
债券简称：19 川发 05

债券代码：155817.SH

债券简称：19 川发 06

债券代码：155818.SH

中银国际证券股份有限公司
关于四川发展(控股)有限责任公司
下属子公司相关债务情况说明的临时受托管理事务
报告

债券受托管理人

中银国际证券股份有限公司

2024 年 5 月

重要声明

中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）编制本报告的内容及信息来源于发行人对外公布的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四川发展（控股）有限责任公司（以下简称“发行人”、“四川发展”）向中银证券提供的资料。中银证券按照《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》、《四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第三期）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）、《四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）等相关规定编制了本报告。

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银证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

一、本期债券核准情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2019】292号”文核准，四川发展（控股）有限责任公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过150亿元的公司债券。

2019年11月7日，四川发展（控股）有限责任公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）（债券简称：19川发05，债券代码：155817.SH）（品种二）（债券简称：19川发06，债券代码：155818.SH）完成发行。

二、债券主要条款

1、债券名称：四川发展（控股）有限责任公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（以下简称“本次债券”）

2、发行规模：本次债券品种一发行规模为5亿元，品种二发行规模20亿元。

3、债券品种和期限：本次公司债券品种一发行期限为7年期，品种二发行期限为10年期。

4、债券票面利率及其确定方式：本次债券品种一发行时票面利率为4.40%，品种二发行时票面利率为4.75%。

5、担保情况：本次债券为无担保债券。

6、起息日：本次债券的起息日为2019年11月7日。

7、募集资金用途：本次债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还发行人本部及其子公司有息债务本息。

三、本次事项的基本情况

中银证券作为“19川发05”和“19川发06”的受托管理人，关注到四川发展公告的《四川发展（控股）有限责任公司关于下属子公司相关债务情况说明的公告》，受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，根据四川发展公告的《四川发展（控股）有限责任公司关于下属子公司相关债务情况说明的公告》就本次债券重大事项报告如下：

（一）相关债务基本情况

根据发行人公告，截至目前，四川发展（控股）有限责任公司下属三级子公司四川化工集团有限责任公司（以下简称“四川化工”）存在未能按时清偿到期债务的情况，具体如下：

单位：万元

债权人名称	债务人名称	债务人与四川发展关系	债务类型	未按时清偿债务金额	产生原因	处理进展及未来处理计划
宁夏捷美能源投资有限责任公司	四川化工集团有限责任公司	三级子公司	企业间借款	20,187.35	系四川化工集团有限责任公司无偿划转至四川省能源投资集团有限责任公司（四川发展一级子公司）合并范围以前改革重组形成的历史遗留问题。	与债权人积极沟通偿还计划
合计				20,187.35		

四川发展下属子公司未能按时清偿到期债务的金额为 20,187.35 万元。

（二）产生原因

根据《四川省国有资产监督管理委员会关于四川化工集团有限责任公司100%产权无偿划转至能投集团有关问题的通知》，四川省国有资产监督管理委员会将其持有的四川化工 100%的股权无偿划转给四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“四川能投”）。截至 2023 年末，四川能投将四川化工纳入 2023 年度合并范围，四川能投作为四川发展一级子公司，四川化工同时纳入四川发展 2023 年度合并范围。

四川化工的相关企业间借款发生于四川化工纳入四川发展合并范围之前，属历史遗留问题，与四川发展日常经营无关。

（三）影响分析和后续处置安排

根据发行人公告，截至 2023 年末，四川化工总资产为 45.62 亿元，净资产为-8.03 亿元，营业收入为 8.10 亿元，占四川发展合并口径总资产、净资产和营业收入比例较低。且相关企业间借款发生在四川化工纳入四川发展合并范围之前，属历史遗留问题，未对四川发展日常管理、生产经营和偿债能力造成实质不利影

响。

根据发行人公告，四川化工正积极与债权人协商沟通后续债务重组、展期及还款方案，并对相关债务进行妥善解决。

四、提醒投资者关注的风险

作为本次债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，中银证券在获悉相关事项后，根据相关要求出具本受托管理事务临时报告，特此请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中银国际证券股份有限公司关于四川发展(控股)有限责任公司下属子公司相关债务情况说明的临时受托管理事务报告》之盖章页）



中银国际证券股份有限公司

2024 年 5 月 14 日