

债券简称：22 绵投 03
债券简称：22 绵投 02
债券简称：22 绵投 01
债券简称：21 绵投 02
债券简称：19 绵投 01

债券代码：149969.SZ
债券代码：149932.SZ
债券代码：149800.SZ
债券代码：149580.SZ
债券代码：155732.SH

绵阳市投资控股(集团)有限公司

公司债券受托管理事务报告 (2023 年)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二四年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于绵阳市投资控股(集团)有限公司（以下简称发行人、公司或绵投集团）对外公布的《绵阳市投资控股(集团)有限公司公司债券年度报告（2023 年）》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。

目录

第一章 受托管理的公司债券概况.....	4
第二章 发行人 2023 年度经营与财务状况.....	7
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 ...	11
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况 .	12
第五章 公司债券本息偿付情况.....	13
第六章 债券持有人会议召开情况.....	14
第七章 公司债券跟踪评级情况.....	15
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的 执行情况	16
第九章 受托管理人履行职责情况.....	17
第十章 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	18

第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行主体名称

绵阳市投资控股(集团)有限公司

Mianyang Investment Holding (Group) Co.,Ltd.

二、公司债券概况

(一) 绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2022 年公司债券(第三期)

债券代码	149969.SZ
债券简称	22 绵投 03
债券期限(年)	3+2
发行规模(亿元)	8.00
债券余额(亿元)	8.00
发行时初始票面利率	4.00%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2022 年 07 月 01 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次; 最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 07 月 01 日, 如遇法定节假日, 则顺延至下一个交易日
担保方式	无担保
发行时主体评级	AA+ 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AA+ 联合资信评估股份有限公司

(二) 绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2022 年公司债券(第二期)

债券代码	149932.SZ
债券简称	22 绵投 02
债券期限(年)	3+2
发行规模(亿元)	6.00
债券余额(亿元)	6.00
发行时初始票面利率	4.38%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用

起息日	2022年06月07日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的06月07日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	无担保
发行时主体评级	AA+ 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AA+ 联合资信评估股份有限公司

(三) 绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2022 年公司债券(第一期)

债券代码	149800.SZ
债券简称	22 绵投 01
债券期限(年)	3+2
发行规模(亿元)	5.00
债券余额(亿元)	5.00
发行时初始票面利率	5.80%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2022年02月11日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的02月11日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	无担保
发行时主体评级	AA+ 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AA+ 联合资信评估股份有限公司

(四) 绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第二期)

债券代码	149580.SZ
债券简称	21 绵投 02
债券期限(年)	3+2
发行规模(亿元)	6.00
债券余额(亿元)	6.00
发行时初始票面利率	5.50%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用

调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2021年08月05日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的08月05日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	无担保
发行时主体评级	AA+ 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AA+ 联合资信评估股份有限公司

（五）绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)

债券代码	155732.SH
债券简称	19 绵投 01
债券期限（年）	3+2
发行规模（亿元）	15.00
债券余额（亿元）	15.00
发行时初始票面利率	4.45%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2019年09月26日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的09月26日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	无担保
发行时主体评级	AA+ 联合信用评级有限公司
发行时债项评级	AA+ 联合信用评级有限公司

第二章 发行人 2023 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：绵阳市投资控股(集团)有限公司
法定代表人：肖林
注册资本(万元)：85,000.00
注册地址：四川省绵阳市涪城区涪城路 76 号建设大厦

二、发行人 2023 年度经营情况

发行人主要经营范围为：商品销售、土地整理、教育投资、自来水(含户表、管网工程)、酒店经营、房产开发及销售、基础设施建设、交通运输等。

1、土地整理

公司将部分城市基础设施建设与土地资源利用开发结合起来，将土地开发获得的资金投入城市基础设施建设，城市基础设施的完善又带动城市经济和土地价值的增长，两项业务相辅相成，通过土地整理收入弥补项目投资缺口，实现投资项目的资金平衡。

