

债券代码：163983.SH

债券简称：19 二商 Y1

北京二商集团有限责任公司关于重大资产重组进展公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、重大资产重组的概述和进展

为贯彻落实北京市国资委《关于将首农食品集团改组为国有资本投资公司的试点方案》和《北京首农食品集团有限公司发展战略规划（2019 年-2025 年）》，加强首农食品集团内部资源整合，做强做大做优国有资本，经北京首农食品集团有限公司（以下简称“首农食品集团”）审议通过，将北京二商集团有限责任公司（以下简称“二商集团”或“本公司”）持有的北京二商肉类食品集团有限公司（以下简称“二商肉食集团”）和北京首农东方食品供应链管理集团有限公司（以下简称“东方供应链集团”）100.00%股权划转给北京首农食品集团有限公司。

二商肉食集团、东方供应链集团 2020 年主要财务数据及占比情况如下：

单位：万元、%

公司简称	资产总额		净资产		营业收入	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
二商肉食集团	1,090,133.26	41.91	334,431.02	32.94	3,923,104.20	61.02
东方供应链集团	119,811.23	4.61	33,704.99	3.32	450,162.84	7.00
合计	1,209,944.49	46.52	368,136.01	36.26	4,373,267.04	68.02
本公司合并口径	2,600,981.89	-	1,015,207.43	-	6,429,011.85	-

二商肉食集团和东方供应链集团营业收入合计占本公司 2020 年度经审计的财务数据 50%以上，本次事项构成重大资产重组。

2021 年 6 月 22 日，北京产权交易所针对二商肉食集团股权划转出具了《企业国有资产交易凭证》。

2021 年 7 月 1 日，二商肉食集团股权划转正式完成工商变更登记手续并领取了换发的营业执照。

二、交易对方情况

（一）首农食品集团基本情况

公司名称：北京首农食品集团有限公司

注册地址：北京市西城区裕民中路 4 号

法定代表人：王国丰

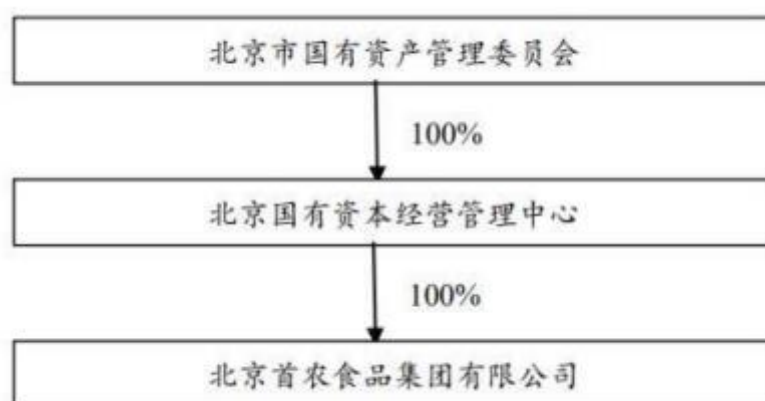
注册资本：602,053.53 万元

成立日期：1992 年 10 月 1 日

统一社会信用代码：91110000101115923W

（二）首农食品集团产权控制关系结构图

截至本公告出具日，首农食品集团产权控制关系结构图如下：



（三）首农食品集团主要业务发展状况和主要财务指标

北京首农食品集团有限公司是经北京市委、市政府批准，于 2017 年 12 月由北京首都农业集团有限公司、北京粮食集团有限责任公司、北京二商集团有限责任公司三家企业联合重组成立。联合重组后的首农食品集团，成为北京市国资委下属唯一的农业集团，资产、收入和利润规模大幅提升，产业链进一步完善。首农食品集团的产业横跨农牧渔业、食品加工业、商贸服务与物产物流业，覆盖米面油、肉蛋奶、酱醋茶、糖酒菜等全品类食品，涉及种植、养殖、仓储、加工、贸易、配送、销售等各个环节，形成从田间到餐桌的全产业链条和一二三产融合发展的全产业格局。首农食品集团最近三年业务收入情况如下：

单位：亿元、%

业务板块	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
食品制造加工与商贸服务	1,438.22	91.64	1,169.66	82.25	1,016.18	80.27
现代农、牧业	43.54	2.77	48.47	3.41	40.45	3.20
物产物流业	75.68	4.82	188.88	13.28	203.54	16.08
其他业务	11.99	0.76	15.02	1.06	5.82	0.46
合计	1,569.42	100.00	1,422.03	100.00	1,265.98	100.00

