

债券代码：251537.SH

债券简称：23保资01

保定市国控资产运营有限公司关于 拟由保定市产业投资发展集团有限公司 承继存续公司债券的公告

保定市国控资产运营有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）近期拟由保定市产业投资发展集团有限公司（以下简称“保定产投”）承继公司现有存续的全部交易所公司债券合计规模6.00亿元，具体情况公告如下。

一、转移公司债券清偿义务情况

（一）债券的基本要素

证券代码	证券简称	发行日期	下一回售日期	到期日期	发行期限	票面利率	发行规模	原发行人	承继方
251537.SH	23保资01	2023-07-28	2026-07-31	2028-07-31	3+2	4.25	6.00	保定市国控资产运营有限公司	保定市产业投资发展集团有限公司

（二）转移债券清偿义务的原因

截至本公告出具日，保定市人民政府已将公司控股股东保定市国控集团有限责任公司（以下简称“保定国控”）100%股权以及保定市城市建设投资集团有限公司55%股权划转至保定产投。

根据保定市人民政府关于深化国有企业改革和优化国有资本布局的战略部署，将发行人控股股东保定国控持有的部分资产、负债及权利义务进行整合调整。经依法决策程序，发行人

拟将公司现有存续的全部交易所公司债券合计 6.00 亿元，依法转移至保定市产业投资发展集团有限公司。

（三）发行人就转移后的债券是否承担清偿或担保责任

上述债券完成承继后，债券简称和债券代码不变。后续存续期间，由保定产投按照原条款和条件履行信息披露、到期兑付等发行人所应尽义务，发行人不再继续承担全部或者部分清偿或者担保责任。

（四）承继协议签署及其履行情况

本次公司债券承继协议将于持有人会议通过后完成签署。

二、新债务人情况

（一）新债务人名称及主要财务情况

新债务人为保定市产业投资发展集团有限公司，最近两年财务情况如下：

合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年末	2023 年末
流动资产：		
货币资金	949,153.76	853,741.52
交易性金融资产	6,378.20	233,869.92
应收票据	3,906.79	4,468.47
应收账款	397,903.31	343,702.84
预付款项	258,399.34	296,953.16
其他应收款	6,152,396.65	3,797,333.05
存货	4,442,033.88	4,673,294.16
其他流动资产	57,644.03	39,312.23
流动资产合计	12,267,815.96	10,242,675.33
非流动资产：		
长期股权投资	241,883.25	257,272.89
其他权益工具投资	525,357.04	140,690.38
其他非流动金融资产	420,749.76	424,722.19
投资性房地产	794,218.66	673,392.61

项目	2024 年末	2023 年末
固定资产	586,472.41	943,899.67
在建工程	296,564.18	334,519.99
生产性生物资产	74.03	79.83
使用权资产	276.43	1,110.93
无形资产	753,826.74	270,874.55
商誉	222.08	222.08
长期待摊费用	7,440.20	14,111.07
递延所得税资产	9,199.41	7,357.05
其他非流动资产	25,618.43	17,628.51
非流动资产合计	3,661,902.62	3,085,881.75
资产总计	15,929,718.58	13,328,557.08
流动负债：		
短期借款	1,012,983.87	660,565.71
应付票据	2,900.00	12,100.00
应付账款	140,136.31	120,457.96
预收款项	1,969.41	1,077.28
合同负债	255,465.14	198,390.81
应付职工薪酬	3,435.27	2,410.10
应交税费	113,400.56	93,888.81
其他应付款	2,522,626.42	2,404,771.17
一年内到期的非流动负债	1,102,053.38	953,168.27
其他流动负债	23,389.17	118,496.55
流动负债合计	5,178,359.53	4,565,326.66
非流动负债：		
长期借款	4,464,152.04	3,200,884.14
应付债券	690,759.63	384,419.82
长期应付款	1,071,410.68	1,095,265.08
递延收益	119,646.58	135,284.77
递延所得税负债	85,060.09	75,402.51
非流动负债合计	6,431,029.02	4,891,256.32
负债合计	11,609,388.55	9,456,582.98
所有者权益：		
实收资本（或股本）	22.00	-
资本公积	4,171,499.86	3,622,085.12
其他综合收益	9,058.49	32.48
盈余公积	-	-
一般风险准备	12.08	6.83
未分配利润	74,648.04	59,770.19
归属于母公司所有者权益合计	4,255,240.47	3,681,894.62
少数股东权益	65,089.56	190,079.49
所有者权益合计	4,320,330.04	3,871,974.10
负债和所有者权益总计	15,929,718.58	13,328,557.08

合并利润表

单位：万元

项目	2024年度	2023年度
一、营业总收入	651,476.98	720,192.92
其中：营业收入	651,476.98	720,192.92
二、营业总成本	672,924.60	725,326.40
其中：营业成本	555,080.09	635,831.46
税金及附加	9,998.93	11,278.82
销售费用	7,795.69	6,632.60
管理费用	68,688.02	59,613.56
研发费用	-	-
财务费用	31,361.87	11,969.96
加：其他收益	28,959.95	19,698.58
投资收益（损失以“-”号填列）	23,173.45	23,429.16
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10,314.56	8,257.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,240.30	-5,901.47
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-119.76	38.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	32,640.27	40,389.11
加：营业外收入	1,191.38	7,334.93
减：营业外支出	7,834.90	1,853.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	25,996.76	45,870.93
减：所得税费用	12,806.28	16,451.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,190.47	29,419.05
（一）归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	16,609.65	30,747.78
（二）少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-3,419.18	-1,328.73
六、其他综合收益的税后净额	9,026.01	-
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	9,026.01	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	22,216.48	29,419.05
（一）归属于母公司股东的综合收益总额	25,635.66	30,747.78
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-3,419.18	-1,328.73

