

债券代码：1880281.IB

债券简称：18 什邡国投债

债券代码：127886.SH

债券简称：PR 什邡债

天风证券股份有限公司关于 2018 年什邡市国有投资控股集团有限公司公司债券 债权代理事务临时报告

本报告依据《企业债券管理条例》、《募集说明书》、《债权代理协议》等相关规定编制了本报告。

天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”）编制本报告的内容及信息来源于发行人提供资料以及对外公布的《什邡市国有投资控股集团有限公司出售、转让资产或进行重大投资的公告》等相关公开信息披露文件以及发行人向天风证券提供的资料。

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天风证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，天风证券不承担任何责任。

一、公司债券基本情况

1、债券代码	1880281.IB
2、债券简称	18 什邡国投债
3、债券名称	2018 年什邡市国有投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 12 月 4 日
5、到期日	2025 年 12 月 5 日
6、债券余额	6 亿元
7、利率（%）	8.00
8、债券期限	7 年期
9、还本付息方式	每年期末付息一次，分次还本，在第 3 至第 7 个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的 20%，在第 3 至第 7 个计息年度，利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。
10、挂牌转让场所	银行间市场、上海证券交易所
11、投资者适当性安排	本次债券面向在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）和在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

二、本次债券重大事项

天风证券作为什邡市国有投资控股集团有限公司“18 什邡国投债”（或称“PR 什邡债”）企业债券的债权代理人，根据《募集说明书》、《债券债权代理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，现就本期债券重大事项报告如下：

（一）交易概述

1、本次交易的基本情况

（1）出让方

公司名称：四川京什建设投资有限公司（什邡市国有投资控股集团有限公司全资子公司）

统一社会信用代码：915106826823717139

公司类型：其他有限责任公司

注册地址：四川省德阳市什邡市经济开发区(北区)蓝天大道 2 号

法定代表人：赵然

注册资本：21119 万元人民币

经营范围：建设投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；房地产开发；受政府委托从事土地整理；户外广告的设计、制作、发布（气球广告除外）；清洁服务、绿化服务；物业管理。（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）

（2）受让方

公司名称：什邡经开通用航空有限公司

统一社会信用代码：91510682MA6BKN3L0D

公司类型：有限责任公司（国有独资）

注册地址：四川省德阳市什邡市经开区北区蓝天大道 2 号

法定代表人：程默武

注册资本：10000 万元人民币

经营范围：许可项目：通用航空服务；民用机场运营（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：广告设计、代

理；广告制作；广告发布；物业管理；非居住房地产租赁；有色金属合金销售；工程管理服务；市政设施管理；园林绿化工程施工（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）。

（3）交易标的名称

出让方持有的什邡市恒新建设投资有限公司（以下简称“恒新建投”）100%的股权。

（4）交易原因和目的

按照什邡市属国有企业改革及产业优化要求，为有效配置国有资源、提高资源整合和利用效率，加快推进市场化转型升级，探索落实新的经营模式，什邡市国有投资控股集团有限公司全资子公司四川京什建设投资有限公司拟将持有的恒新建投股权转让给四川什邡经济开发区管理委员会下属全资子公司什邡经开通用航空有限公司。

（5）交易价格

交易协议暂未签署。

（6）交易协议签署日期

交易协议暂未签署。

2、本次交易是否构成重大资产重组及其依据

（1）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

（2）判断依据

恒新建投有关指标占发行人上年度/末有关情况如下表所示：

单位：万元			
2020 年	总资产	净资产	营业收入
什邡市恒新建设投资有限公司	79,333.19	60,631.43	9,663.93
什邡市国有投资控股集团有限公司	1,360,320.07	444,728.96	56,138.61
占比（%）	5.83	13.63	17.21
判断标准	资产总价值占发行人上年末资产总额占比 50%以上	资产净额占发行人上年末净资产 50%以上，且超过	资产在上年度的营业收入占发行人同期营业收入的

