

**山东省国有资产投资控股有限公司
2020 年年度受托管理事务报告**

债券受托管理人



华龙证券股份有限公司
CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.

(兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼)

2021 年 6 月

重要声明

华龙证券股份有限公司（以下简称“华龙证券”或“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于山东省国有资产投资控股有限公司（以下简称“发行人”）对合格投资者公布的《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券 2020 年年度报告》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华龙证券所作的承诺或声明。

目录

| | |
|------------------------------|----|
| 重要声明 | 1 |
| 第一章 发行概览 | 3 |
| 第二章 受托管理人履行职责情况 | 6 |
| 第三章 发行人 2020 年度经营和财务状况 | 7 |
| 第四章 募集资金使用情况 | 10 |
| 第五章 债券本息偿付情况 | 12 |
| 第六章 债券偿债保障措施的执行情况 | 13 |
| 第七章 债券持有人会议召开情况 | 14 |
| 第八章 债券跟踪评级情况 | 15 |
| 第九章 重大事项 | 16 |
| 第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项 | 19 |

第一章 发行概览

一、山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券 (第二期) (品种一)

本期公司债券于 2019 年 2 月 14 日取得中国证监会签发的“证监许可【2019】533 号”批复，公开发行面值不超过 50 亿元的公司债券的第二期的品种一，具体情况如下：

- 1、债券名称：山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）（品种一）
- 2、债券简称：19 鲁资 03
- 3、债券代码：155664
- 4、起息日：2019 年 9 月 9 日
- 5、到期日：2024 年 9 月 9 日
- 6、债券余额：10 亿元
- 7、债券期限：期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 8、票面利率：3.58%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。
- 9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 10、上市或转让交易场所：上海证券交易所
- 11、发行对象：面向中华人民共和国境内合格投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行。
- 12、付息兑付情况：报告期内按期付息。
- 13、债券受托管理人：华龙证券股份有限公司

14、募集资金用途：全部用于偿还公司债务。

二、山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券 (第二期) (品种二)

本期公司债券于 2019 年 2 月 14 日取得中国证监会签发的“证监许可【2019】533 号”批复，公开发行面值不超过 50 亿元的公司债券的第二期的品种二，具体情况如下：

1、债券名称：山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）（品种二）

2、债券简称：19 鲁资 04

3、债券代码：155665

4、起息日：2019 年 9 月 9 日

5、到期日：2024 年 9 月 9 日

6、债券余额：10 亿元

7、债券期限：期限为 5 年期。

8、票面利率：3.99%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

10、上市或转让交易场所：上海证券交易所

11、发行对象：面向中华人民共和国境内合格投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行。

12、付息兑付情况：报告期内按期付息。

13、债券受托管理人：华龙证券股份有限公司

14、募集资金用途：全部用于偿还公司债务。

三、山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2020 年公司债券 (第一期)

本期公司债券于 2019 年 2 月 14 日取得中国证监会签发的“证监许可【2019】533 号”批复，公开发行面值不超过 50 亿元的公司债券的第三期，具体情况如下：

- 1、债券名称：山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）
- 2、债券简称：20 鲁资 01
- 3、债券代码：163465
- 4、起息日：2020 年 4 月 17 日
- 5、到期日：2025 年 4 月 17 日
- 6、债券余额：10 亿元
- 7、债券期限：期限为 5 年期。
- 8、票面利率：3.28%。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。
- 9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 10、上市或转让交易场所：上海证券交易所。
- 11、发行对象：面向中华人民共和国境内合格投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行。
- 12、付息兑付情况：报告期内尚未到首个付息日。
- 13、债券受托管理人：华龙证券股份有限公司
- 14、募集资金用途：用于偿还公司债务。

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，本次债券受托管理人华龙证券股份有限公司依照《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求及受托管理协议的约定对本次债券开展了受托管理业务并维护了债券持有人的利益，包括但不限于：

