主体类发行人，本期债券的募集资金用于偿还到期公司债券本金，未用于科创项目
促进科技创新发展效果	首创集团坚持依托科技创新拓展产业发展空间，以“绿色”、“智慧”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	240908.SH
债券简称	24 首集 K2
债券余额	20
科创项目进展情况	首创集团属于科创主体类发行人，本期债券的募集资金用于偿还到期公司债券本金，未用于科创项目
促进科技创新发展效果	首创集团坚持依托科技创新拓展产业发展空间，以“绿色”、“智慧”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。

	”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	<input checked="" type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	242228.SH、242229.SH
债券简称	25 首集 K1、25 首集 K2
债券余额	15
科创项目进展情况	首创集团属于科创主体类发行人，本期债券募集资金 25 亿元，其中 20 亿元用于偿还到期的公司债券本金，剩余部分用于偿还有息负债，未用于科创项目
促进科技创新发展效果	首创集团坚持依托科技创新拓展产业发展空间，以“绿色”、“智慧”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	<input checked="" type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	242282.SH
债券简称	25 首集 K4
债券余额	20
科创项目进展情况	首创集团属于科创主体类发行人，本期债券的募集资金用于偿还有息负债，未用于科创项目
促进科技创新发展效果	首创集团坚持依托科技创新拓展产业发展空间，以“绿色”、“智慧”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	242369.SH
债券简称	25 首集 K6
债券余额	25
科创项目进展情况	首创集团属于科创主体类发行人，本期债券的募集资金用于偿还有息负债，未用于科创项目
促进科技创新发展效果	首创集团坚持依托科技创新拓展产业发展空间，以“绿色”、“智慧”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	242423.SH
债券简称	25 首集 K8
债券余额	20
科创项目进展情况	首创集团属于科创主体类发行人，本期债券的募集资金拟用于生产性支出，具体包括补充流动资金、偿还有息负债以及法律法规允许的其他用途，具体用途根据公司资金需求情况确定 本期债券已使用的募集资金用于偿还有息负债，未用于科创项目
促进科技创新发展效果	首创集团坚持依托科技创新拓展产业发展空间，以“绿色”、“智慧”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	242538.SH
债券简称	首集 K10
债券余额	10
科创项目进展情况	首创集团属于科创主体类发行人，本期债券的募集资金拟用于生产性支出，具体包括补充流动资金、偿还有息负债以及法律法规允许的其他用途，具体用途根据公司资金需求情况确定 本期债券报告期内募集资金尚未使用
促进科技创新发展效果	首创集团坚持依托科技创新拓展产业发展空间，以“绿色”、“智慧”

	”为主线，通过“平台技术+关键技术”相结合的技术集成，着力打通技术向业务的转化通道，推动技术体系和价值链的整体升级，在环保产业“水、固、气、能”等各业务领域开发形成一批技术专利和专业化技术产品，在智慧水务、海绵城市、大气污染防治等领域取得一系列创新成果，为企业高质量发展注入了科技动能。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及基金产品
其他事项	无

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

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中期报告、半年度财务信息。

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《北京首都创业集团有限公司公司债券中期报告（2025 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

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 北京首都创业集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	47,332,842,069.37	39,180,289,420.76
结算备付金	1,659,313,737.30	2,511,384,150.69
拆出资金		
交易性金融资产	25,047,902,416.71	21,353,501,972.79
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	94,785,217.91	7,945,022.29
应收票据	77,425,792.75	165,562,484.56
应收账款	18,971,326,897.27	17,177,969,352.60
应收款项融资		
预付款项	3,266,704,564.96	3,513,083,495.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	25,635,650,407.42	24,288,517,870.20
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	85,148,499.12	323,364,210.52
存货	77,880,454,652.00	78,061,167,344.88
其中：数据资源		
合同资产	8,247,336,460.32	7,732,464,724.32
持有待售资产	507,421,333.54	1,223,853,888.26
一年内到期的非流动资产	962,794,928.43	1,223,068,499.03
其他流动资产	12,433,285,588.01	11,424,332,327.92
流动资产合计	222,202,392,565.11	208,186,504,764.25
非流动资产：		
发放贷款和垫款	568,704,377.26	567,117,714.76
债权投资	1,565,921,160.80	1,647,864,597.90
可供出售金融资产		
其他债权投资	9,361,923,566.40	10,137,785,027.87
持有至到期投资		
长期应收款	6,898,587,399.05	6,828,962,001.32
长期股权投资	23,619,029,023.09	24,626,836,336.12
其他权益工具投资	7,087,716,535.29	3,709,957,309.64
其他非流动金融资产	1,492,850,236.76	1,492,850,236.76
投资性房地产	25,048,901,906.82	25,062,165,799.56
固定资产	8,412,358,535.03	8,265,193,242.47
在建工程	1,294,599,994.67	1,100,260,334.31
生产性生物资产	662,849.64	665,343.57

