

债券代码：149503.SZ

债券简称：21 国经 01

债券代码：149701.SZ

债券简称：21 国经 02

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司
公开发行公司债券受托管理事务报告（2021 年度）

发行人

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司



四川省国有资产经营投资管理有限责任公司
SICHUAN STATE-OWNED ASSETS OPERATION AND INVESTMENT ADMINISTRATION CO.,LTD.

（住所：四川省成都市锦江区三色路 199 号 1 栋 1 单元 13 层）

债券受托管理人



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

中信证券股份有限公司

（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

二〇二二年六月

重要声明

中信证券股份有限公司（“中信证券”、“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于四川省国有资产经营投资管理有限责任公司（以下简称“四川省国资公司”、“发行人”或“公司”）对外公布的《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司公司债券 2021 年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明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中信证券所作的承诺或声明。

目 录

第一节 本次公司债券概况	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况	7
第三节 发行人 2021 年度经营情况和财务状况	9
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	12
第五节 本次债券本息偿付情况	17
第六节 发行人偿债意愿和能力分析	18
第七节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	19
第八节 债券持有人会议召开情况	21
第九节 本次公司债券的信用评级情况	22
第十节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	23
第十一节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	24
第十二节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	25
第十三节 其他情况	26

第一节 本次公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

二、本次公司债券核准文件及核准规模

（一）“21 国经 01”与“21 国经 02”核准文件及核准规模

2020 年 3 月 5 日，经发行人召开的董事会会议审议通过，同意发行人申请公开发行规模不超过 9 亿元（含 9 亿元）的公司债券。2020 年 5 月 15 日，发行人股东四川发展（控股）有限责任公司作出了《关于四川省国有资产经营投资管理有限责任公司申请发行公司债券的批复》，同意公司发行本次债券。

本次面向专业投资者公开发行不超过人民币 9 亿元（含 9 亿元）的公司债券于 2020 年 11 月 2 日经中国证券监督管理委员会注册通过（证监许可[2020]2858 号）。

2021 年 6 月 9 日，发行人四川省国有资产经营投资管理有限责任公司公开发行了四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“21 国经 01”），发行规模 4 亿元，票面利率为 4.20%，发行期限 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，起息日为 2021 年 6 月 9 日。“21 国经 01”于 2021 年 6 月 16 日起在深圳证券交易所上市，代码为 149503.SZ。

2021 年 11 月 15 日，发行人四川省国有资产经营投资管理有限责任公司公开发行了四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（以下简称“21 国经 02”），发行规模 5 亿元，票面利率为 4.25%，发行期限 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，起息日为 2021 年 11 月 15 日。“21 国经 02”于 2021 年 11 月 19 日起在深圳证券交易所上市，代码为 149701.SZ。

三、本次债券基本情况

（一）“21 国经 01”基本情况

1、债券名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：21 国经 01（149503.SZ）。

3、发行规模：4 亿元。

4、债券余额：4 亿元。

5、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元。

6、发行价格：本期债券按面值平价发行。

7、债券期限：本期债券发行期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、债券利率：4.20%。

9、付息、兑付方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

10、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 6 月 9 日。

11、付息日：本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 6 月 9 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 6 月 9 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

12、兑付日：本期债券的兑付日为 2026 年 6 月 9 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 6 月 9 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

13、担保情况：本期债券由四川发展融资担保股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保规模为不超过 4 亿元（含 4 亿元）。

14、信用级别及资信评级机构：经东方金诚综合评定，本期债券信用等级为

AAA，发行人主体信用等级为 AA。

15、债券受托管理人：中信证券股份有限公司。

16、主承销商：中信证券股份有限公司。

（二）“21 国经 02”基本情况

1、债券名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

2、债券简称及代码：21 国经 02（149701.SZ）。

3、发行规模：5 亿元。

4、债券余额：5 亿元。

5、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元。

6、发行价格：本期债券按面值平价发行。

7、债券期限：本期债券发行期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、债券利率：4.25%。

9、付息、兑付方式：本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

10、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 11 月 15 日。

11、付息日：本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

12、兑付日：本期债券的兑付日为 2026 年 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

13、担保情况：本期债券由天府信用增进股份有限公司提供无条件不可撤销

的连带责任保证担保，担保规模为不超过 5 亿元（含 5 亿元）。

14、信用级别及资信评级机构：经东方金诚综合评定，发行人主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

