

债券代码：127844.SH/1880159.IB

债券简称：PR 东坡 01/18 东坡发投债 01

债券代码：152067.SH/1880330.IB

债券简称：PR 东坡 02/18 东坡发投债 02

申万宏源证券有限公司
关于眉山市东坡发展投资集团有限公司
拟划转资产的临时债权代理报告

主承销商



(住所：上海市徐汇区长乐路989号45层)

2024年11月

重要声明

本报告依据《证券法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《2018 年第一期眉山市东坡发展投资有限公司公司债券募集说明书》、《2018 年第二期眉山市东坡发展投资有限公司公司债券募集说明书》、《2018 年第二期眉山市东坡发展投资有限公司公司债券债权代理协议》等相关规定以及眉山市东坡发展投资集团有限公司（以下简称“发行人”）提供的相关资料等，由本次债券主承销商申万宏源证券有限公司编制。

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，而不应将本报告中的任何内容据以作为申万宏源证券有限公司的承诺或声明。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，申万宏源证券有限公司不承担任何责任。

一、 债券基本情况

(一) 2018 年第一期眉山市东坡发展投资有限公司公司债券

债券简称：PR 东坡 01/18 东坡发投债 01

债券代码：127844.SH/1880159.IB

发行主体：眉山市东坡发展投资有限公司

债券期限：本期债券为 7 年期，同时设置本金提前偿付条款，第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年、第 7 年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

发行规模：6 亿元

债券余额：1.2 亿元

发行利率：8.08%

债券起息日：2018 年 8 月 16 日

付息日：2019 年至 2025 年每年的 8 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

兑付日：2021 年至 2025 年每年的 8 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

付息兑付方式：本期债券在存续期内每年付息一次。自第三年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，当年兑付本金部分自兑付日起不另计利息。

债券担保情况：本期债券无担保。

信用级别及资信评级机构：经鹏元资信综合评定，本期债券的信用级别为 AA，发行人的主体长期信用等级为 AA。

（二）2018 年第二期眉山市东坡发展投资有限公司公司债券

债券简称：PR 东坡 02/18 东坡发投债 02

债券代码：152067.SH/1880330.IB

发行主体：眉山市东坡发展投资有限公司

债券期限：本期债券为 7 年期，同时设置本金提前偿付条款，第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年、第 7 年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

发行规模：6 亿元

债券余额：2.4 亿元

发行利率：8.00%

债券起息日：2019 年 1 月 3 日

付息日：2020 年至 2026 年每年的 1 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

兑付日：2022 年至 2026 年每年的 1 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

付息兑付方式：本期债券在存续期内每年付息一次。自第三年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，当年兑付本金部分自兑付日起不另计利息。

债券担保情况：本期债券无担保。

信用级别及资信评级机构：经鹏元资信综合评定，本期债券的信用级别为 AA，发行人的主体长期信用等级为 AA。

二、 本次重大事项

根据发行人于 2024 年 11 月 22 日披露的《眉山市东坡发展投资集团有限公司关于拟划转资产的公告》，本次重大事项具体情况如下：

(一) 拟划转资产的基本情况

根据东坡区人民政府国企改革规划，为更好地理顺国有资产、发挥国有资产使用效益，眉山市东坡发展投资集团有限公司（以下称“发行人”）拟对部分子公司股权进行无偿划转，包括将 12 家子公司股权无偿划出，同时接收 3 家公司股权无偿划入，其中拟划出子公司情况如下：

序号	拟划出发行人的子公司	发行人持股比例
1	眉山致民劳务服务有限公司	100.00%
2	眉山西部药谷投资开发有限责任公司	100.00%
3	眉山市运通路桥建设有限责任公司	52.00%
4	眉山市天伦实业发展有限公司	100.00%
5	眉山市金岸资产经营有限公司	100.00%
6	眉山东发商贸有限公司	100.00%
7	眉山岷江绿色粮蔬农业发展有限公司	100.00%
8	眉山市东坡星辰托育服务有限公司	85.00%
9	眉山市东坡绿能科技有限公司	55.00%
10	四川耘洲建筑工程有限公司	100.00%
11	四川坤泉食品有限公司	100.00%
12	眉山东坡医疗健康投资有限公司	100.00%

