

2019 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理
中心企业债券、2020 年第一期北京市海淀区国
有资本经营管理中心企业债券
2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

北京市海淀区国有资本运营有限公司

主承销商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2023 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）作为 2019 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券（债券简称“19 海国资 01”、“19 海资 01”，债券代码“1980311.IB”、“152305.SH”）和 2020 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券（债券简称“20 海国资 01”、“20 海资 01”，债券代码“2080136.IB”、“152481.SH”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于北京市海淀区国有资本运营有限公司（以下简称“发行人”，原名“北京市海淀区国有资本经营管理中心”）对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投证券提供的其他材料。中信建投证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

发行人名称	北京市海淀区国有资本运营有限公司
成立日期	2009-06-29
住所	北京市海淀区四季青路6号
法定代表人	邬斌锋
注册资本	3,000,000.00 万元
经营范围	投资及投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）
控股股东	北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会

二、债券基本要素

债券全称	2019年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券
债券简称	银行间债券市场：19海国资01 上海证券交易所：19海资01
债券代码	银行间债券市场：1980311.IB 上海证券交易所：152305.SH
债券期限	本期债券期限为5年期，在存续期的第3个年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
发行规模	20亿元
债券存量	20亿元
担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：大公国际资信评估有限公司 最新评级时间：2023年6月27日 债项AAA，主体AAA，评级展望为稳定

债券全称	2020年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券
债券简称	银行间债券市场：20海国资01 上海证券交易所：20海资01
债券代码	银行间债券市场：2080136.IB 上海证券交易所：152481.SH
债券期限	本期债券期限为5年期，在存续期的第3个年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
发行规模	20亿元
债券存量	20亿元

担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：大公国际资信评估有限公司 最新评级时间：2023年6月27日 债项 AAA，主体 AAA，评级展望为稳定

三、2022 年度发行人履约情况

（一）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付利息及债券回售本金，发行人不存在应付本息未付的情况。

（二）选择权行使情况

2022 年度，2019 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券发行人行使调整票面利率选择权，自 2022 年 10 月 24 日，票面利率调整为 3.40%；投资者行使回售选择权，银行间回售金额 4,000.00 万元、交易所回售金额 29,991.00 万元，以上回售部分债券已全额完成转售。

2022 年度，2020 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券不涉及选择权行使情况。

（三）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在均在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

（四）募投项目建设情况

根据募集说明书约定，2019 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券募集资金用途为全部用于补充营运资金。

根据募集说明书约定，2020 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券募集资金用途为全部用于实创医谷产业园项目。

截至 2022 年末，以上募投项目建设情况正常。

（五）持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2022 年的合并财务报表由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（众环审字（2023）0204228 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2022 年度完整的经审计的财务报告

及其附注。

(一) 资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2022年末	2021年末
资产总计	32,410,322.29	30,823,671.41
其中：流动资产	22,754,681.70	21,332,310.85
非流动资产	9,655,640.58	9,491,360.57
负债合计	24,208,680.20	21,971,021.31
其中：流动负债	10,663,643.32	9,185,155.94
非流动负债	13,545,036.88	12,785,865.37
股东权益合计	8,201,642.09	8,852,650.10
其中：归属于母公司所有者的权益	7,331,162.45	7,617,805.34
流动比率（倍）	2.13	2.32
速动比率（倍）	1.66	1.84
资产负债率（%）	74.69	71.28

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度
营业收入	3,084,985.47	3,542,018.06
营业成本	3,115,859.39	3,719,753.89
利润总额	66,155.49	135,621.13
净利润	5,369.75	53,360.83
其中：归属于母公司所有者的净利润	165,421.63	34,094.74
经营活动产生的现金流量净额	573,632.78	-530,839.79
投资活动产生的现金流量净额	-1,480,145.05	-972,894.25
筹资活动产生的现金流量净额	1,263,111.01	1,243,976.23
现金及现金等价物净增加额	352,925.36	-268,496.41

(三) 发行人偿债能力分析

发行人业务涉及能源净化产品及服务、百货零售、产品销售、房地产开发销售、土地开发及转让等板块，2022年度实现营业收入3,084,985.47万元，实现净

利润 5,369.75 万元，整体主营业务稳定开展，具备一定的盈利能力。

截至 2022 年末，发行人合并报表范围内公司有息债务总额 2,019.70 亿元，有息债务同比变动 7.24%，整体融资能力较为稳定。

截至 2022 年末，发行人控股股东和实际控制人均为北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会，较 2021 年末无变化。

整体来看，发行人整体偿债能力无明显不利变化。

（四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截止本报告出具日，发行人（不含合并范围内子公司）已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

单位：亿元、年、%

证券类别	证券简称	起息日	发行规模	当前余额	发行期限	票面利率
公司债	18 海纾困	2018-12-17	50.00	50.00	5.00	4.14
中期票据	18 海淀国资 MTN003	2018-12-21	20.00	17.00	5.00	4.13
企业债	19 海国资 01/19 海资 01	2019-10-24	20.00	20.00	5.00	3.40
公司债	20 海国 02	2020-03-12	30.00	30.00	5.00	4.40
企业债	20 海国资 01/20 海资 01	2020-05-12	20.00	20.00	5.00	3.70
公司债	20 海国 03	2020-07-31	10.00	10.00	5.00	3.80
公司债	20 海国 04	2020-09-17	30.00	30.00	3.00	3.98
中期票据	21 海淀国资 MTN001	2021-01-22	20.00	20.00	3.00	5.50
中期票据	22 海淀国资 MTN001	2022-10-14	30.00	30.00	3.00	3.40
短期融资券	22 海淀国资 CP002	2022-10-20	30.00	30.00	1.00	2.43
公司债	23 海国 01	2023-01-17	10.00	10.00	5.00	4.50
中期票据	23 海淀国资 MTN001	2023-02-10	20.00	20.00	3.00	4.50
超短期融资债券	23 海淀国资 SCP001	2023-02-15	30.00	30.00	0.49	3.09
公司债	23 海国 03	2023-02-23	15.00	15.00	5.00	4.19
公司债	23 海国 02	2023-02-23	5.00	5.00	4.00	3.77
短期融资券	23 海淀国资 CP001	2023-02-24	30.00	30.00	0.93	3.18
短期融资券	23 海淀国资 CP003	2023-03-10	10.00	10.00	1.00	3.17
短期融资券	23 海淀国资 CP002	2023-03-10	10.00	10.00	1.00	3.14
企业债	23 海淀国资 01/23 海淀 01	2023-03-14	10.00	10.00	5.00	3.84
短期融资券	23 海淀国资 CP004	2023-04-17	20.00	20.00	1.00	2.96
中期票据	23 海淀国资 MTN002	2023-04-24	10.00	10.00	3.00	3.59

注：上表统计范围包含企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2019 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券、2020 年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

中信建投证券股份有限公司

2023 年 6 月 30 日

