

债券简称：22 乌江 01

债券代码：185743.SH

贵州乌江能源投资有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023 年)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

2024 年 06 月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于贵州乌江能源投资有限公司（以下简称发行人、公司或乌江能投）对外公布的《贵州乌江能源投资有限公司公司债券年度报告（2023年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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。

目录

第一章 受托管理的公司债券概况	4
第二章 发行人 2023 年度经营与财务状况	5
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	8
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性 & 执行情况 ...	9
第五章 公司债券本息偿付情况	10
第六章 债券持有人会议召开情况	11
第七章 公司债券跟踪评级情况	12
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况	13
第九章 受托管理人履行职责情况	14
第十章 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	15

第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：贵州乌江能源投资有限公司

英文名称：Guizhou Wujiang Energy Investment Co.,Ltd

二、公司债券概况

(一) 贵州乌江能源投资有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

债券代码	185743.SH
债券简称	22 乌江 01
债券期限（年）	本期债券期限为 5 年，附第 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（亿元）	10
债券余额（亿元）	10
发行时初始票面利率	3.70%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2022 年 4 月 29 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	2023 年至 2027 年每年的 4 月 29 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 4 月 29 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。
担保方式	无担保
发行时主体评级	AA+
发行时债项评级	AA+

第二章 发行人 2023 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：贵州乌江能源投资有限公司
法定代表人：何培春
注册资本（万元）：984,000.00
注册地址：贵州省贵阳市贵安新区湖潮乡湖磊路

二、发行人 2023 年度经营情况

发行人主要经营范围为：法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的，经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营；法律、法规、国务院决定无需许可(审批)的，市场主体自主选择经营。投资、融资、委托贷款、资本运营、资产经营及股权管理。设立和发行基金，企业兼并重组，资产托管，土地收储，担保，财务顾问，招投标，房地产，房屋租赁，物业管理，煤炭经营，电力生产，钢材、建材、化工产品(出危险化学品外)的经营、国内外贸易、餐饮业、酒类销售，自营和代理除国家禁止经营范围以外的商品和技术的进出口业；开展“三来一补”进料加工业务；经营易货贸易和转口贸易业务及法律未禁止的其他业务；页岩气及其他非常规、常规油气资源领域投资及勘察、开发和管网、分布式能源、化工生产项目建设。(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)

2023 年度，发行人实现营业收入 1,629,278.01 万元，产生营业成本 1,653,553.91 万元。2023 年度，发行人实现营业利润 111,253.07 万元，实现净利润 96,322.20 万元。

三、发行人 2023 年度财务状况

发行人 2023 年和 2022 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
总资产	5,247,868.97	4,009,433.98	30.89	主要系收购贵州燃气集团股份有限公司，纳入合并范围所致
总负债	2,826,734.21	2,027,861.78	39.39	主要系收购贵州燃气集团股

主要会计数据及财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
				份有限公司，纳入合并范围所致
净资产	2,421,134.76	1,981,572.20	22.18	-
归属于母公司股东的净资产	1,905,142.74	1,830,649.72	4.07	-
期末现金及现金等价物余额	387,965.79	483,169.50	-19.70	-
营业收入	1,629,278.01	1,186,351.24	37.34	主要系电力和天然气业务收入增加所致
营业成本	1,653,553.91	1,210,201.12	36.63	主要系电力和天然气业务成本增加所致
利润总额	100,833.13	143,959.78	-29.96	-
净利润	96,322.20	139,152.52	-30.78	主要系投资收益减少所致
归属母公司股东的净利润	106,274.98	144,774.33	-26.59	-
经营活动产生的现金流净额	-15,537.50	107,988.22	-114.39	主要系购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加所致
投资活动产生的现金流净额	-358,961.57	-53,724.45	-568.15	主要系取得子公司及其他营业单位支付的现金净额和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致
筹资活动产生的现金流净额	279,213.40	99,733.41	179.96	主要系取得借款收到的现金大幅增加所致
资产负债率 (%)	53.86	50.34	6.99	-
流动比率 (倍)	0.90	1.05	-13.83	-
速动比率 (倍)	0.83	0.92	-9.43	-