		5000 万元人民币	比例达到 50% 以上的
是否触发重大资产重组	否	否	否

（二）交易对方情况

1、基本情况

公司名称：什邡经开通用航空有限公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

注册地址：四川省德阳市什邡市经开区北区蓝天大道 2 号

办公地址：四川省德阳市什邡市经开区北区蓝天大道 2 号

法定代表人：程默武

注册资本：10000 万元人民币

控股股东和实际控制人：四川什邡经济开发区管理委员会

主要业务及其最近一年开展情况：

经营范围：许可项目：通用航空服务；民用机场运营（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：广告设计、代理；广告制作；广告发布；物业管理；非居住房地产租赁；有色金属合金销售；工程管理服务；市政设施管理；园林绿化工程施工（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）。

什邡经开通用航空有限公司成立于 2021 年 10 月 12 日，尚未开始运营。

2、与发行人关系

什邡经开通用航空有限公司与发行人无关联关系，与发行人不受同一方控制或重大影响。

3、主要财务情况

什邡经开通用航空有限公司成立于 2021 年 10 月 12 日，尚未开始运营，控股股东及实际控制人为四川什邡经济开发区管理委员会。

上述股东变动属于国家相关政策调整而引起的，发行人实际控制人仍为什邡市国有资产监督管理和金融工作局，发行人认为该变动对公司生产经营战略、业务模式、财务状况和偿债能力不会产生重大不利影响，公司生产经营情况及偿债能力良好。

（三）转让标的情况

1、转让标的基本信息

公司名称：什邡市恒新建设投资有限公司

成立时间：2018 年 11 月 26 日

注册资本：30000 万元人民币

转让前发行人持股比例：94.6541%

经营范围：对市政府委托的项目进行投资、建设和经营管理；房地产开发；建筑工程；受什邡市政府委托对土地进行开发整理；经授权的国有资产运营；广告设计、制作、发布（气球广告除外）；机动车辆检测；园林绿化工程；物业管理；清洁服务；房地产租赁经营；矿产品（砂石除外）、建材（砂石除外）及化工产品批发（不含危险化学品）；有色金属的销售；机械设备、五金产品及电子产品批发；房屋建筑工程；市政公用工程；建筑装饰和装修业；钢结构工程；起重设备安装工程；城市及道路照明工程；防水防腐保温工程；建筑劳务分包；模板脚手架工程。（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）

2、主要业务及其最近一年开展情况

截至 2020 年末，恒新建投资资产总额 79,333.19 万元，负债总额 18,701.76 万元，所有者权益 60,631.43 万元；2020 年度，营业收入 9,663.93 万元，净利润 244.17 万元。

3、主要财务情况

恒新建投近一年财务数据如下表所示：

单位：万元

科目	2020 年末/度
总资产	79,333.19
货币资金	2,931.84
总负债	18,701.76
营业收入	9,663.93
净利润	244.17

扣除非经常损益后净利润	244.17
经营活动现金流量净额	9,246.56
投资活动现金流量净额	-21,867.56
筹资活动现金流量净额	11,610.73
是否经审计	是

4、发行人为标的公司提供担保情况、标的公司占用发行人资金情况说明

截至本公告出具日，发行人不存在为标的公司担保情形，且不存在发行人资金情况被标的公司占用情况。

（四）交易合同的主要内容及履约安排

交易协议暂未签署。

（五）相关决策情况

1、内部有权决策机构审议情况

2022年1月10日，四川京什建设投资有限公司召开股东会议，审议通过将四川京什建设投资有限公司持有的恒新建投股权转让给四川什邡经济开发区管理委员会下属全资子公司什邡经开通用航空有限公司。

上述决策程序符合法律法规和公司章程的规定。

2、主管机关批准或备案情况

什邡市国有资产监督管理和金融工作局按程序对产权转让相关资料进行审核并备案，并按相关规定向德阳市人民政府报备。

3、持有人会议的召开安排或决议内容（如有）

不适用。

（六）影响分析和应对措施

本次转让恒新建投的股权后，恒新建投不再纳入发行人合并财务报表，将影响发行人合并报表的资产结构、收入利润构成等财务指标。发行人认为本次转让子公司股权对发行人生产经营和偿债能力预计不会产生重大不利影响。

作为本次债券的债权代理人，天风证券已督促发行人对照相关规章制度及业务指引规定对其股东发生变动的情况予以披露，特此提醒投资者关注公司转让子公司股权可能引起公司经营及战略变化的相关风险。

（以下无正文）

（本页无正文，为《天风证券股份有限公司关于 2018 年什邡市国有投资控股集团有限公司公司债券债权代理事务临时报告》之签章页）

