

四川省能源投资集团有限责任公司

(住所：成都市青羊区工业集中发展区成飞大道1号A区
10栋)

22 川能 Y1、22 川能 Y2 年度受托管理事务报告

(2023 年度)

受托管理人



2024 年 6 月

申万宏源证券有限公司作为四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（品种一）和四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（品种二）（前述债券以下合称“本期债券”）的受托管理人，代表本期债券全体持有人，在公司债券存续期间，持续关注本期债券进展情况及对本期债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）、《四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）及《公司债券受托管理人执业行为准则》，现就上述债券 2023 年度受托管理事务报告公告如下：

重要声明

申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源证券”）根据四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《四川省能源投资集团有限责任公司公司债券 2023 年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的相关文件等编制本报告。

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申万宏源证券所作的承诺或声明。

目录

第一章	受托债券的基本情况.....	1
第二章	受托管理人履行职责情况.....	3
第三章	发行人 2023 年度经营与财务状况.....	4
第四章	发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况	9
第五章	发行人内外部增信措施及偿债保障措施有效性分析	11
第六章	发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本息偿付情况 ..	12
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	13
第八章	发行人债券持有人会议召开情况.....	14
第九章	发行人偿债能力和意愿分析.....	15
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	16

第一章 受托债券的基本情况

一、四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行 可续期公司债券（品种一）

- 1、债券简称：22 川能 Y1；债券代码：148111.SZ。
- 2、发行规模：人民币 15.00 亿元。
- 3、债券期限：本期债券为 3+N 年期固定利率债券，附发行人续期选择权、递延支付选择权、发行人赎回选择权。
- 4、债券利率：本期债券发行时票面利率为 3.00%。
- 5、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 10 月 31 日。
- 6、付息日：2023 年至 2025 年每年的 10 月 31 日为上一计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，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）。
- 7、兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年 10 月 31 日，若在本次债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付债券，则该计息年度的付息日即为债券的兑付日。如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。
- 8、发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 6 月 27 日出具的《四川省能源投资集团有限责任公司公司债 2023 年度跟踪评级报告》，本期债券的信用等级为 AAA 级。

- 9、担保情况：本次债券无担保。

二、四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行 可续期公司债券（品种二）

- 1、债券简称：22 川能 Y2；债券代码：148112.SZ。
- 2、发行规模：人民币 10.00 亿元。
- 3、债券期限：本期债券为 5+N 年期固定利率债券，附发行人续期选择权、递延支付选择权、发行人赎回选择权。
- 4、债券利率：本期债券发行时票面利率为 3.48%。

5、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 10 月 31 日。

6、付息日：2023 年至 2027 年每年的 10 月 31 日为上一计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，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）。

7、兑付日：本期债券的兑付日为 2027 年 10 月 31 日，若在本次债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付债券，则该计息年度的付息日即为债券的兑付日。如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

8、发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 6 月 27 日出具的《四川省能源投资集团有限责任公司公司债 2023 年度跟踪评级报告》，本期债券的信用等级为 AAA 级。

9、担保情况：本次债券无担保。

第二章 受托管理人履行职责情况

作为本期债券的受托管理人，申万宏源证券按照《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》及《受托管理协议》等规定和约定，对发行人的资信状况、募集资金使用情况、债券偿付情况以及可能影响债券持有人利益的重大事项保持持续关注，并督促发行人履行信息披露义务。

一、年度受托管理事务报告

1、2023年6月29日，申万宏源证券在深圳证券交易所网站披露了《四川省能源投资集团有限责任公司公开发行公司债券年度受托管理事务报告（2022年度）》。

二、临时受托管理事务报告

2023年2月15日，申万宏源证券在深圳证券交易所网站披露了《申万宏源证券有限公司关于四川省能源投资集团有限责任公司总经济师张昌均被立案调查及实施留置措施的临时受托管理事务报告》。

第三章 发行人 2023 年度经营与财务状况

经查阅发行人提供的文件资料以及致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《四川省能源投资集团有限责任公司 2023 年度审计报告》（致同审字（2024）第 510A015707 号），发行人经营和财务状况（2023 年数据来自于 2023 年度审计报告期末数、2022 年数据来自于 2023 年度审计报告期初数）如下：

