

北京市海淀区国有资本运营有限公司  
公司债券  
2021 年度受托管理事务报告

北京市海淀区国有资本运营有限公司

（住所：北京市海淀区四季青路 6 号）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二二年六月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）、发行人与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及北京市海淀区国有资本运营有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于北京市海淀区国有资本运营有限公司提供的资料或说明。

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。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目 录

一、受托管理的公司债券概况.....	3
二、公司债券受托管理人履职情况.....	4
三、发行人 2021 年度经营和财务状况.....	6
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	7
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	9
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	9
七、债券的本息偿付情况.....	11
八、募集说明书中约定的其他义务.....	13
九、债券持有人会议召开的情况.....	13
十、发行人出现重大事项的情况.....	13
十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施.....	13
十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	13

## 一、受托管理的公司债券概况

截至 2021 年（以下简称“报告期”）末，北京市海淀区国有资本运营有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：20 海国 01、20 海国 02、20 海国 03、20 海国 04（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	163211.SH	163260.SH	163651.SH	175152.SH
债券简称	20 海国 01	20 海国 02	20 海国 03	20 海国 04
债券名称	北京市海淀区国有资本经营管理中心 2020 年公开发行公司债券(第一期)	北京市海淀区国有资本经营管理中心 2020 年公开发行公司债券(第二期)	北京市海淀区国有资本经营管理中心 2020 年公开发行公司债券(第三期)	北京市海淀区国有资本经营管理中心 2020 年公开发行公司债券(第四期)
债券期限	3	3+2	3+2	3
发行规模(亿元)	30.00	30.00	10.00	30.00
债券余额(亿元)	30.00	30.00	10.00	30.00
发行时初始票面利率	3.10%	3.10%	3.80%	3.98%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况(如发行人行使票面利率调整权)	无	无	无	无
起息日	2020 年 3 月 4 日	2020 年 3 月 12 日	2020 年 7 月 31 日	2020 年 9 月 17 日
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	已于 2021 年 3 月 4 日完成本期付息工作	已于 2021 年 3 月 12 日完成本期付息工作	已于 2021 年 8 月 2 日完成本期付息工作	已于 2021 年 9 月 17 日完成本期付息工作
担保方式	无	无	无	无
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA

## 二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人出现重大事项。受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 7 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
总经理变动	发行人总经理发生变动。发行人原总经理刘卫亚先生因海淀区政府常务会聘任安排不再担任该职务，王圣朋先生为北京市海淀区国有资本经营管理中心总经理。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
管理体制调整	发行人管理进行体制调整，撤销发行人管委会设置，任命刘卫亚同志（任发行人执行董事）为发行人法定代表人，免去魏开锋同志国资中心法定代表人职务。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
管理体制调整工商变更完成公告	发行人完成管理体制调整相关工商变更。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

子公司股权托管	区国资委同意发行人控股子公司北京海淀科技金融资本控股集团有限公司将其持有的北京海鑫资产管理有限公司100%股权委托北京市海淀区商业设施建设经营公司进行管理的股权托管方案。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项,及时开展了进一步核查,通过询问发行人,获得解释说明和相关证据,确认该重大事项属实,督促发行人发布临时公告	就此事项,受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
子公司股权转让	经海淀区国资委批复,同意发行人子公司北京市海淀区国有资产投资经营有限公司以2019年审计报告为依据,向北京京门兴海科技集团有限公司转让持有的下属八大处控股集团有限公司51%股权。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项,及时开展了进一步核查,通过询问发行人,获得解释说明和相关证据,确认该重大事项属实,督促发行人发布临时公告	就此事项,受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
企业改制、章程变更、董事及监事变更	经海淀区国资委主任办公会研究,并报请区政府同意:1、同意发行人改制为国有独资有限责任公司。2、改制后企业净资产归原出资单位所有。同意改制后的企业注册资本为3,000,000万元。3、同意改制后的公司章程4、同意委派刘卫亚、王圣朋、梁剑、王咏梅为董事,其中刘卫亚为董事长及法定代表人。另由职工代表大会选举柴璐娟为职工董事。5、同意委派李健、米欣楠、连岳峰为监事,另由职工代表大会选举鲁兰、马翀为职工监事。6、同意企业的债权、债务由改制后的企业继续承继。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项,及时开展了进一步核查,通过询问发行人,获得解释说明和相关证据,确认该重大事项属实,督促发行人发布临时公告	就此事项,受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
子公司股权转让 <sup>1</sup>	发行人下属子公司海国投集团拟在北京三聚环保新材料股份有限公司股权受让、黑龙江省海国龙油石化股份有限公司股权转让完成后,将海国投集团全资子公司北京市海淀区国有资产投资经营有限公司持有的北京海淀科技发展有限公司32%股	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项,及时开展了进一步核查,通过询问发行人,获得解释说明和相关证据,确认该重大事	就此事项,受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

