

乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2024 年度 债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券全体持有人：

国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通证券或本公司）作为 2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券的牵头主承销商及债权代理人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与乐山国有资产投资运营(集团)有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

发行人名称	： 乐山国有资产投资运营(集团)有限公司
法定代表人	： 吴远洪
注册资本（万元）	： 1,000,000.00
实缴资本（万元）	： 600,000.00
注册地址	： 四川省乐山市市中区嘉州大道 258 号
经营范围	： 在授权范围内以独资、控股、参股方式从事资产经营活动。（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）

二、跟踪评级情况

发行人已委托大公国际资信评估有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，大公国际资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。



（一）定期跟踪评级情况

1. 2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券

截至本报告出具之日,2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券定期跟踪评级机制运行正常,最新的跟踪评级报告请查询大公国际资信评估有限公司发布的有关报告,发行人的主体信用等级为 AA+, 评级展望为稳定,债项评级为 AA+。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券募集说明书》的约定,在债券发行结束后于有关证券交易场所上市或交易流通。

（二）付息、兑付情况

报告期内,国泰海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约,足额付息兑付,未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息及分期偿还本金情况如下:

债券全称	债券简称	付息日	债券期限 (年)	行权日	到期日	报告期内付息及分期偿还本金情况
2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券	21 乐投债、21 乐山国投债	2024 年 07 月 28 日	7.00	-	2028 年 07 月 28 日	发行人已于 2024 年 07 月 29 日按时完成上年度付息及分期偿还本金工作

注:付息日如遇非交易日,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。

（三）募集资金使用情况

21 乐山国投债募集资金前期已使用完毕,本报告期内不涉及使用。

（四）发行人信息披露情况

报告期内,发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告:

1. 《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券中期报告(2024 年)》
2. 《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2022 年度经审计的合并及母公司财务报告》



3. 《2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券 2024 年分期偿还本金的提示性公告》

4. 《2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券 2024 年付息兑付公告》

5. 《2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券 2024 年分期偿还本金公告》

6. 《2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券 2024 年付息公告》

7. 《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司关于变更信息披露事务负责人的公告》

8. 《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年审计报告》

9. 《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年年度报告》

10. 《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券年度报告(2023 年)》

11. 《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2024 年一季度财务报表》

12. 《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司董事长发生变动的公告》

(五) 持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力

(一) 发行人 2024 年度经营情况

发行人 2024 年和 2023 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动原因
总资产	13,208,044.45	12,526,778.50	5.44	-
总负债	9,342,989.72	8,802,249.34	6.14	-
净资产	3,865,054.73	3,724,529.16	3.77	-
归属于母公司股东的净资产	3,276,776.46	3,190,420.74	2.71	-
期末现金及现金等价物余额	426,720.02	629,072.90	-32.17	2024 年度取得借款收到的现金较上年同期减少导致筹资活动产生的现金流



主要会计数据 及财务指标	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上年同 期增减 (%)	变动原因
				量净额大幅减少所致
营业收入	562,107.87	579,411.84	-2.99	-
营业成本	433,901.18	459,200.75	-5.51	-
利润总额	26,032.17	36,179.47	-28.05	-
净利润	19,291.98	29,543.93	-34.70	2024 年度发行人管理费用、财务费用及坏账损失增多所致
归属母公司股东的净利润	7,256.64	19,621.69	-63.02	2024 年度发行人管理费用、财务费用及坏账损失增多所致
经营活动产生的现金流净额	47,929.27	77,695.37	-38.31	2024 年支付与其他经营活动有关的现金增多
投资活动产生的现金流净额	-267,618.13	-550,867.67	51.42	2024 年收回投资收到的现金增多导致投资活动产生的现金流量金额缺口缩小
筹资活动产生的现金流净额	17,335.98	492,048.05	-96.48	2024 年偿还债务及支付其他与筹资活动现金增多所致
资产负债率 (%)	70.74	70.27	0.67	-
流动比率 (倍)	1.42	1.50	-5.33	-
速动比率 (倍)	0.76	0.80	-5.00	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%
2. 流动比率=流动资产/流动负债
3. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(二) 发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：



