

2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券
2023 年度债权代理事务报告并
企业履约情况及偿债能力分析报告

发行人：

浙江吉利控股集团有限公司

主承销商：

天风证券股份有限公司

2024 年 6 月

致 2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、浙江吉利控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与天风证券股份有限公司（以下简称“本公司”）签署了《2021 年浙江吉利控股集团有限公司公司债券债权代理协议》，且该协议已生效。

2、根据《2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的规定，2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券（以下简称“本次债券”）已于 2022 年 6 月 16 日发行完毕，本次债券全体持有人已同意委托天风证券股份有限公司作为本次债券债权代理人，代理有关本次债券的相关债权债务，在本次债券的存续期内向发行人提供相关后续服务。

本公司按照法律法规有关规定和《募集说明书》、《债权代理协议》等的约定履行主承销商、债权代理人的职责。为出具本报告，本公司对发行人 2023 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行债权代理人和主承销商职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

本公司未对本次债券的投资价值做出任何评价，也未对本次债券的投资风险做出任何判断。本次债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告出具之日的债权代理事项报告如下：

一、 本次债券基本要素

（一） 债券名称：2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券（以下简称“22 吉利债 01”）。

（二） 债券代码：2280257.IB（银行间市场）、184432.SH（上交所）。

（三） 发行首日：2022 年 6 月 14 日。

（四） 债券发行总额：人民币 15.00 亿元。

（五） 债券期限：本次债券期限为 3 年。

（六） 债券利率：本次债券采用固定利率，票面年利率为 3.50%。本次债券采用单利按年计息，不计复利。

（七） 计息期限：本次债券的计息期限自 2022 年 6 月 16 日起至 2025 年 6 月 15 日止。

（八） 债券担保：本次债券无担保。

（九） 信用级别：根据东方金诚国际信用评估有限公司对本次债券的跟踪评级报告，发行人的主体级别为 AAA，本次债券信用级别为 AAA。

（十） 主承销商：天风证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司。

二、 发行人履约情况

（一） 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本次债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流

通。本次债券于 2022 年 6 月 20 日在银行间市场上市流通，以下简称“22 吉利债 01”，证券代码为 2280257.IB；2022 年 6 月 24 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，以下简称“22 吉利 01”，证券代码为 184432.SH。

（二） 付息情况

本次债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 6 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2024 年 6 月 16 日全额支付第 2 个计息年度的利息 5,250.00 万元，不存在应付未付利息的情况。

（三） 募集资金使用情况

截至 2023 年末，根据本次公司债券募集说明书约定，募集资金全用于补充流动资金。公司已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

本次债券募集资金使用情况见下表：

单位：万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	本次已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2022年	2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券	150,000.00	150,000.00	150,000.00	0.00	运作规范	是
合计	-	150,000.00	150,000.00	150,000.00	0.00	-	-

（四） 发行人信息披露情况

1、中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

（1）浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2022 年年度报告【2023-04-28】

（2）2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2023 年付息公告【2023-06-09】

（3）2022 年度北京中伦（杭州）律师事务所关于浙江吉利控股集团有限公司优质企业债券募集资金使用情况之法律意见书【2023-06-21】

（4）浙江吉利控股集团有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告【2023-06-27】

（5）2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2022 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告【2023-06-30】

（6）浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2023 年中期报告【2023-08-31】

（7）浙江吉利控股集团有限公司关于 2023 年第三季度主要经营情况的自愿性披露公告【2023-10-31】

2、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

(1) 浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2022 年年度财务报表及附注【2023-04-28】

(2) 浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2022 年年度报告【2023-04-28】

(3) 2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2023 年付息公告【2023-06-09】

(4) 浙江吉利控股集团有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告【2023-06-27】

(5) 2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2022 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告【2023-06-30】

(6) 浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2023 年中期报告【2023-08-31】

(7) 浙江吉利控股集团有限公司关于 2023 年第三季度主要经营情况的自愿性披露公告【2023-10-31】

三、 发行人偿债能力

浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“天平审〔2024〕0576 号”标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自 2023 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告及其附注。

