

债券简称：22川能02

债券简称：22川能03

债券代码：148024.SZ

债券代码：148025.SZ

四川能源发展集团有限责任公司

公司债券受托管理事务报告 (2024年)

受托管理人



国泰海通证券股份有限公司

GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号)

二〇二五年六月



重要声明

国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于四川能源发展集团有限责任公司（以下简称发行人、公司或四川能源发展集团）对外公布的《四川能源发展集团有限责任公司公司债券年度报告（2024 年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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。



目录

第一章 受托管理的公司债券概况.....	5
一、发行主体名称	5
二、公司债券概况	5
第二章 发行人 2024 年度经营与财务状况.....	7
一、发行人基本情况	7
二、发行人 2024 年度经营情况	7
三、发行人 2024 年度财务状况	7
四、发行人偿债意愿和能力分析	8
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....	9
一、募集资金专项账户运作情况	9
二、募集资金使用情况	9
三、发行人募集资金使用情况核查	9
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及执行情况.....	10
一、公司债券增信措施有效性	10
二、偿债保障措施的有效性及执行情况	10
第五章 公司债券本息偿付情况.....	11
一、本息偿付情况	11
第六章 债券持有人会议召开情况.....	12
第七章 公司债券跟踪评级情况.....	13
一、定期跟踪评级情况	13
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	14
一、发行人信息披露义务履行情况	14
二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况	14
第九章 受托管理人履行职责情况.....	16



第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对 措施.....	17
--	----



第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行主体名称

四川能源发展集团有限责任公司

Sichuan Energy Development Group Co., Ltd.

四川能源发展集团有限责任公司系经《四川省政府国有资产监督管理委员会关于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战略重组事项的批复》（川国资函〔2024〕137号、川国资函〔2024〕138号）批准，战略性重组四川省投资集团有限责任公司（以下简称“川投集团”）与四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“能投集团”），通过新设合并方式组建而成的省级国有资本投资公司。发行人已于2025年2月25日完成公司设立登记手续，并于2025年2月27日与川投集团、能投集团签署资产承继交割协议，川投集团与能投集团于本次合并前的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质以及其他一切权利与义务，由四川能源发展集团承继、承接或享有；川投集团与能投集团于本次合并前的下属分支机构及下属企业股权或权益归属于四川能源发展集团；自交割日起，川投集团与能投集团所有未予偿还的债务、尚须履行的义务、责任由四川能源发展集团承担。

二、公司债券概况

（一）四川省能源投资集团有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)品种一

债券代码	148024.SZ
债券简称	22川能02
债券期限(年)	3
发行规模(亿元)	10.00
债券余额(亿元)	10.00
发行时初始票面利率	2.65%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用



起息日	2022 年 08 月 15 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 08 月 15 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	-
发行时主体评级	AAA 中诚信国际信用评级有限责任公司
发行时债项评级	AAA 中诚信国际信用评级有限责任公司

(二) 四川省能源投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)品种二

债券代码	148025.SZ
债券简称	22 川能 03
债券期限(年)	10
发行规模(亿元)	10.00
债券余额(亿元)	10.00
发行时初始票面利率	4.20%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2022 年 08 月 15 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 08 月 15 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	-
发行时主体评级	AAA 中诚信国际信用评级有限责任公司
发行时债项评级	AAA 中诚信国际信用评级有限责任公司



第二章 发行人 2024 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称 : 四川能源发展集团有限责任公司
法定代表人 : 王诚
注册资本 (万元) : 3,100,000
注册地址 : 中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天泰路 112 号

二、发行人 2024 年度经营情况

发行人主要经营范围为：许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；非煤矿山矿产资源开采；煤炭开采；燃气经营；互联网信息服务；医疗服务；公募基金管理业务；建设工程勘察；建设工程施工；房地产开发经营；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：热力生产和供应【分支机构经营】；化工产品生产（不含许可类化工产品）【分支机构经营】；新材料技术研发；半导体器件专用设备制造【分支机构经营】；电子元器件制造【分支机构经营】；电池制造【分支机构经营】；人工智能应用软件开发；大数据服务；养老服务；融资咨询服务；供应链管理服务；自有资金投资的资产管理服务；企业总部管理；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）。（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）

2024 年度，发行人实现营业收入 11,745,767.72 万元，产生营业成本 10,584,831.87 万元。2024 年度，发行人实现营业利润 980,282.18 万元，实现净利润 816,642.22 万元。

三、发行人 2024 年度财务状况

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	39,272,952.62	36,406,697.26	7.87	-
总负债	25,440,341.41	24,348,494.54	4.48	-
净资产	13,832,611.21	12,058,202.72	14.72	-
归属于母公司	7,504,344.07	6,781,175.71	10.66	-



