债券代码：115111.SH	债券简称：23 天信 Y1

天府信用增进股份有限公司

公司债券受托管理事务报告

（2023年度）

债券受托管理人

国泰君安证券股份有限公司

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2024 年 6 月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外发布的《天府信用增进股份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、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国泰君安提供的其他材料。

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国泰君安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。

目 录

第一章 公司债券概况.....4
第二章 受托管理人履职情况.....5
第三章 发行人 2023 年度经营情况及财务状况.....7
第四章 发行人募集资金使用、专项账户运作核查及披露情况.....11
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....13
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析.....14
第七章 发行人偿债保障措施或投资者权益保护措施的执行情况及公司债券的本息偿付情况.....15
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....16
第九章 债券持有人会议召开情况.....17
第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效.....18
第十一章 特定品种债券应当披露的其他事项.....19

第一章　公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：天府信用增进股份有限公司

二、公司债券注册文件及注册规模

（一）23天信Y1

本次债券经中国证监会“证监许可【2022】3100号”文核准公开发行，规模为不超过20亿元。

三、本次债券的主要条款

（一）23天信Y1

1、发行主体：天府信用增进股份有限公司。

2、债券名称：天府信用增进股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）。

3、债券简称及代码：23天信Y1、115111.SH。

4、债券余额：15亿元。

5、票面利率：3.95% 。

6、起息日：2023年3月23日。

7、债券期限：本期债券基础期限为3年。本期债券在每个约定的周期末附发行人续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长1个周期，并在不行使续期选择权全额兑付时到期。

8、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。

9、募集资金用途：本期发行的公司债券，募集资金拟用于偿还公司到期债务和补充流动资金。

第二章　受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《受托管理协议》的约定，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，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，国泰君安未发现发行人出现对债券偿付产生重大不利影响的事项。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。受托管理人对发行人信息披露义务的核查情况详见“第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况”。

二、持续关注增信措施

23 天信 Y1 无增信措施。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照核准用途合法合规使用募集资金。发行人“23 天信 Y1”募集资金实际用途与经持有人会议决策变更后的用途一致。

四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

本次债券受托管理人国泰君安高度重视并持续关注发行人的资信状况，切实按照《公司债券交易与管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》与《债券受托管理协议》等要求履行受托管理职责。

（一）披露年度受托管理事务报告

2023 年度，天府信用增进股份有限公司不涉及披露年度受托管理事务报告。

（二）披露临时受托管理事务报告

2023 年度，受托管理人披露的临时受托管理事务报告情况如下：

日期	临时受托管理事务报告
2023-06-27	国泰君安证券股份有限公司关于天府信用增进股份有限公司适用简化程序召开“23 天信 Y1”2023 年第一次债券持有人会议的临时受托管理事务报告
2023-10-28	国泰君安证券股份有限公司关于天府信用增进股份有限公司董事长,法定代表人发生变更的临时受托管理事务报告

第三章　发行人2023年度经营情况及财务状况

一、发行人基本情况

注册名称	天府信用增进股份有限公司
法定代表人	刘绣峰
注册资本	人民币400,000.00万元
实缴资本	人民币400,000.00万元
设立（工商注册）日期	2017年8月28日
统一社会信用代码	91510100MA6DGM5Q14
住所（注册地）	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道177号1栋2单元9层911号
邮政编码	610041
所属行业	商务服务业
经营范围	企业信用增进服务；信用增进的评审、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设和交易；资产投资、投资策划、投资咨询；资产管理及资产受托管理；经济信息咨询；会议服务。（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）。
电话及传真号码	028-85140960；028-86043326
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	秦维远；职工董事；028-85140960

二、发行人 2023 年度经营情况

2023年度发行人实现主营业收入12.73亿元，较去年同期增加0.32%。最近两年，发行人营业收入构成情况如下：

表：发行人主营业务情况

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（%）
增信业务收入	7.57	0.00	100.00	59.47	7.69	0.00	100.00	60.60
投资业务收入	2.96	0.00	100.00	23.25	2.46	0.00	100.00	19.38