首农食品集团主要财务指标如下：

项目	2020 年末/度	2019 年末/度	2018 年末/度
总资产（亿元）	1,538.01	1,453.59	1,130.09
总负债（亿元）	999.76	978.25	933.93
所有者权益（亿元）	538.24	475.34	401.32
营业收入（亿元）	1,569.42	1,422.03	1,265.99
利润总额（亿元）	45.77	43.43	40.16
净利润（亿元）	32.83	31.57	29.83
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	29.15	24.69	25.89
经营活动产生现金流量净额（亿元）	4.69	15.65	10.14
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-65.23	-49.73	-125.41
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	59.17	-8.38	105.25
流动比率（倍）	1.14	1.20	1.24
速动比率（倍）	0.52	0.60	0.69
资产负债率（%）	65.00	67.30	69.94
营业毛利率（%）	7.84	9.41	9.27
EBITDA（亿元）	85.62	81.60	80.97
EBITDA全部债务比（倍）	0.15	0.16	0.16
EBITDA利息倍数（倍）	3.51	3.34	3.60
应收账款周转率（次/年）	27.55	22.27	21.69
存货周转率（次/年）	3.25	3.38	3.63

（四）首农食品集团下属子公司情况

截至 2020 年末，除发行人外，首农集团控制的其他企业情况如下表所示：

序号	企业名称	级次	业务性质	实收资本（万元）	享有的表决权（%）
1	北京三元食品股份有限公司	2	食品加工工业	149,755.74	54.70
2	北京首农股份有限公司	2	现代农牧业	84,000.00	45.32

序号	企业名称	级次	业务性质	实收资本 (万元)	享有的表决权(%)
3	北京盛华四合资产管理有限公司	2	现代农牧业	500.00	100.00
4	北京三元种业科技股份有限公司	2	现代农牧业	80,068.30	99.30
5	北京市 SPF 猪育种管理中心	2	现代农牧业	667.20	100.00
6	北京南牧兴资产管理中心有限公司	2	物产物流业	300.00	100.00
7	北京市东郊农场有限公司	2	物产物流业	6,993.08	100.00
8	北京市南郊农场有限公司	2	物产物流业	12,851.13	100.00
9	北京市西郊农场有限公司	2	物产物流业	1,600.00	100.00
10	北京市北郊农场有限公司	2	物产物流业	10,146.01	100.00
11	北京市双桥农场有限公司	2	物产物流业	9,108.63	100.00
12	北京市东风农场有限公司	2	物产物流业	10,700.00	100.00
13	北京市通达房地产开发建设总公司	2	房地产开发业	3,000.00	100.00
14	北京市延庆农场有限公司	2	现代农牧业	1,250.00	100.00
15	北京市华成商贸有限公司	2	物产物流业	3,305.24	100.00
16	北京盛福大厦有限公司	2	酒店服务	27,045.74	100.00
17	北京三元酒店管理有限责任公司	2	酒店服务	100.00	100.00
18	北京首农香山会议中心有限公司	2	酒店服务	70.00	100.00
19	山东三元乳业有限公司	2	食品加工业	8,000.00	100.00
20	北京三元创业投资有限公司	2	其他专业咨询	1,100.00	100.00
21	北京三元石油有限公司	2	机动车燃料零售	7,722.20	70.00
22	北京三元出租汽车有限公司	2	交通运输	2,202.80	100.00
23	北京壳牌石油有限公司	2	机动车燃料零售	13,808.46	51.00
24	上海首农投资控股有限公司	2	商贸流通业	50,000.00	100.00
25	北京首农供应链管理有限公司	2	物产物流业	10,700.00	100.00
26	北京市裕农优质农产品种植有限公司	2	蔬菜加工业	4,100.00	100.00
27	BeijingEnterprises(Dairy)Limited	2	投资与资产管理	0.19	57.15
28	首农国际(香港)有限公司	2	贸易代理	120.08	100.00
29	北京粮食集团有限责任公司	2	谷物、豆及薯类批发	141,953.38	100.00
30	北京二商集团有限责任公司	2	糕点、糖果及糖批发	208,741.46	100.00
31	北京首农食品集团财务有限公司	2	为成员单位金融服务等	200,000.00	100.00
32	北京华都肉鸡公司	2	销售肉鸡等	2,700.00	100.00
33	北京京粮生物科技产业有限公司	2	粮食贸易等	7,500.00	100.00
34	首农一号(天津)投资管理合伙企业(有限合伙)	2	投资管理	250,000.00	66.67

