

# 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

## 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

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：

海通证券股份有限公司（简称“海通证券”或“本公司”）作为 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（以下简称“18 国新债”）及 2020 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（以下简称“20 国新债”）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）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与中国国新控股有限责任公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

本公司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。

### 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 1,550,000.00 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：根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2021 年 6 月 28 日出具的《中国国新控股有限责任公司 2021 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2021]跟踪 2088 号），发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，18 国新债/18 国新控股债转股债 01 及 20 国新债/20 国新控股债转股债，债项信用等级为 AAA。

## 二、发行人履约情况

### （一）办理上市或交易流通情况

#### 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

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。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。

#### 2、2020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

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于2020年3月16日在银行间市场上市流通，简称“20国新控股债转股债01”，证券代码为2080041.IB；2020年3月20日在上海证券交易所上市流通，简称“20国新债”，证券代码为152410.SH。

### （二）付息情况

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）。发行人已于 2019 年 12 月 27 日支付第一个计息年度

的利息，于 2020 年 12 月 28 日支付第二个计息年度的利息，于 2021 年 12 月 27 日支付第三个计息年度的利息。

2020 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的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2021 年 3 月 10 日支付第一个计息年度的利息，于 2022 年 3 月 10 日支付第二个计息年度的利息。

发行人不存在应付未付利息的情况。

### （三）募集资金使用情况

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资金总额 11.00 亿元，截至 2018 年末，募集资金已经全部使用完毕。

2020 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资金总额 20.00 亿元，截至 2020 年末，募集资金已经全部使用完毕。

### （四）2021 年度发行人信息披露情况

发行人与 18 国新债及 20 国新债相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。2021 年度披露情况如下：

1. 《2020 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 2021 年付息公告》（2021 年 3 月 4 日）
2. 《中国国新控股有限责任公司 2020 年年度报告》（2021 年 4 月 29 日）；
3. 《中国国新控股有限责任公司 2021 年一季度合并及本部财务报表》（2021 年 4 月 29 日）；
4. 《中国国新控股有限责任公司发行市场化银行债权转股权专项债券 2020 年债权代理事务报告》（2021 年 6 月 23 日）；
5. 《北京环球律师事务所关于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资金使用情况之法律意见书》（2021 年 6 月 23 日）；

6. 《中国国新控股有限责任公司 2021 年度跟踪评级报告》(2021 年 6 月 29 日);

7. 《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 2021 年付息公告》

### 三、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2021 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》(中兴华审字[2022]第 010409 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 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

#### 1、偿债能力财务指标分析

项目	2021 年末	2020 年末
流动资产合计(万元)	25,978,443.30	24,192,756.24
流动负债合计(万元)	12,506,077.89	8,673,714.00
流动比率	2.08	2.79
速动比率	2.08	2.79
资产负债率	52.82	49.42

2021 年末,发行人流动资产为 25,978,443.30 万元,较 2020 年末增加 1,785,687.06 万元,增幅为 7.38%,主要系发行人境外投资业务保持高速增长,境内投资基金业务发展迅速,导致交易性金融资产增加所致。2021 年末,发行人流动负债为 12,506,077.89 万元,较 2020 年末增加 3,832,363.89 万元,增幅为 44.18%,主要系一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券增加所致。受流动负债增加影响,发行人流动比率和速动比率较上年下降较多。2021 年末,发行人负债总额较上年末增长 27.21%,增长较快,资产负债率略有上升,但整体看来仍维持在合理水平。

#### 2、发行人盈利能力及现金流情况

单位:万元

项目	2021 年	2020 年
营业收入	572,284.72	498,674.28
营业成本	250,235.83	218,586.42
利润总额	2,567,808.85	1,803,150.73
净利润	2,180,894.19	1,612,312.06

归属于母公司所有者的净利润	1,521,845.31	820,901.98
经营活动产生的现金流量净额	-2,646,079.80	-1,654,649.25
投资活动产生的现金流量净额	-4,639,624.42	-8,826,403.48
筹资活动产生的现金流量净额	7,928,281.60	9,854,220.76
现金及现金等价物净增加额	636,372.76	-628,300.88

2021 年度，发行人营业收入和营业成本均小幅增加，同时利润总额、净利润和归属母公司所有者的净利润均大幅上涨，2021 年公司利润总额为 2,567,808.85 万元，比 2020 年上涨 764,658.12 万元，同比增幅为 42.41%；净利润为 2,180,894.19 万元，同比增长 35.27%；归属母公司所有者的净利润为 1,521,845.31 万元，增幅为 85.39%；主要原因为公司从事的国有资本运营相关的股权投资、基金投资和资产管理业务发展迅速，使得投资收益大幅增加所致。

现金流方面，2021 年度，发行人经营活动产生的现金净流出大幅增加，主要原因为发行人保理、租赁业务快速发展，相关放款计入经营活动现金流出所致；发行人投资活动产生的现金净流入持续为负，主要系发行人国有资产整合和国有资本运作职能持续发挥，加大了对外投资力度，投资支付的现金大幅增加所致；发行人筹资活动产生的现金净流入较上年有所减少，主要系发行人主动偿还了部分成本较高的有息债务所致。由于筹资活动产生的现金流量净额增加，2021 年度发行人现金及现金等价物净增加额由负转正，虽然发行人经营活动和投资活动现金流为负，但这与发行人从事的金融服务、基金投资、股权运作、资产管理等四大业务板块的特点相符合。发行人账面持有较多的交易性金融资产，在必要时可以迅速变现，使得公司获得充沛的现金补充。

