

# 浙商证券股份有限公司

## 关于

### 泸州市高新投资集团有限公司公司债券

### 受托管理事务报告

(2022 年度)

债券代码	债券简称
19 泸投 01	151729. SH
19 泸投 02	162075. SH
20 泸投 01	175542. SH
21 泸高 01	188230. SH

#### 债券受托管理人



(注册地址：浙江省杭州市五星路 201 号)

二〇二三年六月

## 重要声明

浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”“受托管理人”）根据《中华人民共和国证券法》《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》等法律法规、自律规则等规范性文件要求，以及受托管理的泸州市高新投资集团有限公司（以下简称“泸州高投”“发行人”或“公司”）存续期公司债券募集说明书、受托管理协议等债券发行信息披露文件约定要求进行编制。

浙商证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《泸州市高新投资集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》及相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向浙商证券提供的其他材料。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为浙商证券所作的承诺或声明。

# 目录

重要声明.....	2
目录.....	3
第一章 公司债券概况 .....	4
第二章 受托管理人履行职责情况.....	8
第三章 发行人的经营与财务状况.....	11
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....	16
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析.....	19
第六章 债券本息偿付情况以及发行人偿债保障措施的执行情况.....	23
第七章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	25
第八章 债券持有人会议的召开情况.....	27
第九章 发行人偿债意愿和能力分析.....	28
第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施.....	30
第十一章 其他事项 .....	33

## 第一章 公司债券概况

### 一、公司债券基本情况

债券全称	泸州市高新投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	泸州市高新投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	泸州市高新投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）	泸州市高新投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）
债券简称	19 泸投 01	19 泸投 02	20 泸投 01	21 泸高 01
批准文件和规模	上证函【2019】810 号/核准规模合计 12 亿元	上证函【2019】810 号/核准规模合计 12 亿元	证监许可【2020】3041 号/注册规模合计 10 亿元	证监许可【2020】3041 号/注册规模合计 10 亿元
债券期限	本期债券的期限为 5 年期，附债券存续期的第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。	本期债券的期限为 5 年期，附债券存续期的第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。	本期债券的期限为 5 年期，附债券存续期的第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。	本期债券的期限为 5 年期，附债券存续期的第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
发行规模	5 亿元	7 亿元	5 亿元	5 亿元
债券余额	5 亿元	7 亿元	5 亿元	5 亿元
债券利率	本期债券票面利率为 7.50%	本期债券票面利率为 7.50%	本期债券票面利率为 5.30%	本期债券票面利率为 5.00%
起息日	本期债券的起息日为 2019 年 6 月 28 日	本期债券的起息日为 2019 年 9 月 11 日	本期债券的起息日为 2020 年 12 月 14 日	本期债券的起息日为 2021 年 6 月 25 日
付息日	本期债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 6 月 28 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日，每次付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，	本期债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 11 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日，每次付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选	本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 12 月 14 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日，每次付息款项不另计利息）。如投资者行使回售	本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 6 月 25 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日，每次付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，

	则其回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的6月28日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）。	择权，则其回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的9月11日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）	选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年每年的12月14日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）	则其回售部分债券的付息日为2022年至2024年每年的6月25日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）
<b>本金兑付日</b>	本期债券的本金兑付日为2024年6月28日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2022年6月28日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）	本期债券的本金兑付日为2024年9月11日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2022年9月11日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）	本期债券的本金兑付日为2025年12月14日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2023年12月14日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）	本期债券的本金兑付日为2026年6月25日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）。如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25日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息）
<b>还本付息方式</b>	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，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办	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，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办	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，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办	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，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办

	理。	理。	理。	理。
<b>含权条款</b>	债券存续期的第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。	债券存续期的第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。	债券存续期的第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。	债券存续期的第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
<b>发行方式及发行对象</b>	面向专业投资者非公开发行的债券	面向专业投资者非公开发行的债券	面向专业投资者公开发行的债券	面向专业投资者公开发行的债券
<b>担保方式</b>	本期债券为无担保债券	本期债券为无担保债券	本期债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。	本期债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。
<b>主承销商</b>	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司
<b>分销商</b>	无	无	无	无
<b>受托管理人</b>	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司
<b>募集资金用途</b>	本期发行公司债券的募集资金拟全部用于偿还公司债务	本期发行公司债券的募集资金拟全部用于偿还公司债务	本期发行公司债券的募集资金拟全部用于偿还公司债务	本期发行公司债券的募集资金拟全部用于偿还公司债务