- 1、持续关注发行人的资信状况，监测并确认发行人是否出现《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条及受托管理协议所述的重大事项；
- 2、持续关注公司债券增信机构的资信状况、担保物价值和权属情况以及内外部增信机制、偿债保障措施的实施情况，并按照受托协议的约定对上述情况进行核查；
- 3、对发行人指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督；
- 4、持续监督并定期检查发行人募集资金的使用情况是否与公司债券募集说明书约定一致；
- 5、持续督促发行人履行信息披露义务；
- 6、持续监测发行人是否出现《公司债券受托管理人执业行为准则》第十七条所述需由受托管理人向市场公告临时受托管理事务报告的情形。

报告期内债券受托管理人已按照约定履行相关职责，不存在履行受托管理职责时发生利益冲突的情形。

第三章 发行人 2020 年度经营和财务状况

一、发行人的基本情况

公司中文名称：山东省国有资产投资控股有限公司

注册资本：450,000 万元

法定代表人：李广庆

成立日期：1994 年 3 月 25 日

注册地址：山东省济南市历下区经十路 9999 号黄金时代广场 5 号楼

办公地址：山东省济南市历下区经十路 9999 号黄金时代广场 5 号楼

邮政编码：250101

电话：0531-82663935

传真号码：0531-82663932

联系人：李清霞

公司经营范围：国有产（股）权经营管理及处置；资产管理；股权投资、管理及经营；企业重组、收购、兼并；投资咨询。（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）。

二、发行人 2020 年度经营情况

报告期内，发行人主营业务主要涉及 IT 行业、水利施工行业、贸易行业和其他行业，其他行业涉及担保、医药流通、远洋渔业等。

2020 年，发行人实现营业收入 833.86 亿元，较 2019 年增长 21.09%，综合毛利率 18.50%，较 2019 下降 4.79%。其中，IT 和水利施工分别实现营业收入 736.16 亿元和 53.24 亿元，较上年分别增加 18.39% 和 55.30%。贸易业务实现收入 10.49 亿元，较去年同期增长 32.09%。总体上看，公司营业收入及毛利水平均保持平稳增长态势。

三、发行人 2020 年度财务情况

根据发行人 2020 年年度报告，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人总资产合计 1,573.31 亿元，同比增长 11.13%；归属母公司股东净资产为 162.12 亿元，同比增长 31.63%。

2020 年发行人全年实现营业收入 833.86 亿元，较 2019 年增长 21.09%；发行人 2020 年实现归属于母公司所有者的净利润 11.95 亿元，同比增长 10.24%。

发行人最近两年主要财务数据及财务指标

单位：亿元、%

| 项目 | 2020 年/末 | 2019 年/末 | 同比变动 |
|-----------------------|----------|----------|---------|
| 总资产 | 1,573.31 | 1,415.72 | 11.13 |
| 归属母公司股东净资产 | 162.12 | 123.16 | 31.63 |
| 营业收入 | 833.86 | 688.65 | 21.09 |
| 归属母公司股东净利润 | 11.95 | 10.84 | 10.24 |
| 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 68.42 | 54.26 | 26.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 67.73 | 27.30 | 148.13 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -80.81 | 17.09 | -572.89 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 60.48 | -64.45 | -193.84 |
| 现金及现金等价物余额 | 220.23 | 173.99 | 26.58 |
| 流动比率 | 0.76 | 0.75 | 2.19 |
| 速动比率 | 0.61 | 0.60 | 1.97 |
| 资产负债率 | 72.68 | 76.75 | -5.30 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 5.00 | 4.11 | 21.83 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.17 | 0.11 | 56.18 |
| 利息保障倍数 | 3.75 | 3.12 | 20.27 |
| 贷款偿还率 | 100 | 100 | 0.00 |
| 利息偿付率 | 100 | 100 | 0.00 |

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。上述财务指标的计算方法如下：

- 1.全部债务=（应付票据+短期借款+交易性金融负债+应付短期债券+一年内到期的非流动负债）+（长期借款+应付债券）
2. EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用
3. EBITDA全部债务比=息税折旧摊销前利润/全部债务
4. 利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
5. EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
6. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
7. 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第四章 募集资金使用情况

