

# 2014年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2022年年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”或“联席主承销商”）作为 2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券（以下简称“本期债券”、“14 北国资”或“14 北国资债”）的联席主承销商，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。

## 重点声明

瑞银证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《北京市国有资产经营有限责任公司公司债券年度报告（2022 年）》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为瑞银证券所作的承诺或声明。

## 一、发行人基本情况

发行人名称：北京市国有资产经营有限责任公司

英文名称：Beijing State-Owned Assets Management Company Limited

注册资本：1,000,000.00 万元

实缴资本：1,000,000.00 万元

法定代表人：岳鹏

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 16 层

办公地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 16 层

邮政编码：100033

公司网址：www.bsam.com.cn

信息披露事务负责人：王守业

信息披露事务负责人具体职务：总会计师

电话：010-83751688

传真：010-66573398

经营范围：资产管理；项目投资；投资管理。（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。）

## 二、债券的主要条款

- 1、债券名称：2014年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券
- 2、债券简称：14北国资、14北国资债
- 3、债券代码：124817、1480377
- 4、发行人：北京市国有资产经营有限责任公司（简称“北国资”、“公

司”或“发行人”）。

5、发行总额：人民币16亿元。

6、债券期限：本期债券为10年期。

7、票面利率：本期债券票面利率为5.90%。

8、计息期限及付息日：本期债券计息期限自2014年6月25日至2024年6月24日，本期债券付息日为2015年至2024年每年的6月25日（上述付息日如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日）。

### 三、发行人履约情况

#### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已经按照《2014年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行结束后1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。

#### （二）债券付息及兑付情况

根据北国资与北京银行股份有限公司双榆树支行（以下简称“监管银行”）签订的《专项偿债资金账户监管协议》，北国资应在本期债券付息日或兑付日前7个工作日（T-7日）或之前保证有足额的资金存入偿债账户以支付当期债券本息，监管银行负责核对公司是否将偿债资金足额按时划拨至偿债账户，监管银行将偿债账户中的偿债资金在债券付息日或兑付日前3个工作日（T-3日）划拨至中央国债登记结算有限责任公司指定的债券兑付专用账户。发行人已于2022年6月16日和2023年6月15日出具了2022年和2023年的付息公告，分别在2022年6月27日（因2022年6月25日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）和2023年6月25日（银行间）及2023年6月26日（交易所，因2023年6月25日为非交易日，顺延至其后的第一个交易日）进行付息。

截至本报告出具日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

#### （三）募集资金使用情况

本期债券的募集资金已全部投入募投项目，具体请见下表：

募投项目	募集资金投入项目金额（亿元）
无锡中关村软件园太湖分园一期工程建设 项目	3.18
长春长东北核心区北湖科技园（一期）工 程	1.87
青岛蓝色生物医药产业园孵化中心项目	2.00
嘉兴中关村长三角创新园项目	4.06
偿还北京银行股份有限公司双榆树支行的 贷款	1.48
补充营运资金	3.41
总计	16.00

#### （四）发行人 2022 年度信息披露情况

发行人 2022 年至今，相关信息披露情况如下：

1、发行人于 2022 年 2 月 9 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司关于无偿划转资产的公告》

2、发行人于 2022 年 4 月 29 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司 2021 年年度报告》、《北京市国有资产经营有限责任公司 2021 年年度财务报告及附注》、《北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2021 年年度报告》

3、发行人于 2022 年 4 月 29 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司 2022 年一季度合并及母公司财务报表》

4、发行人于 2022 年 6 月 16 日披露《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2022 年付息公告》

5、发行人于 2022 年 6 月 24 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司 2022 年度跟踪评级报告》

6、发行人于 2022 年 6 月 29 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告》

7、发行人于 2022 年 6 月 29 日披露《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2021 年年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》

8、发行人于 2022 年 8 月 31 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司 2022 年半年度财务报告及附注》、《北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2022 年中期报告》

9、发行人于 2023 年 1 月 13 日披露《2023 年度北京市国有资产经营有限责任公司信用评级报告》

10、发行人于 2023 年 4 月 4 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司董事、总经理发生变动的公告》

11、发行人于 2023 年 4 月 7 日披露《中信证券股份有限公司关于北京市国有资产经营有限责任公司董事、总经理变动之临时受托管理事务报告》

12、发行人于 2023 年 4 月 28 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司 2022 年年度财务报告及附注》、《北京市国有资产经营有限责任公司公司债券年度报告（2022 年）》

