

# 2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券

## 2021 年度债权代理事务报告

2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司（简称“发行人”）已与海通证券股份有限公司（简称“我公司”或“本公司”）签署本期债券《债权代理协议》；发行人、海通证券和浙商银行股份有限公司乐山分行（简称“监管人”）已经签署《账户及资金监管协议》；上述协议均已生效。

2、根据《2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券（简称“本期债券”）已于 2021 年 7 月 28 日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债券债权人，代理有关本期债券的相关债权事务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》、《监管协议》的约定履行债权人代理人的职责。

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。

本报告依据海通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，对海通证券履行债权人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

海通证券未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将 2021 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：乐山国有资产投资运营（集团）有限公司

住所：乐山市市中区嘉州大道 258 号

法定代表人：杨志敏

注册资本：人民币 600,000 万元

公司类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：在授权范围内以独资、控股、参股方式从事资产经营活动。（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）

股权结构：发行人由乐山市人民政府投资设立，乐山市人民政府国有资产监督管理委员会对乐山国有资产投资运营（集团）有限公司履行出资人职责，是发行人的控股股东和实际控制人。乐山市人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人 90% 股权，四川省财政厅持有发行人 10% 股权。



跟踪评级：根据大公国际资信评估有限公司 2021 年 7 月 21 日出具的《2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券信用评级报告》，发行人主体信用等级 AA+，本期债券信用等级 AA+，评级展望为稳定。

## 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 2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券（简称“本期债券”）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本期债券上市或交易流通。本期债券于 2021 年 8 月 3 日在

上海证券交易所上市流通，简称“21乐投债”，证券代码为 152977.SH；2021 年 7 月 30 日在银行间市场上市流通，简称“21乐山国投债”，证券代码为 2180297.IB。

## （二）募集资金使用情况

本次债券募集资金本期债券拟募集资金 13.00 亿元，其中 7.80 亿元拟用于项目建设，5.20 亿元拟用于补充营运资金。本期债券募集资金投资项目为五通桥区工业供水二厂及配套管网工程、五通桥区工业污水处理二厂及配套管网工程和五通桥区工业固体废渣填埋场工程。

截至 2021 年 12 月 31 日，募集资金已使用金额为 11.80 亿元，期末余额 1.20 亿元。募集资金实际用于项目建设和补充营运资金，与募集说明书披露的用途一致。受疫情影响，项目工期变长，但整体项目建设正在有序进行中。

## （三）付息兑付情况

本期债券的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 7 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券在债券存续期的第 3、4、5、6、7 计息年度末分别按照债券发行总 20%、20%、20%、20%和 20%的比例逐年偿还债券本金。每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

发行人未到首个付息日，发行人不存在应付未付利息的情况。

## （四）2021 年度发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、货币网（和上海证券交易所网站）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2018 年度经审计的合并及母公司财务报告（2021 年 12 月 6 日）

2、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2021 年三季度财务报表（2021 年 10 月 28 日）

3、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券 2021 年半年度财务报

告及附注（2021年9月1日）

4、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券半年度报告（2021年）（2021年9月1日）

5、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司2021年半年度报告（2021年8月31日）

6、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司2021年半年度财务报表及附注（2021年8月31日）

7、关于2021年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券上市的公告（2021年8月2日）

8、债券交易流通要素公告（21乐山国投债）（2021年7月29日）

9、2021年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券簿记建档发行结果公告（2021年7月27日）

10、2021年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券簿记建档发行应急申购书（2021年7月23日）

11、2021年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券交易场所选择应急申请书（2021年7月23日）

12、2021年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券申购和配售办法说明（2021年7月23日）

13、2021年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券申购意向函（2021年7月23日）

14、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司2020年度审计报告（2021年7月21日）

15、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司2019年度审计报告（2021年7月21日）

16、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司2018年度审计报告（2021年

7月21日)

17、2021年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券法律意见书(2021年7月21日)

18、2021年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券募集说明书(2021年7月21日)

19、2021年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券信用评级报告(2021年7月21日)

20、2021年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券募集说明书摘要(2021年7月21日)

21、关于债券分期发行,调整债券名称或其他事项的说明(2021年7月21日)

22、关于近三年无重大违法和违规行为的说明(2021年7月21日)

23、国家发展改革委关于乐山国有资产投资运营(集团)有限公司发行公司债券注册的通知(2021年7月21日)

24、关于近三年无重大诉讼,仲裁和行政处罚的说明(2021年7月21日)

### 三、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》(中兴华审字[2022]第020653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2021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

单位:万元

项目	2021年末	2020年末
流动资产合计	4,125,990.99	3,561,776.16
资产总计	10,439,673.70	9,107,413.48
流动负债合计	2,132,937.30	2,117,024.51

