

债券代码：2180453.IB/184116.SH

债券简称：21 闽国资债 01/21 闽资 01

**2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司
公司债券
2023 年债权人代理事务报告**

债权人代理人：



西部证券股份有限公司
WESTERN SECURITIES CO.,LTD.

（陕西省西安市新城东大街 319 号 8 幢 10000 室）

2024 年 6 月

目 录

重要声明-----	1
第一章 公司发行债券概况 -----	2
第二章 发行人 2023 年度经营状况和资产状况-----	4
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 -----	7
第四章 本期债券担保人资信情况-----	8
第五章 债券持有人会议召开的情况-----	9
第六章 报告期内公司债券本息偿付情况-----	10
第七章 公司债券跟踪评级情况-----	11
第八章 债权代理人履行职责情况-----	12
第九章 发行人偿债能力与意愿分析-----	13
第十章 其他情况 -----	15

重要声明

债权代理人编制本报告的内容及信息均来源于福建省国有资产管理有限责任公司（简称“发行人”）对外公布《福建省国有资产管理有限责任公司公司债券 2023 年年度报告》等相关公开信息披露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作出独立判断，而不应该将本报告中的任何内容作为债权代理人所作的承诺或申明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，债权代理人不承担任何责任。

第一章 公司发行债券概况

一、核准文件和核准规模

本次债券经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2020〕352号文件批准公开发行，获准发行规模不超过人民币5亿元企业债券，本期债券发行额度为2亿元，债券简称“21闽资01/21闽国资债01”。

二、债券基本情况

- 1、债券名称：2021年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券
- 2、债券简称：21闽资01/21闽国资债01
- 3、债券代码：184116.SH/2180453.IB
- 4、债券发行日期：2021年11月12日
- 5、债券到期日期：2031年11月15日
- 6、债券规模：2亿元
- 7、票面利率：4.30%
- 8、债券期限及还本付息方式：本期债券期限为10年，附设第5年末发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每一年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 9、债券上市/转让场所：上海证券交易所、银行间市场
- 10、计息期限：本期债券的计息期限自2021年11月15日起至2031年11月15日止。
- 11、付息日：2022年至2031年每年的11月15日为上一个计息年度的付息日；如发行人行使赎回选择权，则付息日为2022年至2026年每年的11月15日；若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2026年每年的11月15日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。
- 12、发行前信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体长期信用级别为AA+，本期债券信用级别为AA+。
- 13、债券担保：本期债券无担保。

14、特殊条款的触发及执行情况：

发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第5年末调整存续期后5年的票面利率。发行人可选择上调或下调债券存续期后5年债券票面利率，调整后债券票面年利率为债券存续期前5年票面利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期后5年固定不变。

发行人赎回选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第5年末全部赎回本期债券。若发行人决定行使赎回选择权，本期债券的第5个计息年度付息日即为赎回支付日。

投资者回售选择权：投资者有权选择在本期债券的第5个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券的第5个计息年度付息日即为回售支付日。

本报告期内均未触发以上特殊条款。

第二章 发行人 2023 年度经营状况和资产状况

一、发行人基本情况

公司名称：福建省国有资产管理有限公司

住所：福建省福州市台江区江滨中大道 386 号国资大厦 18-20 层

法定代表人：李少宏

注册资金：人民币 685,240.05 万元

企业性质：有限责任公司（国有独资）

经营范围：接收、管理、处置省属企业清产核资中认定的核销资产，剥离的不良资产以及企业破产、关闭、清盘的剩余国有资产；债务追偿、资产置换、转让与出售；债务重组及企业重组；资产收购，债转股与阶段性持股；受托处置及经营管理实物性资产、股权资产；咨询服务；对渔业、制造业、建筑业、交通运输业、仓储业、环境治理业、金融业、房地产业、租赁和商务服务业、住宿和餐饮业的投资；拍卖；对外贸易，贸易代理；初级农产品、服装、鞋帽、机械设备、五金产品、电子产品、金属材料、建材、煤炭、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）的销售；职业中介服务，职业技能培训；房地产开发经营，物业管理。（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 2023 年经营情况

发行人是福建省人民政府批准成立的国有独资公司，是福建省重要省属国有企业之一，控股股东和实际控制人均为福建省国资委，资本实力较强，股东背景雄厚，日常经营和业务开展得到当地政府的大力支持；发行人作为福建省省属国有企业，负责当地的国有资产运营，在当地相关行业当中占据垄断地位，市场份额较大，相关业务在当地政府的支持下持续稳步扩张。