15、债券受托管理人：中信证券股份有限公司。

16、主承销商：中信证券股份有限公司。

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、持续关注增信措施

“21 国经 01”采用保证担保方式增信，由四川发展融资担保股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保；“21 国经 02”采用保证担保方式增信，由天府信用增进股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

根据《受托管理协议》的约定，中信证券持续关注公司债券增信机构四川发展融资担保股份有限公司及天府信用增进股份有限公司的资信状况，通过对增信机构查询公开资料、获取增信机构定期报告、核查增信机构重大事项等方式，了解增信机构财务状况和偿债能力。报告期内，未发现增信机构存在重大不利变化的情况。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发

行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照核准/注册用途合法合规使用募集资金。发行人各期债券募集资金实际用途与核准/注册用途一致。

四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

报告期内，受托管理人正常履职，持续跟踪发行人生产经营情况，分别于2021年9月9日、2021年12月21日在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）公告了《中信证券股份有限公司关于四川省国有资产经营投资管理有限责任公司董事发生变动的受托管理事务临时报告》《中信证券股份有限公司关于四川省国有资产经营投资管理有限责任公司无偿划转资产的受托管理事务临时报告》。

受托管理人按照《受托管理协议》《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，发行人未召开持有人会议。

五、督促履约

报告期内，受托管理人及时督促发行人按时履约，未发现预计发行人不能偿还债务的情况，“21 国经 01”和“21 国经 02”无兑付、兑息事项。

中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2021 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

成立时间：1999 年 10 月 12 日

法定代表人：舒仕能

注册资本：人民币拾亿元整

住所：四川省成都市锦江区三色路 199 号 1 栋 1 单元 13 层

经营范围：（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）项目投资、资产管理及咨询服务（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；为企业改制、资产重组提供策划服务；批发与零售。（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）

发行人是经四川省人民政府批准成立、专门从事国有股权投资运营及资产运营管理的国有企业，对四川省重要的国有资产进行经营和管理，独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人围绕以股权投资运营及资产运营管理为主业的战略发展目标，着力培育公司的优质资产，壮大公司实力，初步形成了涵盖农产品、科技、担保、酒店等多个领域的产业投资框架。

二、发行人 2021 年度经营情况

发行人作为一家综合性国有资产经营公司，经营宗旨是通过开展专业化的股权投资和基金投资，以参股、控股等形式支持四川省内重点产业发展，承担国有资产保值增值的任务。发行人股权投资业务收入在财务报表中体现为投资收益，报告期内形成的投资收益总额为 20,135.42 万元，其中主要来源于参股企业投资收益、分红收益和股票减持收益。

发行人报告期内营业收入 46,047.82 万元，营业成本 41,755.70 万元，主营业务集中在货物销售收入、网络服务收入、担保收入、酒店服务收入、绿植租摆收入和环保收入等板块。

单位：万元、%

项目	2021 年度
----	---------

	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
货物销售	35,967.31	34,437.26	4.25	78.11
网络服务	1,746.96	1,489.19	14.76	3.79
担保业务	707.37	0.00	100.00	1.54
酒店服务	293.68	29.72	89.88	0.64
租摆收入	175.89	57.45	67.34	0.38
环保业务	19.29	81.76	-323.85	0.04
其他主营业务收入	6,798.85	5,476.17	19.45	14.76
其他业务收入	338.46	184.15	45.59	0.74
合计	46,047.81	41,755.70	9.32	100.00

2021 年公司实现营业收入 46,047.81 万元，营业成本 41,755.70 万元，毛利率 9.32%。2021 年主营业务毛利润为 4,137.80 万元，较 2020 年大幅增加。

三、发行人 2021 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2021 年末	2020 年末	变动比例
资产总额	1,636,540.34	1,568,159.76	4.36
负债总额	1,384,636.52	1,319,683.94	4.92
所有者权益	251,903.82	248,475.82	1.38
归属于母公司股东的所有者权益	248,851.02	248,681.49	0.07