<sup>1</sup> 注: 发行人于2021年12月31日披露临时公告, 受托管理人于2022年1月5日披露临时受托管理报告

	权转让给北京市广域方圆商贸有限责任公司。	项属实,督促发行人发布临时公告	
--	----------------------	-----------------	--

### 三、发行人 2021 年度经营和财务状况

#### (一) 发行人 2021 年度经营情况

发行人主要经营范围为投资及投资管理；资产管理。(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。)

2021 年度，发行人实现营业收入 3,541,592.82 万元，产生营业成本 2,433,476.02 万元。2021 年度，发行人实现营业利润 126,307.95 万元，实现净利润 53,019.39 万元。

#### (二) 发行人 2021 年度财务状况

表：发行人 2021 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况 (%)
流动资产合计	21,332,839.48	19,242,898.39	10.86
非流动资产合计	9,324,344.97	10,615,334.79	-12.16
资产总计	30,657,184.45	29,858,233.18	2.68
流动负债合计	8,801,569.88	10,854,434.08	-18.91
非流动负债合计	13,170,315.11	10,191,071.37	29.23
负债合计	21,971,884.98	21,045,505.45	4.40
所有者权益合计	8,685,299.47	8,812,727.73	-1.45
归属母公司股东的净资产	7,450,233.11	7,269,160.20	2.49
营业收入	3,541,592.82	3,465,757.48	2.19
营业利润	126,307.95	78,902.64	60.08
利润总额	136,004.17	86,854.81	56.59
净利润	53,019.39	26,411.83	100.74
归属母公司股东的净利润	33,531.71	161,664.63	-79.26
经营活动产生的现金流量净额	-530,839.79	-2,762,031.93	80.78
投资活动产生的现金流量净额	-972,894.25	-499,752.90	-94.68

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况 (%)
筹资活动产生的现金流量净额	1,243,976.23	2,092,044.98	-40.54
现金及现金等价物净增加额	-268,496.41	-1,177,281.32	77.19
EBITDA 利息保障倍数	1.19	0.80	48.75
资产负债率 (%)	71.67	70.48	1.68
流动比率	2.42	1.77	36.72
速动比率	1.92	1.42	34.88

#### 四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

##### (一) 募集资金使用情况

截至报告期末, 发行人各期债券募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示:

**表: 20 海国 01 募集资金使用情况**

债券代码: 163211.SH	
债券简称: 20 海国 01	
发行金额: 30.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金在扣除发行费用后, 拟用于偿还公司债务、补充流动资金, 可调整用于偿还债务及补充流动资金的金额或调整偿还的具体债务明细	与募集资金约定用途一致

**表: 20 海国 02 募集资金使用情况**

债券代码: 163260.SH	
债券简称: 20 海国 02	
发行金额: 30.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途



本期发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司债务，可调整部分用于补充流动资金或调整偿还的具体债务明细	与募集资金约定用途一致
---	-------------

**表：20 海国 03 募集资金使用情况**

债券代码：163651.SH	
债券简称：20 海国 03	
发行金额：10.00 亿元	
<b>募集资金约定用途</b>	<b>募集资金最终用途</b>
本期发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司债务，可调整部分用于补充流动资金或调整偿还的具体债务明细	与募集资金约定用途一致

**表：20 海国 04 募集资金使用情况**

债券代码：175152.SH	
债券简称：20 海国 04	
发行金额：30.00 亿元	
<b>募集资金约定用途</b>	<b>募集资金最终用途</b>
本期发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司债务，可调整部分用于补充流动资金或调整偿还的具体债务明细	与募集资金约定用途一致

