

债券代码： 143069

债券简称： 17川投01

四川省投资集团有限责任公司



(注册地址：四川省成都市天府新区正兴街道顺圣路178号)

公开发行2017年公司债券（第一期）受托管理事务报告
(2020年度)

债券受托管理人



广发证券股份有限公司

(注册地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室)

2021年6月

重要声明

报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“《执业行为准则》”）、《上海证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》（以下简称“上市规则”）、《四川省投资集团有限责任公司2016年公开发行公司债券之受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）及其它相关信息披露文件以及四川省投资集团有限责任公司（以下简称“发行人”、“川投集团”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“受托管理人”）编制。广发证券编制本报告的内容及信息均来源于四川省投资集团有限责任公司提供的资料或说明。

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广发证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经广发证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

第一章 本期公司债券概况.....	1
第二章 受托管理人职责履行情况.....	4
第三章 发行人2020年经营情况和财务状况.....	5
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	8
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	9
第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	10
第七章 本期公司债券本息偿付情况.....	11
第八章 本期公司债券跟踪评级情况.....	12
第九章 发行人偿债意愿及能力分析.....	13
第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	14
第十一章 其他事项.....	15

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

公司的中文名称	四川省投资集团有限责任公司
公司的中文简称	川投集团
公司的外文名称	Sichuan Provincial Investment Group Co.,LTD
公司的外文名称缩写	SCIG

二、核准文件和核准规模

经中国证监会“证监许可[2016]2807号文”核准，四川省投资集团有限责任公司获准向合格投资者公开发行规模不超过40亿元的公司债券。首期债券于2017年4月14日完成发行，发行规模为20亿元，债券简称为“17川投01”；第二期债券于2018年7月27日完成发行，发行规模为20亿元，债券简称为“18川投01”

三、本期债券的主要条款

- 1、 债券名称：四川省投资集团有限责任公司公开发行2017年公司债券（第一期）（以下简称“17川投01”）
- 2、 发行规模：人民币20亿元
- 3、 债券期限：5年期
- 4、 债券利率：本期发行的债券为固定利率债券，在债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 5、 还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。即，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
- 6、 起息日：2017年4月14日。
- 7、 付息日：2018年至2022年每年的4月14日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2018年至2020年每年的4月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的

第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利）。

- 8、 本金兑付日：2022年4月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2020年4月14日。
- 9、 特殊权利条款及报告期内执行情况（如有）：
（1）发行人调整票面利率选择权：在**本期债券**存续期的第3个计息年度末，发行人有权决定是否调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在上交所固定收益品种业务专区披露是否调整本期债券票面利率以及调整幅度。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。“17川投01”存续期的第3年末，公司决定下调票面利率129个基点，即在**本期债券**存续期后2年（2020年4月14日至2022年4月13日）的票面利率为3.10%。
（2）投资者回售选择权：在**本期债券**存续期的第3个计息年度末，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人或选择继续持有**期债券**。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。“17川投01”债券持有者于回售登记期（2020年3月9日至2020年3月13日）内有效登记数量为1,621,510张，回售金额为人民币162,151,000元（不含利息）。
- 10、 信用级别（主体和债券的评级，如有）：经中诚信评定，公司主体信用级别为AAA，本期债券的信用级别为AAA。2021年6月24日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《四川省投资集团有限责任公司2021年跟踪评级报告》（信评委函字[2021]跟踪1118号），发行人主体信用级别为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为AAA。
- 11、 债券受托管理人：广发证券股份有限公司。
- 12、 募集资金用途：本期债券募集资金拟用于偿还金融机构借款及补充流动资金。

13、 债券担保情况：本期债券无担保。

第二章 受托管理人职责履行情况

广发证券股份有限公司作为本期债券受托管理人，已根据《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》等相关法律、法规和规则的规定以及《四川省投资集团有限责任公司2016年公开发行公司债券之受托管理协议》（简称“《债券受托管理协议》”）的约定履行受托管理义务，在债券存续期内对发行人进行持续跟踪和监督。

经受托管理人持续关注和调查了解，发行人2020年度经营状况、财务状况正常，资信状况稳定，本期债券募集资金的实际使用与募集说明书的约定一致。同时，在债券存续期内，受托管理人持续、积极地督导发行人及时履行信息披露义务。

2020年度，受托管理人广发证券于2020年1月22日就发行人总经理、董事和监事发生变动披露了临时受托报告；于2020年4月7日就发行人聘请的中介机构发生变更披露了临时受托报告；于2020年8月7日就发行人董事发生变动披露了临时受托报告；于2020年11月12日就发行人董事发生变动披露了临时受托报告。报告期内广发证券共披露了4次临时受托管理报告，并于2020年6月30日披露了四川省投资集团有限责任公司公开发行2017年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019年度）。