截至 2021 年末，发行人资产总额为 1,636,540.34 万元，较 2020 年末增长 4.36%；负债总额为 1,384,636.52 万元，较 2020 年末增长 4.92%；所有者权益为 251,903.82 万元，较 2020 年末增长 1.38%；归属于母公司股东的所有者权益为 248,851.02 万元，较年初增长 0.07%。

2、合并利润表主要数据

单位：万元、%

项目	2021 年度	2020 年度	变动比例
营业总收入	46,047.82	24,478.43	88.12
利润总额	8,472.85	6,944.54	22.01
净利润	5,881.85	6,723.43	-12.52
归属于母公司所有者的净利润	6,866.17	7,694.70	-10.77

2021 年度，发行人营业总收入为 46,047.82 万元，较 2020 年度增加 88.12%；利润总额 8,472.85 万元，较 2020 年度增长 22.01%；净利润为 5,881.85 万元，较

2020 年度减少 12.52%；归属于母公司所有者的净利润为 6,866.17 万元，较 2020 年度减少 10.77%。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2021 年度	2020 年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-25,527.25	-3,598.05	609.47
投资活动产生的现金流量净额	-16,208.09	50,196.80	-132.29
筹资活动产生的现金流量净额	45,990.90	-25,569.97	-279.86

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-25,527.25 万元，同比减少 609.47%，波动较大，系子公司及业务调整所致；发行人投资活动产生的现金流量净额为-16,208.09 万元，较上年同期下降 132.29%，主要原因系对外投资增加所致；发行人筹资活动产生的现金流量净额为 45,990.90 万元，同比增加 279.86%，主要是对外筹资增加所致。

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、债券募集资金情况

(一) 21 国经 01

根据发行人公告的《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》的相关内容,发行人发行的“21 国经 01”公司债券募集资金扣除相关发行费用后,拟全部用于偿还有息债务。其中,拟用于偿还的有息债务明细如下:

表:本期债券募集资金拟用于偿还的有息债务明细

单位:万元

借款单位	债权单位	借款起始日	借款到期日	借款余额	拟偿还本金
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	四川发展(控股)有限责任公司	2018-06-25	2021-06-25	20,000.00	20,000.00
	上海银行	2019-09-25	2021-06-25	5,000.00	5,000.00
	成都农商银行	2020-06-28	2021-06-27	11,500.00	11,500.00
	兴业银行	2020-07-23	2021-07-22	7,000.00	3,500.00
合计		-	-	43,500.00	40,000.00

(二) 21 国经 02

根据发行人公告的《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》的相关内容,发行人发行的“21 国经 02”公司债券募集资金扣除发行费用后拟将 3.1581 亿元用于偿还有息债务,剩余 1.8299 亿元用于支付发行人向全资子公司四川国经兴农投资有限责任公司增资款。其中,拟用于偿还的有息债务明细如下:

表:本期债券募集资金拟用于偿还的有息债务明细

单位:万元

借款单位	债务名称	借款起始日	借款到期日	借款余额	拟偿还本金及利息
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	18 川国资 MTN001	2018-11-23	2021-11-23	30,000.00	31,581.00
合计		-	-	30,000.00	31,581.00

二、本次债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况与核查情况

（一）21 国经 01 募集资金使用情况

根据募集说明书的约定，21 国经 01 发行规模不超过 4 亿元，扣除相关发行费用后，拟全部用于偿还有息债务。

截至本报告出具日，21 国经 01 的募集资金已使用完毕，扣除相关发行费用后，全部用于偿还有息债务，募集资金的实际使用情况与该期债券募集说明书约定的用途一致，并与年度报告披露内容一致。

使用主体	募集资金使用金额（万元）	募集资金使用用途
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	39,904.00	偿还有息债务
承销费	96.00	-
合计	40,000.00	-
募集资金未使用金额	-	-

（二）21 国经 02 募集资金使用情况

根据募集说明书的约定，21 国经 02 发行规模为不超过 5 亿元（含 5 亿元），扣除相关发行费用后，拟将 3.1581 亿元用于偿还有息债务，剩余 1.8299 亿元用于支付发行人向全资子公司四川国经兴农投资有限责任公司增资款。

