

债券代码：175854.SH

债券简称：21 川电 03

债券代码：188552.SH

债券简称：21 川电 04

债券代码：137755.SH

债券简称：22 川电 01

## 天风证券股份有限公司

### 关于四川省水电投资经营集团有限公司控股股东变更的 临时受托管理事务报告

本报告根据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及债券《受托管理协议》的约定编制。

天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”）编制本报告的内容及信息来源于四川省水电投资经营集团有限公司（以下简称“发行人”）提供资料以及对外公布的《四川省水电投资经营集团有限公司关于控股股东变更的公告》等相关公开信息披露文件。

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，而不应将本报告中的任何内容据以作为天风证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，天风证券不承担任何责任。

天风证券股份有限公司作为四川省水电投资经营集团有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）、2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第二期）和2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的债券受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及债券《受托管理协议》的约定，现就重大事项报告如下：

四川省水电投资经营集团有限公司于2024年12月31日披露了《四川省水电投资经营集团有限公司关于控股股东变更的公告》（以下简称“《公告》”），公告了发行人控股股东筹划战略重组的事项。《公告》具体内容如下：

## 一、变化或变更背景

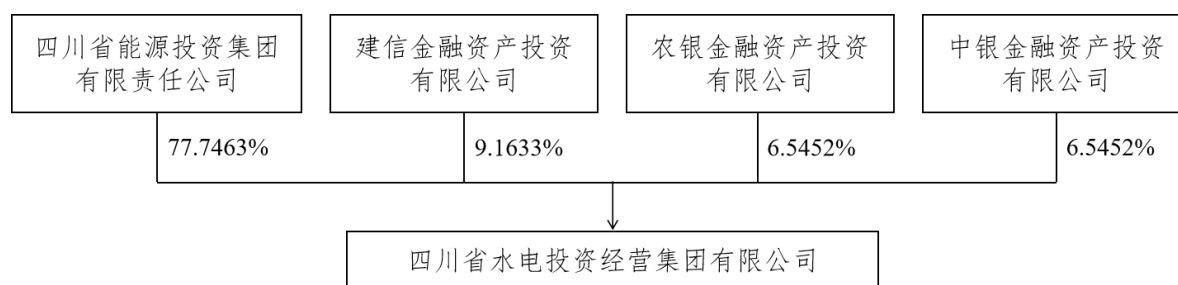
发行人获悉控股股东四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“能投集团”）和四川省投资集团有限责任公司（以下简称“川投集团”）于2024年12月30日签署了《四川省投资集团有限责任公司与四川省能源投资集团有限责任公司之合并协议》（以下简称《协议》）。

根据《协议》，本次合并形式为新设合并。新设公司名称为“四川能源发展集团有限责任公司”（以下简称“四川能源发展集团”，最终以公司登记为准）。四川能源发展集团股东为四川省政府国有资产监督管理委员会、四川发展（控股）有限责任公司、四川省财政厅。合并前能投集团和川投集团的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质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，合并前能投集团和川投集团的下属分支机构及所持有的下属企业股权、股份或权益归属于四川能源发展集团。《协议》自双方法定代表人签署并加盖各自公章后生效。

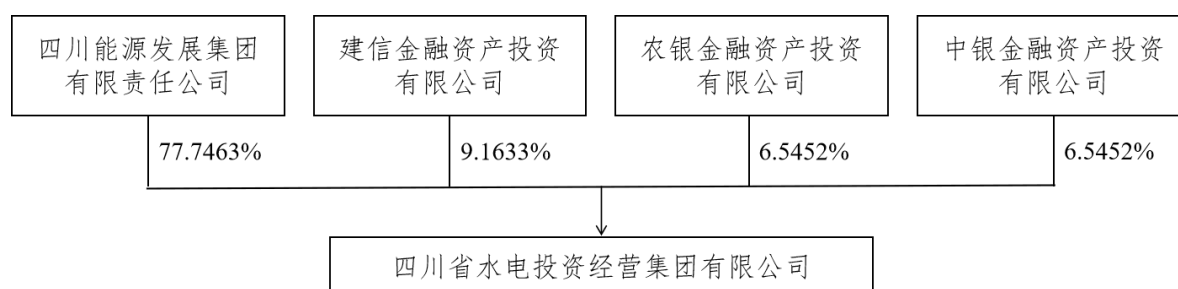
因上述调整，发行人控股股东变更为四川能源发展集团。

## 二、变化或变更具体情况

本次合并前发行人控股股东系四川省能源投资集团有限责任公司，持股比例为77.7463%，本次合并前发行人股权结构图如下：



本次合并后发行人控股股东系四川能源发展集团有限责任公司，持股比例为 77.7463%，本次合并后发行人股权结构图如下：



### 三、发行人独立性情况

发行人严格按照《公司法》等有关法律法规的要求规范运作，建立了健全的公司法人治理结构。发行人在变更前后均与控股股东、实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务等方面保持相互独立，具有独立的企业法人资格。

### 四、发行人对控股股东变更的影响分析和应对措施

发行人认为，本次合并后，四川能源发展集团将承继原控股股东就公司债券做出的相关承诺，不会对债券持有人权益产生重大不利影响。如本次合并最终完成，上述控股股东的变更不对发行人可能面临的风险产生重大影响，不会对发行人生产经营、财务状况、独立性和偿债能力产生重大不利影响。发行人承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时，并将按照相关法律法规规定，履行相关后续信息披露义务，敬请投资者予以关注。

天风证券作为本次债券受托管理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求出具本受托管理事务临时报告，并就发行人控股股东变更的事项提醒投资者关注相关风险。

天风证券后续将密切关注该事项进展，并关注发行人对本次债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、募集说明书及受托管理协议等规定和约定履行债券受托管理人职责。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《天风证券股份有限公司关于四川省水电投资经营集团有限公司控股股东变更的临时受托管理事务报告》之盖章页）