债券品种	债券全称	起息日期	债券期限(年)	发行总额(亿元)	票面利率(%)	到期兑付日
中期票据	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2020年度第一期中期票据	2020年10月26日	5.00	10.00	4.11	2025年10月26日
企业债	2021年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券	2021年07月28日	7.00	13.00	4.97	2028年07月28日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2022年度第一期定向债务融资工具	2022年05月20日	5.00	10.00	3.57	2027年05月20日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2022年度第二期定向债务融资工具(品种二)	2022年12月12日	5.00	3.00	5.04	2027年12月12日
公司债	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2023年06月09日	5.00	5.20	4.29	2028年06月09日
公司债	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	2023年06月21日	5.00	6.00	4.37	2028年06月21日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023年度第一期定向债务融资工具(品种一)	2023年06月30日	5.00	3.00	3.97	2028年06月30日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023年度第一期定向债务融资工具(品种二)	2023年06月30日	5.00	2.00	4.40	2028年06月30日
公司债	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	2023年08月10日	5.00	10.00	4.19	2028年08月10日
中期票据	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023年度第二期中期票据	2023年08月16日	5.00	10.00	3.58	2028年08月16日
中期票据	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	2023年08月29日	5.00	10.00	3.80	2028年08月29日



债券品种	债券全称	起息日期	债券期限(年)	发行总额(亿元)	票面利率(%)	到期兑付日
	2023 年度第三期中期票据					
公司债	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种一)	2023 年 09 月 14 日	5.00	13.80	4.28	2028 年 09 月 14 日
公司债	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	2023 年 09 月 14 日	5.00	5.00	4.60	2028 年 09 月 14 日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023 年度第二期定向债务融资工具	2023 年 09 月 21 日	5.00	5.00	3.98	2028 年 09 月 21 日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2024 年度第一期定向债务融资工具	2024 年 06 月 17 日	5.00	5.00	2.57	2029 年 06 月 17 日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2024 年度第二期定向债务融资工具(品种一)	2024 年 11 月 18 日	5.00	6.80	2.55	2029 年 11 月 18 日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2024 年度第二期定向债务融资工具(品种二)	2024 年 11 月 18 日	5.00	3.00	3.00	2029 年 11 月 18 日
超短期融资券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2025 年度第一期超短期融资券	2025 年 01 月 08 日	0.49	5.00	1.83	2025 年 07 月 07 日
短期融资券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2025 年度第一期短期融资券	2025 年 01 月 27 日	0.49	10.00	2.20	2025 年 07 月 26 日
超短期融资券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2025 年度第二期超短期融资券	2025 年 03 月 19 日	0.49	5.00	2.20	2025 年 09 月 15 日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2025 年度第一期定	2025 年 04 月 17 日	5.00	3.00	2.29	2030 年 04 月 17 日



债券品种	债券全称	起息日期	债券期限(年)	发行总额(亿元)	票面利率(%)	到期兑付日
	向债务融资工具(品种一)					
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2025年度第一期定向债务融资工具(品种二)	2025年04月17日	5.00	6.90	2.69	2030年04月17日
短期融资券	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2025年度第二期短期融资券	2025年04月29日	0.49	10.00	1.95	2025年10月26日
定向工具	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2025年度第二期定向债务融资工具	2025年06月16日	5.00	2.60	2.47	2030年06月16日

六、增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

(一) 增信措施有效性

21 乐投债为无担保债券。

(二) 偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 21 乐投债/21 乐山国投债的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

七、债权人履职情况

2024 年度，国泰海通证券作为上述债券的债权人，根据《2021 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券募集说明书》《2020 年乐山国有资产投资运营(集团)有限公司公司债券债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

以上情况，特此公告。

(本页以下无正文)



(本页无正文，为《乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2024 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