第三章 发行人2020年经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

公司中文名称	四川省投资集团有限责任公司
公司中文简称	川投集团
公司英文名称	Sichuan Provincial Investment Group Co.,LTD
法定代表人	刘体斌
注册地址	四川省成都市天府新区正兴街道顺圣路178号
办公地址	四川省成都市武侯区临江西路1号1单元
邮政编码	610041
公司网址	http://www.invest.com.cn/
电子邮箱	mail@invest.com.cn
信息披露事务负责人	郑世红
联系地址	四川省成都市武侯区临江西路1号1单元
电话号码	028-86098801
传真号码	028-86098800
电子邮箱	zsh@invest.com.cn

二、发行人2020年度经营情况

截至2020年末，发行人总资产891.82亿元，所有者权益397.79亿元，资产负债率55.40%，2020年度归属于母公司所有者权益206.99亿元。

发行人主营业务包括能源、基础产业、战略新兴产业、大健康产业和基金金融等五大产业板块。2020年公司实现营业收入130.10万元，较上年增加4.71%；实现净利润30.64亿元，较上年增加23.17%；归属于母公司净利润13.04亿元，较上年增加30.58%。

表：发行人收入构成情况

单位：亿元

项目	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
1. 主营业务小计	123.16	99.91	18.88	94.66
电力销售	39.32	27.51	30.02	30.22
有色金属销售	20.08	19.58	2.48	15.43
城市基础设施建设	18.69	15.94	14.69	14.37
服务	8.62	6.33	26.53	6.62
产品销售	35.66	24.77	30.55	27.41
其他	0.79	5.77	-628.92	0.61
2. 其他业务小计	6.94	5.99	13.80	5.34
租赁	0.65	0.36	44.04	0.50
材料销售	5.34	5.01	6.09	4.10
其他	0.96	0.61	36.24	0.74
合计	130.10	105.89	18.61	100.00

三、发行人2020年度财务情况

截至 2020 年末，发行人资产总计为 8,918,215.18 万元，负债总计为 4,940,278.85 万元，所有者权益合计 3,977,936.33 万元，资产负债率为 55.40%。2020 年度，发行人实现营业收入 1,300,994.71 万元，实现净利润 306,402.02 万元。2020 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 71,832.90 万元，投资活动产生的现金流量净额为-248,173.58 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 126,737.95 万元。

表：发行人2020年度主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年度/末	2019 年度/末	变动比例 (%)
流动资产合计	2,160,529.30	2,231,689.71	-3.19
非流动资产合计	6,757,685.88	6,039,618.22	11.89
资产总计	8,918,215.18	8,271,307.93	7.82
流动负债合计	1,969,339.30	1,740,656.19	13.14
非流动负债合计	2,970,939.55	2,699,217.62	10.07
负债合计	4,940,278.85	4,439,873.81	11.27
所有者权益合计	3,977,936.33	3,831,434.12	3.82
营业收入	1,300,994.71	1,242,446.70	4.71
利润总额	318,508.73	257,598.15	23.65
净利润	306,402.02	248,754.79	23.17

经营活动产生的 现金流量净额	71,832.90	64,321.34	11.68
投资活动产生的 现金流量净额	-248,173.58	-931,769.92	73.37
筹资活动产生的 现金流量净额	126,737.95	895,587.70	-85.85

2020 年度, 发行人投资活动产生的现金流量净额为-248,173.58 万元, 较 2019 年变动 73.37%, 主要原因系收回投资收到的现金增加所致。

2020 年度, 发行人筹资活动产生的现金流量净额为 126,737.95 万元, 较 2019 年减少 85.85%, 主要原因系偿还债务支付的现金增加所致。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金总体情况及专项账户运作情况

经中国证监会“证监许可[2016]2807号文”核准，四川省投资集团有限责任公司获准向合格投资者公开发行规模不超过40亿元的公司债券。本期债券募集资金200,000万元，扣除承销费用后净额已于2017年4月17日汇入发行人在中国建设银行股份有限公司成都新华支行开立的募集资金专项账户，账号为51050187083600000958。

发行人设立专项账户存储募集资金，并在募集资金到位后一个月内与广发证券、存放募集资金的商业银行（中国建设银行股份有限公司成都新华支行）签订三方监管协议，募集资金的接收、存储、划转与本息偿付均在专项账户内进行。