2、商品销售

发行人商品销售业务主要通过其全资子公司四川西津物流有限责任公司、绵阳交通发展集团有限责任公司及其子公司四川大道致远供应链管理有限责任公司运营，依托发行人战略资源优势地位和极富成长性的市场需求，开展以钢材、水泥、沥青等大宗建材为主的商贸业务，为发行人战略发展服务。

3、教育投资

公司教育投资业务的运营主体是其全资子公司绵阳人才集团(原“绵阳市教育投资发展(集团)有限公司”)。绵阳人才集团由市委组织部(市委人才办)负责业务指导，致力于人才工作市场化营运，聚焦人才发展全链条全周期服务，以打造“一流的人才资源开发商、领先的人才协同创新平台运营商、专业的人才项目投资商、职业的人才服务提供商”为总定位，着力建成西部领先、全国一流的大型现代国有综合性人才发展集团。从 2010 年开办至今，各项办学指标连年位居全市前茅。高起点、高标准、高质量的绵阳中学实验学校、绵阳南山中学实验学校两所学校已逐渐成为绵阳教育的一大品牌，其影响力和名片作用已辐射到市外、省外。

4、自来水（含户表、管网工程）

公司自来水业务主要通过全资子公司水务集团。目前，绵阳市的自来水供应市场基本由水务集团独家垄断经营。随着绵阳市城市经济和社会发展用水需求的增加及供水基础设施建设力度的不断加大，水务集团自来水业务将保持持续稳定增长态势。

5、酒店经营

公司酒店经营业务由四家酒店实体运营。四家酒店全部位于绵阳市境内，包括 1 家五星级酒店（富乐山九洲国际酒店），2 家四星级酒店（绵州酒店和绵州嘉来会务公司）和 1 家三星级酒店（富乐山开元酒店），在绵阳地区酒店行业中占据优势地位。

6、房产开发及销售

房产开发及销售业务是公司的主要业务之一，由子公司绵阳市绵投置地有限公司、绵阳市嘉远瑞华房地产开发有限公司和绵阳交发运营。

7、基础设施建设业务

公司是绵阳市城市基础设施建设主体，城市基础设施建设业务是发行人的主要业务之一，由发行人本部及子公司嘉来建筑和绵阳交发负责。发行人自成立以来承担了绵阳市市政建设中大部分道路、桥梁和公共设施的新建及改扩建工程，承担了大量基础设施建设项目，建设资金主要来源于政府部门的配套资金和公司自筹资金。

8、交通运输业务

交通运输业务是公司的主要业务之一，主要由子公司绵阳交发负责，收入主要来自于公交客运收入、车辆通行收费、机场及配套服务收入等业务。

9、粮油业务

粮油业务是公司的主要业务之一，主要由子公司绵阳市粮油集团有限公司负责。绵粮集团是绵阳市属重点国有企业，主要承担政策性粮油储备管理、应急粮油供应、军粮供应及市救灾物资储备管理等职责，常年开展商品粮油贸易、加工等业务。

2023 年度，发行人实现营业收入 929,225.15 万元，产生营业成本 811,667.38 万元。2023 年度，发行人实现营业利润 27,197.21 万元，实现净利润 23,405.64 万元。

