

# 四川发展（控股）有限责任公司

（住所：四川省成都市高新区天府二街 151 号 1 栋 2 单元）



## 四川发展（控股）有限责任公司公司债券 受托管理事务报告 （2024 年度）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层）

二〇二五年六月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及四川发展（控股）有限责任公司（以下简称“发行人”、“公司”或“四川发展”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于四川发展（控股）有限责任公司提供的资料或说明。

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中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

## 目录

第一章 受托管理的公司债券概况 .....	3
第二章 受托管理人履行职责情况 .....	5
第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况 .....	7
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况 .....	14
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析 .....	15
第六章 债券持有人会议召开情况 .....	17
第七章 公司债券本息偿付情况 .....	18
第八章 发行人偿债意愿和能力分析 .....	19
第九章 募集说明书中约定的其他义务 .....	20
第十章 重大事项 .....	21
第十一章 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 .....	24

## 第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2024 年（以下简称“报告期”）末，四川发展（控股）有限责任公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：20 川发 03、20 川发 04（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	163381.SH	163382.SH
债券简称	20 川发 03	20 川发 04
债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	四川发展（控股）有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
债券期限（年）	5	10
发行规模（亿元）	5.00	30.00
债券余额（亿元）	5.00	30.00
发行时票面利率	3.13%	3.99%
当期票面利率	3.13%	3.99%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
起息日	2020 年 4 月 9 日	2020 年 4 月 9 日
还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
报告期付息日	2024 年 4 月 9 日	2024 年 4 月 9 日
是否担保	无担保	无担保
发行时主体评级	AAA	AAA
发行时债项评级	AAA	AAA

跟踪评级情况（主体）	AAA	AAA
跟踪评级情况（债项）	AAA	AAA

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，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、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人出现重大事项，详见“第十章 重大事项”。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 5 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况	公告链接
董事及高级管理人员变更	2024 年 5 月 8 日，发行人发布《四川发展（控股）有限责任公司关于董事及高级管理人员发生变动的公告》	受托管理人经发行人告知，获悉发行人此次重大事项的具体情况，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露，跟进发行人该事项后续进展	就此事项，受托管理人已于 2024 年 5 月 14 日出具《中国国际金融股份有限公司关于四川发展（控股）有限责任公司中介机构变更、董事及高级管理人员变动及下属子公司相关债务情况的受托管理事务临时报告》	上海证券交易所公告
下属三级子公司未能按时清偿到期债务	2024 年 5 月 8 日，发行人发布《四川发展（控股）有限责任公司关于下属子公司相关债务情况说明的公告》			
中介机构变更	2024 年 5 月 8 日，发行人发布《四川发展（控股）有限责任公司关于中介机构发生变更的公告》			
党委书记、董事长变更	2024 年 7 月 2 日，发行人发布《四川发展（控股）有限责任公司关于党委书记、董事长发生变动的公告》	受托管理人经发行人告知，获悉发行人此次重大事项的具体情况，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露，跟进发行人	就此事项，受托管理人已于 2024 年 7 月 9 日出具《中国国际金融股份有限公司关于四川发展（控股）有限责任公司党委书记、董事长发生变动的受托管理	上海证券交易所公告

		该事项后续进展	事务临时报告》	
董事变更	2024 年 8 月 5 日，发行人发布《四川发展（控股）有限责任公司关于董事发生变动的公告》	受托管理人经发行人告知，获悉发行人此次重大事项的具体情况，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露，跟进发行人该事项后续进展	就此事项，受托管理人已于 2024 年 8 月 8 日出具《中国国际金融股份有限公司关于四川发展（控股）有限责任公司董事发生变动的受托管理事务临时报告》	上海证券交易所公告

## 第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况

### 一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	四川发展（控股）有限责任公司
英文名称	Sichuan Development Holding Co.,Ltd
法定代表人	徐一心
成立日期	2008 年 12 月 24 日
注册资本（万元）	8,000,000.00
实缴资本（万元）	7,719,876.66
注册地址	四川省成都市高新区天府二街 151 号 1 栋 2 单元
办公地址	四川省成都市高新区天府二街 151 号领地环球金融中心 B 座
邮政编码	610041
信息披露事务负责人	刘柯柯
电话号码	028-80587207
传真号码	028-80587300
电子邮箱	liukeke@sdholding.com
互联网网址	http://www.sdholding.com
统一社会信用代码	915100006823936567
所属行业	综合
经营范围	投融资及资产经营管理；投资重点是：交通、能源、水务、旅游、农业、优势资源开发、环保和省政府授权的其他领域。（以上项目不含前置许可项目，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）