油气资产		
使用权资产	1,031,041,333.18	1,160,316,400.00
无形资产	72,196,149,293.04	73,319,826,531.11
其中：数据资源		
开发支出	5,746,286.92	8,237,432.24
其中：数据资源		
商誉	496,329,496.88	496,329,496.88
长期待摊费用	2,001,935,420.74	2,128,972,657.38
递延所得税资产	2,424,066,488.93	2,351,619,073.76
其他非流动资产	21,537,057,936.99	21,974,380,362.80
非流动资产合计	185,043,581,841.49	184,879,339,898.45
资产总计	407,245,974,406.60	393,065,844,662.70
流动负债：		
短期借款	5,657,611,366.65	5,335,938,746.41
向中央银行借款		
拆入资金	2,489,585,605.54	1,536,752,508.53
交易性金融负债	1,303,451,520.29	1,253,098,721.09
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	1,139,054.91	7,796,479.28
应付票据	296,911,940.33	116,594,023.69
应付账款	26,905,216,502.30	28,455,562,000.25
预收款项	34,916,253.57	49,123,362.39
合同负债	8,899,316,539.43	9,257,085,994.57
卖出回购金融资产款	13,325,298,312.65	9,287,839,096.75
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	7,589,774,921.29	7,678,581,659.36
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,333,333,942.24	1,308,929,572.87
应交税费	3,952,658,270.09	4,995,820,284.95
其他应付款	14,245,641,979.21	13,088,409,476.94
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		560,627,918.39
一年内到期的非流动负债	32,911,905,252.50	33,450,431,548.19
其他流动负债	10,592,858,325.54	8,114,625,463.78
流动负债合计	129,539,619,786.54	124,497,216,857.44
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	102,150,068,586.22	96,062,558,273.84
应付债券	71,358,519,930.07	66,370,063,574.13
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,054,846,107.33	1,095,766,188.45
长期应付款	9,559,797,653.05	8,204,534,441.14
长期应付职工薪酬		

预计负债	153,701,637.61	144,327,743.27
递延收益	1,773,373,137.61	1,717,334,392.78
递延所得税负债	6,053,539,055.80	5,849,043,230.40
其他非流动负债	2,951,784,701.14	2,999,484,910.95
非流动负债合计	195,055,630,808.83	182,443,112,754.96
负债合计	324,595,250,595.37	306,940,329,612.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,071,913,782.23	6,071,913,782.23
其他权益工具	13,500,000,000.00	10,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,056,085,962.58	9,581,397,306.32
减：库存股		
其他综合收益	1,093,973,752.74	643,951,138.36
专项储备	8,115,286.58	7,405,407.98
盈余公积		
一般风险准备	1,104,630,536.41	1,104,129,762.61
未分配利润	-8,875,257,162.00	-5,431,528,069.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,959,462,158.54	22,477,269,328.22
少数股东权益	59,691,261,652.69	63,648,245,722.08
所有者权益（或股东权益）合计	82,650,723,811.23	86,125,515,050.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	407,245,974,406.60	393,065,844,662.70

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：李静源 会计机构负责人：穆志滨

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：北京首都创业集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,016,052,022.41	4,774,600,428.49
交易性金融资产	5,477,202.15	504,477,202.15
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	5,380,772.90	4,568,383.52
其他应收款	21,936,659,636.35	18,791,317,514.19
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
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		2,037,673.21
流动资产合计	32,963,569,633.81	24,077,001,201.56
非流动资产：		
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	63,307,201,734.89	60,963,201,734.89
其他权益工具投资	947,774,654.60	947,774,654.60
其他非流动金融资产		
投资性房地产	46,531,566.35	49,539,351.24
固定资产	131,011,389.82	134,175,709.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	15,956,873.25	17,167,026.33
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,442,214.25	2,688,082.39
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	64,449,918,433.16	62,114,546,559.13
资产总计	97,413,488,066.97	86,191,547,760.69
流动负债：		
短期借款		560,000,000.00
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		
应付账款	29,985.00	29,985.00
预收款项	1,142.86	1,142.86
合同负债		
应付职工薪酬	22,325,810.14	22,325,810.14
应交税费	13,968,257.70	16,704,880.21
其他应付款	5,895,568,526.99	6,184,559,877.42
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	6,959,246,197.01	6,429,746,197.01
其他流动负债		
流动负债合计	12,891,139,919.70	13,213,367,892.64
非流动负债：		