三、发行人 2023 年度财务状况

发行人 2023 年和 2022 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
总资产	13,355,927.73	12,396,224.51	7.74	-
总负债	9,714,460.48	8,950,948.08	8.53	-
净资产	3,641,467.26	3,445,276.43	5.69	-
归属于母公司股东的净资产	2,077,108.25	2,058,243.44	0.92	-
期末现金及现金等价物余额	1,239,207.38	725,865.31	70.72	-
营业收入	929,225.15	1,198,754.04	-22.48	-
营业成本	811,667.38	1,057,341.08	-23.24	-
利润总额	31,000.26	-13,602.13	327.91	主要系 2022 年受政策影响，发行人盈利水平有所下降，导致 2022 年度利润总额为负，2023 年度发行人盈利水平回升。
净利润	23,405.64	-22,626.80	203.44	主要系 2022 年受政策影响，发行人盈利水平有所下降，导致 2022 年度利润总额为负，2023 年度发行人盈利水平回升。
归属母公司股东的净利润	4,283.24	-42,574.36	110.06	主要系 2022 年受政策影响，发行人盈利水平有所下降，导致 2022 年度利润总额为负，2023 年度发行人盈利水平回升。
经营活动产生的现金流净额	95,812.82	-135,196.13	170.87	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加以及往来款项回款增加所致。
投资活动产生的现金流净额	347,786.47	235,130.84	47.91	主要系受所从事的基础设施建设业务和土地开发整理业务特点及项目建设进度影响所致。
筹资活动产生的现金流净额	69,751.38	-118,432.07	158.90	主要系发行人根据经营发展所需进行融资和债务到期进行偿付所形成的动态实时调整变化所致。
资产负债率 (%)	72.74	72.21	0.73	-
流动比率 (倍)	1.13	1.37	-17.52	-
速动比率 (倍)	0.94	1.18	-20.34	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%

2. 流动比率=流动资产/流动负债

3. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、募集资金专项账户运作情况

报告期内，对于 19 绵投 01、22 绵投 03、22 绵投 02、22 绵投 01、21 绵投 02 的募集资金专项账户的运作，发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储和划转，并进行专项管理。

二、募集资金使用情况

截至上一报告期末，19 绵投 01、22 绵投 03、22 绵投 02、22 绵投 01、21 绵投 02 募集资金均已使用完毕，本报告期内均不涉及募集资金使用情况。

三、发行人募集资金使用情况核查

截至上一报告期末，19 绵投 01、22 绵投 03、22 绵投 02、22 绵投 01、21 绵投 02 募集资金均已使用完毕，最终用途与约定用途一致、专项账户运行正常，发行人已按照有关要求披露募集资金使用情况。本报告期内上述债券均不涉及募集资金使用情况。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

19 绵投 01、22 绵投 03、22 绵投 02、22 绵投 01、21 绵投 02 为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 19 绵投 01、22 绵投 03、22 绵投 02、22 绵投 01、21 绵投 02 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，分别详见“19 绵投 01”募集说明书“第四节 三、其他保障措施”；“21 绵投 02”募集说明书“第四节 五、偿债保障措施”；“22 绵投 01”、“22 绵投 02”、“22 绵投 03”募集说明书“第十节 四、偿债保障措施”。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息偿付情况

报告期内，海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息/行权情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	付息日	债券期限	行权日	到期日	报告期内付息/行权情况
155732.SH	19 绵投 01	2023 年 09 月 26 日	3+2	报告期内未行权	2024 年 09 月 26 日	发行人已于 2023 年 09 月 26 日按时完成上年度付息工作
149580.SZ	21 绵投 02	2023 年 08 月 05 日	3+2	报告期内未行权	2026 年 08 月 05 日	发行人已于 2023 年 08 月 05 日按时完成上年度付息工作
149800.SZ	22 绵投 01	2023 年 02 月 11 日	3+2	报告期内未行权	2027 年 02 月 11 日	发行人已于 2023 年 02 月 11 日按时完成上年度付息工作
149932.SZ	22 绵投 02	2023 年 06 月 07 日	3+2	报告期内未行权	2027 年 06 月 07 日	发行人已于 2023 年 06 月 07 日按时完成上年度付息工作
149969.SZ	22 绵投 03	2023 年 07 月 01 日	3+2	报告期内未行权	2027 年 07 月 01 日	发行人已于 2023 年 07 月 01 日按时完成上年度付息工作

