
云南省投资控股集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2021 年度)

发行人

云南省投资控股集团有限公司

(住所：云南省昆明市人民西路 285 号)

债券受托管理人

平安证券股份有限公司

(住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座

第 22-25 层)

2022 年 6 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”)、《云南省投资控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券受托管理协议》、《云南省投资控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)募集说明书》、《云南省投资控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券受托管理协议》、《云南省投资控股集团有限公司 2021 年年度报告》、《云南省投资控股集团有限公司 2021 年审计报告》等相关文件以及云南省投资控股集团有限公司(以下简称“云投集团”或“发行人”)提供的相关文件等,由债券受托管理人平安证券股份有限公司(以下简称“平安证券”)编制。

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平安证券所作的承诺或声明。在任何情况下,未经平安证券书面许可,不得用作其他任何用途,投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为,平安证券不承担任何责任。

目 录

重要声明.....	1
目 录.....	2
第一节 公司债券概况.....	3
第二节 发行人 2021 年度经营情况和财务状况.....	8
第三节 发行人募集资金使用情况.....	11
第四节 债券受托管理事项情况.....	12
第五节 发行人信息披露事务负责人的变动情况.....	14
第六节 公司债券付息情况.....	15
第七节 公司债券的信用评级情况.....	16
第八节 发行人偿债能力和偿债意愿情况.....	17
第九节 其他情况.....	19

第一节 公司债券概况

一、19云投G1

1、本期公司债券核准文件及核准规模

云南省投资控股集团有限公司于2019年4月获得中国证券监督管理委员会《关于核准云南省投资控股集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可【2019】535号),获准面向合格投资者公开发行不超过150亿元的公司债券。

2、债券名称:云南省投资控股集团有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)(品种一)。

3、债券简称及代码:19云投G1, 155634.SH。

4、发行规模:人民币12亿元。

5、票面金额和发行价格:本期债券面值100元,按面值平价发行。

6、债券期限和品种:本期债券为3年期固定利率债券。

7、债券形式:实名制记账式公司债券。

8、债券利率:4.09%。

9、起息日:2019年8月21日。

10、付息日:本期债券的付息日为2020年至2022年每年的8月21日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间兑付款项不另计利息。

11、担保人及担保方式:无担保

12、发行时信用级别及信用评级机构:经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AAA,本期债券的信用等级为AAA。

13、最新跟踪信用级别及评级机构:中诚信证券评估有限公司于2021年6月25日出具了本期公司债券跟踪评级报告,维持发行人主体信用AAA,评级展望稳定,维持本期债券信用等级AAA。在本期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。中诚信

国际信用评级有限责任公司计划于 2022 年 6 月 30 日前披露跟踪评级报告。

14、债券受托管理人：平安证券股份有限公司。

二、19 云投 G2

1、本期公司债券核准文件及核准规模

云南省投资控股集团有限公司于 2019 年 4 月获得中国证券监督管理委员会《关于核准云南省投资控股集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可【2019】535 号),获准面向合格投资者公开发行不超过 150 亿元的公司债券。

2、债券名称：云南省投资控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)。

3、债券简称及代码：19 云投 G2, 155635.SH。

4、发行规模：人民币 8 亿元。

5、票面金额和发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

6、债券品种和期限：本期债券为 5 年期固定利率债券。

7、债券形式：实名制记账式公司债券。

8、债券利率：4.66%。

9、起息日：2019 年 8 月 21 日。

10、付息日：本期债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 8 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息。

11、担保人及担保方式：无担保

12、发行时信用级别及信用评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

13、最新跟踪信用级别及评级机构：中诚信证券评估有限公司于 2021 年 6 月 25 日出具了本期公司债券跟踪评级报告，维持发行人主体信用 AAA，评级展望稳定，维持本期债券信用等级 AAA。在本期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。中诚信国际信用评级有限责任公司计划于 2022 年 6 月 30 日前披露跟踪评级报告。

14、债券受托管理人：平安证券股份有限公司。

三、20 云投 G1

1、本期公司债券核准文件及核准规模

云南省投资控股集团有限公司于 2019 年 4 月获得中国证券监督管理委员会《关于核准云南省投资控股集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可【2019】535 号),获准面向合格投资者公开发行不超过 150 亿元的公司债券。