长期借款	26,807,000,000.00	23,962,000,000.00
应付债券	21,500,000,000.00	16,000,000,000.00
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	48,307,000,000.00	39,962,000,000.00
负债合计	61,198,139,919.70	53,175,367,892.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,071,913,782.23	6,071,913,782.23
其他权益工具	13,500,000,000.00	10,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,755,164,861.06	18,755,164,861.06
减：库存股		
其他综合收益	423,693,219.97	423,693,219.97
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-2,535,423,715.99	-2,734,591,995.21
所有者权益（或股东权益）合计	36,215,348,147.27	33,016,179,868.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	97,413,488,066.97	86,191,547,760.69

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：李静源 会计机构负责人：穆志滨

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	19,478,275,824.27	24,313,848,550.61
其中：营业收入	18,507,930,173.00	23,061,105,918.29
利息收入	283,164,475.59	309,185,282.30
已赚保费		
手续费及佣金收入	687,181,175.68	943,557,350.02
二、营业总成本	20,348,578,987.20	25,161,855,465.69
其中：营业成本	13,695,481,112.46	18,000,518,262.35
利息支出	365,349,502.79	357,956,926.19
手续费及佣金支出	217,735,542.52	235,412,112.62
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	381,487,511.01	490,456,457.88

销售费用	240,370,969.91	298,645,762.57
管理费用	2,265,199,242.63	2,444,910,471.00
研发费用	73,975,223.69	66,565,572.25
财务费用	3,108,979,882.19	3,267,389,900.83
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	93,324,607.52	111,118,716.11
投资收益（损失以“－”号填列）	467,591,530.12	454,327,274.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-60,442.84	153,826.98
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）	-2,264,739.04	-4,295,742.55
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-189,049,406.57	-287,825,446.71
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-33,304,184.75	-36,720,813.39
资产处置收益（损失以“－”号填列）	7,388,033.98	107,352,388.55
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-526,677,764.51	-503,896,711.92
加：营业外收入	59,928,146.53	38,226,965.41
减：营业外支出	28,200,265.97	18,366,749.08
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-494,949,883.95	-484,036,495.59
减：所得税费用	929,031,225.90	915,888,036.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,423,981,109.85	-1,399,924,531.74
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,423,981,109.85	-1,399,924,531.74
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）	-3,218,690,952.62	-3,246,156,647.75
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	1,794,709,842.77	1,846,232,116.01
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.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		
2. 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		
（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		
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期未发生同一控制下企业合并。

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：李静源 会计机构负责人：穆志滨

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	388,037,547.00	248,613,485.57
减：营业成本	4,302,015.14	1,826,995.42
税金及附加	5,449,613.95	3,144,023.69
销售费用		
管理费用	83,969,962.37	72,593,243.62
研发费用		
财务费用	645,903,728.17	575,821,345.33
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	234,031.98	129,626.65
投资收益（损失以“－”号填列）	775,218,435.88	521,011,959.49

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	22,290.00	37,150.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		83,358.19
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	423,886,985.23	116,489,971.84
加：营业外收入	0.17	1,735,371.43
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	423,886,985.40	118,225,343.27
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	423,886,985.40	118,225,343.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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		