13、发行人于 2023 年 4 月 28 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司 2023 年一季度合并及母公司财务报表》

14、发行人于 2023 年 6 月 12 日披露《北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2023 年度跟踪评级报告》

15、发行人于 2023 年 6 月 15 日披露《2014 年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券 2023 年付息公告》

#### 四、发行人偿债能力

报告期内公司主要财务信息及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年 12月31日	2021年 12月31日	同比变动
总资产	18,309,017.02	17,831,880.07	2.68%
总负债	11,741,253.88	11,615,835.16	1.08%
净资产	6,567,763.15	6,216,044.91	5.66%
资产负债率（%）	64.13	65.14	-1.55%
流动比率（倍）	1.54	1.54	-0.08%
速动比率（倍）	1.00	0.99	0.56%

期末货币资金余额	3,916,042.78	3,882,406.13	0.87%
<b>项目</b>	<b>2022 年度</b>	<b>2021 年度</b>	<b>同比变动</b>
营业总收入	1,971,323.66	2,027,509.85	-2.77%
营业总成本	1,826,889.65	1,773,874.71	2.99%
净利润	332,552.07	436,739.20	-23.86%
经营活动产生的现金流净额	-14,534.87	1,160,737.95	-101.25%
投资活动产生的现金流净额	-74,787.79	-513,674.57	-85.44%
筹资活动产生的现金流净额	96,570.87	-1,357,489.59	-107.11%
总债务/EBITDA (倍)	9.05	6.75	34.07%
EBITDA 利息倍数 (倍)	2.35	2.57	-8.56%

注：

- 1、资产负债率= 总负债/总资产
- 2、流动比率= 流动资产/流动负债
- 3、速动比率= (流动资产-存货)/流动负债
- 4、EBITDA 利息倍数= EBITDA/ (费用化利息支出+资本化利息支出)；EBITDA=利润总额+费用化利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

2022 年度，公司 EBITDA 利息倍数较上年度略有下降，总债务/EBITDA 倍数有所提升，主要由于 2022 年投资收益下降导致 EBITDA 2022 年较 2021 年下滑，但 EBITDA 利息倍数及总债务/EBITDA 仍保持了较良好水平。其次，资产负债率、流动比率及速动比率，均保持平稳或有所改善，说明公司具有较好的偿债能力。

## 五、发行人已发行尚未兑付债券

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：

债券品种	债券简称	起息日期	发行期限 (年)	债券余额 (亿元)	票面利率 (%; 当期)	到期兑付日
一般中期票据	20 北京国资 MTN002	2020/7/22	3	20	3.52	2023/7/22
一般公司债	20 京资 01	2020/7/27	3	40	3.49	2023/7/27
超短期融资债券	23 北京国资 SCP002	2023/2/13	0.4904	20	2.28	2023/8/11
超短期融资债券	22 北京国资 SCP006	2022/11/14	0.7397	5	1.98	2023/8/11
超短期融资债券	23 北京国资 SCP004	2023/5/30	0.4863	15	2.27	2023/11/24
一般企业债	14 北国资债	2014/6/25	10	16	5.90	2024/6/25
一般中期票据	21 北京国资 MTN001	2021/10/27	3	15	3.29	2024/10/27

一般中期票据	21 北京国资 MTN002	2021/11/15	3	15	3.18	2024/11/15
海外债（美元）	北京国资 4.125% B20250526	2015/5/26	10	7	4.125	2025/5/26
一般中期票据	20 北京国资 MTN001	2020/6/22	5	25	3.74	2025/6/22
一般中期票据	23 北京国资 MTN001	2023/1/18	3	15	3.17	2026/1/18
一般公司债	22 京资 02	2022/3/10	5	15	3.50	2027/3/10
一般公司债	22 京资 01	2022/1/24	10	10	3.60	2032/1/24
一般中期票据	23 北京国资 MTN002	2023/6/16	10	15	3.33	2033/6/16

（以下无正文）。



（本页无正文，为瑞银证券有限责任公司关于《2014年北京市国有资产经营有限责任公司公司债券2022年年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



瑞银证券有限责任公司

2023年 6 月 30 日