## 二、债券信用评级情况

### （一）发行时信用评级情况

#### 1、“19 泸投 01”

本期债券未进行信用评级。

#### 2、“19 泸投 02”

本期债券未进行信用评级。

#### 3、“20 泸投 01”

2020年6月29日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《泸州市高新投资集团有限公司2020年公开发行公司债券（面向专业投资者）信用评级报告》（信评委函字[2020]2232D-01号），评定发行人主体信用等级为AA，评级

展望稳定；债券的信用等级为 AAA。

#### 4、“21 泸高 01”

2021 年 6 月 1 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《泸州市高新投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2021]1280D 号），评定发行人主体信用等级为 AA，评级展望稳定；债券的信用等级为 AAA。

### （二）债券跟踪评级情况

#### 1、“19 泸投 01”

本期债券未进行跟踪评级。

#### 2、“19 泸投 02”

本期债券未进行跟踪评级。

#### 3、“20 泸投 01”

2022 年 6 月 27 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《泸州市高新投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2022）》，维持发行人主体信用等级为 AA，评级展望稳定；维持本期债券的信用等级为 AAA。

2023 年跟踪评级报告预计于 2023 年 6 月底出具。

#### 4、“21 泸高 01”

2022 年 6 月 27 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《泸州市高新投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2022）》，维持发行人主体信用等级为 AA，评级展望稳定；维持本期债券的信用等级为 AAA。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

### 一、受托管理协议的签订情况

2019年3月20日，发行人与浙商证券签署了《泸州市高新投资集团有限公司2019年非公开发行公司债券之受托管理协议》，对“19泸投01”和“19泸投02”公司债券的受托管理事项等进行了约定。

2020年7月2日，发行人与浙商证券签署了《泸州市高新投资集团有限公司2020年公开发行公司债券（面向专业投资者）之受托管理协议》，对“20泸投01”和“21泸高01”公司债券的受托管理事项等进行了约定。

### 二、信息披露核查情况

浙商证券作为债券受托管理人，2022年内按照债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

2022年度，发行人已按规定在指定网站披露了《泸州市高新投资集团有限公司公司债券2022年中期报告》和《泸州市高新投资集团有限公司公司债券2022年年度报告》。发行人董事、高级管理人员已对定期报告签署书面确认意见，监事会已对定期报告提出书面审核意见，并签署书面确认意见。受托管理人已对发行人相关确认意见进行了核查，未发现重大异常情况。2022年度，受托管理人浙商证券督促发行人及时对重大事项进行临时公告。发行人在本年度内发生需要履行临时公告义务的事项详见本受托管理事务报告第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项之“四、报告期内发行人发生的重大事项”，发行人已就上述事项在指定网站进行披露。

2022年度，受托管理人浙商证券督促发行人及时对重大事项进行临时公告，并针对相关事项披露了临时受托管理报告，具体情况如下：

序号	重大事项	临时受托报告名称	临时受托披露时间
1	总经理变动	浙商证券股份有限公司关于泸州市高新投资集团有限公司公司债券2022年第一次临时受托管理事务报告	2022年1月4日
2	董事、监事变动	浙商证券股份有限公司关于泸州市高	2022年2月24日



		新投资集团有限公司公司债券 2022 年第二次临时受托管理事务报告	
3	对外担保超过上年末净资产的百分之二十	浙商证券股份有限公司关于泸州市高新投资集团有限公司公司债券 2022 年第三次临时受托管理事务报告	2022 年 5 月 12 日
4	总经理变动	浙商证券股份有限公司关于泸州市高新投资集团有限公司公司债券 2022 年第四次临时受托管理事务报告	2022 年 7 月 22 日
5	年报审计机构发生变更	浙商证券股份有限公司关于泸州市高新投资集团有限公司公司债券 2022 年第五次临时受托管理事务报告	2022 年 12 月 21 日

### 三、募集资金核查情况

浙商证券作为“19 泸投 01”“19 泸投 02”“20 泸投 01”和“21 泸高 01”的债券受托管理人，对上述债券的募集资金使用情况进行了核查，募集资金具体使用情况详见本年度受托管理事务报告之“第四章 发行人募集资金使用的核查情况”。

### 四、风险排查情况

受托管理人根据交易场所关于公司债券存续期信用风险管理相关规定及公司内部风险管理要求，对受托管理的发行人存续期债券进行风险排查，实时监测、动态调整，并按相关要求定期向交易场所及监管部门汇报债券风险分类情况。

### 五、受托管理人现场核查情况

本年度内，受托管理人就发行人的经营环境是否发生重大变化、业务持续经营情况、公司债券募集资金使用情况以及公司征信情况等相关情况，通过访谈、检查财务报告、进行网络诚信核查等形式进行了必要的现场检查，经查，发行人的经营环境未发生重大不利变化，经营业务稳定，未发生对发行人偿债能力造成重大不利影响的情况。