合并现金流量表

单位：万元

项目	2024年度	2023年度
----	--------	--------

项目	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	395,969.21	476,674.28
收到的税费返还	-	377.41
收到其他与经营活动有关的现金	2,384,395.05	1,857,746.45
经营活动现金流入小计	2,780,364.25	2,334,798.14
购买商品、接受劳务支付的现金	1,020,743.49	1,216,198.94
支付给职工以及为职工支付的现金	54,254.87	46,697.33
支付的各项税费	33,440.75	32,837.02
支付其他与经营活动有关的现金	3,552,973.33	2,114,456.17
经营活动现金流出小计	4,661,412.44	3,410,189.46
经营活动产生的现金流量净额	-1,881,048.19	-1,075,391.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,900.45	926.98
取得投资收益收到的现金	8,005.22	6,608.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	179.20	1,393.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	532.64
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	11,084.87	9,461.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181,138.92	301,119.16
投资支付的现金	90,286.28	375,405.66
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	271,425.20	676,524.81
投资活动产生的现金流量净额	-260,340.33	-667,063.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,079.00	112,101.64
取得借款收到的现金	4,151,746.81	2,550,034.36
收到其他与筹资活动有关的现金	38,000.00	-
筹资活动现金流入小计	4,204,825.81	2,662,136.00
偿还债务支付的现金	1,958,761.60	1,343,741.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	279,289.06	192,577.23
支付其他与筹资活动有关的现金	9,975.00	-
筹资活动现金流出小计	2,248,025.66	1,536,318.86
筹资活动产生的现金流量净额	1,956,800.16	1,125,817.14
四、汇率变动对现金的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-184,588.37	-616,637.54
期初现金及现金等价物余额	687,877.46	1,304,515.00
六、期末现金及现金等价物余额	503,289.10	687,877.46

(二) 承继方基本工商信息

注册名称	保定市产业投资发展集团有限公司
法定代表人	杨洪涛
注册资本	4,001.00万元人民币

设立（工商注册）日期	2021年10月28日
统一社会信用代码	91130600MA7BW06A42
住所（注册地）	保定市莲池区凤栖街“耐斯·智慧海”产业园区总部中心B区3号楼2单元
邮政编码	071000
所属行业	商务服务业
经营范围	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；咨询策划服务；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；旅游开发项目策划咨询；市政设施管理；物业管理；园区管理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
电话及传真号码	0312-8625677
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	张博/副总经理/0312-8625677

（三）与发行人的关系

发行人系保定产投之孙公司，保定产投系发行人控股股东保定国控之控股股东，属于关联方。

（四）资信情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司评定，保定产投主体评级 AAA，评级展望为稳定。

（五）主要业务及其开展情况

保定产投收入构成方面，主营业务以工程建设业务、水费收入（自来水销售）和工程收入业务为主。最近两年，保定产投营业收入分别为 720,192.92 万元和 651,476.98 万元具体营业收入构成情况如下：

单位：万元，%

业务板块名称	2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比
工程建设	290,530.08	44.60	347,066.23	48.19
水费收入（自来水销售）	67,089.96	10.30	78,046.44	10.84
房地产销售	6,163.92	0.95	4,083.56	0.57
热力销售	7,966.90	1.22	13,427.65	1.86

业务板块名称	2024年度		2023年度	
	金额	占比	金额	占比
污水处理	30,086.90	4.62	28,091.29	3.90
物业收入	25,456.28	3.91	19,520.74	2.71
工程收入	112,568.03	17.28	112,670.15	15.64
商品销售收入	29,367.46	4.51	20,999.14	2.92
碳排放权转让收入	1,957.44	0.30	6,170.91	0.86
服务费收入	34,976.50	5.37	32,696.77	4.54
其他	24,422.28	3.75	31,913.27	4.43
主营业务收入合计	630,585.74	96.79	694,686.12	96.46
其他业务	20,891.24	3.21	25,506.80	3.54
营业收入合计	651,476.98	100.00	720,192.92	100.00

三、相关决策情况

（一）转移方和承担方内部有权决策机构审议情况

公司债券承继事项已经发行人董事会于2026年1月19日审批通过，保定产投董事会于2026年2月3日审批通过。并通过各自关联交易审批，符合法律法规和公司章程的规定。

（二）持有人会议的召开安排或决议内容

持有人会议相关事宜将在后续持有人会议通知中予以明确，请各投资人关注。

四、影响分析和应对措施

相关公司债券清偿义务转移后，发行人不再履行相关债券清偿责任，本次债券清偿义务转移与承继事项符合相关法律法规，不会影响公司的生产经营、财务状况及偿债能力，不会影响公司债券的正常还本付息。公司将积极配合持有人会议召集人筹备召开持有人会议，并将持续关注后续进展情况，并按照规定要求及时履行信息披露义务。

五、信息披露承诺

公司承诺公告内容的真实、准确、完整、及时，并将按照相关法律法规和自律规则的规定履行相关后续信息披露义务。

(以下无正文)

(本页无正文，为《保定市国控资产运营有限公司关于拟由保定市产业投资发展集团有限公司承继存续公司债券的公告》之盖章页)

保定市国控资产运营有限公司

2026年3月6日