### 二、发行人主要业务经营情况

#### （一）公司业务情况

公司是四川省政府出资设立的国有独资有限责任公司，主要从事投融资和资产经营管理，独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人的经营范围主要包括投融资及资产经营管理，投资重点是交通、能源、水务、旅游、农业、优势资源开发、节能环保及省政府授权的其他领域。公司主营业务集中在交通设施运营及建设、贸易、传媒与文化、电力生产与供应、新材料、航空运输及其他业务七大板块。发行人营业收入主要来源于交通设施运营及建设、贸易、传媒与文化、电力生产与供应、新材料、航空运输及其他共七大板块。

#### 1、交通设施运营及建设板块



发行人交通设施运营与建设板块的业务主要可分为公路铁路、航空部分。其中公路、铁路部分主要涉及公路铁路的建设和经营，航空部分主要起到航空枢纽的作用，提供航空产业上下游服务，包括航空食品、航空维修和航空培训等。该板块公路、铁路业务主要由蜀道投资集团有限责任公司开展，航空业务主要由四川航空集团有限责任公司开展。

## 2、贸易板块

发行人贸易板块主要包括大宗物资贸易及盐业贸易，产品包括钢材、矿产品、建材、煤炭、有色金属、盐业等。从事贸易板块的主体主要为：四川蜀道物流集团有限公司、蜀道交通服务集团有限责任公司、四川能投物资产业集团有限公司以及四川省盐业集团有限责任公司。

## 3、传媒与文化板块

公司传媒与文化板块主要为发行和出版两大部分。公司出版业务涵盖图书、期报刊、音像制品及数字产品等出版物出版、印刷服务及物资供应业务。公司发行业务涵盖了各渠道商品的统一采购、配送，向学校和学生发行教材及助学类读物，出版物的零售、分销及互联网销售业务等。传媒与文化板块主要营业公司为四川新华发行集团有限公司。

## 4、电力生产与供应板块

公司电力生产与供应板块经营范围：能源资源的开发利用；电网、电源的投资建设及运营管理；新能源的投资建设及运营管理；天然气、煤层气、页岩气开发利用及管网的投资建设及运营管理；其他需政府出资引导的能源项目投资建设及运营管理。发行人电力生产与供应板块主要由子公司四川省能源投资集团有限责任公司及下属企业负责经营。

## 5、航空运输服务板块

公司航空运输服务板块以投资经营航空运输为主，同时涉及航空维修、航空食品、航空教育培训、航空物流、航空地产、航空文化旅游、航空金融、通用航空、机场及临空区域综合开发等多业态的综合性业务。航空运输服务板块主要营业公司为子公司四川航空集团有限责任公司。

## 6、其他收入板块

公司其他收入包括矿业新材料收入、环境水务经营收入等，其他收入占总营

业收入的比例不超过 10%。经营主体包括四川省生态环保产业集团有限责任公司、四川省先进新材料产业投资集团有限公司等下属子公司。

(二) 经营情况分析

表：各业务板块收入成本情况

单位： 亿元    币种： 人民币

业务板块	2024 年度				2023 年度			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
交通设施运营及建设	1,706.12	1,324.52	22.37	38.07	1,864.02	1,440.58	22.72	45.18
贸易	1,563.86	1,546.80	1.09	34.89	1,353.94	1,330.26	1.75	32.82
传媒与文化	123.75	80.69	34.80	2.76	121.28	75.72	37.57	2.94
电力生产与供应	324.68	255.69	21.25	7.24	271.02	204.09	24.70	6.57
新材料	128.99	114.03	11.59	2.88	75.57	66.65	11.80	1.83
航空运输服务	328.34	322.75	1.70	7.33	160.57	147.57	8.10	3.89
其他	237.28	183.53	22.65	5.29	213.08	147.28	30.88	5.16
其他业务	68.95	28.63	58.48	1.54	66.15	30.56	53.80	1.60
合计	4,481.96	3,856.63	13.95	100.00	4,125.63	3,442.71	16.55	100.00