二、本期债券募集资金约定使用情况及实际使用情况

截至2020年末，已使用金额为20.00亿元，余额0.00亿元。公司已根据募集说明书约定将本期债券扣除发行费用后的募集资金全部用于偿还金融机构借款及补充流动资金。使用募集资金时，严格按照公司《资金支付管理办法》的规定履行审批手续。募集资金实际使用情况与募集说明书约定一致，不存在违规使用的情况。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2020 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制的执行情况及有效性分析

17 川投 01 未设置增信机制。

二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

为维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券采取了相应的偿债保障措施，包括：募集资金专款专用，发行人为本期债券制定具体的募集资金使用计划，并督促相关部门严格按照计划执行，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，以降低募集资金使用风险，保护投资者利益；制定《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排；充分发挥受托管理人的作用，发行人聘请广发证券为受托管理人，在债券存续期限内，由债券受托管理人依照《债券受托管理协议》的约定维护债券持有人的合法利益；设立专门的偿付工作小组，发行人指定公司资金财务部牵头负责协调本次债券的偿付工作，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益；严格的信息披露，公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，确保公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人等的合法监督，以防范偿债风险等。

报告期内发行人偿债保障措施执行情况正常，与本期债券募集说明书的相关承诺一致。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

本期债券于2017年4月14日发行，2018年至2022年每年的4月14日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。回售部分债券的付息日为2018年至2020年每年的4月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利）。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“17川投01”（债券代码143069）回售有效登记数量为1,621,510张，回售金额为人民币162,151,000元（不含利息）。

报告期内，17川投01于2020年4月14日按时支付2019年4月14日至2020年4月13日期间的利息并兑付回售部分债券。报告期内发行人不存在延期支付本息的情况。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

本期债券发行时的评级机构为中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”），根据中诚信证评出具的《四川省投资集团有限责任公司公开发行2017年公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2017]G084-X号），公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为AAA。

根据监管部门和中诚信证评对跟踪评级的有关要求，中诚信证评将在本次债券存续期内，每年在发行人公告年报后2个月内对本次债券进行一次定期跟踪评级。跟踪评级期间，中诚信证评将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件、发行人履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人的信用状况。跟踪评级结果将在中诚信网站（www.ccxr.com.cn）、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以公布。

2020年6月23日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《四川省投资集团有限责任公司公开发行2017年公司债券（第一期）、公开发行2018年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》（信评委函字[2020]跟踪1396号），发行人主体信用级别为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为AAA。

2021年6月24日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《四川省投资集团有限责任公司2021年跟踪评级报告》（信评委函字[2021]跟踪1118号），发行人主体信用级别为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用级别为AAA。

第九章 发行人偿债意愿及能力分析

（一）发行人偿债意愿

发行人经营状况良好，具有稳定的收入来源。发行人融资渠道顺畅，已与国内多家大型金融机构建立了稳固、良好的合作关系，具有较强的融资能力。发行人偿债意愿强烈，将按时完成本期债券的本息兑付工作。

（二）发行人偿债能力分析

1、发行人经营状况

作为国有独资的综合性投资控股集团公司，发行人业务范围涉及电力生产、原材料工业、计算机应用服务、供水供气、房地产开发、酒店管理、国内外贸易、金融（基金）等。2020年，发行人实现营业收入130.10亿元，实现净利润30.64亿元，实现归属于母公司所有者净利润13.04亿元。发行人经营情况良好，盈利能力较强，为本期债券的本金及利息偿付提供了有力保障。

2、融资渠道

发行人已和工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行等国内多家大型金融机构建立了稳固、良好的合作关系，具有较强的融资能力。截至2020年末，发行人累计尚未提取的银行授信额度为621.34亿元。此外，发行人在资本市场信用记录良好，自成立至今已多次成功发行过中期票据、企业债、公司债等，为本期债券偿还提供了有力保障。

第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

报告期内，无负责处理与本期债券相关事务专人的变动。

第十一章 其他事项

报告期内，发行人在上海证券交易所已披露的重大事项临时公告如下：

序号	事项	披露时间
1	四川省投资集团有限责任公司关于总经理、董事和监事发生变动的公告	2020年1月20日
2	四川省投资集团有限责任公司聘请的中介机构发生变更的公告	2020年4月1日
3	四川省投资集团有限责任公司关于董事发生变动的公告	2020年8月4日
4	四川省投资集团有限责任公司关于董事发生变动的公告	2020年11月9日

(以下无正文)

(本页无正文，为《四川省投资集团有限责任公司公开发行2017年公司债券
(第一期)受托管理事务报告(2020年度)》之盖章页)

广发证券股份有限公司

2021年6月30日

