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2020年度债权代理事务报告

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、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全体持有人：

鉴于：

1、中国国新控股有限责任公司（简称“发行人”）已与中信建投证券股份有限公司（简称“我公司”或“中信建投证券”）签署《债权代理协议》；发行人和中信银行股份有限公司总行营业部（现更名为“中信银行股份有限公司北京分行”，简称“监管人”）已经签署《募集资金账户监管协议》；上述协议均已生效。

2、根据《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说明书》的规定，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国新控股债转股债01/18国新债”）已于2018年12月27日发行完毕，全体持有人已同意委托本公司作为债券债权代理人，代理有关18国新控股债转股债01/18国新债的相关债权事务。

根据《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说明书》的规定，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国新控股债转股债01/20国新债”）已于2020年3月10日发行完毕，全体持有人已同意委托本公司作为债券债权代理人，代理有关20国新控股债转股债01/20国新债的相关债权事务。

我公司依据上述募集说明书、《债权代理协议》的约定履行债权代理人的职责。

为出具本报告，本公司与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的债权代

理事务进行了必要的调查。

本报告依据中信建投证券对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对中信建投证券履行债权代理人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

中信建投证券未对18国新控股债转股债01/18国新债、20国新控股债转股债01/20国新债的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将2020年度的债权代理事项报告如下：

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：18国新控股债转股债01/18国新债于2018年12月27日发行完毕，发行时经中诚信证券评估有限公司和中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AAA。20国新控股债转股债01/20国新债于2020年3月10日发行完毕，发行时经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AAA。

2020 年度，跟踪评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 6 月 24 日对发行人及各期债券的信用状况进行了跟踪分析并出具了跟踪评级报告，维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持 18 国新控股债转股债 01/18 国新债、20 国新控股债转股债 01/20 国新债的信用等级为 AAA。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。18 国新控股债转股债 01 于 2018 年 12 月 29 日在银行间市场上市流通，证券代码为 1880318.IB；18 国新债 2019 年 1 月 10 日在上海证券交易所上市流通，证券代码为 152057.SH。

发行人已按照债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。20 国新控股债转股债 01 于 2020 年 3 月 16 日在银行间市场上市流通，证券代码为 2080041.IB；20 国新债 2020 年 3 月 20 日在上海证券交易所上市流通，证券代码为 152410.SH。

（二）募集资金使用情况

18 国新控股债转股债 01/18 国新债募集资金总额 11 亿元，截至 2020 年末，募集资金已经全部使用完毕。

20 国新控股债转股债 01/20 国新债募集资金总额 20 亿元，截至 2020 年末，募集资金已经全部使用完毕。

（三）付息兑付情况

18 国新控股债转股债 01/18 国新债的付息日为 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 2020 年 12 月 27 日完成付息工作。

20 国新控股债转股债 01/20 国新债的付息日为 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），2020 年度不涉及付息或兑付。

（四）2020 年度发行人信息披露情况

发行人与 18 国新控股债转股债 01/18 国新债、20 国新控股债转股债 01/20 国新债相关的信息在中国债券信息网、货币网（和上海证券交易所网站）披露。2020 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发行文件》（2020 年 3 月 5 日）；

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申购区间与投资者申购提示性说明》（2020 年 3 月 5 日）；

3.2020 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簿记建档发行结果（2020 年 3 月 9 日）；

4.《中国国新控股有限责任公司公司债券 2019 年年度报告》（2020 年 4 月 29 日）；

5.《中国国新控股有限责任公司公司债券 2019 年年度报告摘要》（2020 年 4 月 29 日）；

6.《中国国新控股有限责任公司 2019 年度审计报告》（2020 年 4 月 29 日）；

7.《中国国新控股有限责任公司 2020 年度跟踪评级报告》（2020 年 6 月 24 日）；

8.《北京市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》（2020 年 6 月 29 日）；

9.《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 2019 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》（2020 年 6 月 30 日）；

10.《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 2019 年度债权代理事务报告》（2020 年 6 月 30 日）；

11.《中国国新控股有限责任公司 2020 年半年度报告》（2020 年 8 月 31

日）；

12.《中国国新控股有限责任公司2020年半年度报告摘要》（2020年8月31日）；

13.《中国国新控股有限责任公司2020年半年度财务报告及附注》（2020年8月31日）；

14.《中国国新控股有限责任公司董事发生变动的公告》（2020年12月2日）；

15.《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2020年付息公告》（2020年12月21日）。