一、发行人基本情况

- 1、公司名称：四川省能源投资集团有限责任公司
- 2、成立日期：2011 年 02 月 21 日
- 3、法定代表人：王诚
- 4、注册资本：98.89 亿元
- 5、经营范围：一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：能源项目的投资与管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。（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）。
- 6、实际控制人：四川省政府国有资产监督管理委员会。

二、发行人 2023 年度经营情况

（一）总体经营情况简介

发行人 2023 年度实现营业总收入 901.54 亿元，同比增长 0.12%，其中主营业务收入 892.84 亿元，同比增长 0.46%；实现净利润 31.62 亿元，同比增长 11.26%。

（二）主要业务板块经营情况

发行人主营业务主要来自于物资贸易、电力生产与销售、工程建设、天然气销售、类金融、半导体、生物医药、房地产等。

单位：亿元

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	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（%）
物资贸易	628.71	622.64	0.97	70.42	664.96	657.25	1.17	74.82
电力生产与销售	108.14	83.94	28.83	12.11	95.97	75.24	27.55	10.80
工程建设	38.25	32.82	16.54	4.28	25.06	20.06	24.93	2.82
天然气销售	28.29	25.71	10.04	3.17	30.63	27.31	12.16	3.45

类金融	20.74	14.69	41.18	2.32	17.57	12.94	35.78	1.98
半导体	24.74	13.37	85.04	2.77	9.65	4.98	93.78	1.09
生物医药	9.81	5.34	83.71	1.10	12.11	6.29	92.53	1.36
房地产	11.13	8.18	36.06	1.25	6.61	4.73	39.75	0.74
其他主营业务	23.02	17.85	28.96	2.58	26.21	20.92	25.29	2.95
合计	892.84	824.55	8.28	100.00	888.78	829.72	7.12	100.00

三、发行人财务情况

(一) 合并资产负债表

截至 2023 年末，发行人合并报表资产总额 2,518.54 亿元，负债总额 1,801.60 亿元，所有者权益 716.95 亿元。

1、期末余额变动比例超过 30%的资产项目

单位：亿元

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
合同资产	23.53	0.93	40.21	-41.48
其他流动资产	38.52	1.53	26.10	47.59
债权投资	5.95	0.24	17.27	-65.55
投资性房地产	37.10	1.47	12.89	187.82
生产性生物资产	0.40	0.02	0.09	344.44
商誉	12.66	0.50	9.08	39.43
长期待摊费用	7.86	0.31	3.89	102.06

发生变动的原因：

(1) 截至 2023 年末，发行人合同资产较上年末减少 41.48%，主要系工程款产生的合同资产减少所致；

(2) 截至 2023 年末，发行人其他流动资产较上年末增加 47.59%，主要系委托贷款、应收保理款及增值税留抵额增加所致；

(3) 截至 2023 年末，发行人债权投资较上年末减少 65.55%，主要系期末债权包清零及委托贷款减少所致；

(4) 截至 2023 年末，发行人投资性房地产较上年末增加 187.82%，主要系合并转入增加房屋建筑物所致；

(5) 截至 2023 年末，发行人生产性生物资产较上年末增加 344.44%，主要系叶林模式杜仲林种植业生物资产增加所致；

(6) 截至 2023 年末，发行人商誉较上年末增加 39.43%，主要系南方基金 SPV

公司及联力环保新能源有限公司形成的商誉增加所致；

(7) 截至 2023 年末，发行人长期待摊费用较上年末增加 102.06%，主要系装修及项目改造、移民安置补偿费及钨碳催化剂产生的长期待摊费用增加所致。

2、期末余额变动比例超过 30%的负债项目

单位：亿元

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
短期借款	130.37	7.24	196.76	-33.74
预收款项	1.13	0.06	0.85	32.94
其他应付款	85.47	4.74	62.49	36.77
一年内到期的非流动负债	307.40	17.06	224.05	37.20
应付债券	119.13	6.61	226.71	-47.45
租赁负债	9.34	0.52	5.61	66.49
递延所得税负债	15.15	0.84	8.24	83.86
其他非流动负债	10.34	0.57	7.34	40.87

