

泸州市兴泸投资集团有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告

泸州市兴泸投资集团有限公司



（住所：四川省泸州市江阳区酒城大道三段 17 号）

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泸州市兴泸投资集团有限公司（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泸州市兴泸投资集团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.....	5
三、发行人 2021 年度经营和财务状况.....	6
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.....	10
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	11
七、债券的本息偿付情况.....	12
八、募集说明书中约定的其他义务.....	13
九、债券持有人会议召开的情况.....	14
十、发行人出现重大事项的情况.....	14
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.....	14
十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	14

一、受托管理的公司债券概况

截至 2021 年（以下简称“报告期”）末，泸州市兴泸投资集团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：17 兴泸 01、17 兴泸 03、18 兴泸 01、18 兴泸 02、20 兴泸 01、21 兴泸 01、21 兴泸 02、21 兴泸 03、21 兴泸 05（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	143133. SH	143414. SH	143665. SH	143672. SH	175081. SH
债券简称	17 兴泸 01	17 兴泸 03	18 兴泸 01	18 兴泸 02	20 兴泸 01
债券名称	泸州市兴泸投资集团有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)	泸州市兴泸投资集团有限公司 2017 年公开发行公司债券(第二期)(品种一)	泸州市兴泸投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券(第一期)品种一	泸州市兴泸投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券(第一期)品种二	泸州市兴泸投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）(品种一)
债券期限	3+2	3+2	3+2+2	5+2	3+2
发行规模（亿元）	10.00	7.00	8.60	1.40	6.50
债券余额（亿元）	10.00	7.00	8.60	1.40	6.50
发行时初始票面利率	5.70%	5.98%	6.03%	6.40%	4.00%
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）	2020 年 5 月 11 日，发行人决定调整本期债券后续期限的票面利率，即在债券存续期后 2 年票面年利率为 3.25%固定不变	2020 年 10 月 26 日，发行人决定将本期债券 2 年的票面利率下调 216 个基点，即 2020 年 11 月 24 日至 2022 年 11 月 23 日本期债券的票面利率为	2021 年 5 月 10 日，发行人决定将下调本期债券第 4 个及第 5 个计息年度的票面利率，即 2021 年 6 月 7 日至 2023 年 6 月 6 日本期债券的票面	无	无

		3.82%	利 率 为 3.72%		
起息日	2017 年 6 月 7 日	2017 年 11 月 24 日	2018 年 6 月 7 日	2018 年 6 月 7 日	2020 年 8 月 31 日
还本付息方式	每年付息一次，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	6 月 7 日	11 月 24 日	6 月 7 日	6 月 7 日	8 月 31 日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时主体 /债项评级	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+
报告期跟踪 主 体 / 债 项 评级	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+

债券代码	175635.SH	188028.SH	188029.SH	185073.SH
债券简称	21 兴泸 01	21 兴泸 02	21 兴泸 03	21 兴泸 05
债券名称	泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
债券期限	3+2	3+2	5	5+2
发行规模(亿元)	7.00	2.50	4.00	6.00
债券余额(亿元)	7.00	2.50	4.00	6.00
发行时初始票面利率	3.94%	3.80%	4.40%	3.94%
调整票面利率时间及调整后	无	无	无	无

票面利率情况 (如发行人行使票面利率调整权)				
起息日	2021 年 1 月 13 日	2021 年 4 月 19 日	2021 年 4 月 19 日	2021 年 12 月 2 日
还本付息方式	每年付息一次，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	无	无	无	无
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时主体/债项评级	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+
报告期跟踪主体/债项评级	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+	AA+/AA+

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 1 次。具体情况如下：

法定代表人变动

1、基本情况

根据《中共泸州市国资委委员会关于代志伟、李克同志职务任免的通知》（泸国资党委[2021]10 号），经市委研究决定，代志伟同志任泸州市兴泸投资集团有限公司党委书记、董事长。李亮同志任泸州市兴泸投资集团有限公司党委副书记、总经理。代志伟同志不再担任泸州市兴泸投资集团有限公司总经理职

务。根据《公司章程》规定，公司董事长为公司的法定代表人。

2、受托管理人履职情况

受托管理人通过月度重大事项获知此事项，及时开展进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认法定代表人变动的事项，督促发行人及时履行信息披露义务。