(五) 与本公司关联关系

首农食品集团为本公司控股股东，本次资产划转为首农食品集团内部进行的资产重组事项。首农食品集团与本公司的股权结构如下：



三、交易标的情况

（一）交易标的的名称和类别、权属状况、相关资产运营情况

本次重大资产重组涉及交易标的为二商肉食集团 100.00%股权和东方供应链集团 100.00%股权，本次资产划转前，二商肉食集团和东方供应链集团股东为二商集团。本次资产划转后，二商肉食集团和东方供应链集团股东变更为首农食品集团。

截至本公告出具日，二商肉食集团和东方供应链集团股权不存在质押的情况，也不存在任何争议情况。

二商肉食集团系合法存续的有限责任公司，其经营范围为：屠宰、加工、销售生猪、定型包装食品；冷藏生肉；加工、销售肉制品（熏煮香肠火腿制品、酱卤肉制品、预制调理肉制品、腌腊肉制品）；生产加工销售速冻食品（速冻调制食品）；销售食品；普通货运，货物专用运输（冷藏保鲜）（道路运输经营许可证有效期至 2021 年 12 月 07 日）；饮用水供水服务；仓储服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；企业管理咨询；销售新鲜水果、新鲜蔬菜、谷物、食用农产品；出租商业用房、办公用房（不得作为有形市场经营用房）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；饮用水供水服务、销售食品、生产食

品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

东方供应链集团系合法存续的有限责任公司，其经营范围为：供应链管理服务；购销食油、副食品、食品（烟除外）；零售烟；普通货物运输、冷藏保温货物运输；购销百货、纺织品、日用杂品、工艺美术品、五金交电；零售粮食；肉食冷冻储存；家务劳动服务；冷冻设备修理；技术开发、技术转让；技术培训；汽车货运服务；食品检测（限分支机构经营）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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。）

最近三年，二商肉食集团和东方供应链集团运营情况良好。

（二）二商肉食集团、东方供应链集团最近三年主要财务情况

二商肉食集团近三年主要财务情况如下：

项目	2020 年末/度	2019 年末/度	2018 年末/度
总资产（万元）	1,090,133.26	945,147.75	548,995.92
总负债（万元）	755,702.25	763,798.84	393,465.08
所有者权益（万元）	334,431.02	181,348.91	155,530.84
营业收入（万元）	3,923,104.20	2,550,152.59	1,770,491.04
净利润（万元）	59,800.72	31,198.53	9,115.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	60,286.64	31,499.00	9,794.04
经营性活动产生的现金流量净额（万元）	-34,282.39	-104,207.86	-51,493.42
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-86,753.55	-23,653.15	-36,383.89
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	161,089.60	150,062.05	84,093.56

二商肉食集团最近三年财务数据经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并由其出具天职业字[2019]9541 号、天职业字[2020]704 号、天职业字[2021]1896 号标准无保留意见的审计报告。

东方供应链集团近三年主要财务情况如下：

项目	2020 年末/度	2019 年末/度	2018 年末/度
总资产（万元）	119,811.23	235,121.74	120,533.25
总负债（万元）	86,106.24	189,508.35	77,334.17
所有者权益（万元）	33,704.99	45,613.39	43,199.07
营业收入（万元）	450,162.84	646,941.46	396,041.42
净利润（万元）	-42.47	3,640.73	2,599.04
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-4,451.93	361.94	-1,516.37
经营性活动产生的现金流量净额（万元）	-6,284.49	7,275.55	-4,717.36

项目	2020 年末/度	2019 年末/度	2018 年末/度
投资活动产生的现金流量净额（万元）	2,296.58	1,927.97	-440.15
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	15,212.45	-5,877.36	2,212.35

东方供应链集团最近三年财务数据经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并由其出具天职业字[2019]9643 号、天职业字[2020]1272 号、天职业字[2021]1684 号标准无保留意见的审计报告。

（三）二商肉食集团、东方供应链集团最近三年利润分配情况

二商肉食集团 2018 年度、2019 年度和 2020 年度对股东利润分配分别为 38,600,551.71 元、34,090,891.33 元和 124,850,865.82 元。

东方供应链集团 2018 年度、2019 年度和 2020 年度对股东利润分配分别为 7,905,364.55 元、9,274,274.61 元和 14,755,776.11 元。

（四）二商肉食集团、东方供应链集团最近三年营业收入及净利润变动情况

二商肉食集团 2019 年度营业收入较 2018 年度增加 779,661.55 万元，增幅 44.04%；2020 年度营业收入较 2019 年度增加 1,372,951.61 万元，增幅 53.84%。二商肉食集团 2019 年度净利润较 2018 年度增加 22,082.70 万元，增幅 242.25%；2020 年度净利润较 2019 年度增加 28,602.19 万元，增幅 91.68%。近三年二商肉食集团营业收入和净利润规模增长较快，主要受猪肉价格增长和北京月盛斋清真食品有限公司纳入合并范围影响所致。