发生变动的的原因：

(1) 截至 2023 年末，发行人短期借款较上年末减少 33.74%，主要系发行人 2023 年新增借款主要为长期借款所致；

(2) 截至 2023 年末，发行人预收款项较上年末增加 32.94%，主要系 2023 年对四川航空股份有限公司预收款项增加所致；

(3) 截至 2023 年末，发行人其他应付款较上年末增加 36.77%，主要系往来款增加和新增子公司导致股权转让款增加所致；

(4) 截至 2023 年末，发行人一年内到期的非流动负债较上年末增加 37.20%，主要系一年内到期的应付债券及信用借款转入增加所致；

(5) 截至 2023 年末，发行人应付债券较上年末减少 47.45%，主要系 19 川水电 MTN001、19 川水电 MTN002、19 川水电 MTN003、21 川电 01 和 21 川电 03 等债券即将到期从应付债券中转出至一年内到期的非流动负债所致；

(6) 截至 2023 年末，发行人租赁负债较上年末增加 66.49%，主要系 2023 年使用权资产新增并表子公司四川能投化学新材料有限公司 PTA 生产线所对应的新增租赁负债所致；

(7) 截至 2023 年末，发行人递延所得税负债较上年末增加 83.86%，主要

系公允价值变动及新增使用权资产产生的递延所得税负债增加所致；

(8) 截至 2023 年末，发行人其他非流动负债较上年末增加 40.87%，主要系中信信托有限责任公司产生的信托贷款所致。

(二) 合并利润表

2023 和 2022 年度，发行人营业收入分别为 900.61 亿元和 899.49 亿元，净利润分别为 31.62 亿元和 28.42 亿元。总体来看，发行人营业收入和净利润都上升。

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度	同比变动比例 (%)
营业收入	900.61	899.49	0.12
营业成本	826.16	831.78	-0.68
利润总额	41.32	37.64	9.78
净利润	31.62	28.42	11.26
归属于母公司股东的净利润	17.70	6.59	168.59

发生变动的的原因：

2023 年度，发行人归属于母公司股东的净利润较上年末增加 168.59%，主要系发行人全资子公司盈利情况较好，对母公司利润贡献较大所致。

(三) 合并现金流量表

单位：亿元 币种：人民币

项目	2023 年度	2022 年度	同比变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	69.87	79.63	-12.26
投资活动产生的现金流量净额	7.39	-0.94	886.17
筹资活动产生的现金流量净额	-46.85	-22.00	-112.95
期末现金及现金等价物余额	285.78	255.37	11.91

发生变动的的原因：

(1)2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额较上年末增加 886.17%，主要系收回投资收到的现金增加所致；

(2)2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年末减少 112.95%，主要系偿还到期债券引起支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

（四）对外担保情况

2023 年初对外担保的余额 247.22 亿元；2023 年末对外担保的余额 251.86 亿元；报告期对外担保增加 4.64 亿元；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 21.98 亿元。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

一、本期债券募集资金情况

“22 川能 Y1” 募集资金 15 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 10 亿元用于补充流动资金，剩余用于偿还有息负债。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期债务的具体明细，调整后补充流动资金规模仍将不超过 10 亿元。

“22 川能 Y2” 募集资金 10 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 10 亿元用于补充流动资金，剩余用于偿还有息负债。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期债务的具体明细，调整后补充流动资金规模仍将不超过 10 亿元。

二、募集资金专项账户运作与核查情况

22 川能 Y1：发行人根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户用于“22 川能 Y1” 债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

发行人与中国农业银行股份有限公司成都锦城支行、招商银行股份有限公司成都益州大道支行和中国银行股份有限公司成都开发西区支行、债券受托管理人申万宏源证券有限公司签订了《四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行可持续期公司债券资金监管协议》。本期债券扣除相应的发行费用后，已按资金监管协议的约定进行使用，募集资金的接收、存储、划转均在募集资金使用专户内进行。该资金专户内不存在其他非募集资金划转、存储等情况。

22 川能 Y2：发行人根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户用于“22 川能 Y2” 债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

发行人与中国农业银行股份有限公司成都锦城支行、招商银行股份有限公司成都益州大道支行和中国银行股份有限公司成都开发西区支行、债券受托管理人申万宏源证券有限公司签订了《四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行可持续期公司债券资金监管协议》。本期债券扣除相应的发行费用后，已按资金监管协议的约定进行使用，募集资金的接收、存储、划转均