三、发行人偿债能力

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2020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》（大信审字[2021]第 23-00184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2020年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）偿债能力财务指标分析

项目	2020年末	2019年末
流动资产合计（万元）	24,192,756.24	20,794,085.14
流动负债合计（万元）	8,673,714.00	5,980,261.87
流动比率（倍）	2.79	3.48
速动比率（倍）	2.79	3.48
资产负债率（%）	49.42	42.29

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

2020年末，发行人流动资产为2,419.28亿元，较2019年末略有上升；发

行人流动负债较 2019 年末上升 45.04%，主要原因是一年内到期的非流动负债增加较多。受上述原因影响，发行人流动比率和速动比率较上年度有所下降。2020 年末，发行人资产负债率为 49.42%，较 2019 年略有上升。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末
营业总收入	522,882.82	496,516.25
营业总成本	940,193.17	923,346.14
利润总额	1,803,150.73	1,040,442.63
净利润	1,612,312.06	1,022,301.02
归属于母公司所有者的净利润	820,901.98	227,647.14
经营活动产生的现金流量净额	-1,654,649.25	-759,050.59
投资活动产生的现金流量净额	-8,826,403.48	530,150.40
筹资活动产生的现金流量净额	9,854,220.76	546,874.03
现金及现金等价物净增加额	-628,300.88	316,960.00

2020 年度，发行人利润总额和净利润均较 2019 年度有较大增长，主要系本年度投资收益、公允价值变动收益大幅增加。

从现金流情况看，2020 年度发行人经营活动产生的现金流量净额较 2019 年度下降较多，主要原因为业务规模扩大，购买商品、接受劳务支付的现金增加较多；2020 年度发行人投资活动产生的现金流量净额较 2019 年度由正转负，主要原因为发行人投资规模扩大，本年度投资支付的现金大幅增加；2020 年度发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2019 年度增加较多，系发行人取得借款收到的现金大幅增加。

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：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利	到期兑付日

			（年）	（亿元）	率（%）	
中期票据	中国国新控股有限责任公司2016年度第一期中期票据	2016/12/12	5	30	3.30	2021/12/12
中期票据	中国国新控股有限责任公司2018年度第一期中期票据	2018/9/25	3	20	4.47	2021/9/25
中期票据	中国国新控股有限责任公司2018年度第二期中期票据	2018/10/25	3	30	4.17	2021/10/25
中期票据	中国国新控股有限责任公司2018年度第三期中期票据	2018/11/15	3	30	4.07	2021/11/15
中期票据	中国国新控股有限责任公司2018年度第四期双创中期票据	2018/12/7	3	30	3.98	2021/12/7
企业债	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	2018/12/27	5	11	3.20	2023/12/27
中期票据	中国国新控股有限责任公司2019年度第一期中期票据	2019/1/23	5	20	3.99	2024/1/23
公司债	中国国新控股有限责任公司公开发行2019年公司债券(第一期)	2019/3/22	5（3+2）	20	3.89	2024/3/22
中期票据	中国国新控股有限责任公司2019年度第二期中期票据	2019/7/12	10	20	4.61	2029/7/12
中期票据	中国国新控股有限责任公司2019年度第三期中期票据	2019/7/25	5	15	3.99	2024/7/25
公司债	中国国新控股有限责任公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	2019/9/10	10	20	4.39	2029/9/10
公司债	中国国新控股有限责任公司2020年面向合格投资者公开	2020/1/22	5	10	3.74	2025/1/22

	发行公司债券(第一期)					
公司债	中国国新控股有限责任公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	2020/2/27	10	12	3.89	2030/2/27
中期票据	中国国新控股有限责任公司2020年度第一期中期票据	2020/3/5	10	20	3.87	2030/3/5
企业债	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	2020/3/10	5	20	3.39	2025/3/10
中期票据	中国国新控股有限责任公司2020年度第二期中期票据	2020/4/10	3	20	2.60	2023/4/10
公司债	中国国新控股有限责任公司2021年面向合格投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	2021/3/9	3	10	3.65	2024/3/9
超短融	中国国新控股有限责任公司2021年度第二期超短期融资券	2021/3/19	0.2603	15	2.45	2021/6/22
超短融	中国国新控股有限责任公司2021年度第三期超短期融资券	2021/6/16	0.2466	15	2.30	2021/9/14

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（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2020年度债权代理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2021年6月23日