三、发行人主要会计数据和财务指标

1、主要资产项目变动情况

表：发行人主要资产项目变动情况

单位：亿元、%

资产项目	主要构成	2024 年末余额	较上期末的变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	库存现金、银行存款、其他货币资金	1,389.99	1.35	-
结算备付金	公司自有备付金	11.11	-	公司自有备付金增加
拆出资金	拆放其他银行、非银行金融机构资金	132.86	-	拆放其他银行、非银行金融机构资金增加
交易性金融资产	分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、权益工具投资、指定为以公允价值计量且其变动计入当期	141.01	-25.22	-

资产项目	主要构成	2024 年 末余额	较上期 末的变 动比例	变动比例超过 30%的， 说明原因
	损益的金融资产等			
衍生金融资产	现金流量套期	0.41	-20.07	-
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	12.74	3.85	-
应收账款	应收施工业务板块工程质保金、工程款、尚未清分结算的车辆通行费等	591.34	12.21	-
应收款项融资	银行承兑汇票、应收账款	12.07	-8.85	-
预付款项		155.41	-5.25	-
其他应收款	应收利息、应收股利、其他应收账款	433.49	5.31	-
买入返售金融资产	国债逆回购、债券等	1.06	70.29	主要系买入返售债券
存货	原材料、半成品及在产品、产成品等	782.19	0.91	-
合同资产	应收质保金款项、应收未结算货款、基础设施建设形成的已完工未结算资产等	423.40	3.64	-
持有待售资产	四川发展兴欣钒能源科技有限公司 60%股权、四川大润环境科技集团有限公司 40%股权、成都金昇水务工程有限公司 30%股权、成都瀚域城市管理服务有限公司 30%股权等	5.32	1,226.17	主要增加四川发展兴欣钒能源科技有限公司 60%股权所致
一年内到期的非流动资产	长期委托贷款、BOT 及 BT 项目应收款等	134.63	-8.44	-
其他流动资产	预缴税款、待抵扣、待认证进项税等	327.65	11.82	-
发放贷款和垫款	个人贷款和垫款、企业贷款和垫款等	48.44	-14.94	-
债权投资	非公开定向债务融资工具、美元债券等	29.61	-40.91	主要系非公开定向债务融资工具规模减少所致
其他债权投资	成都鹏道股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4.57	40.38	主要系其他债券投资增加所致
长期应收款	融资租赁款、分期收款	801.68	-9.03	-

资产项目	主要构成	2024 年 末余额	较上期 末的变 动比例	变动比例超过 30%的, 说明原因
	销售商品、分期收款提供劳务等			
长期股权投资	对子公司投资、对合营、联营企业投资	1,691.84	30.66	主要系追加对合营、联营企业投资所致
其他权益工具投资	对京昆高速铁路西昆有限公司、四川省港航投资集团有限责任公司等的投资	1,368.47	19.01	-
其他非流动金融资产	对四川产业振兴发展投资基金有限公司、HiveBoxHoldingsLimited等的投资	328.55	62.74	主要系增加对四川产业振兴发展投资基金有限公司的投资所致
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权等	134.44	5.59	-
固定资产	房屋建筑物、铁路线路、机器设备等	4,677.55	2.25	-
在建工程	在建工程及工程物资	1,341.64	-17.03	-
生产性生物资产	林业种植业、水产业	0.70	5.16	-
使用权资产	房屋建筑物、土地使用权、飞机及飞机发动机等	334.80	0.10	-
无形资产	土地使用权、BOT 资产及特许权、专利权及专有技术、软件等	4,789.09	19.98	-
开发支出	开发支出	5.71	-13.38	-
商誉	四川信托、炼石航空等企业形成的商誉	153.26	181.68	新增四川信托、炼石航空等形成的商誉
长期待摊费用	装修费及其他	53.25	-3.99	-
递延所得税资产	资产减值准备、可抵扣亏损等	92.03	17.39	-
其他非流动资产	临时设施、预付购买长期资产款项等	1,177.99	2.95	-