注：付息日如遇非交易日，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。

发行人报告期内兑付情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	债券期限	兑付日	报告期内兑付情况
150245.SH	18 绵投 01	3+2	2023 年 03 月 30 日	发行人已于 2023 年 03 月 30 日按时完成兑付工作
150347.SH	18 绵投 02	3+2	2023 年 04 月 26 日	发行人已于 2023 年 04 月 26 日按时完成兑付工作
150619.SH	18 绵投 03	3+2	2023 年 08 月 17 日	发行人已于 2023 年 08 月 17 日按时完成兑付工作
163190.SH	20 绵投 01	3+2	2025 年 02 月 28 日	发行人已于 2023 年 02 月 28 日按时完成兑付工作
149387.SZ	21 绵投 01	3+2	2026 年 03 月 05 日	发行人已于 2023 年 03 月 06 日按时完成兑付工作

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人召开 1 次债券持有人会议，相关会议情况如下：

债券代码	149387.SZ
债券简称	21 绵投 01
会议名称	绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)2023 年度第一次债券持有人会议
召开时间	2023 年 12 月 18 日(星期一) 10:30-11:30
审议议案	<p>议案 1:《关于豁免<绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)持有人会议规则>相关条款的议案》</p> <p>议案 2:《关于拟提前兑付“绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)”的议案》</p>
会议表决情况及会议决议	<p>就《关于豁免<绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)持有人会议规则>相关条款的议案》、《关于拟提前兑付“绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)”的议案》参与表决且有表决权的债券张数共计 3,500,000.00 张,占未偿还且有表决权的债券本金总张数的 70.00%。其中,同意 56.00%,反对 14.00%,弃权 0.00%。</p> <p>本次会议的表决程序符合《债券持有人会议规则》、《募集说明书》的相关规定,经超过持有本期未偿还债券总额且有表决权的二分之一的债券持有人(或债券持有人代理人)同意方为有效,《关于豁免<绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)持有人会议规则>相关条款的议案》、《关于拟提前兑付“绵阳市投资控股(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)”的议案》获本次持有人会议表决通过,表决结果合法、有效。</p>

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托联合信用评级有限公司、联合资信评估股份有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，联合信用评级有限公司、联合资信评估股份有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

一、定期跟踪评级情况

1. 19 绵投 01

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

2. 21 绵投 02

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

3. 22 绵投 01

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

4. 22 绵投 02

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

5. 22 绵投 03

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，针对我司受托的公司债券，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司关于公司董事发生变动的公告》（2023年2月24日）
2. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司关于公司董事发生变动的公告》（2023年3月29日）
3. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司关于预计无法按时披露2022年年度报告的公告》
4. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司2022年度审计报告》
5. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司公司债券2022年年度报告》
6. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司公司债券2022年度报告》
7. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司公司债券2023年中期报告》
8. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司公司债券2023年半年度财务报告及附注》
9. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司公司债券半年度报告（2023年）》
10. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司关于公司董事、总经理发生变动的公告》
11. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司2023年三季度财务报表》

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

不涉及。

第九章 受托管理人履行职责情况

海通证券作为 19 绵投 01、22 绵投 03、22 绵投 02、22 绵投 01、21 绵投 02 的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益，报告期内根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式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、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内海通证券针对本期债券披露了以下报告：

1. 《海通证券股份有限公司关于绵阳市投资控股（集团）有限公司涉及公司董事发生变动的临时受托管理事务报告》（2023 年 2 月 28 日）
2. 《海通证券股份有限公司关于绵阳市投资控股（集团）有限公司涉及公司董事发生变动的临时受托管理事务报告》（2023 年 4 月 3 日）
3. 《绵阳市投资控股（集团）有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》
4. 《海通证券股份有限公司关于绵阳市投资控股（集团）有限公司涉及公司董事、总经理发生变动事项的临时受托管理事务报告》

第十章 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事项，海通证券已按照受托管理协议约定履行相关职责，将持续关注发行人相关情况，督促发行人按主管机关规定及募集说明书约定履行相关义务。

(本页无正文，为《绵阳市投资控股(集团)有限公司公司债券受托管理事务报告
(2023年)》之盖章页)

