

华润资产管理有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告

华润资产管理有限公司



（住所：广东省珠海市横琴环岛东路 3000 号横琴国际商务中心 901-9002-03
室）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二二年六月

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”）、发行人与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”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华润资产管理有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于华润资产管理有限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信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券概况.....	3
二、公司债券受托管理人履职情况.....	3
三、发行人 2021 年度经营和财务状况.....	5
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	7
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	7
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	8
七、债券的本息偿付情况.....	10
八、募集说明书中约定的其他义务.....	10
九、债券持有人会议召开的情况.....	11
十、发行人出现重大事项的情况.....	11
十一、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.....	11
十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	11

一、受托管理的公司债券概况

截至 2021 年（以下简称“报告期”）末，华润资产管理有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：19 润资 01（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	112917.SZ
债券简称	19 润资 01
债券名称	华润资产管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
债券期限	3(年)
发行规模（亿元）	14.00
债券余额（亿元）	14.00
发行时初始票面利率	3.90%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况 （如发行人行使票面利率调整权）	无
起息日	2019 年 6 月 20 日
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	2020 年至 2022 年间每年的 06 月 20 日
担保方式	无
主体/债项评级	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	AAA/AAA

二、公司债券受托管理人履职情况

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。受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 7 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
公司债券信息披露事务负责人发生变更	发行人信息披露事务负责人由原财务总监胡滔先生更为公司总经理张建民先生。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://news.windin.com/bulletin/100199101.PDF?mediatype=03&&pkid=100199101&&id=123489122
公司董事发生变动	根据发行人股东作出的《华润资产管理有限公司股东决定》，兹委派陈芳运出任华润资产管理有限公司董事，原董事陈矛不再担任发行人董事职务。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://news.windin.com/bulletin/116063985.PDF?mediatype=03&&pkid=116063985&&id=128942950
公司重大诉讼（仲裁）的进展情况	（2020）沪仲案字第 0871 号和（2020）沪仲案字第 0873 号已被上海金融法院受理，决定立案执行；（2020）沪仲案字第 0872 号已被上海市第二中级人民法院受理，决定立案执行。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://news.windin.com/bulletin/105172598.PDF?mediatype=03&&pkid=105172598&&id=125307788
公司债券信息披露事务负责人发生变更	发行人信息披露事务负责人由公司总经理张建民先生变更为公司财务总监余惠良先生。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://news.windin.com/bulletin/103467126.PDF?mediatype=03&&pkid=103467126&&id=124636682

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
截至 2021 年 3 月末, 公司累计新增借款超过上年末净资产百分之四十	截至 2021 年 3 月末, 公司借款余额 64.44 亿元, 累计新增借款 26.05 亿元, 累计新增借款占 2020 年净资产的 51.73%	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项, 及时开展了进一步核查, 通过询问发行人, 获得解释说明和相关证据, 确认该重大事项属实, 督促发行人发布临时公告	就此事项, 受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://news.windin.com/bulletin/98530137.PDF?mediatype=03&&pkid=98530137&&id=122892880
公司审计机构发生变更	发行人与原审计机构安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)合同约定的审计事项已全部履行完毕, 根据华润集团内部统一的安排部署, 发行人审计机构变更为 大信会计师事务所(特殊普通合伙)。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项, 及时开展了进一步核查, 通过询问发行人, 获得解释说明和相关证据, 确认该重大事项属实, 督促发行人发布临时公告	就此事项, 受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://news.windin.com/bulletin/96543369.PDF?mediatype=03&&pkid=96543369&&id=122270412
截至 2021 年 2 月末, 公司累计新增借款超过上年末净资产百分之二十	截至 2021 年 2 月末, 公司借款余额 54.82 亿元, 累计新增借款 16.43 亿元, 累计新增借款占 2020 年净资产的 32.62%	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项, 及时开展了进一步核查, 通过询问发行人, 获得解释说明和相关证据, 确认该重大事项属实, 督促发行人发布临时公告	就此事项, 受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	http://news.windin.com/bulletin/95780042.PDF?mediatype=03&&pkid=95780042&&id=122116940

三、发行人 2021 年度经营和财务状况

(一) 发行人 2021 年度经营情况

发行人主要经营范围为资产管理,投资管理,企业管理,投资顾问;股权投资;为企业资产的重组、并购及项目融资提供咨询服务;财务顾问;委托管理股权投资基金;国内贸易;房地产经纪服务、物业管理服务;以自有资金投资兴办实业(法律、行

政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。(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)