2、债券名称：云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)。

3、债券简称及代码：20 云投 G1, 163476.SH。

4、发行规模：人民币 10 亿元。

5、票面金额和发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

6、债券期限和品种：本期债券为 3 年期固定利率债券。

7、债券形式：实名制记账式公司债券。

8、债券利率：3.22%。

9、起息日：2020 年 4 月 24 日。

10、付息日：本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息。

11、担保人及担保方式：无担保

12、发行时信用级别及信用评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

13、最新跟踪信用级别及评级机构：中诚信证券评估有限公司于 2021 年 6 月 25 日出具了本期公司债券跟踪评级报告，维持发行人主体信用 AAA，评级展望稳定，维持本期债券信用等级 AAA。在本期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。中诚信国际信用评级有限责任公司计划于 2022 年 6 月 30 日前披露跟踪评级报告。

14、债券受托管理人：平安证券股份有限公司。

四、20 云投 G2

1、本期公司债券核准文件及核准规模

云南省投资控股集团有限公司于 2019 年 4 月获得中国证券监督管理委员会《关于核准云南省投资控股集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可【2019】535 号),获准面向合格投资者公开发行不超过 150 亿元的公司债券。

2、债券名称:云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)。

3、债券简称及代码:20 云投 G2, 163477.SH。

4、发行规模:人民币 10 亿元。

5、票面金额和发行价格:本期债券面值 100 元,按面值平价发行。

6、债券期限和品种:本期债券为 5 年期固定利率债券。

7、债券形式:实名制记账式公司债券。

8、债券利率:4.17%。

9、起息日:2020 年 4 月 24 日。

10、付息日:本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 24 日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日,顺延期间兑付款项不另计利息。

11、担保人及担保方式:无担保

12、发行时信用级别及信用评级机构:经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为 AAA,本期债券的信用等级为 AAA。

13、最新跟踪信用级别及评级机构:中诚信证券评估有限公司于 2021 年 6 月 25 日出具了本期公司债券跟踪评级报告,维持发行人主体信用 AAA,评级展望稳定,维持本期债券信用等级 AAA。在本期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。中诚信国际信用评级有限责任公司计划于 2022 年 6 月 30 日前披露跟踪评级报告。

14、债券受托管理人:平安证券股份有限公司。

五、20 云投 G3

1、本期公司债券核准文件及核准规模

云南省投资控股集团有限公司于 2019 年 4 月获得中国证券监督管理委员会《关于核准云南省投资控股集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可【2019】535 号),获准面向合格投资者公开发行不超过 150 亿元的公司债券。

2、债券名称:云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(品种一)。

3、债券简称及代码:20 云投 G3, 163765.SH。

4、发行规模:人民币 20 亿元。

5、票面金额和发行价格:本期债券面值 100 元,按面值平价发行。

6、债券期限和品种:本期债券为 3 年期固定利率债券。

7、债券形式:实名制记账式公司债券。

8、债券利率:4.30%。

9、起息日:2020 年 7 月 24 日。

10、付息日:本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 7 月 24 日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日,顺延期间兑付款项不另计利息。

11、担保人及担保方式:无担保

12、发行时信用级别及信用评级机构:经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为 AAA,本期债券的信用等级为 AAA。

13、最新跟踪信用级别及评级机构:中诚信证券评估有限公司于 2021 年 6 月 25 日出具了本期公司债券跟踪评级报告,维持发行人主体信用 AAA,评级展望稳定,维持本期债券信用等级 AAA。在本期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。中诚信国际信用评级有限责任公司计划于 2022 年 6 月 30 日前披露跟踪评级报告。

14、债券受托管理人:平安证券股份有限公司。

第二节 发行人 2021 年度经营情况和财务状况

一、发行人的基本情况

中文名称：云南省投资控股集团有限公司

注册资本：2,417,030 万人民币

住 所：云南省昆明市西山区

统一社会信用代码：915300002919962735

邮 编：650118

法定代表人：邱录军

信息披露事务负责人：邱录军

联系方式：0871-65557958

所属行业：综合类行业

成立日期：1997 年 09 月 05 日

经营范围：经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，采取参股和根据国家批准的融资业务等方式进行投资和经营管理。

二、发行人 2021 年度经营情况

公司是云南省目前资产规模最大的综合类投资控股企业，业务涉及以下重点领域：政府项目业务板块、信息产业板块、金融产业板块、建设云投业务板块、医疗大健康及生物医药产业板块、现代农林产业板块、文化旅游产业板块、“一带一路”产业板块、能源及贸易物流业务板块。