截至报告期末，各期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

## **（二）募集资金专项账户运作情况**

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

## **（三）对发行人募集资金使用情况的核查结果**

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期

报告披露内容一致。

## 五、发行人偿债意愿和能力分析

发行人的偿债资金来源为日常经营和间接融资。

### （一）发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人营业收入分别为 4,278,487.24 万元、3,465,757.48 万元和 3,541,592.82 万元，净利润分别为 110,446.93 万元、26,411.83 万元和 53,019.39 万元。2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量流入分别为 10,994,802.54 万元、6,425,780.05 万元和 7,564,346.27 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付各期债券本息提供一定保障。

### （二）发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至报告期末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 2,069.42 亿元，其中已使用授信额度为 1,403.73 亿元，未使用授信额度为 665.69 亿元，未使用授信余额占授信总额的 32.17%。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

## 六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

### （一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

债券代码	债券简称	是否担保	担保方式	担保人名称	担保情况
175152.SH	20 海国 04	否	无	无	无
163651.SH	20 海国 03	否	无	无	无
163260.SH	20 海国 02	否	无	无	无
163211.SH	20 海国 01	否	无	无	无

本报告期内，各期债券增信机制及有效性无变化。

## **(二) 偿债保障措施及变动情况**

为了充分、有效的维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

### **1、制定《债券持有人会议规则》**

发行人和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了《北京市海淀区国有资本经营管理中心 2019 年公开发行公司债券之债券持有人会议规则》（简称“《债券持有人会议规则》”），约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

### **2、设立专门的偿付工作小组**

发行人将在每年的财务预算中落实安排债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，发行人将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

### **3、制定并严格执行资金管理计划**

发行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

### **4、充分发挥债券受托管理人的作用**

引入债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

### **5、严格履行信息披露义务**

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

## 6、专项偿债账户

发行人将在债券发行前设立债券专项偿债账户，偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。发行人将在每年的财务预算中安排债券本息支付的资金，承诺在债券存续期内每年付息日或兑付日前三个工作日将当年度应支付的利息或本金和利息归集至专项偿债账户，保证按时足额支付。发行人承诺在存续期内每年付息日或兑付日前三个工作日将专项偿债账户的资金到位情况书面通知受托管理人；若专项偿债账户的资金未能按时到位，发行人将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

截至报告期末，发行人已充分执行偿债保障的各项措施，未发生重大变化。

### （三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 七、债券的本息偿付情况

### （一）本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
163211.SH	20海国01	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021年至2023年间每年的3月4日	3	2023年3月4日

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
163260.SH	20 海国 02	每年付息 1 次， 到期一次还本， 最后一期利息 随本金的兑付 一起支付	2021 年至 2025 年间 每年的 3 月 12 日； 若投资者 行使回售 选择权， 则其回售 部分债券 的付息日 期为 2021 年至 2023 年每年的 3 月 12 日	3+2	2025 年 3 月 12 日
163651.SH	20 海国 03	每年付息 1 次， 到期一次还本， 最后一期利息 随本金的兑付 一起支付	2021 年至 2025 年间 每年的 7 月 31 日； 若投资者 行使回售 选择权， 则其回售 部分债券 的付息日 期为 2021 年至 2023 年每年的 7 月 31 日	3+2	2025 年 7 月 31 日
175152.SH	20 海国 04	每年付息 1 次， 到期一次还本， 最后一期利息 随本金的兑付 一起支付	2021 年至 2023 年间 每年的 9 月 17 日	3	2023 年 9 月 17 日

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

## （二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
163211.SH	20 海国 01	发行人已于 2021 年 3 月 4 日按时完成上年度付息兑付工作
163260.SH	20 海国 02	发行人已于 2021 年 3 月 12 日按时完成上年度付息兑付工作
163651.SH	20 海国 03	发行人已于 2021 年 8 月 2 日按时完成上年度付息兑付工作
175152.SH	20 海国 04	发行人已于 2021 年 9 月 17 日按时完成上年度付息兑付工作

### （三）发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况正常，无特殊情况。

## 八、募集说明书中约定的其他义务

无。

## 九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

## 十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，发布相应临时公告 7 次。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

## 十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

## 十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（此页无正文，为《北京市海淀区国有资本运营有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告》之盖章页）