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（%）
其他业务收入（不含利息支出）	2.20	0.00	100.00	17.28	2.54	0.00	100.00	20.02
合计	**12.73**	**0.00**	**100.00**	**100.00**	**12.69**	**0.00**	**100.00**	**100.00**

三、发行人 2023 年度财务状况

（一）合并资产负债表主要数据

1、主要资产分析

发行人主要资产情况如下：

单位：亿元

资产项目	2023 年末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	16.91	19.8	-14.61	
应收款项	0.02	0.03	-48.42	主要系应收增信费下降所致。
发放贷款和垫款	14.44	21.11	-31.57	主要系委托贷款减少所致。
交易性金融资产	13.96	2.22	528.12	主要系理财产品（结构性存款）增加所致。
债权投资	39.12	39.01	0.27	
其他权益工具投资	10.76	8.82	21.99	
长期股权投资	1.11	1.05	5.81	
固定资产	0.01	0.01	9.33	
使用权资产	0.11		100.00	主要系本年度预期租赁办公场所期限延长所致。
无形资产	0.01	0.01	-47.84	主要系本年度折旧所致。
长期待摊费用	0.01	0.01	-6.36	
递延所得税资产	0.03	0.01	152.22	主要系租赁负债的递延所得税资产增加所致。
其他资产	0.07	1.03	-93.09	主要系公司参与股权投资的公司于

资产项目	2023 年末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
				2023 年成立，相关投资款转到金融资产科目核算。

2、主要负债分析

发行人主要负债情况如下：

单位：亿元

负债项目	2023 年末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付款项	0.00	0.0015	-100.00	2023 年年初应付账款已经支付，导致余额下降。
应付职工薪酬	0.19	0.21	-9.54	
应交税费	0.77	0.80	-3.26	
责任准备金	7.09	4.93	43.77	主要系未到期责任准备金增加所致。
合同负债	0.01	-	100.00	主要系 2023 年开展信用缓释工具业务产生合同负债所致。
租赁负债	0.11	-	100.00	主要是 2023 年签订办公楼租赁协议产生租赁负债所致。
应付债券	0.00	5.11	-100.00	主要是“20 天信 01”公司债兑付所致。
长期借款	12.42	12.49	-0.54	
递延所得税负债	0.02	0.01	60.60	主要系使用权资产的递延所得税负债增加所致。
其他负债	0.47	0.00	18,388.05	主要系应付永续债利息增加所致。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元、%

项目	2023 年度	2022 年度	增减率
营业总收入	102,865.11	119,082.03	-13.62
利润总额	89,973.83	93,138.92	-3.40
净利润	82,059.66	72,223.42	13.62
归属于母公司股东的净利润	82,059.66	72,223.42	13.62

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2023 年度	2022 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	143,728.94	37,669.83	281.55
投资活动产生的现金流量净额	-93,882.56	-11,977.97	683.79
筹资活动产生的现金流量净额	-81,185.93	-27,282.32	197.58

2023年度，公司经营活动产生的现金流量净额较2022年度增加106,059.11万元，增幅为281.55%，主要系发行人业务规模扩大，增信业务收入带来的现金流入增大。2023年度，公司投资活动产生的现金流量净额较2022年度减少81,904.59万元，降幅为683.79%，主要系发行人投资业务产生的现金流出较大所致。2023年度，公司筹资活动产生的现金流量净额较2022年度减少53,903.61万元，降幅为197.58 %，主要系发行人偿还公司债券所致。

第四章　发行人募集资金使用、专项账户运作核查及披露情况

一、公司债券募集资金情况

1、23天信Y1

天府信用增进股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)发行规模为15亿元，募集资金拟用于偿还公司到期债务和补充流动资金。

二、公司债券募集资金实际使用情况

1、23天信Y1

2023年，发行人存在变更募集资金用途的情况，发行人通过履行内部程序、召开债券持有人会议，对23天信Y1的募集资金用途进行了变更。2023年6月9日，发行人召开了债券持有人会议，提出议案《“23 天信 Y1”2023年第一次债券持有人会议议案》，根据2023年6月19日公告的《关于“23 天信 Y1”2023 年第一次债券持有人会议决议的公告》及《北京中伦(成都)律师事务所关于天府信用增进股份有限公司 2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)2023年第一次债券持有人会议的法律意见书》，议案通过，本次债券持有人会议决议合法有效。根据决议，发行人对23天信Y1的募集资金用途进行了变更，实际用途与持有人会议决议一致。

