

2014 年北京国有资本经营管理中心企业债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人



主承销商



2024 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 2014 年北京国有资本经营管理中心企业债券（以下简称本期债券）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。

中信建投编制本报告所引用的财务数据，引自经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2023 年度审计报告和北京国有资本运营管理有限公司（以下简称“发行人”）出具的 2023 年度公司债券年度报告，本报告的其他内容及信息源于发行人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提供的其他材料。中信建投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所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投书面许可，不得将本报告用作其他任何用途

一、发行人基本情况

发行人名称	北京国有资本运营管理有限公司
成立日期	2008-12-30
住所	北京市西城区锦什坊街 35 号院 1 号楼 1269 号
法定代表人	吴礼顺
注册资本	5,000,000 万人民币
经营范围	国有资本运营管理;投资及投资管理;资产管理;组织公司资产重组、并购。(“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”;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。)
控股股东	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	北京市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	2014 年北京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: 14 京国资债 上海证券交易所: 14 京国资
债券代码	银行间债券市场: 1480506.IB 上海证券交易所: 124966.SH
债券期限	本期债券为十五年期固定利率债券, 分别在第五年末和第十年末附加发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。回售部分债券可选择转售或予以注销。
发行规模	45.00 亿元
债券存量	18.2010 亿元
担保情况	无
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: 2024-06-26 债项 AAA, 主体 AAA, 评级展望为稳定

三、2023 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。发行人不存在应付利息未付的情况。

（二）选择权行使情况

发行人 2023 年度无行使选择权情况。

（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）募集资金使用情况

根据募集说明书约定,本期债券募集资金中 43 亿元用于投资基金, 2 亿元用于补充中心营运资金。

本报告期前,本期债券募集资金已全部使用完毕,本报告期内不涉及募集资金使用情况。

（五）持有人会议召开情况

2023 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 2023 年的合并财务报表由致同会计师事务所（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（致同审字（2024）第 110A017631 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 2023 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	2023年末	2022年末
资产总计	347,668,179.44	342,657,637.33

项 目	2023年末	2022年末
其中：流动资产	133,654,739.58	138,550,956.38
非流动资产	214,013,439.86	204,106,680.96
负债合计	219,541,304.73	218,430,338.92
其中：流动负债	108,555,914.91	111,323,961.83
非流动负债	110,985,389.82	107,106,377.09
股东权益合计	128,126,874.71	124,227,298.41
其中：归属于母公司所有者的权益	62,947,239.39	60,569,335.44
流动比率（倍）	1.23	1.24
速动比率（倍）	0.74	0.71
资产负债率	63.15	63.75
EBITDA利息保障倍数	4.31	4.33

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

4、EBITDA 利息保障倍数= EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2023 年度	2022 年度
营业收入	133,073,943.22	130,943,484.65
营业成本	113,313,448.28	110,451,092.01
利润总额	5,300,173.83	5,614,744.81
净利润	2,958,860.17	3,165,198.99
其中：归属于母公司所有者的净利润	1,094,857.85	1,236,208.23
经营活动产生的现金流量净额	14,546,208.88	15,803,094.09
投资活动产生的现金流量净额	-10,886,339.05	-9,688,566.22
筹资活动产生的现金流量净额	-3,388,659.94	-9,050,735.61
现金及现金等价物净增加额	418,738.60	-2,597,098.01

（三）发行人偿债能力分析

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，

公司偿债能力也未发生重大变化。

（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：

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模	余额	期限（年）	票面利率（%）
中期票据	24京国资MTN003A	2024-03-22	15.00	15.00	10	2.79
中期票据	24京国资MTN003B	2024-03-22	10.00	10.00	15	2.89
中期票据	24京国资MTN002A	2024-03-18	15.00	15.00	10	2.81
中期票据	24京国资MTN002B	2024-03-18	10.00	10.00	20	2.95
中期票据	24京国资MTN001B	2024-02-06	15.00	15.00	15	2.86
中期票据	24京国资MTN001A	2024-02-06	10.00	10.00	10	2.78
中期票据	23京国资MTN001A	2023-11-22	15.00	15.00	10	3.22
中期票据	23京国资MTN001B	2023-11-22	10.00	10.00	15	3.32
公司债券	23国管02	2023-09-15	10.00	10.00	10	3.17
公司债券	23国管01	2023-06-09	25.00	25.00	10	3.33
公司债券	22国管02	2022-11-29	20.00	20.00	10	3.52
公司债券	22国管01	2022-06-28	20.00	20.00	10	3.64
中期票据	22京国资MTN001	2022-03-24	20.00	20.00	3	3.08
中期票据	21京国资MTN003	2021-11-29	20.00	20.00	3	3.07
中期票据	21京国资MTN002	2021-11-08	30.00	30.00	3	3.12
公司债券	21国管04	2021-08-27	20.00	20.00	5	3.33
公司债券	21国管03	2021-08-23	20.00	20.00	10	3.70
公司债券	21国管02	2021-07-27	20.00	20.00	5	3.37
公司债券	21国管01	2021-04-29	20.00	20.00	10	4.03
中期票据	21京国资MTN001	2021-03-15	30.00	30.00	5	3.94
中期票据	20京国资MTN003	2020-03-30	30.00	30.00	5	3.33
中期票据	20京国资MTN002	2020-03-04	20.00	20.00	5	3.35
中期票据	20京国资MTN001	2020-02-28	20.00	20.00	5	3.36
中期票据	19京国资MTN004	2019-10-25	10.00	10.00	10	4.38
中期票据	19京国资MTN003	2019-10-21	10.00	10.00	10	4.38

中期票据	19京国资MTN002	2019-09-25	20.00	20.00	5	3.65
公司债券	19国管02	2019-08-23	20.00	20.00	5	3.70
中期票据	16京国资MTN002	2016-11-14	40.00	40.00	10	3.58
中期票据	15京国资MTN001	2015-10-19	20.00	20.00	10	4.05
企业债券	14京国资债	2014-09-16	45.00	18.20	5+5+5	3.70

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2014 年北京国有资本经营管理中心企业债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