2023 年，发行人投资经营的领域主要包括商贸业务、人力资源、风力发电、国有资本运营等。主营业务说明如下：

（1）商贸业务：以民生商贸产品生产、加工及代理，钢材等大宗商贸服务为主，出口代理业务以工艺品、茶叶等为主。

（2）人力资源：主要分为劳务派遣、人事代理、人力资源服务外包、档案管理服务及教育培训服务五个方面。

(3) 风电业务：主要为风电销售。

(4) 国有资本运营：主要为省级国有资本代理、管理及运营，股权基金、融资租赁、证券投资等类金融投资。

2023 年完成营业收入 252.54 亿元，实现净利润 3.40 亿元。截至 2023 年 12 月 31 日，总资产 218.17 亿元，总负债 95.73 亿元，资产负债率 43.88%。

三、发行人 2023 年财务状况

根据发行人 2023 年审计报告，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人主要财务数据如下：

1、资产负债表主要数据

单位：亿元 币种：人民币

项目	2023 年末	2022 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
总资产	218.17	208.90	4.44	-
总负债	95.73	92.69	3.28	-
净资产	122.44	116.22	5.35	-
归属母公司股东的净资产	93.75	90.36	3.75	-
资产负债率 (%)	43.88	44.37	-1.10	-
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	44.32	44.85	-1.16	-
流动比率	1.09	0.96	13.54	-
速动比率	0.98	0.86	13.95	-

2、利润表主要数据

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
营业收入	252.54	225.70	11.89	-
营业成本	249.77	221.51	12.76	-
利润总额	5.49	5.33	3.00	-
净利润	3.40	4.31	-21.11	-
扣除非经常性损益后净利润	0.44	2.65	-83.40	主要系投资收益减少所致
归属母公司股东的净利润	3.30	4.13	-20.10	-
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	5.83	6.16	-5.36	-

3、现金流量表主要数据

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
经营活动产生的现金流量净额	-1.92	3.72	-151.61	主要系部分子企业因市场竞争激烈预收款项同比有较大幅度的减少，部分企业的货款当年未收回，于 2024 年 1 月收回，导致当期的经营活动现金净流量为负数
投资活动产生的现金流量净额	-20.89	-27.07	22.83	-
筹资活动产生的现金流量净额	21.78	11.28	93.09	主要系发行人本期取得借款收到的现金增加所致
期末现金及现金等价物余额	19.49	20.51	-4.97	-

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期企业债券募集资金情况

公司经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2020〕352号文件批准公开发行，于2021年11月12日发行了2亿元的“2021年第一期福建省国有资产管理有限责任公司公司债券”。根据公司债券募集说明书约定，发行人计划将本期债券募集资金全部用于向国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司出资。

二、企业债券募集资金实际使用情况

本次债券募集资金为2亿元，扣除承销费用后的募集资金为1.992亿元，2021年募集资金已全部使用完毕。

截至本报告出具之日，本次债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺书相符。截至2023年12月31日，募集资金（未含息）已使用完毕，账户余额为86,545.26元，为发行人存入用于抵扣银行手续费支出的1万元及银行结息产生的利息。

三、募集资金使用专户及偿债资金专户运作情况

截至本报告出具之日，专项账户运作正常。

第四章 本期债券担保人资信情况

本期债券无担保。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2023 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第六章 报告期内公司债券本息偿付情况

发行人“21 闽资 01/21 闽国资债 01”，发行规模 2 亿元，每年付息一次，期限 10 年，票面利率为 4.30%。“21 闽资 01/21 闽国资债 01”的付息日为 2022 年至 2031 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 个工作日）。

发行人已于 2023 年 11 月 15 日及时足额付息，付息公告文件已于 2023 年 11 月 2 日分别在上海证券交易所网站及中国债券信息网披露。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司担任跟踪评级机构，在债券存续期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级报告结果和报告于每年 7 月 30 日前出具，并对本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2023 年 6 月 28 日出具的《福建省国有资产管理有限责任公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪〔2023〕100762 号），“21 闽国资债 01/21 闽资 01”的跟踪评级结果为 AA+，公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

最新跟踪评级结果请关注上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的最新评级报告。

第八章 债权代理人履行职责情况

为保护债券持有人的合法权益，西部证券依据《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本期债券《债权代理协议》的约定，履行了债权代理职责，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，并监督发行人对公司债券募集说明书、债权代理协议中所约定义务的执行情况。

2023 年度，西部证券作为债权代理人披露了《2021 年第一期福建省国有资产管理有限责任公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》、《2021 年第一期福建省国有资产管理有限责任公司公司债券 2022 年度债权代理人代理事务报告》。

截至本报告报出日，西部证券根据发行人新增董事总经理、信息披露事务负责人变更的重大事项均披露了临时债权代理事务报告。

第九章 发行人偿债能力与意愿分析

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年的财务报告进行了审计，出具了众环审字（2024）2200061 号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

