

债券代码：152212.SH/1980180.IB

债券简称：19伊川债/19伊川财源债

西部证券股份有限公司

关于伊川财源实业投资有限责任公司

无偿划转资产事项的临时受托管理事务报告

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）作为2019年伊川财源实业投资有限责任公司（以下简称“发行人”）公司债券（债券代码：152212.SH/1980180.IB，债券简称：19伊川债/19伊川财源债，以下简称“本期债券”）的债权代理人，持续密切关注对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》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本期债券《债权代理协议》的约定，现就本期债券重大事项报告如下：

一、本期债券基本情况

本期债券发行时间为2019年6月12日，发行规模7.00亿元，票面利率6.15%，由中原再担保集团股份有限公司（曾用名：河南省中小企业担保集团股份有限公司）提供全额不可撤销的连带责任保证担保，本期债券的付息频率为每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还债券发行总额的20%。

二、无偿划转的背景及原因

近年来，受经济持续下行的影响，发行人下属子公司伊川财源新型材料有限公司、洛阳芯源半导体有限公司、伊川财祥商贸有限公司、伊川航瀚文化旅游投资管理有限公司、伊川县绿色耐材产业园有限公司等五家公司的经营状况面临严峻挑战，由于市场环境的变化及自身业务定位的问题，这些公司长期未能开展实质性业务，处于持续亏损状态。

为了有效应对当前的经营困境，推动发行人优化资源配置，加快市场化转型的步伐，经《伊川县国有资产管理中心关于伊川财源实业投资有限责任公司将伊

川财源新型材料有限公司等五家公司划转至伊川生态科技城投资有限公司的的批复》批准，发行人持有的伊川财源新型材料有限公司、洛阳芯源半导体有限公司、伊川财祥商贸有限公司、伊川航瀚文化旅游投资管理有限公司、伊川县绿色耐材产业园有限公司等五家企业股权无偿划转至伊川生态科技城投资有限公司（以下简称“伊川生态科技”）。

三、无偿划转资产参与方基本情况

（一）转出方基本情况

本次无偿划转资产的划出方为发行人，实际控制人为洛阳市人民政府国有资产监督管理委员会。

（二）受让方基本情况

本次无偿划转资产的受让方为伊川生态科技，实际控制人为伊川县国有资产管理中心。

四、无偿划转标的资产基本情况

根据发行人公告，本次无偿划转标的资产的基本情况如下表：

单位：万元

序号	资产名称	财务指标	金额	占比（%） ¹
1	伊川财源新型材料有限公司	总资产	28,347.27	1.26%
		总负债	24,644.57	2.10%
		净资产	3,702.70	0.34%
		营业收入	221.51	0.23%
		净利润	-1,671.67	-16.96%
2	洛阳芯源半导体有限公司	总资产	18,089.18	0.80%
		总负债	269.68	0.02%
		净资产	17,819.51	1.66%
		营业收入	16.46	0.02%
		净利润	-2,686.90	-27.25%
3		总资产	143,024.57	6.35%
		总负债	147,045.26	12.51%

¹ 因发行人 2024 年已不并表 5 家被划转出的企业，因此相关指标占比为标的资产各项科目对应发行人 2023 年末合并报表相应科目的比重。

序号	资产名称	财务指标	金额	占比（%） ¹
	伊川财祥商贸有限公司	净资产	-4,020.70	-0.37%
		营业收入	116.97	0.12%
		净利润	-2,178.99	-22.10%
4	伊川航瀚文化旅游投资管理有限公司	总资产	1,400.76	0.06%
		总负债	1,347.60	0.11%
		净资产	53.16	0.00%
		营业收入	24.77	0.03%
		净利润	-376.83	-3.82%
5	伊川县绿色耐材产业园有限公司	总资产	43,112.52	1.91%
		总负债	44,872.72	3.82%
		净资产	-1,760.20	-0.16%
		营业收入	7,809.39	8.15%
		净利润	-1,233.49	-12.51%

上述5家公司2023年末净资产合计15,794.47万元，占发行人经审计净资产的1.47%，未超过10%。

发行人与上述5家公司之间的关联担保、资金占用情况及后续调整安排如下所示：

截至2023年末，发行人不存在为上述5家公司提供担保事项，不存在对上述5家公司的其他应收款等资金占用情况。

截至2024年末，发行人不存在为上述5家公司提供担保事项，存在对伊川财祥商贸有限公司6,395.90万元其他应收款事项，存在对伊川航瀚文化旅游投资管理有限公司760.68万元其他应收款事项，但不存在对剩余3家划出公司的其他应收款等资金占用情况。发行人后续将积极开展对伊川财祥商贸有限公司和伊川航瀚文化旅游投资管理有限公司的其他应收款催收工作，确保相应资金及时收回。

五、无偿划转方案

根据发行人公告，方案具体情况如下表：

单位：万元

序号	资产名称	与发行人关系	原持股比例	交易方式	截至2023年末 ² 资产规模
----	------	--------	-------	------	----------------------------

²因发行人2024年已不并表5家被划转出的公司，因此相关指标仅列示2023年末数据。

1	伊川财源新型材料有限公司	二级子公司	100%	无偿划转	28,347.27
2	洛阳芯源半导体有限公司	一级子公司	94.83%	无偿划转	18,089.18
3	伊川财祥商贸有限公司	一级子公司	100%	无偿划转	143,024.57
4	伊川航瀚文化旅游投资管理有限公司	一级子公司	100%	无偿划转	1,400.76
5	伊川县绿色耐材产业园有限公司	二级子公司	100%	无偿划转	43,112.52

发行人将持有的上述5家子公司股权无偿划转至伊川生态科技，伊川生态科技与发行人不存在关联关系，且上述二级子公司与上述一级子公司之间均不存在直接持股关系。

六、无偿划转事项进展情况

有权机关批复了《伊川县国有资产管理中心关于伊川财源实业投资有限责任公司将伊川财源新型材料有限公司等五家公司划转至伊川生态科技城投资有限公司的批复》，同意本次资产划转事项。

截至本临时受托管理事务报告出具日，伊川财源新型材料有限公司、洛阳芯源半导体有限公司、伊川财祥商贸有限公司、伊川航瀚文化旅游投资管理有限公司、伊川县绿色耐材产业园有限公司均已完成划转及工商登记变更。

七、影响分析

本次上述无偿划转事项将导致：

发行人单次合并口径总资产减少23.40亿元，占2023年未经审计总资产的10.38%，未超过50%；

发行人单次合并口径净资产减少1.58亿元，占2023年未经审计净资产的1.47%，未超过50%；

发行人单次合并口径营业收入减少0.82亿元，占2023年经审计营业收入的8.55%，未超过50%。

本次划转事项未构成重大资产重组，且未触发持有人会议的召开情形。

本次资产划转事项涉及划转资产占发行人总资产、净资产、营业收入比重较小，对净利润有提升作用，不涉及触发持有人会议召开情形，不会对发行人的公司治理、生产经营、财务状况和偿债能力产生重大不利影响，不会对发行人已发行未到期债券的本息偿付产生不利影响。西部证券作为本期债券的债权代理人，提醒投资者注意发行人本次重大事项的相关风险。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于伊川财源实业投资有限责任公司无偿划转资产事项的临时受托管理事务报告》之签章页）