### 六、债券持有人会议召开情况

#### （一）“19 泸投 01”债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

(二) “19 沪投 02”债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

(三) “20 沪投 01”债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

(四) “21 沪高 01”债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

### 第三章 发行人的经营与财务状况

#### 一、发行人基本情况

##### (一) 发行人基本信息

中文名称:	泸州市高新投资集团有限公司
英文名称:	Luzhou high-techinvestment group Co.,Ltd
法定代表人:	底伟
注册资本:	221,737.68 万元
实缴资本:	200,000.00 万元
成立日期:	2013 年 12 月 27 日
注册地址:	泸州市江阳区酒谷大道 5 段 19 号
办公地址:	泸州市江阳区酒谷大道 5 段 19 号
邮政编码:	646000
信息披露事务负责人	常务副总经理 包鹏
财务负责人:	常务副总经理 包鹏
公司电话:	0830-8919669
公司传真:	0830-8919050
所属行业:	企业管理服务
经营范围:	投融资业务；国有资产经营管理；不良资产处置及其收益经营管理；投资经营有关咨询服务；房地产开发经营；地产、物业管理；土地整理；土地管理服务；工程管理服务。（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) 发行人主营业务

发行人的经营范围为：投融资业务；国有资产经营管理；不良资产处置及其收益管理；投资咨询有关经营服务；地产物业管理；土地整理；工程管理服务。（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）。

公司的业务主要集中在城市基础设施建设板块，初步形成了以城市基础设施建设业务为核心，物业租赁管理、混凝土出售等产业业务为辅助的多层次业务体系。

## 二、发行人 2022 年度经营情况

2021 年-2022 年度主营业务收入情况如下：

单位：亿元

业务板块	2022 年				2021 年			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
资产租赁和物业服务	2.94	0.69	76.50	11.76	3.26	0.67	79.44	17.52
代建业务	2.75	2.64	4.01	11.01	2.92	2.78	4.98	15.69
汽车零配件销售	2.50	2.20	11.81	9.98	2.55	2.17	15.17	13.7
房地产销售	0.72	0.52	27.18	2.88	2.31	1.81	21.85	12.41
建材销售	1.91	1.52	20.18	7.64	2.39	1.93	19.14	12.84
建材贸易	9.47	9.40	0.78	37.87	1.36	1.34	1.66	7.31
软件开发和云服务	0.77	0.73	6.26	3.09	1.62	1.49	8.07	8.70
能源销售	3.53	3.14	11.22	14.12	1.91	1.65	13.55	10.26
出租车旅客运输	0.23	0.15	36.04	0.94	0.25	0.16	36.93	1.34
咨询服务	0.18	0.01	96.53	0.70	0.04	0.01	75.00	0.21
<b>合计</b>	<b>25.01</b>	<b>21</b>	<b>16.03</b>	<b>100</b>	<b>18.61</b>	<b>13.99</b>	<b>24.72</b>	<b>100</b>

2022 年发行人实现营业收入 25.01 亿元，较 2021 年增长了 34.39%，整体增长趋势显著。

发行人房地产销售板块 2022 年营业收入同比下降 68.81%，营业成本同比下降 71.01%，毛利率同比增幅为 24.39%，营业收入下降原因主要系前期已基本销售完毕，2022 年度仅销售部分库存房源。

发行人建材贸易板块 2022 年营业收入同比增加 596.54%，营业成本同比增加 601.41%，毛利率同比下降 52.90%，营业收入大幅上涨的原因下游需求增加，发行人建材贸易收入大幅上涨。

发行人软件开发和云服务 2022 年营业收入同比下降 52.23%，营业成本同比下降 51.32%，毛利率同比下降 22.37%，营业收入下降较多主要系行业周期因素导致营业收入下降较多。

发行人能源销售板块 2022 年营业收入同比上升 84.97%，营业成本同比上升

90.09%，毛利率同比下降 17.20%，主要原因为新增子公司泸州能投石化有限公司和泸州耀鑫能源有限公司收入增加。

发行人咨询服务板块 2022 年营业收入同比上升 339.39%，营业成本同比下降 39.04%，毛利率同比增幅为 28.71%，该业务为偶发业务，不具有稳定性。