#### 四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

发行人	证券名称	起息日	到期日期	当前余额 (亿元)	票面利率 (%)
中国国新控股有限责任公司	22 国新控股 SCP006	2022-06-10	2022-08-09	20.00	2.00
中国国新控股有限责任公司	22 国新 04	2022-06-08	2027-06-08	12.00	3.30
中国国新控股有限责任公司	22 国新 03	2022-06-08	2025-06-08	8.00	2.85
中国国新控股有限责任公司	国新 YK02	2022-05-31	2032-5-31	8.00	4.00
中国国新控股有限责任公司	国新 YK01	2022-05-31	2027-5-31	17.00	3.85
中国国新控股有限责任公司	22 国新控股 SCP005	2022-05-27	2022-11-23	20.00	2.00
中国国新控股有限责任公司	22 国新 01	2022-03-01	2032-03-01	15.00	3.90
中国国新控股有限责任公司	22 国新 02	2022-03-01	2037-03-01	10.00	3.99

发行人	证券名称	起息日	到期日期	当前余额 (亿元)	票面利率 (%)
中国国新控股有限责任公司	22 国新控股 MTN001	2022-01-28	2027-01-28	20.00	2.05
中国国新控股有限责任公司	21 国新控股 MTN005	2021-12-21	2026-12-21	20.00	3.42
中国国新控股有限责任公司	21 国新 06	2021-12-17	2031-12-17	20.00	3.80
中国国新控股有限责任公司	21 国新控股 MTN004	2021-12-07	2024-12-07	30.00	3.05
中国国新控股有限责任公司	21 国新 04	2021-12-03	2024-12-03	25.00	3.04
中国国新控股有限责任公司	21 国新 05	2021-12-03	2026-12-03	5.00	3.42
中国国新控股有限责任公司	21 国新控股 MTN003	2021-11-23	2024-11-23	20.00	3.13
中国国新控股有限责任公司	21 国新控股 SCP007	2021-11-18	2022-08-12	20.00	2.57
中国国新控股有限责任公司	21 国新控股 CP001	2021-10-27	2022-10-27	20.00	2.74
中国国新控股有限责任公司	21 国新 03	2021-10-26	2026-10-26	20.00	3.64
中国国新控股有限责任公司	21 国新控股 MTN002	2021-08-09	2031-08-09	20.00	3.82
中国国新控股有限责任公司	21 国新控股 MTN001	2021-07-20	2031-07-20	30.00	3.92
中国国新控股有限责任公司	21 国新 01	2021-03-09	2024-03-09	10.00	3.65
中国国新控股有限责任公司	20 国新控股 MTN002	2020-04-10	2023-04-10	20.00	2.60
中国国新控股有限责任公司	20 国新控股债转股债 01	2020-03-10	2025-03-10	20.00	3.39
中国国新控股有限责任公司	20 国新控股 MTN001	2020-03-05	2030-03-05	20.00	3.87
中国国新控股有限责任公司	20 国新 02	2020-02-27	2030-02-27	12.00	3.89
中国国新控股有限责任公司	20 国新 01	2020-01-22	2025-01-22	10.00	3.74
中国国新控股有限责任公司	19 国新 02	2019-09-10	2029-09-10	20.00	4.39
中国国新控股有限责任公司	19 国新控股 MTN003	2019-07-25	2024-07-25	15.00	3.99
中国国新控股有限责任公司	19 国新控股 MTN002	2019-07-12	2029-07-12	20.00	4.61
中国国新控股有限责任公司	19 国新控股 MTN001	2019-01-23	2024-01-23	20.00	3.99
中国国新控股有限责任公司	18 国新控股债转股债 01	2018-12-27	2023-12-27	11.00	3.20
国新融资租赁有限公司	21 国新租赁 SCP007	2021-11-02	2022-07-28	10.00	2.68
国新融资租赁有限公司	21 国新租赁 SCP006	2021-10-15	2022-07-11	5.00	2.64
国新融资租赁有限公司	21 国租 02	2021-08-05	2025-08-05	10.00	3.16
国新融资租赁有限公司	21 国租 01	2021-06-09	2024-06-09	10.00	3.63
国新融资租赁有限公司	19 国新租赁 PPN002	2019-08-09	2022-08-09	10.00	3.50
国新商业保理有限公司	22 国新保理 SCP002	2022-05-20	2022-8-19	10.00	2.00
国新商业保理有限公司	22 国新保理 SCP001	2022-03-17	2022-11-25	10.00	2.38
国新商业保理有限公司	21 国保 03	2021-11-22	2024-11-22	15.00	3.40
国新商业保理有限公司	21 国保 04	2021-11-22	2026-11-22	4.50	3.70
国新商业保理有限公司	21 国保 01	2021-05-19	2024-05-19	10.00	3.70
国新投资有限公司	22 国新 D1	2022-5-23	2022-11-21	15.00	2.30
国新投资有限公司	21 国新 D2	2021-7-27	2022-07-27	25.00	3.08
国新投资有限公司	21 国新 D3	2021-8-18	2022-08-18	10.00	3.03
国新投资有限公司	21 国新 D4	2021-9-22	2022-09-22	30.00	3.10

以上情况，特此公告。

（本页无正文，为《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 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