3、信息披露情况

就此事项，发行人于 2021 年 1 月 15 日披露了《泸州市兴泸投资集团有限公司关于董事长、法定代表人及总经理发生变动的公告》，受托管理人于 2021 年 1 月 22 日披露了《关于泸州市兴泸投资集团有限公司公司债券临时受托管理事务报告》。

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投资和资产管理;工程管理服务;自有房地产经营活动;投资咨询服务、财务咨询服务(此项不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)(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)。

2021 年度，发行人实现营业收入 622,473.63 万元，产生营业成本 470,340.81 万元。2021 年度，发行人实现营业利润 349,209.47 万元，实现净利润 319,037.42 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	2,900,117.85	2,879,842.79	0.70
非流动资产合计	6,866,896.52	6,417,962.11	6.99
资产总计	9,767,014.38	9,297,804.90	5.05
流动负债合计	1,088,622.63	893,920.69	21.78
非流动负债合计	3,831,226.52	3,632,063.23	5.48
负债合计	4,919,849.15	4,525,983.92	8.70
所有者权益合计	4,847,165.22	4,771,820.97	1.58
营业收入	622,473.63	578,286.94	7.64
营业利润	349,209.47	244,266.18	42.96

利润总额	351,072.44	243,071.70	44.43
归属母公司股东的净资产	3,971,883.62	3,957,131.94	0.37
归属母公司股东的净利润	295,896.21	200,346.18	47.69
净利润	319,037.42	227,277.43	40.37
经营活动产生的现金流量净额	76,646.93	56,763.44	35.03
投资活动产生的现金流量净额	-36,245.90	-20,507.91	-76.74
筹资活动产生的现金流量净额	40,546.76	-91,145.42	144.49
现金及现金等价物净增加额	80,938.34	-54,903.73	247.42
资产负债率(%)	50.37	48.64	3.56
流动比率	2.66	3.23	-17.48
速动比率	1.52	1.82	-16.54

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，发行人各期债券募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：17 兴泸 01 募集资金使用情况

债券代码：143133.SH	
债券简称：17 兴泸 01	
发行金额：10.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
拟将本期债券募集资金扣除发行费用后的剩余资金将全部用于偿还公司债务 14 兴泸 PPN002。	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

表：17 兴泸 03 募集资金使用情况

债券代码：143414.SH	
债券简称：17 兴泸 03	
发行金额：7.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途

拟将本期债券募集资金扣除发行费用后的剩余资金将全部用于偿还公司债务 12 兴泸集 MTN1。	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。
--	-----------------------

表：18 兴泸 01 募集资金使用情况

债券代码：143665.SH	
债券简称：18 兴泸 01	
发行金额：8.60 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期公司债券募集资金扣除发行费用后,拟将 5 亿元用于偿还到期债务,5 亿元用于补充流动资金。	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

表：18 兴泸 02 募集资金使用情况

债券代码：143672.SH	
债券简称：18 兴泸 02	
发行金额：1.40 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期公司债券募集资金扣除发行费用后,拟将 5 亿元用于偿还到期债务,5 亿元用于补充流动资金。	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

表：20 兴泸 01 募集资金使用情况

债券代码：175081.SH	
债券简称：20 兴泸 01	
发行金额：6.50 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

表：21 兴泸 01 募集资金使用情况

债券代码：175635.SH	
债券简称：21 兴沪 01	
发行金额：7.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期公司债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于偿还公司有息债务.	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

表：21 兴沪 02 募集资金使用情况

债券代码：188028.SH	
债券简称：21 兴沪 02	
发行金额：2.50 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务。	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

表：21 兴沪 03 募集资金使用情况

债券代码：188029.SH	
债券简称：21 兴沪 03	
发行金额：4.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务。	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

表：21 兴沪 05 募集资金使用情况

债券代码：185073.SH	
债券简称：21 兴沪 05	
发行金额：6.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务。	募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

截至报告期末，发行人 17 兴沪 01、17 兴沪 03、18 兴沪 01、18 兴沪 02、

20 兴泸 01、21 兴泸 01、21 兴泸 02、21 兴泸 03、21 兴泸 05 公司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，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。