截至本报告出具日，21 国经 02 的募集资金已使用完毕，募集资金的实际使用情况与该期债券募集说明书约定的用途一致，并与年度报告披露内容一致。

使用主体	募集资金使用金额（万元）	募集资金使用用途
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	31,581.00	偿还有息债务
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	18,299.00	向子公司四川国经兴农投资有限责任公司增资
承销费	120.00	-
合计	50,000.00	-
募集资金未使用金额	-	-

（三）21 国经 01 专项账户运作情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求设立了公司债券募集资金专项账户，并与受托管理人及监管银行签订了募集资金专项账户监管协议。募集资金专项账户相关信息如下：

账户一：

浙商银行股份有限公司成都分行营业部

账户名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

账号：6510000010120100885428

大额支付系统号：316651000022

账户二：

中国光大银行股份有限公司成都蜀汉路支行

账户名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

账号：39870180802399333

大额支付系统号：303651000870

账户三：

四川银行股份有限公司总行营业部

账户名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

账号：78220100039452471

大额支付系统号：313651071512

经核查，2021 年度，21 国经 01 的专项账户的实际使用情况与该期债券募集说明书约定的用途一致，并与年度报告披露内容一致。

（四）21 国经 02 专项账户运作情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求设立了公司债券募集

资金专项账户，并与受托管理人及监管银行签订了募集资金专项账户监管协议。
募集资金专项账户相关信息如下：

账户一：

浙商银行股份有限公司成都分行营业部

账户名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

账号：6510000010120100885428

大额支付系统号：316651000022

账户二：

四川银行股份有限公司总行营业部

账户名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

账号：78220100040749241

大额支付系统号：313651071512

账户三：

成都农村商业银行股份有限公司

账户名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

账号：1000020004740624

大额支付系统号：314651001002

账户四：

上海银行股份有限公司成都分行

账户名称：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

账号：03004731327

大额支付系统号：325651056025

截至本报告出具日，未发现募集资金专户运作异常。发行人已在 2021 年年度报告中披露报告期内“21 国经 01”、“21 国经 02”的募集资金使用情况，披露情况与实际使用情况及募集说明书约定一致。

第五节 本次债券本息偿付情况

“21 国经 01”的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 6 月 9 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 6 月 9 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

“21 国经 02”的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

报告期内，“21 国经 01”和“21 国经 02”无兑付、兑息事项。

中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第六节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，“21 国经 01”和“21 国经 02”无兑付、兑息事项。发行人未出现兑付、兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

发行人偿债能力相关指标如下：

单位：%

项目	2021 年度/末	2020 年度/末
资产负债率	84.61	84.15
流动比率	1.12	0.94
速动比率	1.10	0.91
EBITDA 利息倍数	2.00	1.96

截至 2021 年末，发行人流动比率为 1.12；发行人速动比率为 1.10；发行人资产负债率为 84.61%；EBITDA 利息倍数为 2.00。发行人偿债能力基本保持稳定。

截至本报告出具之日，未发现发行人偿债意愿和偿债能力存在异常，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第七节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

1、增信机制及变动情况

“21 国经 01”采用保证担保方式增信，由四川发展融资担保股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保；“21 国经 02”采用保证担保方式增信，由天府信用增进股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

报告期内，发行人上述债券的增信机制无变动。中信证券作为受托管理人，将对上述担保事项予以持续监督。

2、增信机构的基本情况

（1）四川发展融资担保股份有限公司

（以下简称“四川发展担保”）成立于 2010 年 9 月 8 日，是全国首批获得国家专项建设基金支持的试点单位，系四川发展（控股）有限责任公司、四川金融控股集团有限公司重点打造的省级融资担保平台，资本金规模居西部第一。

四川发展担保 2021 年全年实现营业收入 3.75 亿元、净利润 1.04 亿元，经营状况良好。截至 2021 年末，四川发展担保的总资产为 71.28 亿元，净资产为 61.50 亿元，资产负债率为 13.72%，流动比率为 16.10，速动比率为 16.10，资产状况稳定，具有良好的担保能力、信用增进能力和抗风险能力。

报告期内，四川发展担保的主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定，其经营状况、资产状况、偿付能力等均未发生重大变化。