### 三、发行人 2022 年度财务状况

#### (一) 合并资产负债表主要数据

发行人 2021 年-2022 年末主要资产负债表科目情况如下：

单位：亿元

资产项目	2022 年末	2021 年末	变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
应收账款	23.28	17.32	34.43%	主要系应收代建、租金、货物款项增加。
其他应收款	29.15	27.37	6.50%	-
存货	30.04	30.13	-0.30%	-
流动资产合计	89.29	84.95	5.11%	-
投资性房地产	76.60	67.10	14.16%	-
非流动资产合计	124.37	118.74	4.74%	-
<b>资产总计</b>	<b>213.66</b>	<b>203.69</b>	<b>4.89%</b>	
短期借款	25.01	17.94	39.41%	主要系业务发展资金需求上升增加保证借款所致。
一年内到期的非流动负债	16.34	30.31	-46.09%	主要系一年内到期的长期借款、应付债券减少所致。
流动负债合计	54.52	60.39	-9.71%	-
长期借款	33.96	36.31	-6.46%	-
应付债券	42.42	29.87	42.02%	主要系重分类至一年内到期的应付债券减少所致。
长期应付款	15.49	11.58	33.77%	主要系带息负债往来款增加所致。
非流动负债合计	94.17	79.97	17.75%	-
<b>负债合计</b>	<b>148.70</b>	<b>140.36</b>	<b>5.94%</b>	-
<b>净资产</b>	<b>64.96</b>	<b>63.33</b>	<b>2.58%</b>	-

发行人近两年末总资产及总负债小幅增加，总体来看发行人财务状况良好，最近两年末，资产负债率分别为 68.91%及 69.60%，资产负债率小幅上升，趋于稳定。资产方面，发行人资产有小幅增加，主要系应收账款等资产项目增

加所致；负债方面，发行人负债有小幅增加，主要系短期借款、应付债券、长期应付款等负债项目增加所致。

## （二）合并利润表主要数据

发行人 2021 年-2022 年末主要利润表科目情况如下：

单位：亿元

项目	2022 年末	2021 年末	变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
营业收入	25.06	18.66	34.26%	主要系建材贸易业务、能源销售业务、咨询服务业务营业收入上升所致。
营业成本	21.00	14.03	49.75%	主要系建材贸易业务、能源销售业务、咨询服务业务营业成本上升所致。
利息费用	8.49	6.47	31.20%	主要系有息负债增加导致相关利息费用增加
营业利润	1.35	1.27	6.29%	
利润总额	1.33	1.27	4.91%	
净利润	1.16	0.82	42.52%	主要系所得税费用下降所致。
归属于母公司股东的净利润	0.98	0.73	34.09%	主要系净利润上升所致。

本年度总体来看，发行人营业收入较上年度上涨 34.26%，营业成本上涨 49.75%，净利润上涨 42.52%，主要系所得税费用下降所致。

## （三）合并现金流量表主要数据

发行人 2021 年-2022 年末主要现金流量表科目情况如下：

单位：亿元

项目	2022 年度	2021 年度	变动比例	比例超过 30%说明原因
经营活动现金流入小计	27.19	18.21	49.30%	2022 年度营业收入大幅增加，对应销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加
经营活动现金流出小计	29.39	17.41	68.82%	购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加
投资活动现金流入小计	5.71	9.40	-39.20%	收到其他与投资活动有关的现金大幅减少
投资活动现金流出小计	15.28	22.01	-30.56%	2022 年度投资支付的现金减少
筹资活动现金流入小计	66.49	57.08	16.49%	-

筹资活动现金流出小计	57.97	47.51	22.01%	-
------------	-------	-------	--------	---

本年度总体来看，经营活动、筹资活动的现金流入和流出有所增加，投资活动现金流入和流出有所减少。

#### 四、发行人授信情况

发行人 2022 年末银行授信总额度为 219.85 亿元，发行人剩余额度 27.70 亿元。

2022 年度发行人均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、债券募集资金基本情况

#### (一) 募集资金监管协议签订情况及专户设立情况

##### 1、19 沪投 01

发行人分别与成都农村商业银行股份有限公司和重庆银行股份有限公司签署了本期债券的募集资金监管协议，并按协议约定设立了本期债券的募集资金监管专户。

##### 2、19 沪投 02

发行人与重庆银行股份有限公司签署了本期债券的募集资金监管协议，并按协议约定设立了本期债券的募集资金监管专户。

##### 3、20 沪投 01

发行人分别与大连银行股份有限公司和天津银行股份有限公司签署了本期债券的募集资金监管协议，并按协议约定设立了本期债券的募集资金监管专户。

##### 4、21 沪高 01

发行人分别与恒丰银行股份有限公司成都分行、上海银行股份有限公司成都分行和天津银行股份有限公司泸州分行签署了本期债券的募集资金监管协议，并按协议约定设立了本期债券的募集资金监管专户。

