

龙岩文旅汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券

2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

龙岩文旅汇金发展集团有限公司



主承销商



五矿证券有限公司
MINMETALS SECURITIES CO., LTD.



(地址：深圳市南山区滨海大道 3165 号五矿金融大厦)

二〇二三年六月

五矿证券有限公司（以下简称“五矿证券”）作为 2020 年第一期龙岩市汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券、2021 年第一期龙岩文旅汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券及 2022 年第一期龙岩市汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券（以下简称“20 汇金小微债 01”、“21 汇金小微债 01”及“22 汇金小微债”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于龙岩文旅汇金发展集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《龙岩文旅汇金发展集团有限公司 2022 年审计报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向五矿证券提供的其他材料。五矿证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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五矿证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本要素

(一)、20 汇金小微债 01

债券全称	2020 年第一期龙岩市汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	银行间债券市场：20 汇金小微债 01 上海证券交易所：20 汇微 01
发行人名称	龙岩文旅汇金发展集团有限公司
债券期限	本期债券期限为 5 年期，附设第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
发行规模	5 亿元
债券存量	5 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：大公国际资信评估有限公司 最新评级时间：2022 年 6 月 28 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

(二)、21 汇金小微债 01

债券全称	2021 年第一期龙岩文旅汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	银行间债券市场：21 汇金小微债 01 上海证券交易所：21 汇微 01
发行人名称	龙岩文旅汇金发展集团有限公司
债券期限	本期债券期限为 5 年期，附设第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
发行规模	4 亿元
债券存量	4 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2023 年 6 月 14 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

(三)、22 汇金小微债 01

债券全称	2022 年第一期龙岩文旅汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	银行间债券市场：22 汇金小微债 01 上海证券交易所：22 汇微 01
发行人名称	龙岩文旅汇金发展集团有限公司
债券期限	本期债券期限为 5 年期，附设第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
发行规模	2.5 亿元
债券存量	2.5 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2023 年 6 月 14 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

二、2022 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

1、20 汇金小微债 01

本期债券募集资金为人民币 5.00 亿元，根据本期债券募集说明书，发行人拟将其中 3.00 亿元募集资金委托中国光大银行股份有限公司福州分行以委托贷款形式，投放于光大银行福州分行推荐并经发行人确认的，龙岩市区域内或者经龙岩市国资委同意的其他区域的小微企业，但不得向国家产业政策鼓励以外的企业发放委托贷款；其中 2.00 亿元将用于补充发行人营运资金。截至本报告出具日，募集资金全部使用完毕。

2、21 汇金小微债 01

本期债券募集资金为人民币 4.00 亿元，根据本期债券募集说明书，发行人拟将其中 2.40 亿元募集资金委托中国光大银行股份有限公司福州分行以委托贷款形式，投放于光大银行福州分行推荐并经发行人确

认的，龙岩市区域内或者经龙岩市国资委同意的其他区域的小微企业，但不得向国家产业政策鼓励以外的企业发放委托贷款；其中 1.60 亿元将用于补充发行人营运资金。截至本报告出具日，募集资金全部使用完毕。

3、22 汇金小微债 01

本期债券募集资金为人民币 2.50 亿元，根据本期债券募集说明书，发行人拟将其中 1.50 亿元募集资金委托中国光大银行股份有限公司福州分行以委托贷款形式，投放于光大银行福州分行推荐并经发行人确认的，龙岩市区域内或者经龙岩市国资委同意的其他区域的小微企业，但不得向国家产业政策鼓励以外的企业发放委托贷款；其中 1.00 亿元将用于补充发行人营运资金。截至本报告出具日，募集资金全部使用完毕。

（二）本息兑付情况

1、20 汇金小微债 01

发行人已通过债券托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

2、21 汇金小微债 01

发行人已通过债券托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

3、22 汇金小微债 01

本期债券 2022 年不涉及本息兑付。

（三）信息披露情况

2022 年度，发行人针对本次债券重大事项、2022 年度及半年度财务报告、本次债券 2022 年跟踪评级报告、本次债券 2021 年度履约情况

及偿债能力分析报告等事项在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体进行了披露，并披露了以下临时公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2022/6/6	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于董事发生变更的公告
2	2022/8/12	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于涉及重大诉讼的公告

三、2022 年度发行人偿债能力

发行人 2022 年的合并财务报表由永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（永证审字[2023]第 145020 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2022 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构

1、主要资产变动情况

单位：万元、%

	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因（同比变动超过 30%）
流动资产：				
货币资金	163,088.08	137,827.21	18.33	-
交易性金融资产	36,933.66	78,649.89	-53.04	兴业可转债减少导致。
应收账款	11,335.54	12,628.96	-10.24	-
预付账款	9,087.64	47,295.71	-80.79	主要系贸易业务预付款减少导致。
其他应收款	99,578.04	64,600.02	54.15	主要系往来款增加导致
存货	441,259.63	410,400.86	7.52	-
合同资产	76.47	-	-	-
一年内到期的非流动资产	25,983.65	39,235.49	-33.78	主要系一年内到期的长期应收款较上年减少导致。