## 2、主要负债项目变动情况

表：发行人主要负债项目变动情况

单位：亿元、%

负债项目	2024 年末余额	2023 年末余额	变动比例	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	590.54	685.86	-13.90	-
拆入资金	6.74	-	-	新增金融机构拆入资金
交易性金融负债	0.04	0.01	239.64	其他交易性金融负债增加
衍生金融负债	0.17	-	-	新增外汇掉期交易
应付票据	140.06	105.83	32.35	主要系银行承兑汇票增加
应付账款	772.64	766.11	0.85	-
预收款项	9.91	18.51	-46.43	主要系 1 年以内（含 1 年）预收款项减少
合同负债	193.47	187.31	3.29	-
卖出回购金融资产款	14.42	-	-	卖出回购债券、基金、同业存单
吸收存款及同业存放	2.42	2.34	3.55	-
代理买卖证券款	54.45	-	-	新增普通经纪业务和信用业务
应付职工薪酬	109.45	90.26	21.26	-
应交税费	62.54	56.88	9.93	-
其他应付款	548.16	538.23	1.84	-
持有待售负债	3.58	-	-	新增持有待售长期借款、应付账款等
一年内到期的非流动负债	1,543.82	1,536.38	0.48	-
其他流动负债	279.48	202.82	37.80	主要系短期应付债券增加
保险合同准备金	-	7.09	-100.00	未到期责任准备金、增信赔偿准备金减少
长期借款	8,855.41	8,455.87	4.72	-
应付债券	1,684.48	1,149.34	46.56	新发行中期票据
租赁负债	271.03	252.53	7.33	-
长期应付款	299.46	336.80	-11.09	-
长期应付职工薪酬	0.73	1.03	-29.49	-
预计负债	36.99	43.12	-14.22	-
递延收益	81.07	72.44	11.92	-
递延所得税负债	114.06	89.37	27.63	-

负债项目	2024 年末余额	2023 年末余额	变动比例	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他非流动负债	38.10	44.53	-14.43	—

## 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况

### 一、募集资金使用情况

表：20 川发 03 募集资金使用情况

债券代码	163381.SH
债券简称	20 川发 03
发行总额（亿元）	5.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还发行人本部有息债务本息。
募集资金实际用途	与募集说明书约定用途一致

表：20 川发 04 募集资金使用情况

债券代码	163382.SH
债券简称	20 川发 04
发行总额（亿元）	30.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还发行人本部有息债务本息。
募集资金实际用途	与募集说明书约定用途一致

### 二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

### 三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

## 第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

各期债券未设置增信机制。

### 二、偿债保障措施及变动情况

#### （一）偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 20 川发 03 和 20 川发 04 的按时、足额偿付做出一系列安排，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

#### 1、设立募集资金专户和专项偿债账户

为了保证 20 川发 03 和 20 川发 04 募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金专户和专项偿债账户，募集资金专户和专项偿债账户为同一个账户。募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。专项偿债账户内资金专门用于本期债券本息的兑付。

#### 2、制定《债券持有人会议规则》

发行人和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了 20 川发 03、20 川发 04 的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障 20 川发 03 和 20 川发 04 的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

#### 3、制定并严格执行资金管理计划

20 川发 03 和 20 川发 04 发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，



及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

#### **4、充分发挥债券受托管理人的作用**

20 川发 03 和 20 川发 04 引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

#### **5、严格履行信息披露义务**

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

#### **（二）偿债保障措施变动情况**

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

#### **三、偿债保障措施执行情况及有效性分析**

报告期内，发行人已按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

## 第七章 公司债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限 (年)	到期日
163381.SH	20 川发 03	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付	2021 年至 2025 年每年的 4 月 9 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）	5	2025 年 4 月 9 日
163382.SH	20 川发 04	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付	2021 年至 2030 年每年的 4 月 9 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）	10	2030 年 4 月 9 日

### 二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
163381.SH	20 川发 03	按约定付息，无违约情形	不适用	不适用
163382.SH	20 川发 04	按约定付息，无违约情形	不适用	不适用

## 第八章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿

发行人已于 2024 年 4 月 9 日按约定足额付息，无违约情形，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力

#### （一）发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人营业总收入分别为 40,014,937.63 万元、41,256,322.01 万元和 44,819,553.86 万元，净利润分别为 660,623.94 万元、1,509,305.92 万元和 893,642.71 万元。2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 2,465,778.34 万元、2,943,055.86 万元和 3,544,460.88 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付各期债券本息提供保障。