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1.资产负债率=负债合计/资产总计*100%
- 2.流动比率=流动资产/流动负债
- 3.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，未发现发行人的生产经营和偿债意愿出现重大不利变化。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

募集资金已按募集说明书约定于本次报告期前使用完毕。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

“22乌江01”为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 22 乌江 01 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则、设立募集资金专户和专项偿债账户、严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书第十三节 受托管理人。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息偿付情况

报告期内，海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息/行权情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	付息日	债券期限	行权日	到期日	报告期内付息/行权情况
185743.SH	22乌江01	2023年04月29日	3+2	报告期内未行权	2027年04月29日	发行人已于2023年04月29日按时完成上年度付息工作

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。

发行人报告期内兑付情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	债券期限	兑付日	报告期内兑付情况
167277.SH	20乌投01	3+2	2025年07月28日	发行人已于2023年07月28日按时完成兑付工作
175042.SH	20乌江01	3+2	2025年08月27日	发行人已于2023年08月28日按时完成兑付工作

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任跟踪评级机构，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。

一、定期跟踪评级情况

1、“22 乌江 01”跟踪评级情况

截至本报告出具之日,定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询中诚信国际信用评级有限责任公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，针对我司受托的公司债券，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《贵州乌江能源投资有限公司 2023 年一季度财务报表》
2. 《贵州乌江能源投资有限公司 2022 年审计报告》
3. 《贵州乌江能源投资有限公司 2023 年度跟踪评级报告》
4. 《贵州乌江能源投资有限公司重大资产重组及出售转让资产公告》
5. 《贵州乌江能源投资有限公司公司债券中期报告(2023 年)》
6. 《贵州乌江能源投资有限公司公司债券半年度财务报表及附注》
7. 《贵州乌江能源投资有限公司关于法定代表人，董事长，总经理，董事，监事及信息披露事务负责人发生变动的公告》
8. 《贵州乌江能源投资有限公司出售转让资产的公告》
9. 《贵州乌江能源投资有限公司 2023 年三季度财务报表》
10. 《贵州乌江能源投资有限公司关于董事，总经理发生变动的公告》
11. 《贵州乌江能源投资有限公司关于主体信用评级发生调整的公告》

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

(一) 投保条款触发情况

1.22 乌江 01

针对投资者权益保护，发行人设置了偿债保障措施承诺、救济措施等机制，详见本期债券募集说明书第十节 投资者保护机制。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

(二) 特殊约定触发情况

1.22 乌江 01

本期债券设置了票面利率选择权、投资者回售选择权，详见募集说明书第二节 发行条款。报告期内，本期债券未触发上述特殊约定。

第九章 受托管理人履行职责情况

海通证券作为 22 乌江 01 的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益，报告期内根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式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、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内海通证券针对本期债券披露了以下报告：

1. 《贵州乌江能源投资有限公司公司债券受托管理事务报告(2022 年度)》
2. 《海通证券股份有限公司关于贵州乌江能源投资有限公司涉及重大资产重组及出售转让资产事项的临时受托管理事务报告》
3. 《海通证券股份有限公司关于贵州乌江能源投资有限公司涉及法定代表人，董事长，总经理，董事，监事及信息披露事务负责人发生变动的临时受托管理事务报告》
4. 《海通证券股份有限公司关于贵州乌江能源投资有限公司出售转让资产事项的临时受托管理事务报告》
5. 《海通证券股份有限公司关于贵州乌江能源投资有限公司涉及董事，总经理发生变动事项的临时受托管理事务报告》
6. 《海通证券股份有限公司关于贵州乌江能源投资有限公司涉及主体信用评级发生调整的临时受托管理事务报告》

第十章 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，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他事项，海通证券已按照受托管理协议约定履行相关职责，将持续关注发行人相关情况，督促发行人按主管机关规定及募集说明书约定履行相关义务。

（本页无正文，为《贵州乌江能源投资有限公司公司债券受托管理事务报告（2023年）》之盖章页）

