

2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权

专项债券 2018 年度债权代理事务报告

2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券全体持有人：

鉴于：

1、中国国新控股有限责任公司（简称“发行人”）已与中信建投证券股份有限公司（简称“我公司”或“中信建投证券”）签署本期债券《债权代理协议》；发行人和中信银行股份有限公司总行营业部（简称“监管人”）已经签署《募集资金账户监管协议》；上述协议均已生效。

2、根据《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券（简称“本期债券”）已于 2018 年 12 月 26 日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债券债权代理人，代理有关本期债券的相关债权事务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》的约定履行债权代理人的职责。

为出具本报告，本公司与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的债权代理事务进行了必要的调查。

本报告依据中信建投证券对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对中信建投证券履行债权代理人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

中信建投证券未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将 2018 年度的债权代理事项报告如下：

一、发行人的基本情况

企业名称：中国国新控股有限责任公司

住所：北京市海淀区复兴路 9 号博兴大厦 6 层

法定代表人：周渝波

注册资本：人民币 1,550,000 万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：从事授权范围内的国有资产经营与管理；国有股权经营与管理；受托管理；资本运营；为开展上述业务所进行的投资和咨询业务。（企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

股权结构：国务院国有资产监督管理委员会持有发行人 100%的股权。

跟踪评级：本期债券于 2018 年 12 月 26 日发行，发行时经中诚信证券评估有限公司和中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。本期债券 2018 年内不涉及跟踪评级。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2018 年 12 月 29 日在银行间市场上市流通，简称“18 国新控股债转股债 01”，证券代码为 1880318.IB；2019 年 1 月 10 日在上海证券交易所上市流通，简称“18 国新债”，证券代码为 152057.SH。

（二）募集资金使用情况

本期债券募集资金总额 11 亿元，截至 2018 年末，募集资金已经全部使用完毕。

（三）付息兑付情况

本期债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 12 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。截至本报告出具之日，本期债券尚未到首个付息日，本报告期内不涉及付息事项。

（四）2018 年度发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、货币网（和上海证券交易所网站）披露。2018 年度披露情况如下：

1. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券募集说明书》（2018 年 12 月 19 日）；
2. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券募集说明书摘要》（2018 年 12 月 19 日）；
3. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券法律意见书》（2018 年 12 月 19 日）；
4. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券分期发行的说明》（2018 年 12 月 19 日）；
5. 《国家发展改革委关于债券核准的批复》（2018 年 12 月 19 日）；
6. 《近三年无违法和重大违规行为的说明》（2018 年 12 月 19 日）；
7. 《近三年无重大诉讼、仲裁和行政处罚的说明》（2018 年 12 月 19 日）；
8. 《中国国新控股有限责任公司 2015-2017 年经审计的财务报告》（2018 年 12 月 19 日）；
9. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券信用评级报告及跟踪评级安排》（2018 年 12 月 19 日）；
10. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券申购区间与投资者申购提示性说明》（2018 年 12 月 25 日）；
11. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项

债券簿记建档发行应急申购书》（2018 年 12 月 25 日）；

12. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券其他投资人申购意向函》（2018 年 12 月 25 日）；

13. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券其他投资人调整申购意向函》（2018 年 12 月 25 日）；

14. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券债权托管应急申请书》（2018 年 12 月 25 日）；

15. 《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券簿记建档发行结果》（2018 年 12 月 27 日）。

三、发行人偿债能力

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（大信审字[2019]第 23-00225 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 2018 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）偿债能力财务指标分析

项目	2018 年末	2017 年末
流动资产合计（万元）	19,424,857.18	16,566,973.20
流动负债合计（万元）	8,640,932.13	6,454,574.42
流动比率（倍）	2.25	2.57
速动比率（倍）	2.25	2.57
资产负债率（%）	44.33	45.53

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

2018 年，发行人流动资产和流动负债规模均有一定程度的上升，增幅分别为 11.03%和 33.87%。发行人流动资产的增长主要是执行财政部 2017 年颁布的新金融工具准则，资产科目重分类为交易性金融资产导致的。发行人流动负债的增长主要是短期借款、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债增加导致的。2018 年末，发行人其他应付款增幅较大，主要是应付股权投资款大幅增加导致的，发行人其他流动负债增加主要是发行人发行的短期债券规模增长导致的。受上述原因影响，发行人流动比率和速动比率较上年度变化不大。发行人总资产规模较上年末增长较大，资产负债率略有下降。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末
营业收入	453,809.29	165,695.25
营业成本	246,449.97	77,310.05
利润总额	760,899.04	677,828.66
净利润	718,930.96	601,197.78
归属于母公司所有者的净利润	161,033.14	37,993.34
经营活动产生的现金流量净额	-1,386,971.10	-1,562,113.48
投资活动产生的现金流量净额	-2,302,471.80	-3,811,484.68
筹资活动产生的现金流量净额	4,326,205.54	6,229,987.27
现金及现金等价物净增加额	642,363.47	855,052.77

2018 年度，发行人营业收入、营业成本、利润总额和净利润均较 2017 年度有较大增长，主要系本年度新纳入合并范围的子公司增加及业务规模增长导致的。发行人归属于母公司股东的净利润增幅较显著，系发行人业务发展及全资子公司利润贡献增加导致的。

从现金流情况看，2018 年度发行人投资活动产生的现金流量净额较 2017 年度增加 39.59%，主要原因为发行人本年度收回投资收到的现金以及收到其他与投资活动有关的现金增加，同时对外新增投资规模有所缩减造成的。发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 30.56%，系发行人新增融资减少、同时偿还了部分利率较高的债务所致。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总额 (亿元)	票面利率 (%)	到期兑付日
中期票据	中国国新控股有限责任公司 2019 年度第一期中期票据	2019-01-23	5	20	3.99	2024-01-23
企业债	2018 年第一期中国国新控股 有限责任公司市场化银行债权 转股权专项债券	2018-12-27	5	11	3.2	2023-12-27
公司债	中国国新控股有限责任公司公 开发行 2019 年公司债券(第一 期)	2019-03-22	5	20	3.89	2024-03-22
中期票据	中国国新控股有限责任公司 2016 年度第一期中期票据	2016-12-12	5	30	3.3	2021-12-12
中期票据	中国国新控股有限责任公司 2018 年度第四期双创中期票 据	2018-12-07	3	30	3.98	2021-12-07
中期票据	中国国新控股有限责任公司 2018 年度第三期中期票据	2018-11-15	3	30	4.07	2021-11-15
中期票据	中国国新控股有限责任公司 2018 年度第二期中期票据	2018-10-25	3	30	4.17	2021-10-25
中期票据	中国国新控股有限责任公司 2018 年度第一期中期票据	2018-09-25	3	20	4.47	2021-09-25
超短期融 资债券	中国国新控股有限责任公司 2019 年度第五期超短期融资 券	2019-05-17	0.18	20	2.7	2019-07-23
超短期融 资债券	中国国新控股有限责任公司 2019 年度第六期超短期融资 券	2019-06-14	0.18	20	2.95	2019-08-20

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行
债权转股权专项债券 2018 年度债权代理事务报告》之盖章页）