拟划入子公司情况如下：

序号	拟划入发行人的子公司	拟划入比例
1	眉山市东岸投资开发有限公司	100.00%

2	眉山南方智工建设开发有限公司	100.00%
3	眉山金宸建筑材料有限公司	100.00%

1、拟划出子公司基本情况

(1) 眉山致民劳务服务有限公司

成立时间	2018-04-02
注册资本	5000 万人民币
统一社会信用代码	91511402MA67QDJM2B
发行人持股比例	100.00%
经营范围	许可项目：劳务派遣服务；建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；小型客车租赁经营服务；承接档案服务外包；数字内容制作服务（不含出版发行）；园林绿化工程施工；建筑材料销售；农副产品销售；广告设计、代理；广告制作；广告发布；组织文化艺术交流活动；停车场服务；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；充电桩销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；木材销售；电子产品销售；塑料制品销售；针纺织品及原料销售；初级农产品收购；谷物销售；畜牧渔业饲料销售；服装服饰批发；服装服饰零售；日用百货销售；办公用品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

(2) 眉山西部药谷投资开发有限责任公司

成立时间	2014-03-18
注册资本	40000 万人民币
统一社会信用代码	91511402094957486L
发行人持股比例	100.00%
经营范围	项目投资；房地产项目开发；销售商品房、物业管理、写字楼租赁；信息咨询；种植、销售花卉苗木，承接园林绿化工程，园林维护；眉山经济开发区新区内基础设施建设工程的投资、开发及经营，土地整理，公共资源经营，市政保洁与市政设施维修维护服务（以上经营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）*（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）

(3) 眉山市运通路桥建设有限责任公司

成立时间	2007-12-17
注册资本	20000 万人民币

统一社会信用代码	915114026695837624
发 行人 持 股比例	52.00%
经营范围	公路、桥梁、工程施工及相关技术咨询服务（凭资质证经营）；交通及附属设施投资、开发、经营（不含国家限制或禁止项目）；工程机械的租赁、销售、维修；销售建筑材料*（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）

(4) 眉山市天伦实业发展有限公司

成立时间	2016-12-16
注册资本	45000 万人民币
统一社会信用代码	91511402MA62JA9X82
发 行人 持 股比例	100.00%
经营范围	许可项目：货物进出口；网络文化经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：养老服务；广告设计、代理；园林绿化工程施工；园艺产品种植；殡葬服务；殡葬设施经营；殡仪用品销售；广告制作；互联网销售（除销售需要许可的商品）；物业管理；酒店管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

(5) 眉山市金岸资产经营有限公司

成立时间	2015-08-06
注册资本	42000 万人民币
统一社会信用代码	91511402345752478E
发 行人 持 股比例	100.00%
经营范围	货物运输、仓储服务、货物配送；旅游景区投资、开发、经营；工业地产、商业地产投资及开发；销售商品房；物业管理；办公楼、广告位租赁；企业劳务信息服务；种植销售花卉苗木，园林绿化工程开发建设和园林维护；交通、城市基础设施项目的投资、开发及经营；土地整理及开发；市政保洁与市政设施维护服务；销售建筑材料；销售照明电器设备设施、销售电线电缆；工程机械设备租赁及技术咨询服务；经营电子商务；国内贸易；采购设备或办公用品；服装鞋帽、服装辅料、纺织品、办公用品的销售。（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) 眉山东发商贸有限公司

成立时间	2021-08-26
注册资本	20000 万人民币

统一社会信用代码	91511402MA6631RD0Q
发行人持股比例	100.00%
经营范围	一般项目：建筑材料销售；建筑用钢筋产品销售；水泥制品销售；建筑装饰材料销售；五金产品批发；五金产品零售；仪器仪表销售；建筑陶瓷制品销售；特种劳动防护用品销售；特种设备销售；消防器材销售；计算机软硬件及辅助设备零售；安防设备销售；安全技术防范系统设计施工服务；信息系统集成服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；针纺织品及原料销售；日用百货销售；幻灯及投影设备销售；家用电器销售；家具销售；家具安装和维修服务；显示器件销售；模具销售；电线、电缆经营；办公用品销售；办公设备销售；办公设备耗材销售；农副产品销售；国内贸易代理；国内货物运输代理；销售代理；食用农产品批发；食用农产品零售；橡胶制品销售；纸浆销售；纸制品销售；塑料制品销售；棉、麻销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售；木材销售；厨具卫具及日用杂品批发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

