

龙岩文旅汇金发展集团有限公司小微企业增信集合债券

2023 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)

二〇二四年六月

五矿证券有限公司（以下简称“五矿证券”）作为 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（以下简称“21 汇金小微债 01”）及 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（以下简称“22 汇金小微债 01”）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 2023 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) 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

(二) 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、2023 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

1、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。

2、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、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。

2、22 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。

(三) 信息披露情况

2023 年度，发行人针对本次债券重大事项、2023 年度及半年度财务报告、本次债券 2023 年跟踪评级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	2023/1/6	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于公司年报审计机构发生变更的公告
2	2023/5/17	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于信息披露事务负责人变更的公告
3	2023/7/17	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于公司董事长、总经理、董事及高级管理人员变动的公告
4	2023/9/28	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于公司董事发生变动的公告
5	2023/10/9	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于涉及重大诉讼进展的公告
6	2023/11/20	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于涉及重大诉讼、仲裁事项的公告
7	2023/12/4	龙岩文旅汇金发展集团有限公司关于公司年报审计机构发生变更的公告

三、2023 年度发行人偿债能力

发行人 2023 年的合并财务报表由中审众环会计师事务所（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（众环审字[2024]第 2200089 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 2023 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、%

	2023 年 12 月 31 日	2022 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	149,528.65	163,088.08	-8.31	-
交易性金融资产	24,334.10	36,933.66	-34.11	年末购买银行理财产品减少
应收票据	1,989.26	-	-	贸易业务应收票据增加
应收账款	23,237.72	11,335.54	105.00	保理业务等应收款增加
预付款项	14,456.03	9,087.64	59.07	预付贸易货款增加
其他应收款	50,007.23	99,578.04	-49.78	本期往来款减少
存货	513,906.96	441,259.63	16.46	-
合同资产	7.74	76.47	-89.88	合同资产按规定确认为应收款
一年内到期的非流动资产	26,809.48	25,983.65	3.18	-

	2023 年 12 月 31 日	2022 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	21,636.47	20,195.09	7.14	-
流动资产合计	825,913.64	807,537.81	2.28	-
非流动资产：				
长期应收款	93,619.12	88,670.92	5.58	-
长期股权投资	98,467.66	93,339.77	5.49	-
其他权益工具投资	437,237.76	449,148.66	-2.65	-
其他非流动金融资产	31,650.00	6,350.00	398.43	增加上市公司股权投资
投资性房地产	797,539.74	754,403.01	5.72	-
固定资产	98,144.19	99,862.29	-1.72	-
在建工程	91,315.32	98,787.64	-7.56	-
生产性生物资产	88.55	88.55	0.00	-
无形资产	27,115.55	35,522.85	-23.67	-
使用权资产	569.88	812.77	-29.88	-
长期待摊费用	3,614.72	3,159.45	14.41	-
递延所得税资产	1,128.83	13,466.26	-91.62	按统一核算调整递延所得税资产
其他非流动资产	46,391.23	81,476.91	-43.06	委贷业务减少所致
非流动资产合计	1,726,882.56	1,725,089.08	0.10	-
资产总计	2,552,796.20	2,532,626.89	0.80	-

2、主要负债情况

单位：万元、%

	2023 年 12 月 31 日	2022 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	115,704.62	92,106.89	25.62	-
应付票据	15,400.00	18,319.50	-15.94	-
应付账款	16,952.84	28,522.51	-40.56	项目款结算支付
预收款项	239.46	623.48	-61.59	预收租金等预收款减少所致

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	同比变 动比例	原因（同比变动超 过 30%）
合同负债	4,786.24	1,596.14	199.86	预收贸易货款增加所致
应付职工薪酬	7,181.38	6,401.90	12.18	-
应交税费	3,531.63	3,122.29	13.11	-
其他应付款	100,831.94	117,157.26	-13.93	-
一年内到期的非 流动负债	258,270.82	184,700.32	39.83	一年内到期的应付 债券增加
其他流动负债	108,762.14	8,362.83	1,200.5 4	超短期融资券增加 所致
流动负债合计	631,661.08	460,913.11	37.05	-
非流动负债：				
长期借款	306,625.69	259,115.47	18.34	-
应付债券	416,918.43	460,919.31	-9.55	-
租赁负债	584.45	845.99	-30.92	租赁期内使用租赁 资产的减少所致
长期应付款	87,000.35	70,664.33	23.12	-
递延收益	9,025.93	4,612.63	95.68	政府补助增加所致
递延所得税负债	42,461.94	60,656.37	-30.00	按统一核算调整递 延所得税负债
其他非流动负债	14,881.69	10,690.94	39.20	上市公司股权投资 对应负债增加
非流动负债合计	877,498.48	867,505.03	1.15	-
负债合计	1,509,159.55	1,328,418.14	13.61	-

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2023年度	2022年度
营业收入	833,425.83	1,092,996.47
营业成本	805,652.55	1,068,733.98
利润总额	15,383.10	25,461.99
净利润	8,159.28	19,651.38
其中：归属于母公司所有者的净利润	12,140.86	22,431.37

经营活动产生的现金流量净额	-97,963.82	-17,341.14
投资活动产生的现金流量净额	-34,646.43	30,864.28
筹资活动产生的现金流量净额	118,096.13	12,789.32

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务收入。2023 年，发行人实现营业收入 833,425.83 万元，较 2022 年有所下滑，主要系主要系市场行情差风险大，存量业务大比例下降所致。2023 年，发行人净利润为 8,159.28 万元，较 2022 年下降 58.48%，主要系本年度受贸易业务影响营业收入有所下滑，且非经常性损益中信用减值损失有所提高所致。

2023 年度，经营活动产生的现金流量净额为-97,963.82 万元，经营活动产生的现金流量净额较 2022 年有所下滑，主要系本年度销售商品、提供劳务收到现金下滑所致。2023 年度，投资活动产生的现金流量净额为-34,646.43 万元，较 2022 年有所下滑，主要系本年度收回投资收到的现金较 2022 年明显减少。2023 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 118,096.13 万元，较 2022 年相比大幅提升，主要系本年度新增借款较多所致。

（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

2023 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：110.12 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 126.62 亿元，有息债务同比变动 14.98%。截至 2023 年末，一年内到期或回售的有息债务总额：49.02 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 71.39 亿元，占有息债务余额的 56.38%；银行贷款余额 46.80 亿元，占有息债务余额的 36.96%；非银行金融机构贷款 1.08 亿元，占有息债务余额的 0.85%；其他有息债务余额 7.36 亿元，占有息债务余额的 5.81%。

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 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）



五矿证券有限公司
2024年6月25日