一、募集资金用途

(一) 山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）（品种一）

根据发行人公告的本期债券募集说明书的相关约定，本期债券募集资金 10 亿元，全部用于债务偿还到期债务。

(二) 山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）（品种二）

根据发行人公告的本期债券募集说明书的相关约定，本期债券募集资金 10 亿元，全部用于债务偿还到期债务。

(三) 山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）

根据发行人公告的本期债券募集说明书的相关约定，本期债券募集资金 10 亿元，全部用于偿还公司债务。

二、募集资金实际使用情况

(一) 19 鲁资 03 和 19 鲁资 04

山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）最终发行规模 20 亿元（分两个品种，19 鲁资 03 和 19 鲁资 04），募集资金扣除发行费用后实际融入资金为 199,680 万元，于 2019 年 9 月 9 日划入募集资金专户，募集资金全部用于偿还到期有息负债，已于 2019 年 9 月 29 日全部使用完毕，募集资金使用符合要求。

(二) 20 鲁资 01

山东省国有资产投资控股有限公司公开发行 2020 年公司债券（第

一期) 最终发行规模 10 亿元, 募集资金扣除发行费用后实际融入资金为 99,840 万元, 于 2020 年 4 月 17 日划入募集资金专户, 募集资金全部用于偿还到期有息负债, 已于 2020 年 7 月 10 日全部使用完毕, 募集资金使用符合要求。

三、募集资金专项账户运行情况

发行人为 19 鲁资 03、19 鲁资 04 和 20 鲁资 01 设立了募集资金专项账户, 专门用于存放本期债券所募集的资金, 实行专款专用。各账户运作正常, 公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。

发行人为 19 鲁资 03 和 19 鲁资 04 设立了募集资金专项账户(8112501012800415312), 专门用于存放本期债券所募集的资金, 实行专款专用。经核查, 账户运作正常, 公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金, 截至 2020 年 12 月 31 日, 账户余额为 0 万元。

发行人为 20 鲁资 01 设立了募集资金专项账户(531900002610209), 专门用于存放本期债券所募集的资金, 实行专款专用。经核查, 账户运作正常, 公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金, 截至 2020 年 12 月 31 日, 账户余额为 0 万元。

第五章 债券本息偿付情况

2020 年度，19 鲁资 03 和 19 鲁资 04 均按期付息，20 鲁资 01 尚未到付息日。

第六章 债券偿债保障措施的执行情况

一、债券内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

19 鲁资 03、19 鲁资 04 和 20 鲁资 01 的内外部增信机制、偿债保障措施未发生重大变化，与募集说明书的相关承诺一致。

二、发行人偿债保障措施的执行情况

公司严格按照募集说明书披露的要求，制定了周密的财务计划，保证资金按计划调度；公司严格履行了信息披露义务、偿债保障承诺措施；受托管理人与资信评级机构充分发挥了管理监督作用，确保债券付息、兑付保障措施的有效实施，保障投资者的合法权益。

第七章 债券持有人会议召开情况

2020 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第八章 债券跟踪评级情况

根据《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则》的要求，发行人委托中诚信证券评估有限公司对发行人存续期公司债券进行跟踪评级。中诚信证券评估有限公司于 2020 年 6 月 30 日出具了《山东省国有资产投资控股有限公司 2020 年度跟踪评级报告》，对发行人的跟踪评级结果维持在 AAA，发行主体和债项信用等级维持为 AAA，评级展望维持为稳定。

第九章 重大事项

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》等规定，华龙证券作为 19 鲁资 03、19 鲁资 04 和 20 鲁资 01 的受托管理人，应当持续关注发行人的资信状况，监测发行人是否出现以下重大事项，并按照规定和约定履行受托管理职责：