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
股东的净资产				
期末现金及现金等价物余额	4,068,617.32	3,524,775.89	15.43	-
营业收入	11,737,736.50	10,506,799.56	11.72	-
营业成本	10,584,831.87	9,482,587.56	11.62	-
利润总额	974,256.00	863,873.99	12.78	-
净利润	816,642.22	744,792.66	9.65	-
归属母公司股东的净利润	404,122.30	366,526.69	10.26	-
经营活动产生的现金流净额	890,191.13	902,755.79	-1.39	-
投资活动产生的现金流净额	-1,091,620.40	-487,088.39	-124.11	主要系收回投资收到的现金减少所致
筹资活动产生的现金流净额	744,893.63	-154,190.98	583.10	主要系吸收投资收到的现金大幅增加所致
资产负债率(%)	64.78	66.88	-3.14	-
流动比率(倍)	1.26	1.04	21.15	-
速动比率(倍)	1.13	0.93	21.51	-

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

四、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，发行人偿债意愿正常，偿债能力未发生重大不利变化。



第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、募集资金专项账户运作情况

22川能02、22川能03募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金专项账户运作情况。

二、募集资金使用情况

22川能02、22川能03募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

三、发行人募集资金使用情况核查

22川能02、22川能03募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。



第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及执行情况

一、公司债券增信措施有效性

22川能02、22川能03为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为22川能02、22川能03的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括开立募集资金专项账户和专项偿债账户、聘请监管银行并签署《账户监管协议》、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格执行资金管理计划、利用外部融资渠道、严格的信息披露、发行人偿债保障措施承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书“投资者保护机制”章节。

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。



第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息偿付情况

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/行权情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	付息日	债券期限	行权日	到期日	报告期内付息/行权情况
148024.SZ	22川能02	2024年08月15日	3	报告期内未行权	2025年08月15日	发行人已于2024年08月15日按时完成上年度付息工作
148025.SZ	22川能03	2024年08月15日	10	报告期内未行权	2032年08月15日	发行人已于2024年08月15日按时完成上年度付息工作

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。



第六章 债券持有人会议召开情况

2024 年内，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。



第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任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

1.22 川能 02

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询中诚信国际信用评级有限责任公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

2.22 川能 03

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询中诚信国际信用评级有限责任公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。



第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，针对我司受托的公司债券，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《四川省能源投资集团有限责任公司关于与四川省投资集团有限责任公司签署合并协议的公告》
2. 《四川省能源投资集团有限责任公司关于四川省人民政府拟对公司启动战略重组的提示性公告》
3. 《四川省能源投资集团有限责任公司 2024 年半年度财务报表及附注》
4. 《四川省能源投资集团有限责任公司公司债券 2024 半年度报告》
5. 《四川省能源投资集团有限责任公司关于董事发生变动的公告》
6. 《四川省能源投资集团有限责任公司关于下属子公司相关债务进展情况说明的公告》
7. 《四川省能源投资集团有限责任公司关于下属子公司相关债务情况说明的公告》
8. 《四川省能源投资集团有限责任公司 2023 年审计报告》
9. 《四川省能源投资集团有限责任公司公司债券 2023 年年度报告》
10. 《四川省能源投资集团有限责任公司关于中介机构发生变更的公告》

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

(一) 投保条款触发情况

1.22 川能 02

针对投资者权益保护，发行人设置了偿债保障承诺条款，详见本期债券募集说明书“投资者保护机制”章节。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

2.22 川能 03



针对投资者权益保护，发行人设置了偿债保障承诺条款，详见本期债券募集说明书“投资者保护机制”章节。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。



第九章 受托管理人履行职责情况

国泰海通证券作为 22 川能 02、22 川能 03 的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内国泰海通证券遵照监管机构相关要求对发行人开展了存续期信用风险排查工作，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式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、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内国泰海通证券针对本期债券披露了以下报告：

1. 《国泰君安证券股份有限公司关于四川省能源投资集团有限责任公司下属子公司相关债务情况的受托管理事务临时报告》
2. 《国泰君安证券股份有限公司关于四川省能源投资集团有限责任公司下属子公司相关债务进展情况的受托管理事务临时报告》
3. 《国泰君安证券股份有限公司关于四川省能源投资集团有限责任公司董事发生变动的受托管理事务临时报告》
4. 《四川省能源投资集团有限责任公司公司债券受托管理事务报告(2023 年度)》
5. 《国泰君安证券股份有限公司关于四川省人民政府拟对四川省能源投资集团有限责任公司启动战略重组的受托管理事务临时报告》
6. 《国泰君安证券股份有限公司关于四川省能源投资集团有限责任公司中介机构发生变更的受托管理事务临时报告》
7. 《国泰君安证券股份有限公司关于四川省能源投资集团有限责任公司与四川省投资集团有限责任公司签署合并协议的受托管理事务临时报告》



第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他事项，国泰海通证券已按照受托管理协议约定履行相关职责，将持续关注发行人相关情况，督促发行人按主管机关规定及募集说明书约定履行相关义务。



(本页无正文，为《四川能源发展集团有限责任公司公司债券受托管理事务报告（2024年）》之盖章页)

国泰海通证券股份有限公司

2025年06月30日