#### （二）发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

## 第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

## 第十章 重大事项

报告期内，发行人存在重大事项，具体情况如下：

### 一、董事及高级管理人员变更

2024年5月8日，发行人发布了《四川发展（控股）有限责任公司关于董事及高级管理人员发生变动的公告》，根据相关任免文件，任命杨福林为四川发展（控股）有限责任公司董事，任命毛飞为四川发展（控股）有限责任公司副总经理，免去刘嘉四川发展（控股）有限责任公司董事的职务，免去王洪波四川发展（控股）有限责任公司专职外部董事的职务，免去王璐四川发展（控股）有限责任公司副总经理的职务。

中金公司作为债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》与《受托管理协议》的要求，于2024年5月14日出具《中国国际金融股份有限公司关于四川发展（控股）有限责任公司中介机构变更、董事及高级管理人员变动及下属子公司相关债务情况的受托管理事务临时报告》。

### 二、下属三级子公司未能按时清偿到期债务

2024年5月8日，发行人发布了《四川发展（控股）有限责任公司关于下属子公司相关债务情况说明的公告》，根据《四川省国有资产监督管理委员会关于四川化工集团有限责任公司100%产权无偿划转至能投集团有关问题的通知》，四川省国有资产监督管理委员会将其持有的四川化工集团有限责任公司（以下简称“四川化工”）100%的股权无偿划转给四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“四川能投”）。截至2023年末，四川能投将四川化工纳入2023年度合并范围。四川能投作为四川发展一级子公司，四川化工同时纳入四川发展2023年度合并范围。四川化工的相关企业间借款发生于四川化工纳入四川发展合并范围之前，属历史遗留问题，与四川发展日常经营无关。

根据发行人公告，截至2023年末，四川化工总资产为45.62亿元，净资产为-8.03亿元，营业收入为8.10亿元，占四川发展合并口径总资产、净资产和营业收入比例较低。且相关企业间借款发生在四川化工纳入四川发展合并范围之前，属

历史遗留问题，未对四川发展日常管理、生产经营和偿债能力造成实质不利影响。

中金公司作为债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》与《受托管理协议》的要求，于 2024 年 5 月 14 日出具《中国国际金融股份有限公司关于四川发展（控股）有限责任公司中介机构变更、董事及高级管理人员变动及下属子公司相关债务情况的受托管理事务临时报告》。

### **三、中介机构变更**

2024年5月8日，发行人发布了《四川发展（控股）有限责任公司关于中介机构发生变更的公告》，由于业务需要，发行人根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》，新聘四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司年报审计机构。本次审计机构变更已通过公司内部有权决议机构的审议，变更决策按照公司内部决策程序执行，符合法律法规及公司章程的规定。

中金公司作为债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》与《受托管理协议》的要求，于 2024 年 5 月 14 日出具《中国国际金融股份有限公司关于四川发展（控股）有限责任公司中介机构变更、董事及高级管理人员变动及下属子公司相关债务情况的受托管理事务临时报告》。

### **四、党委书记、董事长变更**

2024年7月2日，发行人发布了《四川发展（控股）有限责任公司关于党委书记、董事长发生变动的公告》，根据相关任免文件，免去张宜刚四川发展（控股）有限责任公司董事长、董事职务，任命徐一心为四川发展（控股）有限责任公司董事长、董事。

中金公司作为债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》与《受托管理协议》的要求，于 2024 年 7 月 9 日出具《中国国际金融股份有限公司关于四川发展（控股）有限责任公司党委书记、董事长发生变动的受托管理事务临时报告》。

### **五、董事变更**

2024年8月5日，发行人发布了《四川发展（控股）有限责任公司关于董事发

生变动的公告》，根据相关任免文件，任命徐一心为四川发展（控股）有限责任公司董事长、董事，任命李小波、郑世红为四川发展（控股）有限责任公司外部董事，免去张宜刚四川发展（控股）有限责任公司董事长、董事职务，免去黄永庆四川发展（控股）有限责任公司外部董事职务。

中金公司作为债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》与《受托管理协议》的要求，于 2024 年 8 月 8 日出具《中国国际金融股份有限公司关于四川发展（控股）有限责任公司董事发生变动的受托管理事务临时报告》。



## 第十一章 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，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《四川发展（控股）有限责任公司公司债券受托管理事务报告  
（2024 年度）》之盖章页）

中国国际金融股份有限公司

