



债券代码：155278.SH

债券简称：19川发02

申万宏源证券有限公司

关于四川发展（控股）有限责任公司重要子公司战略
重组事宜进展的临时受托管理事务报告



债券受托管理人：申万宏源证券有限公司
(住所：上海市徐汇区长乐路989号45层)

2025年1月 23 日





重要声明

本报告依据《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》、《四川发展（控股）有限责任公司2019年公开发行公司债券（第一期）受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、《四川发展（控股）有限责任公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）等相关规定、公开信息披露文件、四川发展（控股）有限责任公司（以下简称“公司”、“发行人”或“四川发展”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由债券受托管理人申万宏源证券有限公司（以下简称“受托管理人”或“申万宏源证券”）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。





一、本期债券的基本情况

- 1、债券名称：四川发展(控股)有限责任公司2019年公开发行公司债券(第一期)品种二
- 2、债券简称及代码：简称为“19川发02”，代码为155278.SH
- 3、发行主体：四川发展(控股)有限责任公司
- 4、发行规模：10亿元人民币
- 5、发行期限：10年
- 6、票面利率：4.75%
- 7、起息日：2019年3月26日
- 8、担保方式：本期债券为无担保债券
- 9、发行时信用级别：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA
- 10、债券受托管理人：申万宏源证券有限公司

二、本期公司债券的重大事项

根据四川发展(控股)有限责任公司于2025年1月20日发布的《四川发展(控股)有限责任公司关于重要子公司战略重组事宜进展的公告》(以下简称“公告”)，具体情况如下：

(一) 相关重组基本情况

四川发展(控股)有限责任公司重要子公司四川省能源投资集团有限责任公司(以下简称“四川能投”)与四川省投资集团有限责任公司(以下简称“川投集团”)正在进行战略重组事宜。2024年12月30日，经四川能投、川投集团的股东会决议，四川能投、川投集团签署了《四川省投资集团有限责任公司与四川省能源投资集团有限责任公司之合并协议》(以下简称“《协议》”)，发行人于2025年1月2日发布了《四川发展(控股)有限责任公司关于重要子公司推进战略重组事宜的公告》。



2025年1月14日，四川能投与川投集团签署了《四川省投资集团有限责任公司与四川省能源投资集团有限责任公司之合并协议之补充协议》（以下简称“《补充协议》”）。四川省国资委、四川发展、四川省财政厅出资金额分别为15,516,740,000元（占比50.054%）、14,053,230,000元（占比45.333%）、1,430,030,000元（占比4.613%）。《补充协议》自四川能投与川投集团法定代表人或授权代表签署并加盖各自公章后生效。

（二）其他事项

根据发行人公告，发行人承诺如下：

“本公司承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时，将根据本次合并的后续进展情况，严格按照相关规定及时进行信息披露。”

三、发行人披露的影响分析

发行人认为，目前公司日常管理、生产经营活动正常，发行人将持续关注本次合并对公司生产经营财务状况及偿债能力的影响。

四、受托管理人已采取的措施

申万宏源证券作为“19川发02”的债券受托管理人，为充分保障债券投资者的利益，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《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》的有关规定和约定出具本受托管理临时公告。申万宏源证券后续将密切关注发行人对公司债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

受托管理人：申万宏源证券有限公司

联系人：陈柯羽

联系电话：13681957461

地址：北京市西城区锦什坊街26号恒奥中心C座6层



(以下无正文)

有效
印



(本页无正文，为《申万宏源证券有限公司关于四川发展（控股）有限责任
重要子公司战略重组事宜进展的临时受托管理事务报告》之盖章页)



2025年1月23日

申万宏源证券有限公司