2020年至2021年公司主营营业收入构成情况

单位：亿元

业务板块	2021 年度	2020 年度
------	---------	---------

	营业收入	收入占比 (%)	营业收入	收入占比 (%)
商贸、劳务	1,175.79	57.17	1,160.45	65.00
制造业	421.49	20.49	233.31	13.07
石油、化工	278.35	13.53	240.48	13.47
投资收益	91.80	4.46	68.10	3.81
电力资源	40.26	1.96	32.12	1.80
金融业	23.91	1.16	21.62	1.21
旅游业	4.57	0.22	4.95	0.28
房地产业	1.80	0.09	6.10	0.34
其他业务	18.63	0.91	18.13	1.02
合计	2,056.60	100.00	1,785.26	100.00

三、发行人 2021 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

(单位：亿元)

科目	2021 年末	2020 年末	增减率
资产合计	5,372.91	4,749.12	13.13%
负债合计	3,292.56	3,069.30	7.27%
所有者权益合计	2,080.35	1,679.82	23.84%

2021 年末,公司总资产、总负债、净资产分别增长了 13.23%、7.36%、23.95%,主要是由于云南省国资委将云南省国资股权运营管理有限公司股权划转至公司所致。

2、合并利润表主要数据

(单位：亿元)

科目	2021 年度	2020 年度	增减率
营业收入	2,056.60	1,785.26	15.20%
营业利润	39.44	45.18	-12.70%
利润总额	40.59	45.06	-9.93%
净利润	33.26	40.17	-17.20%
归属于母公司的净利润	17.76	19.27	-7.83%

2021 年度,公司营业收入较去年增长 15.14%,主要是制造业务收入规模增加所致;利润总额、净利润分别降低 10.01%、17.31%,主要是财务费用增加所致。

3、合并现金流量表主要数据

(单位：亿元)

科目	2021 年度	2019 年度	增减率
----	---------	---------	-----

经营活动产生的现金流量净额	85.84	74.74	14.85%
投资活动产生的现金流量净额	-239.94	-421.33	-43.05%
筹资活动产生的现金流量净额	34.93	366.14	-90.46%

第三节 发行人募集资金使用情况

云南省投资控股集团有限公司于 2019 年获得中国证券监督管理委员会《关于核准云南省投资控股集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2019】535 号），获准面向合格投资者公开发行不超过 150 亿元的公司债券。

发行人于 2019 年 8 月 21 日发行 19 云投 G1、19 云投 G2。本次公司债券募集资金总额扣除承销费用等之后的净募集款项汇入发行人指定的银行监管账户。

根据发行人提供的资料：发行人根据募集说明书约定将本期债券募集资金扣除发行费用后的全部用于偿还 2019 年 11 月 12 日到期的可续期信托产品。

发行人于 2020 年 4 月 22 日发行 20 云投 G1、19 云投 G2。本次公司债券募集资金总额扣除承销费用等之后的净募集款项汇入发行人指定的银行监管账户。

