

# 案例分析：2020年首开股份非公开发行27亿元公司债券



中德证券  
Zhong De Securities

Deutsche Bank  
德意志银行



20首股01交易概况	
发行人	北京首都开发股份有限公司
债券类型	非公开发行公司债券（面向合格投资者）
发行及上市地点	上交所
债券名称	北京首都开发股份有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）
发行规模	27亿元
债券期限及品种	5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权及合格投资者回售选择权
票面利率	3.74%
发行日	2020年2月24日
发行方式	网下簿记建档
资信评级	主体评级AAA
中德证券角色	联席主承销商

20首股02交易概况	
发行人	北京首都开发股份有限公司
债券类型	非公开发行公司债券（面向合格投资者）
发行及上市地点	上交所
债券名称	北京首都开发股份有限公司2020年非公开发行公司债券（第二期）
发行规模	12亿元
债券期限及品种	5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权及合格投资者回售选择权
票面利率	3.69%
发行日	2020年3月4日
发行方式	网下簿记建档
资信评级	主体评级AAA
中德证券角色	联席主承销商

## 交易亮点

- 首开股份秉承首开集团多年来的优良传统和丰富经验，践行“责任地产”的企业理念，“首开地产”的品牌深入人心，赢得了社会的广泛赞誉。在全国范围内，公司成功开发了以住宅为主、包括一批国家重点项目在内的优质项目，并成为各类合作伙伴的合作首选。同时公司深耕北京市场，始终坚持立足北京、服务首都的主导思想。多年来，公司始终保持北京市场销售领军地位，并且高标准运作城市副中心建设和世园会项目、高水平建设冬奥会速滑馆、积极推进各项棚改项目。
- 首开股份公司债券发行的票面利率自我刷新了其上周发行的前一期债券所创的利率记录，位居2016年11月至今房地产企业私募债票面利率最低
- 本期公司债券项目的成功实施，将助益于公司优化债务结构，巩固经营优势，实现公司“践行责任、构筑美好”的品牌理念。
- 在与首开股份合作过程中，中德证券项目团队的专业能力和销售团队的销售能力得到发行人的高度认可