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和间接融资。

（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 537,756.58 万元、578,286.94 万元和 622,473.63 万元，净利润分别为 202,762.03 万元、227,277.43 万元和 319,037.42 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-18,850.12 万元、56,763.44 万元和 76,646.93 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。截至报告期末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 408.48 亿元，其中已使用授信额度为 198.35 亿元，未使用授信额度为 210.13 亿元，未使用授信余额占授信总额的 51.44%。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

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。

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）内外部增信机制及变动情况

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
143133.SH	17 兴泸 01	否	无	无	无
143414.SH	17 兴泸 03	否	无	无	无
143665.SH	18 兴泸 01	否	无	无	无
143672.SH	18 兴泸 02	否	无	无	无
175081.SH	20 兴泸 01	否	无	无	无
175635.SH	21 兴泸 01	否	无	无	无
188028.SH	21 兴泸 02	否	无	无	无
188029.SH	21 兴泸 03	否	无	无	无
185073.SH	21 兴泸 05	否	无	无	无

本报告期内，各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

1、设立专门的偿付工作小组

发行人将在每年的财务预算中落实安排公司债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。发行人已组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

2、制定《债券持有人会议规则》

公司已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定制定了《债券持有人会议规则》，约定了公司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，为保障公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

3、充分发挥债券受托管理人的作用

公司已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定聘请了债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》，由债券受托管理人代表债券持有人对公司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。

公司将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，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。

4、严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，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，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人和债券受托管理人的监督，防范偿债风险。

5、发行人承诺

根据发行人2016年6月15日召开的第四届董事会2016年第一次会议决议、2016年6月20日泸州市国资委《关于同意泸州市兴泸投资集团有限公司申报发行2016年公司债券的批复》（泸国资委发[2016]66号文）批准通过的关于公司债券发行的有关决议，在出现预计不能或者到期未能按期偿付本次公司债券的本息时，发行人将至少采取如下措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。

报告期内，发行人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
143133.SH	17兴泸01	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起	6月7日	3+2	2022年6月7日
143414.SH	17兴泸03		11月24日	3+2	2022年11月24日
143665.SH	18兴泸01		6月7日	3+2+2	2025年6月7日

143672.SH	18 兴沪 02	支付	6 月 7 日	5+2	2025 年 6 月 7 日
175081.SH	20 兴沪 01		8 月 31 日	3+2	2025 年 8 月 31 日
175635.SH	21 兴沪 01		1 月 13 日	3+2	2026 年 1 月 13 日
188028.SH	21 兴沪 02		4 月 19 日	3+2	2026 年 4 月 19 日
188029.SH	21 兴沪 03		4 月 19 日	5	2026 年 4 月 19 日
185073.SH	21 兴沪 05		12 月 2 日	5+2	2028 年 12 月 2 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
143133.SH	17 兴沪 01	按约定付息，无违约情形
143414.SH	17 兴沪 03	按约定付息，无违约情形
143665.SH	18 兴沪 01	按约定付息，无违约情形
143672.SH	18 兴沪 02	按约定付息，无违约情形
175081.SH	20 兴沪 01	按约定付息，无违约情形
175635.SH	21 兴沪 01	报告期内无付息安排
188028.SH	21 兴沪 02	报告期内无付息安排
188029.SH	21 兴沪 03	报告期内无付息安排
185073.SH	21 兴沪 05	报告期内无付息安排

（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

根据监管部门和联合资信评估股份有限公司（简称“联合评级”）对跟踪评级的有关要求，联合评级将在债券存续期内，在每年发行人年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

发行人应按联合评级跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其

他相关资料。发行人如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合评级并提供有关资料。

联合评级将密切关注发行人的相关状况，如发现发行人或债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合评级将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整债券的信用等级。

如发行人不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合评级将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可宣布信用等级暂时失效，直至发行人提供相关资料。

联合评级对债券的跟踪评级报告将在联合评级网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在联合评级网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送发行人、监管部门等。

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 1 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《泸州市兴泸投资集团有限公司公司债券 2021 年度受托管理事务报告》之盖章页）