(7) 眉山岷江绿色粮蔬农业发展有限公司

成立时间	2020-01-03
注册资本	8000 万人民币
统一社会信用代码	91511402MA6ALW2J72
发行人持股比例	100.00%
经营范围	一般项目：智能农业管理；农业园艺服务；农业生产托管服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；会议及展览服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；休闲观光活动；蔬菜种植（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

(8) 眉山市东坡星辰托育服务有限公司

成立时间	2021-12-13
注册资本	898 万人民币
统一社会信用代码	91511402MA7E19PR25
发行人持股比例	85.00%
经营范围	一般项目：托育服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；礼仪服务；翻译服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；平面设计；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；办公用品销售；教学专用仪器销

	售；文具用品零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：餐饮服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
--	---

(9) 眉山市东坡绿能科技有限公司

成立时间	2022-01-28
注册资本	2000 万人民币
统一社会信用代码	91511402MA7GU3RY65
发行人持股比例	55.00%
经营范围	许可项目：建设工程施工（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：新兴能源技术研发；充电桩销售；新能源汽车整车销售；新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用（不含危险废物经营）；电池销售；新能源汽车电附件销售；集中式快速充电站；新能源汽车换电设施销售；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；停车场服务；智能控制系统集成；小微型客车租赁经营服务；太阳能发电技术服务；电子专用材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

(10) 四川耘洲建筑工程有限公司

成立时间	2020-12-02
注册资本	5000 万
统一社会信用代码	91511402MA6A01UW2W
发行人持股比例	100.00%
经营范围	许可项目：各类工程建设活动；文物保护工程施工；电力设施承装、承修、承试；施工专业作业；建筑智能化工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；地质灾害治理工程施工；消防设施工程施工；建筑劳务分包；建设工程设计；住宅室内装饰装修；房地产开发经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土石方工程施工；园林绿化工程施工；对外承包工程；土地整治服务；工程管理服务；承接总公司工程建设业务；金属门窗工程施工；普通机械设备安装服务；家用电器安装服务；会议及展览服务；建筑工程机械与设备租赁；金属结构销售；通讯设备销售；机械设备销售；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；塑料制品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；办公用品销售；日用杂品销售；建筑材料销售；五金产品批发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

(11) 四川坤泉食品有限公司

成立时间	2017-05-26
注册资本	20000 万
统一社会信用代码	91511421MA64JB080D
发行人持股比例	100.00%
经营范围	肉食品分割冷冻加工；肉制品（风酱、酱卤、腌腊肉制品、熏煮香肠火腿、罐头）加工、销售；畜禽收购、饲养、屠宰、加工、销售；水产品、速冻产品、肉食、蛋制品（再制蛋类）加工、销售；蔬菜、粮油、调味品、干杂销售；仓储服务（不含危险化学品）；库房租赁；进出口业务*（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）

(12) 眉山东坡医疗健康投资有限公司

成立时间	2024-05-27
注册资本	25000 万
统一社会信用代码	91511402MADLGWDFXP
发行人持股比例	100.00%
经营范围	许可项目：医疗服务；互联网信息服务；道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：自有资金投资的资产管理服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；企业管理；企业管理咨询；医学研究和试验发展；供应链管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；货物进出口；第一类医疗器械销售；第一类医疗设备租赁；第二类医疗器械销售；第二类医疗设备租赁；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、拟划入子公司基本情况

(1) 眉山市东岸投资开发有限公司

成立时间	2013-06-27
注册资本	27600 万人民币
统一社会信用代码	91511402MA62J1FL3A
股权结构	眉山东坡老家文旅投资集团有限公司持股 100%
经营范围	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；建筑智能化系统设计；建设工程设计；餐饮服务；住宿服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；园林绿化工程施工；建筑工程机械与设备租赁；机械设备租赁；建筑工程用机械销售；专用设备修理；会议及展览服务；体育竞赛组织；广告

	发布；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；大数据服务；信息技术咨询服务；工程管理服务；云计算装备技术服务；非居住房地产租赁；家具销售；日用百货销售；五金产品批发；五金产品零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
--	---