#### (二) 募集说明书约定的用途及使用计划

##### 1、19 沪投 01

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务。

##### 2、19 沪投 02

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。

##### 3、20 沪投 01



根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。

#### 4、21 沪高 01

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。

### （三）报告期内是否发生用途变更或使用计划调整

#### 1、19 沪投 01

报告期前已使用完毕，本年度不适用。

#### 2、19 沪投 02

报告期前已使用完毕，本年度不适用。

#### 3、20 沪投 01

报告期前已使用完毕，本年度不适用。

#### 4、21 沪高 01

报告期前已使用完毕，本年度不适用。

## 二、债券募集资金实际使用情况、专项账户运作情况及信息披露情况

#### 1、19 沪投 01

截至 2022 年末，本期债券募集资金已全部用于偿还公司债务，与募集说明书的约定一致。募集资金专项账户运作规范。上述情况与发行人定期报告披露内容一致。

#### 2、19 沪投 02

截至 2022 年末，本期债券募集资金已全部用于偿还公司债务，与募集说明书的约定一致。募集资金专项账户运作规范。上述情况与发行人定期报告披露内容一致。

#### 3、20 沪投 01

截至 2022 年末，本期债券募集资金已全部用于偿还公司债务，与募集说明书的约定一致。募集资金专项账户运作规范。上述情况与发行人定期报告披露内容一致。

#### 4、21 沪高 01

截至 2022 年末，本期债券募集资金已全部用于偿还公司债务，与募集说明书的约定一致。募集资金专项账户运作规范。上述情况与发行人定期报告披露内容一致。

### 三、对发行人报告期内募集资金使用及专项账户运作的核查情况

#### （一）报告期内是否发生募集资金使用或专项账户运作不规范的情况

2022 年度，发行人未发生募集资金使用或专项账户运作不规范的情况。

#### （二）对前述问题的相应整改措施

不适用

## 第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

### 一、内外部增信机制情况

#### (一) 外部增信机制情况

##### 1、19 沪投 01

本期债券未设置外部增信机制。

##### 2、19 沪投 02

本期债券未设置外部增信机制。

##### 3、20 沪投 01

本期债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

##### 4、21 沪高 01

本期债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

#### 担保人基本信息

中文名称:	四川发展融资担保股份有限公司
法定代表人:	陶用波
注册资本:	58.8198.85 万元
成立日期:	2010 年 9 月 8 日
注册地址:	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府二街 151 号 1 栋 2 单元 29 层 2901 号
办公地址:	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府二街 151 号 1 栋 2 单元 29 层 2901 号
经营范围:	贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担

	<p>保，信用证担保等融资性担保业务；债券担保、信托担保、基金担保、诉讼保全担保，投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资。（以上项目及期限以许可证为准）。（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）</p>
--	---

## 2、担保人主营业务及经营情况

贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担保，信用证担保等融资性担保业务；债券担保、信托担保、基金担保、诉讼保全担保，投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资。（以上项目及期限以许可证为准）。（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）

截至 2022 年末，担保人总资产 76.23 亿元，净资产为 64.46 亿元。2022 年度担保人累计实现营业收入 5.94 亿元，实现净利润 2.76 亿元。

## （二）内部增信机制情况

### 1、19 沪投 01

本期债券未设置内部增信机制。

### 2、19 沪投 02

本期债券未设置内部增信机制。

### 3、20 沪投 01

本期债券未设置内部增信机制。

### 4、21 沪高 01

本期债券未设置内部增信机制。

## （三）增信机制及偿债保障措施报告期内是否发生重大变化

#### 1、19 沪投 01

本年度内，本期债券的增信机制及偿债保障措施未发生重大变化。

#### 2、19 沪投 02

本年度内，本期债券的增信机制及偿债保障措施未发生重大变化。

#### 3、20 沪投 01

本年度内，本期债券的增信机制及偿债保障措施未发生重大变化。

#### 4、21 沪高 01

本年度内，本期债券的增信机制及偿债保障措施未发生重大变化。

## 二、增信机制及偿债保障措施的有效性分析

#### 1、19 沪投 01

本期债券未设置内外部增信机制。

#### 2、19 沪投 02

本期债券未设置内外部增信机制。

#### 3、20 沪投 01

本期债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

四川发展融资担保有限公司成立于 2010 年。股东为四川金融控股集团有限公司、国开发展基金有限责任公司和四川发展投资有限责任公司，实际控制人为四川发展（控股）有限责任公司。四川发展担保公司管理规范，经营稳健，立足四川，辐射西部，面向全国。主要业务涉及公司债、企业债、中小企业集合债、债券增信、流动资金贷款担保、银行承兑汇票担保、融资租赁业务担保、信托担保、履约担保等多种类型。担保人注册资本和实收资本均为 588,198.85 万元，资本金规模居中西部第一，全国第五，主体信用评级达到 AAA，具有强大的担保能力、信用支撑能力和抗风险能力。