东方供应链集团 2019 年度营业收入较 2018 年度增加 250,900.04 万元，增幅 63.35%；2020 年度营业收入较 2019 年度减少 196,778.62 万元，降幅 30.42%。东方供应链集团 2019 年度净利润较 2018 年度增加 1,041.69 万元，增幅 40.08%；2020 年度净利润较 2019 年度减少 3,683.20 万元，降幅 101.17%。近三年东方供应链集团营业收入和净利润波动较大，主要受业务规模扩张和新冠疫情影响所致。

（五）二商肉食集团、东方供应链集团股权预估作价及定价公允性

本次二商肉食集团股权划转系无偿划转，不涉及预估作价情况。东方供应链集团以净资产账面值协议转让给首农食品集团。

（六）二商肉食集团、东方供应链集团历史沿革情况

二商肉食集团成立于 2003 年 5 月 26 日，原名为北京二商大红门肉类食品有限公司，经历次注册资本变更、法定代表人变动、公司名称变更，截至本公告出

具日，二商肉食集团股东为北京二商集团有限责任公司，注册资本为 96,377.31 万元，实收资本为 71,510.95 万元。

东方供应链集团成立于 1994 年 2 月 24 日。原名为北京二商东方食品集团有限公司、北京市东方友谊食品配送公司，经历次注册资本变更、法定代表人变动、公司名称变更，截至本公告出具日，东方供应链集团股东为北京二商集团有限责任公司，注册资本为 21,442.46 亿元，实收资本为 21,442.46 万元。

（七）二商肉食集团、东方供应链集团出资不实或影响合法存续的相关情况

截至本公告出具日，二商肉食集团、东方供应链集团不存在出资不实的情况。二商肉食集团、东方供应链集团为合法存续的有限责任公司，截至本公告出具日，不存在影响其合法存续的情况。

（八）本次重大资产重组控股权变动情况

本次重大资产重组暨二商肉食集团、东方供应链集团 100.00%股权划转完成后，首农食品集团将作为二商肉食集团和东方供应链集团的控股股东。

（九）股权划转的前置条件

本次重大资产重组暨二商肉食集团、东方供应链集团 100.00%股权划转事宜已经首农食品集团审议通过，符合《公司法》、二商集团《公司章程》规定。

（十）二商肉食集团、东方供应链集团未决诉讼、非经营性资金占用、为关联方提供担保情况

截至本公告出具日，二商肉食集团、东方供应链集团不存在重大未决诉讼事项，不存在违规向关联方及股东的非经营性资金占用事项，不存在违规向关联方提供担保的情形。

（十一）二商肉食集团、东方供应链集团子公司情况

截至本公告出具日，二商肉食集团子公司情况如下：

序号	企业名称	业务性质	注册资本 (万元)	享有的表决权 (%)
1	北京二商穆香源清真肉类食品有限公司	生猪屠宰	2,687.60	100.00
2	北京二商大红门南郊冷冻厂有限公司	冷冻储存	322.30	100.00
3	赤城县大红门科技牧业有限公司	生猪养殖	9,300.00	100.00
4	北京二商大红门五肉联食品有限公司	生猪屠宰	12,663.50	100.00

序号	企业名称	业务性质	注册资本 (万元)	享有的表决权 (%)
5	河北安平大红门食品有限公司	生猪屠宰	8,200.00	51.00
6	陕西蒲城大红门肉类食品有限公司	生猪屠宰	15,000.00	100.00
7	丰镇市大红门农牧科技有限公司	生猪养殖	12,300.00	100.00
8	河北大红门盛全油脂有限公司	食用动物油 炼制	2,804.00	100.00
9	湖南颐丰食品有限公司	生猪屠宰	5,050.00	60.00
10	承德二商大红门肉类食品有限公司	生猪屠宰	5,900.00	100.00
11	开封大红门肉类食品有限公司	生猪屠宰	900.00	100.00
12	上海二商国际物流有限公司	物流	20,000.00	100.00
13	齐齐哈尔市二商双河农牧科技有 限责任公司	生猪养殖	15,000.00	60.00
14	北京二商(香港)大红门肉类食品 有限公司	-	-	-
15	北京月盛斋清真食品有限公司	牛羊养殖	2,634.61	90.71
16	驻马店大红门肉类食品有限公司	生猪屠宰	2,600.00	100.00
17	北京二商农牧科技有限公司	生猪养殖	10,000.00	100.00
18	衡水二商农牧科技有限公司	生猪养殖	5,000.00	100.00
19	赤峰穆香源肉类食品有限公司	牛羊屠宰	5,000.00	100.00
20	呼伦贝尔大红门肉类食品有限公司	生猪屠宰	3,000.00	100.00
21	北京华都阳光食品有限责任公司	生猪屠宰	1,000.00	100.00
22	北京雁栖月盛斋清真食品有限公司	肉、蛋、 禽、奶及水 产开发	500.00	100.00
23	内蒙古月盛斋农牧科技有限公司	活牛饲养	800.00	100.00