截至本受托管理报告出具日，各募集资金专户余额为资金0.00亿元，资金使用符合募集说明书的募集资金用途约定或债券持有人会议决议要求。

三、公司债券募集资金专项账户运行情况

发行人就上述公司债券，建立了切实有效的募集资金监管机制，确保募集资金用于披露的用途，上述公司债券募集资金专项账户运作规范。截至报告期末，上述公司债券募集资金已使用完毕，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

四、发行人公司债券募集资金使用的披露情况

发行人已按照要求在定期报告中披露募集资金的使用情况。

第五章　发行人信息披露义务履行的核查情况

一、报告期内发行人披露的定期报告情况

2023 年 1 月 1 日至本报告出具之日，针对国泰君安受托管理的债券，发行人在上海证券交易所网站已披露的定期报告如下：

日期	公告名称
2023-04-27	天府信用增进股份有限公司公司债券 2022 年年度报告
2023-08-31	天府信用增进股份有限公司公司债券 2023 年中期报告
2024-04-30	天府信用增进股份有限公司公司债券年度报告(2023 年)

二、报告期内发行人披露的临时报告情况

2023 年度，针对国泰君安受托管理的债券，发行人在上海证券交易所网站已披露的临时报告如下：

日期	公告名称
2023-06-09	关于适用简化程序召开“23 天信 Y1”2023 年第一次债券持有人会议的通知
2023-06-19	关于“23 天信 Y1”2023 年第一次债券持有人会议决议的公告
2023-10-24	天府信用增进股份有限公司关于董事长,法定代表人发生变更的公告

第六章　内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

“23天信Y1”采用无担保形式发行。

2023年内发行人上述公司债券的偿债保障措施未发生重大变化。

第七章　发行人偿债保障措施或投资者权益保护措施的执行情况及公司债券的本息偿付情况

一、本次债券 2023 年度偿付情况

2023 年度，“23 天信 Y1”不涉及兑息。

二、本次债券偿债保障措施或投资者权益保护措施执行情况

2023 年内发行人按照债券募集说明书的约定较为有效执行了相关偿债保障措施。

第八章　发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2023 年末/度	2022 年末/度	变动比例
流动比率（倍）	/	/	-
速动比率（倍）	/	/	-
资产负债率	21.84	25.30	-13.68

最近两年末，发行人资产负债率分别为 25.30%和 21.84%，资产负债率水平正常，偿债能力较稳定。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第九章　债券持有人会议召开情况

2023年度，发行人针对 “23天信Y1”召开了债券持有人会议。2023年6月9日，发行人召开了债券持有人会议，提出议案《“23 天信 Y1”2023年第一次债券持有人会议议案》，根据2023年6月19日公告的《关于“23 天信 Y1”2023 年第一次债券持有人会议决议的公告》及《北京中伦(成都)律师事务所关于天府信用增进股份有限公司 2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)2023年第一次债券持有人会议的法律意见书》，议案通过，本次债券持有人会议决议合法有效。根据决议，发行人对23天信Y1的募集资金用途进行了变更，实际用途与持有人会议决议一致。

截至本受托管理报告出具日，各募集资金专户余额为资金0.00亿元，资金使用符合募集说明书的募集资金用途约定或债券持有人会议决议要求。

第十章　可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。国泰君安将持续关注发行人相关情况，督促发行人按时完成披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

第十一章 特定品种债券应当披露的其他事项

23天信Y1为可续期公司债券，报告期内，受托管理人积极履行对可续期公司债券特殊发行事项的持续关注义务，具体如下：

单位：亿元

债券代码	115111.SH
债券简称	23 天信 Y1
债券余额	15.00
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	未发生
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

（本页无正文，为国泰君安证券股份有限公司关于《天府信用增进股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023年度）》的盖章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

2024 年 6 月 28 日