#### 4、21 沪高 01

本期债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

四川发展融资担保有限公司成立于 2010 年。股东为四川金融控股集团有限公司、国开发展基金有限责任公司和四川发展投资有限责任公司，实际控制人为四川发展（控股）有限责任公司。四川发展担保公司管理规范，经营稳健，立足四川，辐射西部，面向全国。主要业务涉及公司债、企业债、中小企业集合债、债券增信、流动资金贷款担保、银行承兑汇票担保、融资租赁业务担保、信托担保、履约担保等多种类型。担保人注册资本和实收资本均为 588,198.85 万元，资本金规模居中西部第一，全国第五，主体信用评级达到 AAA，具有强大的担保能力、信用支撑能力和抗风险能力。

## 第六章 债券本息偿付情况以及发行人偿债保障措施的执行情况

### 一、债券本息偿付情况

#### （一）“19 沪投 01” 本息偿付情况

本期公司债券于 2019 年 6 月 28 日正式起息，发行人已于 2022 年 6 月 28 日支付自 2021 年 6 月 28 日至 2022 年 6 月 27 日期间的利息。相关付息具体事宜均已按照本期公司债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2022 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

#### （二）“19 沪投 02” 本息偿付情况

本期公司债券于 2019 年 9 月 11 日正式起息，发行人已于 2022 年 9 月 11 日支付自 2021 年 9 月 11 日至 2022 年 9 月 10 日期间的利息。相关付息具体事宜均已按照本期公司债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2022 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

#### （三）“20 沪投 01” 本息偿付情况

本期公司债券于 2020 年 12 月 14 日正式起息，发行人已于 2022 年 12 月 14 日支付自 2021 年 12 月 14 日至 2022 年 12 月 13 日期间的利息，相关付息具体事宜均已按照本期公司债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2022 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

#### （四）“21 沪高 01” 本息偿付情况

本期公司债券于 2021 年 6 月 25 日正式起息，发行人已于 2022 年 6 月 25 日支付自 2021 年 6 月 25 日至 2022 年 6 月 24 日期间的利息，相关付息具体事宜均已按照本期公司债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2022 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

### 二、偿债保障措施的执行情况

#### （一）“19 沪投 01”

本年度内，本期债券的偿债保障措施按募集说明书的约定执行。

(二) “19 沪投 02”

本年度内，本期债券的偿债保障措施按募集说明书的约定执行。

(三) “20 沪投 01”

本年度内，本期债券的偿债保障措施按募集说明书的约定执行。

(四) “21 沪高 01”

本年度内，本期债券的偿债保障措施按募集说明书的约定执行。



## 第七章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

### （一）“19 沪投 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况

发行人在本期债券募集说明书中承诺：

不会以任何直接或间接形式将本次募集资金提供给地方政府融资平台子公司使用；不会以任何直接或间接形式将本次募集资金用于偿还地方政府债务，或用于公益性项目；不用于购置土地，不直接或间接用于房地产业务；不用于股票二级市场投资；不用于转借他人。

经查，募集资金报告期前已使用完毕，本年度不适用。

### （二）“19 沪投 02”在募集说明书中约定的其他义务执行情况

发行人在本期债券募集说明书中承诺：

不会以任何直接或间接形式将本次募集资金提供给地方政府融资平台子公司使用；不会以任何直接或间接形式将本次募集资金用于偿还地方政府债务，或用于公益性项目；不用于购置土地，不直接或间接用于房地产业务；不用于股票二级市场投资；不用于转借他人。

经查，募集资金报告期前已使用完毕，本年度不适用。

### （三）“20 沪投 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况

发行人在本期债券募集说明书中承诺：

不会以任何直接或间接形式将本次募集资金提供给地方政府融资平台子公司使用；不会以任何直接或间接形式将本次募集资金用于偿还地方政府债务，或用于公益性项目；不用于购置土地，不直接或间接用于房地产业务；不用于股票二级市场投资；不用于转借他人。