一、 发行人偿债能力财务指标分析

发行人主要偿债能力指标

单位：亿元、%

主要会计数据和财务指标	2023 年末	2022 年末	同比变动
总资产	218.17	208.90	4.44
负债合计	95.73	92.69	3.28
股东权益合计	122.44	116.22	5.35
流动比率	1.09	0.96	13.54
速动比率	0.98	0.86	13.95
资产负债率	43.88	44.37	-1.10

注：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=总负债/总资产

截至 2023 年末，发行人总资产为 218.17 亿元，与 2022 年末相比增长了 4.44%，与上一年基本持平，其中变动幅度较大的为交易性金融资产，较 2022 年增长了 287.21%，原因为市值变动所致，其次为应收票据，较 2022 年增长了 154.91%，原因为银行票据作为结算方式的业务增加所致；截至 2023 年末，发行人负债合计 95.73 亿元，与 2022 年末相比增长了 3.28%，主要系发行人向金融机构长期借款增加所致；截至 2023 年末，发行人股东权益合计 122.44 亿元，与 2022 年末相比增长了 5.35%，主要系发行人收到股东增资所致。

从短期偿债指标来看，发行人 2022 年和 2023 年的流动比率分别为 0.96 和 1.09，速动比率分别为 0.86 和 0.98，指标略有提升，但短期偿债能力依然较弱。

从长期偿债指标来看，发行人 2022 年和 2023 年的资产负债率分别为 44.37%

和 43.88%，长期偿债能力较为稳定。

二、发行人资产受限情况

截至 2023 年末，发行人受限资产情况如下：

单位：亿元

项 目	资产受限金额	受限原因
货币资金	1.10	保证金等
应收账款	0.28	电费收费权质押
固定资产	2.11	抵押借款
在建工程	0.15	工程项目抵押
使用权资产	0.46	融资租赁
无形资产	0.05	抵押借款
合 计	4.15	-

三、发行人对外担保情况

截至 2023 年末，发行人对外担保余额总计 2,010.74 万元，占净资产的比例为 0.16%，较 2022 年末对外担保余额减少 1,350.00 万元，代偿风险较小。

四、发行人偿债意愿分析

发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请西部证券作为其债权代理人、并已签署了《债权代理协议》。同时，发行人还制定了《债券持有人会议规则》，严格约定在有可能导致本期债券持有人利益受损的情况下，应按照《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人会议，并按约定的规则议事和形成决议，保障债券持有人的利益。此外，发行人已安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作。自发行起至付息期限或兑付期限结束，由专门人员全面负责利息支付、本金兑付及相关事务。

截至 2023 年末，发行人总资产为 218.17 亿元，净资产合计 122.44 亿元，2023 年度实现营业收入 252.54 亿元，营业利润 3.76 亿元，主营业务发展较为成熟，经营相对稳定，具有一定的偿债保障能力及抗风险能力，且 2023 年资产负债率为 43.88%，处于较低水平。

综上，发行人已制定并采取了多项偿债措施，整体偿债能力较强，为及时足额偿付提供了强有力的保障。

第十章 其他情况

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，发行人不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

二、发行人指定的负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人未发生上述情况。

三、关于破产相关事项

报告期内，发行人不存在破产事项。

四、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

报告期内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查，或高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施或被列为失信被执行人等事项。

五、关于暂停/终止上市的风险提示

报告期内，发行人企业债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

六、发行人信息披露情况

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

截至本报告报出日，发行人与本期债券相关的信息均在中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/>）、中国债券信息网（<http://www.chinabond.com.cn/>）及上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn/>）披露。已披露的部分相关文件及时间如下：

1、《福建省国有资产管理有限公司关于新增董事、总经理的公告》（2023年2月14日）

2、《2021年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券2023年关于新增董事、总经理的债权代理事务临时报告》（2023年2月21日）

3、《福建省国有资产管理有限公司公司债券2022年年度报告》《福建省国有资产管理有限公司2022年审计报告》（2023年4月28日）

4、《福建省国有资产管理有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》
(2023 年 6 月 29 日)

5、《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2022 年债权代理人代理事务报告》《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》(2023 年 6 月 30 日)

6、《福建省国有资产管理有限公司 2023 年公司债券中期报告》《福建省国有资产管理有限公司 2023 年半年度合并及母公司财务报告》(2023 年 8 月 31 日)

7、《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2023 年付息公告》(2023 年 11 月 2 日)

8、《福建省国有资产管理有限公司 2023 年公司债券年度报告》《福建省国有资产管理有限公司 2023 年审计报告》(2024 年 4 月 30 日)

9、《福建省国有资产管理有限公司关于变更信息披露事务负责人的公告》
(2024 年 5 月 17 日)

10、《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2024 年关于变更信息披露事务负责人的债权代理事务临时报告》(2024 年 5 月 21 日)

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

（本页无正文，为《2021 年第一期福建省国有资产管理有限公司公司债券 2023 年债权人代理事务报告》之盖章页）