	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因（同比变动超过 30%）
其他流动资产	20,195.09	13,657.46	47.87	主要系代各县出资的技改基金及应收保理业务款项增加导致。
流动资产合计	807,537.81	804,295.61	0.40	-
非流动资产：				
长期应收款	88,670.92	83,135.33	6.66	-
长期股权投资	93,339.77	86,850.75	7.47	-
其他权益工具投资	449,148.66	481,298.04	-6.68	-
其他非流动金融资产	6,350.00	1,850.00	243.24	主要系新增龙岩美食城资产支持专项计划次级“22文汇次”导致。
投资性房地产	754,403.01	735,890.54	2.52	-
固定资产	99,862.29	103,067.93	-3.11	-
在建工程	98,787.64	58,807.16	67.99	主要系在建项目投入增加所致。
生产性生物资产	88.55	90.65	-2.32	-
使用权资产	812.77			-
无形资产	35,522.85	34,807.42	2.06	-
长期待摊费用	3,159.45	3,924.86	-19.50	-
递延所得税资产	13,466.26	11,483.44	17.27	-
其他非流动资产	81,476.91	64,776.33	25.78	-
非流动资产合计	1,725,089.08	1,665,982.44	3.55	-
资产总计	2,532,626.89	2,470,278.05	2.52	-

2、主要负债情况

单位：万元、%

	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因（同比变动超过 30%）
流动负债：				
短期借款	92,106.89	112,763.85	-18.32	-
应付票据	18,319.50	40,653.53	-54.94	主要系发行人贸易业务票据业务结算方式增加所致。
应付账款	28,522.51	26,207.70	8.83	-
预收账款	623.48	26.31	2,269.39	主要系发行人预收租金等预收款增加所致。
合同负债	1,596.14	12,765.09	-87.50	-
应付职工薪酬	6,401.90	6,395.73	0.10	-
应交税费	3,122.29	2,649.73	17.83	-
其他应付款	117,157.26	103,900.79	12.76	-
一年内到期的非流动负债	184,700.32	58,938.46	213.38	主要系归还一年到期的长期借款及长期应付款等所

	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变动 比例	原因（同比变动超过 30%）
				致。
其他流动负债	8,362.83	1,533.77	445.24	主要系代收各县出资的技改基金所致所致。
流动负债合计	460,913.11	365,834.97	25.99	-
非流动负债：				
长期借款	259,115.47	328,627.50	-21.15	-
应付债券	460,919.31	413,410.76	11.49	-
租赁负债	845.99			
长期应付款	70,664.33	81,501.72	-13.30	-
递延收益	4,612.63	4,636.97	-0.52	-
递延所得税负债	60,656.37	63,554.48	-4.56	-
其他非流动负债	10,690.94	8,360.28	27.88	-
非流动负债合计	867,505.03	900,091.70	-3.62	-
负债合计	1,328,418.14	1,265,926.67	4.94	-

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度
营业收入	1,092,996.47	928,907.91
营业成本	1,068,733.98	898,612.35
利润总额	25,461.99	34,270.77
净利润	19,651.38	19,150.46
其中：归属于母公司所有者的净利润	22,431.37	20,400.94
经营活动产生的现金流量净额	-17,341.14	-66,663.66
投资活动产生的现金流量净额	30,864.28	-41,436.52
筹资活动产生的现金流量净额	12,789.32	56,962.78

发行人营业收入主要是贸易业务收入、租赁业务收入及服务业收入。2022 年，发行人实现营业收入 1,092,996.47 万元，较 2021 年有所上升，主要原因是发行人近年来贸易业务发展，扩大贸易产品种类和规模，贸易业务营业收入大幅增加。2022 年，发行人非经常性损益 42,327.37 万元，主要是发行人所持有的兴业银行股份有限公司等公司股权的公允价值变化和股权分红及公允价值计量的投资性房地产价值

变动和交易行金融资产变动等。2022 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 22,431.37 万元，较 2021 年增长 9.95%。

2022 年，经营活动产生的现金流量净额为-17,341.14 万元，经营活动产生的现金流量净额较 2021 年有所提升，主要系本年度收到其他与经营活动有关的现金往来款增加。2022 年，投资活动产生的现金流量净额为 30,864.28 万元，较 2021 年大幅增加，主要系本年度投资支付的现金较 2021 年度大幅减少。2022 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 12,789.32 万元，较 2021 年相比有所下滑，主要系本年度偿还债务支付的现金大幅度提升。

（三）债券偿债保障措施重大变动、有效性分析和执行情况分析

2022 年度，债券偿债保障措施运行有效，报告期内未发生重大变化，未触发偿债保障措施相关情形。

（四）发行人有息债务及其变动情况

报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：102.71 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 110.12 亿元，有息债务同比变动 7.21%。2023 年内到期或回售的有息债务总额：42.71 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 63.41 亿元，占有息债务余额的 57.59%；银行贷款余额 39.77 亿元，占有息债务余额的 36.11%；非银行金融机构贷款 0.63 亿元，占有息债务余额的 0.57%；其他有息债务余额 6.32 亿元，占有息债务余额的 5.74%。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《龙岩文旅汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