经查，募集资金报告期前已使用完毕，本年度不适用。

### （四）“21 沪高 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况

发行人在本期债券募集说明书中承诺：

不会以任何直接或间接形式将本次募集资金提供给地方政府融资平台子公

司使用；不会以任何直接或间接形式将本次募集资金用于偿还地方政府债务，或用于公益性项目；不用于购置土地，不直接或间接用于房地产业务；不用于股票二级市场投资；不用于转借他人。

经查，募集资金报告期前已使用完毕，本年度不适用。

## 第八章 债券持有人会议的召开情况

### 一、“19 沪投 01” 债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

### 二、“19 沪投 02” 债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

### 三、“20 沪投 01” 债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

### 四、“21 沪高 01” 债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

## 第九章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

发行人最近三年连续盈利，2022 年度内经营正常，财务状况良好，具有较高的偿债意愿，将严格按照上述兑付兑息安排履行债券偿付义务。

### 二、发行人偿债能力分析

#### （一）实际控制人和控股股东情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人控股股东为泸州市国有资产监督管理委员会，实际控制人为泸州市国有资产监督管理委员会。报告期内发行人实际控制人和控股股东无变动。

#### （二）主营业务及生产经营状况

2022 年度，发行人主营业务及主要财务数据详见本受托管理事务报告第三章发行人经营与财务状况。

发行人主营业务收入稳定，盈利能力较强，债务结构较为合理，具有良好的偿债能力。

#### （三）总体债务规模

2021 年-2022 年末，发行人合并资产负债表总负债分别为 140.36 亿元和 148.70 亿元，总负债同比变动 5.94%。2021 年-2022 年末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 127.82 亿元和 135.50 亿元，有息债务余额同比变动 6.01%。

#### （四）受限资产情况

截至 2022 年末，发行人及其合并范围内子公司受限资产合计 52.80 亿元，占期末净资产的比例为 81.28%，虽然目前发行人经营情况良好，但发行人的抵押物等受限资产绝对规模较大，可能会对后续融资及经营带来一定的风险。资产受限情况如下：

单位：亿元

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限原因	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
投资性房地产	76.60	47.83	借款抵押	62.44
存货	30.04	2.92	借款抵押	9.72
在建工程	4.09	0.64	借款抵押	15.65
固定资产	3.69	0.02	借款抵押	0.54
货币资金	4.82	1.39	用于质押的定期存款以及被止付	28.84
<b>合计</b>	<b>119.24</b>	<b>52.80</b>	—	—

投资性房地产受限金额达到净资产的 73.63%，受限原因为融资产生的抵押，受限资产账面价值较大，可能影响发行人资产的流动性。

### （五）报告期内债券市场融资情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人本级累计发行的直接融资工具情况如下：

债券代码	债券简称	发行日期	债券余额(亿元)	票面利率(%)	到期日期
031900425IB	19 泸州高新 PPN001	2019-05-05	1.55	8.00	2024-04-30
151729.SH	19 泸投 01	2019-07-10	5.00	7.50	2024-06-28
162075.SH	19 泸投 02	2019-09-17	7.00	7.50	2024-09-11
2080179.IB	20 泸投债	2020-07-17	5.00	5.65	2027-07-14
175542.SH	20 泸投 01	2020-12-29	5.00	5.30	2025-12-14
177960.SH	21 泸投 01	2021-03-22	7.00	7.00	2026-03-17
188230.SH	21 泸高 01	2021-06-30	5.00	5.00	2026-06-25
102103252.IB	21 泸州高新 MTN001	2021-12-16	5.00	6.50	2026-12-15
<b>合计</b>			<b>40.55</b>		

### （六）其他影响发行人偿债能力的情况

具体详见“第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项”。

综上，发行人授信情况良好，发行人的具有较高的偿债意愿，偿债能力较强。

## 第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人 采取的应对措施

### 一、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

本年度内，发行人未涉及重大未决诉讼或仲裁事项。

### 二、对外担保事项

截至 2022 年末，发行人对外担保余额为 75.85 亿元，占净资产的比例为 116.76%。对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额为 47.25 亿元。