(2) 眉山南方智工建设开发有限公司

成立时间	2014-12-26
注册资本	10000 万人民币
统一社会信用代码	91511402314425976Y
股权结构	眉山市东坡区国有资产和金融工作局持股 100%
经营范围	项目投资开发及经营管理，商务信息咨询（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）。

(3) 眉山金宸建筑材料有限公司

成立时间	2021-03-03
注册资本	35000 万人民币
统一社会信用代码	91511402MAACG1FT96
股权结构	眉山市东坡区国有资产和金融工作局持股 100%
经营范围	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；非煤矿山矿产资源开采；道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：建筑用石加工；矿物洗选加工；建筑材料销售；土石方工程施工；建筑工程机械与设备租赁；运输货物打包服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

3、划转对手方基本情况

截至本报告出具日，上述拟划转子公司事项尚在前期推进中，划转对手方尚未最终确定。

4、拟划转子公司财务情况

截至本报告出具日，上述拟划转子公司事项尚在推进中，相关划入划出子公司最近一期财务情况将于后续公告中进行披露。拟划出子公司 2023 年度财务情况如下：

单位：亿元

序号	拟划出子公司	总资产	净资产	营业收入	净利润
----	--------	-----	-----	------	-----

序号	拟划出子公司	总资产	净资产	营业收入	净利润
1	眉山致民劳务服务有限公司	4.95	1.45	0.28	0.01
2	眉山西部药谷投资开发有限责任公司	11.43	3.91	-	-0.04
3	眉山市运通路桥建设有限责任公司	38.73	17.33	-	-0.01
4	眉山市天伦实业发展有限公司	8.45	3.90	0.06	-0.01
5	眉山市金岸资产经营有限公司	45.07	14.18	0.00	-0.14
6	眉山东发商贸有限公司	46.75	1.83	2.11	-0.20
7	眉山岷江绿色粮蔬农业发展有限公司	0.71	0.03	-	-0.00
8	眉山市东坡星辰托育服务有限公司	0.15	0.03	0.03	-0.01
9	眉山市东坡绿能科技有限公司	0.13	0.12	0.01	0.00
10	四川耘洲建筑工程有限公司	1.89	0.56	0.09	0.00
11	四川坤泉食品有限公司	2.84	-0.07	0.45	-0.04
12	眉山东坡医疗健康投资有限公司 ¹	-	-	-	-
合计		161.11	43.26	3.03	-0.46
2023 年发行人经审计的合并报表数据		571.84	194.79	23.70	2.35
拟划出子公司财务数据占合并报表比例		28.17%	22.21%	12.80%	-19.38%

5、公司备案情况

截至本报告出具日，上述拟划转子公司事项尚未进行工商变更登记。

(二) 相关决策情况

目前上述拟划转事项发行人尚未出具相关决策文件。

三、 发行人披露的影响分析

发行人认为，其主营业务主要为土地整理收入、工程管理收入和工程施工收入，本次子公司无偿划转可能会影响发行人业务结构，但对发行人净利润影响较小，预计不会对发行人偿债能力产生重大实质性影响。

后续发行人将严格按照公司债券相关法律法规的规定，在债券存续期内及时披露相关信息。

四、 提请投资者关注相关风险

¹注：眉山东坡医疗健康投资有限公司系于 2024 年 5 月 27 日成立，2023 年暂无财务数据。

上述事项属于《上海证券交易所公司债券上市规则》规定之重大事项，申万宏源证券作为“PR东坡01”的主承销商、“PR东坡02”的主承销商及债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，申万宏源证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定出具本债权代理临时报告。

申万宏源证券有限公司作为“PR东坡01”的主承销商、“PR东坡02”的主承销商及债权代理人，为充分保障投资者的利益，履行主承销商职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，特出具本事务报告，并就发行人上述重大事项提醒投资者关注发行人公告信息及相关风险。

五、 受托管理人联系方式

债权代理人名称：申万宏源证券有限公司

联系地址：北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 C 座 6 层

联系人：向吉明

电话：010-88085979

传真：010-88085373

邮政编码：100033

特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《申万宏源证券有限公司关于眉山市东坡发展
投资集团有限公司拟划转资产的临时债权代理报告》之盖章页)