- (一) 公司生产经营状况发生重大变化；
不适用。
- (二) 公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
不适用。
- (三) 公司涉及需要说明的市场传闻；
不适用。
- (四) 公司发生重大资产出售、转让、重大投资行为或重大资产重组；
不适用。
- (五) 公司放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十，发生重大资产无偿划转；
不适用。
- (六) 公司发生重大资产报废；
不适用。
- (七) 公司发生可能影响偿债能力的资产被查封、扣押或冻结；
不适用。

(八) 公司新增借款超过上年末净资产的百分之二十;
适用。报告期内,发行人新增借款超过上年末净资产的百分之二十,我公司已出具受托管理事务临时公告,具体情况如下:

| 序号 | 日期 | 公告名称 | 事项 |
|----|------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1 | 2020年6月12日 | 《华龙证券股份有限公司关于山东省国有资产投资控股有限公司2020年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的受托管理事务临时报告》 | 对新增借款超过上年末净资产的百分之二十事项出具受托管理事务临时公告 |

(九) 公司一次承担他人债务超过上年末净资产的百分之十,或者转移公司债券清偿义务;
不适用。

(十) 公司发生重大资产抵押质押,或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十;
不适用。

(十一) 公司发生未能清偿到期债务的违约情况,进行债务重组;
不适用。

(十二) 公司股权、经营权涉及被委托管理;

不适用。

(十三) 公司股权结构发生重大变化或者公司控股股东、实际控制人发生变更;
不适用。

(十四) 公司丧失对重要子公司的实际控制权;

不适用。

(十五) 公司作出减资、合并、分立、解散的决定或被责令关闭;
不适用。

(十六) 公司作出申请破产的决定或者进入破产程序;

不适用。

(十七) 公司涉嫌违法违规被有权机关调查、受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

不适用。

(十八) 公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

不适用。

(十九) 公司法定代表人、董事长或者总经理无法履行职责；

不适用。

(二十) 公司三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理发生变动；

不适用。

(二十一) 公司涉及重大诉讼、仲裁；

适用。报告期内，发行人子公司涉及重大诉讼（仲裁）事项，我公司已出具受托管理事务临时公告，具体情况如下：

| 序号 | 日期 | 公告名称 | 事项 |
|----|-------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1 | 2020年2月14日 | 《华龙证券股份有限公司关于山东省国有资产投资控股有限公司公司债券2020年子公司被处罚及涉及诉讼的受托管理事务临时公告》 | 对发行子公司涉及重大诉讼（仲裁）事项出具受托管理事务临时公告 |
| 2 | 2020年4月21日 | 《华龙证券股份有限公司关于山东省国有资产投资控股有限公司公司债券2020年子公司涉及诉讼的第二次受托管理事务临时公告》 | 对子公司重大诉讼（仲裁）进展出具受托管理事务临时公告 |
| 3 | 2020年7月30日 | 《华龙证券股份有限公司关于山东省国有资产投资控股有限公司公司债券2020年子公司涉及诉讼的第三次受托管理事务临时公告》 | 对子公司重大诉讼（仲裁）进展出具受托管理事务临时公告 |
| 4 | 2020年11月20日 | 《华龙证券股份有限公司关于山东省国有资产投资控股有限公司公司债券2020年子公司涉及诉讼的第四次受托管理事 | 对子公司重大诉讼（仲裁）进展出具受托管理事务临时公告 |

| | | | |
|--|--|--------|--|
| | | 务临时公告》 | |
|--|--|--------|--|

(二十二) 公司分配股利;

不适用。

(二十三) 公司名称变更;

不适用。

(二十四) 公司变更财务报告审计机构、债券受托管理人、资信评级机构;

不适用。

(二十五) 主体或债券信用评级发生调整，或者债券担保情况发生变更;

不适用。

(二十六) 募集说明书约定或发行人承诺的其他应当披露事项;

不适用。

(二十七) 其他可能影响发行人偿债能力、债券价格或投资者权益的事项。

不适用。

第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，不存在对债券持有人有重大影响的其他事项。

(以下无正文)

(此页无正文，为华龙证券股份有限公司出具的《山东省国有资产投资控股有限公司 2020 年年度受托管理事务报告》之签章页)