根据发行人提供的资料：发行人根据募集说明书约定将本期债券募集资金扣除发行费用后的全部用于偿还 2020 年 6 月 2 日到期的 19 云投 SCP013。

发行人于 2020 年 7 月 22 日发行 20 云投 G3。本次公司债券募集资金总额扣除承销费用等之后的净募集款项汇入发行人指定的银行监管账户。

根据发行人提供的资料：发行人根据募集说明书约定将本期债券募集资金扣除发行费用后的 14 亿元兑付 20 云投 SCP007 本息、6 亿元用于补充流动资金。

第四节 债券受托管理事项情况

一、债券持有人会议召开情况

2021 年度内，发行人未召开债券持有人会议。

二、受托管理人履行职责情况

2021 年度内，受托管理人平安证券股份有限公司正常履行受托管理人职责，未发生受托管理人变动情况。

三、发行人内外部增信机制、偿债保障措施变动情况

2021 年度内，发行人内外部增信机制、偿债保障措施未发生重大不利变动。

四、发行人偿债保障措施的执行情况

2021 年度内，发行人均按约定执行偿债保障措施，未发生拒不执行偿债保障措施的情形。

五、发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

2021 年度内，发行人均按约定执行在募集说明书中约定的其他义务。

六、债券存续期重大事项情况

(一) 发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；

2021 年度内，发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等未发生重大变化。

(二) 债券信用评级发生变化；

2021 年度内，发行人主体评级 AAA 无变动。

(三) 发行人主要资产被查封、扣押、冻结；

2021 年度内，发行人主要资产不存在被查封、扣押、冻结等情况。

(四) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；

2021 年度内，发行人均按时清偿到期债务，未发生违约情形。

(五) 发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

2021 年度内未发生当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20% 的情形。

(六) 发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的 10%；

2021 年度内，发行人不存在放弃债权或财产，超过上年末净资产的 10% 的

情形。

(七) 发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失；

2021 年度内，发行人未发生超过上年末净资产 10%的重大损失的情形。

(八) 发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

2021 年度内，发行人未作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定。

(九) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；

2021 年度内，发行人涉及重大诉讼、仲裁事项，发行人子公司受到行政处罚的情形已进行了公告。

(十) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；

2021 年度内，保证人、担保物或者其他偿债保障措施未发生重大变化。

(十一) 发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券挂牌转让条件；

2021 年度内，未发生发行人情况重大变化导致可能不符合公司债券挂牌转让条件。

(十二) 发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

2021 年度内，发行人未涉嫌犯罪被司法机关立案调查。

第五节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

无。

第六节 公司债券付息情况

19 云投 G1、19 云投 G2 于 2019 年 8 月 21 日正式起息，并于 2020 年 8 月 21 日、2021 年 8 月 21 日完成了利息兑付；

20 云投 G1、G2 于 2020 年 4 月 24 日正式起息，并于 2021 年 4 月 24 日、2022 年 4 月 24 日完成了利息兑付；

20 云投 G3 于 2020 年 7 月 24 日正式起息，并于 2021 年 7 月 24 日完成利息兑付。

第七节 公司债券的信用评级情况

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。中诚信国际于 2022 年 6 月 27 日出具了公司最新的跟踪评级报告，发行人主体信用评级为 AAA，评级展望稳定。

第八节 发行人偿债能力和偿债意愿情况

一、发行人偿债能力分析

1、总体债务情况

截至 2021 年末，发行人总负债为 3,292.56 亿元，其中有息负债 2,722.30 亿元。截至 2021 年末，发行人资产负债率为 61.28%，较 2020 年末降低 3.35 个百分点，发行人总体负债情况未出现重大不利变化。

2、融资能力

截至 2021 年末，发行人合并口径获得金融机构的授信总额为 3,891.70 亿元，尚未使用授信额度为 1,740.65 亿元，发行人未使用授信额度较大。

3、发行人偿债能力指标分析

单位：亿元

项目	2021 年/末	2020 年/末	变动比例 (%)
总资产	5,372.91	4,749.12	13.13
净资产	2,080.35	1,679.82	23.84
资产负债率 (%)	61.28	64.63	-5.18
流动比率	0.74	0.95	-22.66
速动比率	0.65	0.84	-22.67
营业收入	2,056.60	1,785.26	15.20
利润总额	40.59	45.06	-9.93
净利润	33.26	40.17	-17.20
货币资金	308.87	425.55	-27.42
应收账款	143.47	134.78	6.44
预付款项	47.21	62.56	-24.52
其他应收款	160.66	88.85	80.83
存货	138.82	139.01	-0.13
短期借款	490.18	357.26	37.20
长期借款	968.08	977.62	-0.98
应付债券	486.56	647.05	-24.80
长期应付款	120.71	109.76	9.98

截至 2021 年末，发行人总资产为 5,372.91 亿元，净资产 4,749.12 亿元，较 2020 年末分别增长 13.13 % 和 23.84 %。2021 年度，营业收入为 2,056.60 亿元，净利润 33.26 亿元，较 2020 年分别增加 15.20 % 和减少 17.20 %。发行人的资产规模和盈利水平都处于正常水平。2021 年末，发行人资产负债率为 61.28 %，流动比率 0.74，速动比率 0.65，以上三个偿债能力指标与 2020 年末相比均在合理

范围内波动。2021 年末，发行人货币资金余额为 308.87 亿元，为公司债券的偿付提供了一定的支持。

二、发行人偿债意愿情况

截至本报告出具日，19 云投 G1、19 云投 G2、20 云投 G1、20 云投 G2、20 云投 G3 公司债券均正常兑付。

第九节 其他情况

一、对外担保情况

公司报告期内对外担保的余额为 95.50 亿元，对外担保余额的增减变动情况为增加 15.25 亿元。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

公司报告期内重大诉讼参考公司 2021 年审计报告或有事项。

(本页无正文，为《云南省投资控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告
(2021 年度)》之盖章页)

债券受托管理人：平安证券股份有限公司



2022 年 6 月 30 日