

债券简称：21 乐山国投债

债券代码：2180297. IB

债券简称：21 乐投债

债券代码：152977. SH

2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券

2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

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：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券（以下简称 21 乐山国投债/21 乐投债）的主承销商及债权人代理人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与乐山国有资产投资运营（集团）有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

公司名称：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：600,000.00 万元

企业类型：地方国有企业

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：截至本报告出具日，乐山市国有资产监督管理委员会持有发行人股权 90.00%，为发行人控股股东和实际控制人，四川省财政厅持有发行人股权 10.00%。

跟踪评级：根据大公国际资信评估有限公司 2022 年 6 月 29 日出具的《乐山

国有资产投资运营（集团）有限公司主体与相关债项 2022 年度跟踪评级报告》（DGZX-R【2022】00718），发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，上述债券信用等级为 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）有限公司公司债券募集说明书的约定，在债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。上述债券均在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

（二）付息、兑付情况

上述债券的付息日为 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）。本期债券设置提前偿还条款，在债券存续期第 3, 4, 5, 6, 7 计息年度末每年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金，兑付日为 2024 年至 2028 年每年 7 月 28 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）。截至本报告出具日，发行人已完成上述债券 2022 年度的付息计划。发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

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》，“21 乐山国投债”募集资金 130,000.00 万元，其中 78,000.00 万元拟用于项目建设 52,000.00 万元拟用于补充营运资金。截至本报告出具日，发行人不存在未按照上述募集说明书约定使用募集资金的情况。

（四）发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网（和上海证券交易所网站）披露。2022 年度披露情况如下：

1、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券中期报告（2022 年）（2022 年 8 月 31 日）

2、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2022 年半年度报告（2022 年 8 月 31 日）

3、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2020 年度经审计的合并及母公司财务报告（2022 年 7 月 29 日）

4、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2019 年度经审计的合并及母公司财务报告（2022 年 7 月 29 日）

5、2021 年乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券 2022 年付息公告（2022 年 7 月 21 日）

6、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司主体与相关债项 2022 年度跟踪评级报告（2022 年 6 月 29 日）

7、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（2022 年 6 月 29 日）

8、大公关于关注乐山国有资产投资运营（集团）有限公司新增借款的公告（2022 年 5 月 17 日）

9、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2022 年度第一次债权代理事务临时报告（2022 年 5 月 16 日）

10、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2022 年度第二次债权代理事务临时报告（2022 年 5 月 16 日）

11、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告（2022 年 5 月 9 日）

12、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司关于监事变更的公告（2022 年 5 月 9 日）

13、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券年度报告（2021 年）（更正版）（2022 年 5 月 6 日）

14、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2021 年度审计报告（2022 年 5 月 6 日）

15、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券年度报告（2021 年）（2022 年 5 月 6 日）

16、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司公司债券 2021 年年度报告更正公告（2022 年 5 月 6 日）

17、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司 2022 年一季度财务报表（2022

年 4 月 29 日)

(五) 持有人会议召开情况

截至本报告出具日, 上述债券未召开持有人会议。

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 2022 年度的财务报告进行了审计, 并出具了标准无保留意见的《审计报告》(中兴华审字(2023)第 021450 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 2022 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 发行人偿债能力财务指标分析

项目	2021 年末	2022 年末
流动资产合计(亿元)	412.60	462.20
流动负债合计(亿元)	213.29	302.76
流动比率(倍)	1.93	1.53
速动比率(倍)	1.10	0.88
资产负债率(%)	63.93	67.48

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=负债合计/资产总计*100%

最近两年, 发行人流动比率分别为 1.93 和 1.53, 速动比率分别为 1.10 和 0.88, 发行人短期偿债能力较强。最近两年, 发行人资产负债率分别为 63.93%和 67.48%, 呈小幅上升趋势。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位: 亿元

项目	2021 年	2022 年
营业收入	51.23	65.37
营业成本	41.91	55.30
利润总额	4.13	1.70
净利润	3.66	1.05

归属于母公司所有者的净利润	3.49	0.92
经营活动产生的现金流量净额	6.10	4.91
投资活动产生的现金流量净额	-43.57	-71.92
筹资活动产生的现金流量净额	41.59	78.05
现金及现金等价物净增加额	4.13	11.04

2021-2022 年，发行人实现营业收入 51.23 亿元和 65.37 亿元，发行人营业收入呈增长趋势；发行人营业成本为 41.91 亿元和 55.30 亿元，增幅 31.95%，变化趋势和营业收入变化趋势基本一致；发行人实现利润总额 4.13 亿元和 1.70 亿元，降幅 58.84%；发行人实现净利润 3.66 亿元和 1.05 亿元，降幅 71.31%；发行人实现归母净利润 3.49 和 0.92 亿元，降幅 73.64%，发行人利润总额、净利润和归母净利润下降主要系近一年内发行人财务费用增加及投资收益下降所致。

2021-2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额为 6.10 亿元和 4.91 亿元，2022 年有所下降，主要系销售商品、提供劳务收到的现金及收到其他与经营活动有关的现金增加所致；投资活动产生的现金流量净额为-43.57 亿元和-71.92 亿元，净流出增加 28.35 亿元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额为 41.59 亿元和 78.05 亿元，增幅 87.67%，主要系收到其他与筹资活动有关的现金增加所致。

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 (年)	发行总额 (亿元)	票面 利率	到期 兑付日
一般短期融资券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第三期短期融资券	2023-04-28	1	5.00	2.97%	2024-04-28
超短期融资债券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第三期超短期融资券	2023-04-14	0.49	5.00	2.88%	2023-10-11
一般短期融资券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第二期短期融资券	2023-03-22	1	5.00	3.16%	2024-03-22
超短期融资债券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第二期超短期融资券	2023-03-15	0.49	5.00	3.00%	2023-09-11
超短期融资债券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第一期超短期融资券	2023-03-01	0.49	5.00	3.10%	2023-08-28
一般中期票据	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第一期中期票据(品种一)	2023-01-18	3 (2+1)	5.00	4.70%	2026-01-18

一般短期融资券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第一期短期融资券	2023-01-12	1	5.00	3.90%	2024-01-12
一般中期票据	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2022 年度第一期中期票据	2022-12-20	5 (2+2+1)	5.00	5.16%	2027-12-20
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具(品种二)	2022-12-12	5 (2+2+1)	3.00	5.04%	2027-12-12
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具(品种一)	2022-12-12	3 (1+1+1)	7.00	4.80%	2025-12-12
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	2022-05-20	5 (3+2)	10.00	3.57%	2027-05-20
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	13.00	4.97%	2028-07-28
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	5 (3+2)	10.00	4.60%	2026-03-17
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	3 (2+1)	5.00	4.68%	2024-03-05
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	5 (3+2)	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	5 (3+2)	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	5 (3+2)	10.00	4.70%	2025-06-15

五、债权代理人履职情况

2022 年度,海通证券作为上述债券的债权代理人,根据《募集说明书》《债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导,履行了债权代理工作职责。

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 2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



2023 年 6 月 30 日