2021年度,发行人实现营业收入102,433.76万元,产生营业成本51,253.21万元。2021年度,发行人实现营业利润51,180.55万元,实现净利润37,391.14万元。

(二) 发行人2021年度财务状况

表：发行人2021年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021年度/末	2020年度/末	增减变动情况 (%)
流动资产合计	568,699.43	738,604.49	-23.00
非流动资产合计	740,350.76	296,065.14	150.06
资产总计	1,309,050.19	1,034,669.63	26.52
流动负债合计	112,115.52	78,642.66	42.56
非流动负债合计	650,417.60	446,901.04	45.54
负债合计	762,533.12	525,543.70	45.09
所有者权益合计	546,517.07	509,125.93	7.34
归属母公司股东的 净资产	542,107.14	504,852.32	7.38
营业收入	102,433.76	110,602.69	-7.39
营业利润	51,180.55	71,279.40	-28.20
利润总额	51,165.30	77,531.64	-34.01
净利润	37,391.14	65,542.41	-42.95
归属母公司股东的 净利润	37,254.82	65,026.80	-42.71
经营活动产生的现 金流量净额	22,203.44	4,010.68	453.61
投资活动产生的现 金流量净额	-128,751.87	1,281.22	-10,149.13
筹资活动产生的现 金流量净额	158,231.53	-17,414.46	1,008.62
现金及现金等价物 净增加额	51,455.82	-12,122.57	524.46
EBITDA 利息保障 倍数	3.68	4.74	-22.36
资产负债率(%)	58.25	50.79	14.68
流动比率	1.28	1.41	-9.22

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况 (%)
速动比率	1.28	1.41	-9.22

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

(一) 募集资金使用情况

截至报告期末，发行人本期债券募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：19 润资 01 募集资金使用情况

债券代码：112917.SZ	
债券简称：19 润资 01	
发行金额：14.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金在扣除发行费用后,拟全部用于偿还公司银行贷款.	本期债券募集资金在扣除发行费用后,拟全部用于偿还公司银行贷款.

截至报告期末，本期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

(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。报告期内，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，本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。

五、发行人偿债意愿和能力分析

发行人的偿债资金来源为日常经营、间接融资和股东支持。

(一) 发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人营业收入分

别为 73,258.34 万元、110,602.69 万元和 102,433.76 万元，净利润分别为 29,761.11 万元、65,542.41 万元和 37,391.14 万元。2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 24,906.75 万元、4,010.68 万元和 22,203.44 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本期债券本息提供一定保障。

（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。截至报告期末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 221.30 亿元，其中已使用授信额度为 11.00 亿元，未使用授信额度为 210.30 亿元，未使用授信余额占授信总额的 95.03%。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，通过间接融资筹措本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。

（三）华润集团流动性支持

根据华润集团《关于更新集团总部对业务单元流动性支持额度的请示》（华财请〔2016〕55号），为协助业务单元较好防范流动性风险，华润集团对发行人提供流动性支持额度人民币30亿元。2019年8月9日，经华润集团董事会批准，鉴于华润资产的业务规模持续扩大，华润集团对华润资产的流动性支持额度增加10亿元。华润集团的流动性支持额度进一步提升了本期债券本息偿还的保障程度。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

债券代码	债券简称	是否担保	担保方式	担保人名称	担保情况
112917.SZ	19 润资 01	否	无	无	无

本报告期内，本期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按

时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措
施。

1、专门部门负责偿付工作

发行人指定财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调公司其他相关
部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿
付，保障债券持有人的利益。

2、设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划

发行人指定专项账户，用于公司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。专项账户资金来源将主要来源于公司日常经营所产生的现
金流及其他法律法规允许的其他途径。本期债券发行后，发行人将根据债务结构
情况进一步优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等
资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度资金运用计划，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，保障投资者的利益。

3、制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《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，为保障本期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安
排。

4、充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券
受托管理人，并与中信建投证券订立了《受托管理协议》。在本期债券存续期限
内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

5、严格信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《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，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。

报告期内，本期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

（三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立募集资金专项账户，制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

七、债券的本息偿付情况

（一）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	到期日
112917.SZ	19 润资 01	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2020 年至 2022 年间每年的 06 月 20 日	3(年)	2022 年 6 月 20 日

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。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
112917.SZ	19 润资 01	发行人已于 2021 年 06 月 21 日按时完成上年度付息兑付工作

（三）发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况正常，无特殊情况。

八、募集说明书中约定的其他义务

无。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，发布相应临时公告 7 次。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、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，除本报告前文所述重大事项外，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。

十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（此页无正文，为《华润资产管理有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告》之盖章页）