负债总计	6,674,363.24	5,396,750.33
流动比率（倍）	1.93	1.68
速动比率（倍）	1.10	0.99
资产负债率（%）	63.93	59.26

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%

从短期偿债指标来看，2020年末、2021年末，发行人流动比率分别为1.68、1.93，速动比率分别为0.99、1.10，公司流动资产对流动负债的覆盖程度较高。

截至2021年末，发行人流动资产规模为4,125,990.99万元，较2020年末增加564,214.83万元，增幅为15.84%，主要系已完工未结算资产增加。发行人流动负债规模为2,132,937.30万元，较上一年增长0.75%。

从长期偿债指标来看，2020年末、2021年末发行人资产负债率分别为59.26%、63.93%，总体资产负债率处于合理水平。总体而言，发行人具有较强的偿债能力。

## （二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021年度	2020年度
营业收入	512,257.35	405,957.95
营业成本	419,108.95	321,382.69
利润总额	41,309.80	26,358.17
净利润	36,551.62	19,461.59
归属于母公司所有者的净利润	34,873.91	18,268.59
经营活动产生的现金流量净额	61,036.60	11,876.88
投资活动产生的现金流量净额	-435,689.40	-1,017,703.12

筹资活动产生的现金流量净额	415,935.79	1,039,889.48
现金及现金等价物净增加额	41,282.98	34,063.24

2021年，发行人的营业收入为512,257.35万元，较上一年增加102,699.40万元，同比增长25.08%，主要系宏观经济形式好转的情况下，公司全面发展各项业务，使得各版块营业收入大幅增加；营业成本为419,108.95万元，较上一年增加97,726.26万元，同比增长30.41%，收入与成本变动基本一致；净利润为36,551.62万元，较上一年增长17,090.04万元，同比增长87.81%，主要系公司的营收增长，以及权益法核算的长期股权投资收益增加、交易性金融资产产生的公允价值变动收益增加。综上所述，发行人盈利状况良好。

经营活动方面，2021年发行人经营活动产生的现金流量净额为61,036.60万元，较上一年增加49,159.71万元，主要系销售商品、提供劳务收到的现金以及收到其他与经营活动有关的现金增加。投资活动方面，2021年发行人投资活动产生的现金流量净额为-435,689.40万元，近两年发行人投资活动产生的现金流量净额一直为负数，主要系发行人项目工程规模大，且近年来为满足业务扩张的需要，对外投资额度不断加大，资金需求量不断加大所致；筹资活动方面，2021年发行人筹资活动产生的现金流量净额为415,935.79万元，较上一年减少623,953.69万元，主要系支付与其他筹资活动有关的现金增加。整体而言，发行人的经营活动、筹资活动产生的现金流较为充沛，可以较好地支持到期债务的偿还和正常经营活动的开展。

#### 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 (亿元)	票面利率 (%)	到期兑付日
一般企业债	2021年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券	2021-07-28	7年 (5.0033)	13.00	4.97	2028-07-28
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2022年度第一期定向债	2022-05-20	3+2年	10.00	3.57	2027-05-20

	务融资工具					
一般中期票 据	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2021年 度第一期中期票 据	2021-03-17	3+2 年	10.00	4.60	2026-03-17
一般中期票 据	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2020年 度第一期中期票 据	2020-10-26	3+2 年	10.00	4.11	2025-10-26
定向工具	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2020年 度第三期定向债 务融资工具	2020-09-24	3+2 年	10.00	4.95	2025-09-24
定向工具	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2020年 度第二期定向债 务融资工具	2020-06-15	3+2 年	10.00	4.70	2025-06-15
定向工具	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2020年 度第一期定向债 务融资工具	2020-04-27	3+2 年	5.00	4.40	2025-04-27
定向工具	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2021年 度第一期定向债 务融资工具	2021-03-05	2+1 年	5.00	4.68	2024-03-05
一般短期融 资券	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2022年 度第一期短期融 资券	2022-01-07	365 天	8.00	3.00	2023-01-07
一般短期融 资券	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2021年 度第一期短期融 资券	2021-12-10	365 天	7.00	2.98	2022-12-10
一般中期票 据	乐山国有资产投 资运营（集团） 有限公司2017年	2017-08-23	5 年 (4.8027)	12.00	5.78	2022-08-23

	度第一期中期票 据					
--	--------------	--	--	--	--	--

## 五、担保人相关情况

本期债券无担保。

## 六、账户及资金监管情况

依据《账户及资金监管协议》的规定，发行人和海通证券共同委托账户及资金监管人对“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。监管人已严格按照《账户及资金监管协议》赋予的权利及义务，对发行人在监管人处开立的“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管。根据账户及资金监管人 2021 年出具的《账户及资金监管情况的说明》，目前上述账户运转正常，发行人已按照相关协议的要求履行义务。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2021年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券  
2021年度债权代理事务报告》之盖章页）