截至本公告出具日，东方供应链集团子公司情况如下：

序号	企业名称	业务性质	实收资本 (万元)	享有的表决 权(%)
1	北京四道口水产交易市场有限公司	肉、禽、蛋、奶 及水产品批发	200.00	100.00
2	北京篮丰蔬菜配送有限公司	果品、蔬菜批 发	2,244.34	100.00
3	北京三新冷藏储运有限公司	道路运输	3,975.55	100.00
4	北京市菜蔬有限公司	果品、蔬菜批 发	7,920.99	100.00
5	北京市食品供应处 34 号供应部有 限公司	其他食品批发	1,088.28	100.00
6	北京二商东方农业发展有限公司	蔬菜种植	2,000.00	100.00

四、交易协议的主要内容及履约安排

本次重大资产重组暨二商肉食集团、东方供应链集团 100%股权划转事项中，二商肉食集团划转为国有企业股权无偿划转，不涉及交易协议。东方供应链集团划转拟以净资产账面值协议转让给首农食品集团，股权转让协议暂未签署。

五、中介机构意见

本次重大资产重组暨二商肉食集团、东方供应链集团 100%股权划转事项不需聘请独立财务顾问、法律顾问等中介机构。

六、相关决策情况

上述事项 2020 年 10 月 27 日已经北京首农食品集团有限公司 2020 年第 22 次董事会审议通过，并于 2020 年 11 月 9 日下发《关于落实北京二商肉类食品集团有限公司组建方案相关事项的通知》（京首农食品发[2020]415 号）、《关于组建新型供应链子集团的通知》（京首农食品发[2020]418 号）。

根据《关于北京二商集团有限责任公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第一期)2021 年第 1 次债券持有人会议决议公告》，本次重大资产重组事项已经“19 二商 Y1” 2021 年第 1 次债券持有人会议审议通过。

七、重大资产重组对公司影响

（一）重大资产重组实施中的相关风险

本次重大资产重组暨二商肉食集团、东方供应链集团 100%股权划转事项系首农食品集团内部资产重组。根据《关于召开北京二商集团有限责任公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第一期)2021 年第 1 次债券持有人会议的通知》及《关于北京二商集团有限责任公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第一期)2021 年第 1 次债券持有人会议决议公告》相关安排，为保障投资人权益，在二商集团通过无偿划转方式将持有的二商肉食集团 100%股权转让至首农食品集团后，首农食品集团将会根据相关法律法规要求，承继二商集团发行的“19 二商 Y1”。本期债券承继事项已经二商集团执行董事、首农食品集团董事会会议审议通过，已经“19 二商 Y1” 2021 年第 1 次债券持有人会议审议通过，二商集团、首农食品集团已签署《承继协议》。“19 二商 Y1”承继项目目前正在办理中，办理完成后首农食品集团将按照原条款和条件履行付息兑付等应尽义务，本次重大资产重组不会对本期债券的偿付产生不利影响。

（二）重大资产重组对公司主营业务、盈利能力、偿债能力的预计影响

本次重大资产重组暨二商肉食集团、东方供应链集团 100%股权划转事项完成后公司将失去对重要子公司二商肉食集团和东方供应链的控制权。2020 年度，二商肉食集团和东方供应链集团营业收入合计为 4,373,267.04 万元，占本公司经审计合并营业收入的比例为 68.02%；净利润合计为 59,758.25 万元，占本公司经审计合并净利润的比例为 60.31%。本次重大资产重组完成后，二商集团的营收能力和盈利能力将大幅下降。

“19 二商 Y1”承继事项办理完成后首农食品集团将按照原条款和条件履行付息兑付等应尽义务，本次重大资产重组不会对本期债券的偿付产生不利影响。

（三）重组方在重大资产中所做的资产注入、盈利预测等承诺及其履行情况

本次重大资产重组暨二商肉食集团、东方供应链集团 100%股权划转事项不涉及资产注入、盈利预测等承诺及履行情况。

特此公告。

(本页无正文,为《北京二商集团有限责任公司关于重大资产重组进展公告》
之盖章页)