### 三、报告期内是否存在重大市场不利传闻及负面舆情情况

无

### 四、报告期内发行人发生的重大事项

2022 年度，发行人发生以下重大事项如下：

序号	重大事项明细	临时公告披露时间	对发行人经营情况和偿债能力的影响
1	发行人总经理变更。 根据《泸州市高新投资集团有限公司关于免去罗火明同志党委副书记、总经理职务的通知》(泸高投委发[2021]137 号)，罗火明同志不再担任发行人总经理职务。	2022 年 1 月 4 日	本次人员变动对发行人日常管理、生产经营及偿债能力无不利影响，对董事会、监事会或其他内部有权决策机构决策有效性无不利影响。
2	发行人董事、监事变更。 根据《泸州市高新投资集团有限公司股东会决议》、《泸州市高新投资集团有限公司关于董事、监事任免的通知》(泸高投[2022]27 号)，公司免去罗火明、刘斌、赵仲荣的董事职务；免去刘伟平的职工董事职务；免去缪薇、李光强的监事职务，任命贾纯国、唐亚琼为公司董事；任命刘锡元为公司职工董事，任命欧盈盈、李钰为公司监事。	2022 年 2 月 22 日	本次人员变动对我公司日常管理、生产经营及偿债能力无不利影响，对董事会、监事会或其他内部有权决策机构决策有效性无不利影响。
3	发行人 2021 年新增对外担保超过上年末净资产百分之二十。	2022 年 5 月 6 日	发行人对外担保符合相关法律法规的规定，属于公司正

	截至 2021 年 12 月 31 日，泸州市高新投资集团有限公司及其合并报表范围内子公司对外担保余额为 57.15 亿元，累计净增加 12.81 亿元，新增对外担保余额占 2020 年末净资产比重为 24.11%。		常经营活动范围，不会对发行人生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。
4	发行人董事变更。 根据《泸州市高新投资集团有限公司关于蒋立涛同志任职的通知》(泸高投(2022)173 号)，任命蒋立涛为公司董事。	2022 年 9 月 26 日	本次人员变动对发行人日常管理、生产经营及偿债能力无不利影响，对董事会、监事会或其他内部有权决策机构决策有效性无不利影响。
5	<p>发行人发生减资事项。</p> <p>1. 国开发展基金有限公司减资 3,000 万元 2016 年 1 月，国开发展基金有限公司(以下简称“国开发展基金”)向泸州市高新投资集团有限公司(以下简称“高投集团”)增资 8,000 万元，资金定向用于四川邦立重机公司大型液压机异地技改项目，并签订《国开发展基金投资合同》约定国开发展基金按计划实现退出。现根据协议约定，国开发展基金拟通过减资方式退出 3,000 万元，对应高投集团应减少注册资本 3,000 万元</p> <p>2. 中国农发重点建设基金有限公司减资 20,000 万元 2015 年 10 月，中国农发重点建设基金(以下简称“农发基金”)向高投集团增资 16,400 万元，资金用于泸州高新区机器人研发及推广应用示范基地建设项目;2016 年 3 月，农发基金向高投集团增资 3600 万元，资金用于泸州高新区大数据产业培育中心(华为四川大数据中心一期)。现根据《中国农发重点建设基金投资协议》约定农发基金拟通过减资方式退出 20,000 万元，对应高投集团应减少注册资本 20000 万元。</p> <p>以上两次减资事项将分次进行工商变更登记。同时，为保持注册资本不变，高投集团拟以资本公积转增注册资本，具体计划为:</p> <p>1. 控股股东泸州高新区管委会拟以其独享资本公积转增注册资本 3,000 万元;</p> <p>2. 高投集团拟通过全体股东(泸州市国有资产监督管理委员会泸州产业发展投资集团有限公司、泸州高新技术产业开发区管理委员会、四川省财政厅，国开发展基金除外)按持股比例以共享资本公积转增注册资本合计 20,000 万元。</p> <p>上述资本公积转增后，注册资本维持减资前 221,737.68 万元不变。</p>	2022 年 11 月 27 日	本次减资后，将通过资本公积转增资本使注册资本维持不变，不会对本公司日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力等造成重大不利影响。

综上，不存在影响发行人偿债能力的重大事项。

## 五、受托管理人采取的应对措施及相应成效

报告期内，发行人上述重大事项未对其日常经营和偿债能力产生重大影响。报告期内浙商证券持续关注发行人的经营和财务状况，与发行人相关负责人保持定期沟通和联系，每月督促发行人自查并做好信息披露工作；同时，浙商证券也通过日常监测和定期风险排查等措施来进一步防范相关风险。



## 第十一章 其他事项

### 一、报告期内主要中介机构是否发生变动

2022年度，公司债券的债券受托管理人和信用评级机构未发生变动。

2022年度，发行人审计机构由四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）变更为亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）。

### 二、信息披露负责人、财务负责人是否发生变动

2022年度，发行人的信息披露负责人和财务负责人未发生变动。

### 三、其他事项

无

### 四、债券受托管理人联系方式

有关债券受托管理人的具体履职情况，请咨询债券受托管理人指定联系人。

联系人：张攀

联系电话：18628254142

（此页无正文，为《泸州市高新投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》盖章页）