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：李静源 会计机构负责人：穆志滨

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,360,148,561.30	15,603,616,398.73
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-3,232,734,165.72	-3,331,507,672.95
收取利息、手续费及佣金的现金	835,910,561.77	919,049,303.92
拆入资金净增加额	950,000,000.00	500,000,000.00
回购业务资金净增加额	4,087,957,720.35	1,095,621,295.54
代理买卖证券收到的现金净额	-218,155,697.90	-386,280,845.60
收到的税费返还	42,773,749.79	66,436,298.05
收到其他与经营活动有关的现金	7,043,527,579.20	6,453,108,539.18
经营活动现金流入小计	22,869,428,308.79	20,920,043,316.87
购买商品、接受劳务支付的现金	5,910,960,451.49	9,161,289,496.60
客户贷款及垫款净增加额	930,427.62	-49,946,273.00
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	397,830,466.05	406,593,197.71
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,594,205,032.82	3,624,894,829.33
支付的各项税费	2,370,858,010.58	2,143,865,158.45
支付其他与经营活动有关的现金	6,428,040,337.47	3,657,939,549.65
经营活动现金流出小计	18,702,824,726.03	18,944,635,958.74
经营活动产生的现金流量净额	4,166,603,582.76	1,975,407,358.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,339,877,161.36	12,375,649,504.47
取得投资收益收到的现金	523,089,896.11	562,711,460.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,776,582.76	223,074,949.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	131,731,809.39	2,927,557,982.20

收到其他与投资活动有关的现金	261,465,308.82	1,095,376,690.65
投资活动现金流入小计	10,288,940,758.44	17,184,370,587.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,174,991,113.43	3,358,271,755.43
投资支付的现金	10,026,184,937.18	12,311,208,623.27
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	3,127,114,942.97	6,748,282.24
支付其他与投资活动有关的现金	562,354,333.63	2,428,074,532.99
投资活动现金流出小计	15,890,645,327.21	18,104,303,193.93
投资活动产生的现金流量净额	-5,601,704,568.77	-919,932,605.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,415,477,300.00	1,015,017,222.90
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	52,429,785,056.84	42,848,056,381.84
收到其他与筹资活动有关的现金	7,823,769,509.62	3,393,402,590.26
筹资活动现金流入小计	61,669,031,866.46	47,256,476,195.00
偿还债务支付的现金	42,600,222,195.97	39,501,042,314.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,691,240,658.63	5,387,571,693.81
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	4,432,290,826.61	787,605,607.62
筹资活动现金流出小计	52,723,753,681.21	45,676,219,615.62
筹资活动产生的现金流量净额	8,945,278,185.25	1,580,256,579.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,047,484.31	9,788,125.28
五、现金及现金等价物净增加额	7,501,129,714.93	2,645,519,456.81
加：期初现金及现金等价物余额	37,949,915,120.56	36,260,034,040.46
六、期末现金及现金等价物余额	45,451,044,835.49	38,905,553,497.27

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：李静源 会计机构负责人：穆志滨

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	720,028,143.19	267,893,218.59
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,204,714,004.36	8,619,357,688.01
经营活动现金流入小计	6,924,742,147.55	8,887,250,906.60
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	55,221,236.00	55,554,947.40
支付的各项税费	39,713,506.28	18,633,291.52
支付其他与经营活动有关的现金	9,571,586,027.28	8,537,345,018.63

经营活动现金流出小计	9,666,520,769.56	8,611,533,257.55
经营活动产生的现金流量净额	-2,741,778,622.01	275,717,649.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	499,000,000.00	3,521,000,000.00
取得投资收益收到的现金	583,635,442.98	354,356,436.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,740,000.00	94,575.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1.00	3,323,257.88
收到其他与投资活动有关的现金	36,666.67	
投资活动现金流入小计	1,087,412,110.65	3,878,774,269.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,243,987.40	1,193,756.60
投资支付的现金	2,344,000,000.00	3,000,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,960,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,345,243,987.40	4,961,193,756.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,257,831,876.75	-1,082,419,487.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	21,280,000,000.00	20,840,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,500,001,000.00	
筹资活动现金流入小计	24,780,001,000.00	20,840,000,000.00
偿还债务支付的现金	13,465,600,000.00	14,559,484,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,052,605,773.44	1,125,271,567.48
支付其他与筹资活动有关的现金	20,733,133.88	11,247,519.64
筹资活动现金流出小计	14,538,938,907.32	15,696,003,587.12
筹资活动产生的现金流量净额	10,241,062,092.68	5,143,996,412.88
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	6,241,451,593.92	4,337,294,574.51
加：期初现金及现金等价物余额	4,774,600,428.49	2,720,870,628.09
六、期末现金及现金等价物余额	11,016,052,022.41	7,058,165,202.60

公司负责人：刘永政 主管会计工作负责人：李静源 会计机构负责人：穆志滨