在募集资金使用专户内进行。该资金专户内不存在其他非募集资金划转、存储等情况。

三、本期债券募集资金实际使用情况

截至 2023 年 12 月 31 日，“22 川能 Y1”募集资金专项账户余额为 0.00 元。“22 川能 Y1”募集资金的使用与《募集说明书》承诺的用途一致，募集资金专项账户运作规范。“22 川能 Y2”募集资金专项账户余额为 0.00 元。“22 川能 Y2”募集资金的使用与《募集说明书》承诺的用途一致，募集资金专项账户运作规范。

经过多种方式核查，发行人已遵循公司的资金管理制度、募集说明书的约定及相关法律法规，募集资金使用情况如下：截至 2023 年 12 月 31 日，“22 川能 Y1”和“22 川能 Y2”募集资金已使用完毕，扣除承销费用后，16.95 亿元用于偿还到期债务，剩余资金用于补充流动资金。

发行人严格遵循内部资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序。

第五章 发行人内外部增信措施及偿债保障措施有效性分析

一、增信措施

“22 川能 Y1 “债券无担保。

“22 川能 Y2 “债券无担保。

二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

2023 年度,发行人按照募集说明书的约定执行了偿债保障措施。“22 川能 Y1”和“22 川能 Y2”偿债保障措施未发生重大变化。

第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本息偿付情况

一、发行人偿债保障措施的执行情况

发行人已根据相关法律法规要求，制定了《四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券持有人会议规则》，并聘请申万宏源证券有限公司担任受托管理人。

报告期内，受托管理人持续关注公司内外部增信机制及偿债保障措施情况。报告期内，未发现增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施发生重大不利变化的情况。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、发行人本期债券本息偿付情况

发行人本期债券已按时还本付息。

根据“22 川能 Y1”债券募集说明书约定，本期债券按年计息，2023 年至 2025 年间每年的 10 月 31 日为上一计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

“22 川能 Y1” 债券已于 2023 年 10 月 31 日按期、足额支付上一计息期间利息。

根据“22 川能 Y2”债券募集说明书约定，本期债券按年计息，2023 年至 2027 年间每年的 10 月 31 日为上一计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

“22 川能 Y2” 债券已于 2023 年 10 月 31 日按期、足额支付上一计息期间利息。

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

发行人不涉及在本期债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。



第八章 发行人债券持有人会议召开情况

2023 年度，本期债券未出现需召开债券持有人会议之事项，故发行人未召开债券持有人会议。

1. 发行人
2. 债券
3. 持有人
4. 会议
5. 召开
6. 情况

第九章 发行人偿债能力和意愿分析

发行人经营状况以及偿债能力分析等详见本报告之“第三章 发行人经营与财务状况”、“第五章 发行人内外部增信措施及偿债保障措施有效性分析”及“第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本息偿付情况”等。

主要偿债能力指标表

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动比例	变动原因 (正负 30%)
资产负债率	71.53	69.72	2.60%	-
流动比率	1.09	1.28	-14.84%	-
速动比率	0.99	1.15	-13.91%	-
贷款偿还率	100.00	100.00	-	-
利息偿付率	100.00	100.00	-	-

截至 2023 年末，发行人资产负债率为 71.53%，较上年度增加 2.60%，资产负债率偏高主要系发行人投资建设的项目较多，资金需求较大所致。截至 2023 年末，发行人流动比率为 1.09，较上年度下降 14.84%，速动比率为 0.99，较上年度下降 13.91%，系发行人正常业务活动所致。截至 2023 年末，发行人资产总额为 25,185,430.24 万元，较上年末增加 4.33%，其中货币资金为 3,108,455.90 万元，较上年末增加 9.43%。2023 年度，发行人净利润为 316,219.23 万元，较上年度增加 12.03%，发行人偿债能力较好。截至 2023 年末，发行人有息债务总额为 13,984,981.18 万元，不存在公司信用类债券逾期和其他有息债务重大逾期情况。发行人未发生偿债能力明显不利变化的情况。

截至报告出具日，发行人按时还本付息，按照募集说明书约定内容履行相关义务，偿债意愿良好。

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

受托管理人均已督促了发行人针对 2023 年度涉及的重大事项进行信息披露，同时受托管理人进行了临时受托管理事务报告的披露。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《四川省能源投资集团有限责任公司 22 川能 Y1、22 川能 Y2 年度受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