（2）天府信用增进股份有限公司

天府信用增进股份有限公司（以下简称“天府信用增进”）成立于 2017 年 8 月 28 日，由四川省市县（区）等多级机构及企业共同出资组建，立足基础类信用增进、直接投资、集优信用增进、可选择信用增进合约和加强型增信等业务形式在四川省内开展业务。

天府信用增进 2021 年度营业收入为 11.47 亿元，净利润为 6.08 亿元，其增信业务规模总体保持较快增长。截至 2021 年末，天府信用增进股份有限公司资产负债率为 24.68%，流动比率为 62.97，速动比率 62.97，总资产为 55.40 亿元，净资产为 64.46 亿元，资产负债率较低，具有稳定的偿付能力。

报告期内，天府信用增进股份有限公司的主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定，经营状况、资产状况、偿付能力等均未发生重大变化。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，指定财务管理部牵头负责协调本期债券的偿付工作，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八节 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

第九节 本次公司债券的信用评级情况

“21 国经 01”及“21 国经 02”的信用评级机构为东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）。

根据东方金诚于 2021 年 5 月 18 日出具的《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（东方金诚债评字【2021】318 号），发行人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债券“21 国经 01”的信用等级为 AAA。

根据东方金诚于 2021 年 10 月 27 日出具的《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（东方金诚债评字【2021】697 号），发行人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债券“21 国经 02”的信用等级为 AAA。

作为上述债券的受托管理人，中信证券股份有限公司特此提请投资者关注公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

发行人于 2021 年 10 月 14 日披露了《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司关于信息披露事务负责人发生变动的公告》。根据《中共四川省委关于谢长刚同志免职的通知》(川国资党委任〔2021〕35 号), 公司的信息披露事务负责人、财务总监谢长刚先生已于 2021 年 9 月 10 日免去四川省国有资产经营投资管理有限责任公司财务总监职务, 转任公司资深经理。

根据《公司信用类债券信息披露管理办法》和《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司债务融资工具及公司债券信息披露管理暂行办法》的相关规定, 发行人的信息披露事务负责人发生变动, 后续信息披露人正在确认中, 期间由发行人的法定代表人舒仕能先生担任。截至本报告出具日, 发行人的信息披露事务负责人仍由舒仕能先生担任, 并在 2021 年公司债券年度报告中进行披露。

上述人事变动系公司日常经营中管理层的正常变动, 不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响, 且上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

第十一节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他情况。

第十二节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

报告期内，发行人未发生需要执行在公司债券募集说明书中约定的其他义务的相关事项。

第十三节 其他情况

一、发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动

发行人于 2021 年 8 月 27 日公告了《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司关于董事发生变动的公告》。根据《四川省政府国有资产监督管理委员会关于刘罡等二十五人任免职的通知》（川国资任〔2021〕4 号），李红任公司专职外部董事，刘海月、叶建中任公司兼职外部董事；免去刘罡公司专职外部董事职务，免去唐光兴、田益祥公司兼职外部董事职务。

针对上述事项，中信证券于 2021 年 9 月 9 日在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）公告了《中信证券股份有限公司关于四川省国有资产经营投资管理有限责任公司董事发生变动的受托管理事务临时报告》。

上述人事变动系发行人日常经营中管理层的正常变动，不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响，亦不会对发行人董事会决议的有效性产生影响，且上述人事变动后，发行人治理结构符合法律规定和公司章程规定。

二、发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组

发行人于 2021 年 12 月 13 日公告了《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司关于无偿划转资产的公告》。根据该公告，四川省国有资产经营投资管理有限责任公司董事会 2021 年第 7 次会议决定无偿划转公司所持成都春源食品有限公司、中食成都食品有限公司、四川省锦新投资管理有限公司股权资产至四川省国投资产托管有限责任公司。

针对上述事项，中信证券于 2021 年 12 月 21 日在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）公告了《中信证券股份有限公司关于四川省国有资产经营投资管理有限责任公司无偿划转资产的受托管理事务临时报告》。

本次无偿划转事项为发行人处置亏损企业、优化板块结构行为，所划转资产规模占比较小，不会对发行人日常管理、生产经营和偿债能力产生不利影响。

除上述事项外，报告期内，发行人不存在其他需要披露的重大事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》之盖章页）

中信证券股份有限公司

2022年6月28日