（一） 发行人偿债能力财务指标分析

合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2023 年度/末		2022 年度/末		同比 变动比例	变动比例超 30%的 原因
	金额	占比	金额	占比		
资产总计	66,804,667.91	100.00	56,182,127.34	100.00	18.91	
流动资产合计	32,314,567.36	48.37	25,595,806.52	45.56	26.25	
非流动资产总计	34,490,100.55	51.63	30,586,320.82	54.44	12.76	
负债合计	45,169,404.21	100.00	38,065,191.13	100.00	18.66	
流动负债合计	33,058,465.00	73.19	25,316,564.48	66.51	30.58	主要系待以票据支付的贷款增加，使得应付票据和合同负债增加所致
非流动负债合计	12,110,939.21	26.81	12,748,626.65	33.49	-5.00	
所有者权益合计	21,635,263.71	100.00	18,116,936.21	100.00	19.42	

发行人 2022-2023 年财务主要数据和指标

单位：亿元、%

	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比 变动比例	变动比例超 30%的 原因
1	流动比率	0.97	1.01	-3.96	-
2	速动比率	0.76	0.76	0.00	-
3	资产负债率	67.61	67.75	-0.21	-
4	贷款偿还率	100.00	100.00	-	-
5	利息偿付率	100.00	100.00	-	-

注：

1. 流动比率=流动资产÷流动负债
2. 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债
3. 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
4. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
5. 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

短期偿债指标方面，报告期末，发行人流动比率为 0.97 倍，同比下降了 3.96%。发行人速动比率为 0.76 倍，较 2022 年末无变动。发行人流动资产对流动负债的覆盖程度较好，短期债务偿付能力较强。

长期偿债指标方面，报告期末，发行人资产负债率为 67.61%，同比下降了 0.21%。发行人资产负债率较低，负债经营程度维持在较为

合理水平，属可控负债经营。

整体偿债指标方面，报告期末，发行人贷款偿还率 100.00%。利息偿付率 100.00%。

总体而言，发行人偿债能力较为稳定、负债水平不高、负债结构较为合理，整体具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。

（二） 盈利能力及现金流情况

发行人 2022-2023 年营业收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
营业收入	49,807,231.77	40,629,730.13	22.59	
营业成本	39,799,019.38	32,842,408.48	21.18	
营业利润	1,439,314.42	951,042.45	51.34	主要系本年度其他收益和公允价值变动收益大幅增加所致
净利润	1,021,402.43	917,153.28	11.37	

发行人营业收入主要来源于沃尔沃汽车系列产品和吉利汽车系列产品等两大板块。2023 年，两大板块业务收入分别为 2,682.20 亿元和 1,884.08 亿元，占营业收入比重分别为 53.85%和 37.83%。

总体而言，发行人近年来经营稳健、发展迅速，营业收入持续上升，净利润保持平稳增长，主要营运能力指标良好，盈利能力保持在较高水平。预计公司在后续经营中业务收入将不断增加，盈利能力持续增强。

合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	5,963,637.69	3,346,524.43	78.20	主要系 2023 年度销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-5,410,343.91	-5,030,834.69	-7.54	-
筹资活动产生的现金流量净额	363,542.99	1,501,722.55	-75.79	主要系 2023 年度偿还债务支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金大幅增加所致
现金及现金等价物净增加额	990,333.74	-307,595.16	421.96	主要系经营活动产生的现金流量净额大幅增加所致

2022 年度和 2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 3,346,524.43 万元和 5,963,637.69 万元。2023 年，经营活动产生的现金流量净额同比上升 78.20%。

2022 年度和 2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-5,030,834.69 万元和-5,410,343.91 万元。2023 年，发行人投资活动产生的现金流量净额同比下降 7.54%。

2022 年度和 2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,501,722.55 万元和 363,542.99 万元。2023 年，筹资活动产生的现金流量净额同比下降 75.79%。2023 年，期末现金及现金等价物净增加额同比上升 421.96%。

总体而言，发行人经营现金流量结构符合行业和发行人自身特点。发行人投资活动产生的现金流出较高，但符合行业及发行人当下阶段特征。发行人筹资活动产生的现金流入较高。目前公司资金周转较为顺畅。

四、 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

除本次债券外，截至目前，发行人及其全资或控股子公司还存在以下已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、

资产证券化产品等，其中企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券情况如下：

序号	债券名称或其他债务名称	发行品种	发行规模 (亿元)	未兑付本金(亿元)	发行期限 (年)	起止日	发行利率 (%)
1	23 吉利 K1	一般公司债	20.00	20.00	3	2023-09-07 至 2026-09-11	3.54
2	23 吉利 01	一般公司债	10.00	10.00	3	2023-06-15 至 2026-06-19	3.39
3	22 吉利债 01	一般企业债	15.00	15.00	3	2022-06-14 至 2025-06-16	3.50
4	20 吉利债 02	一般企业债	20.00	20.00	5	2020-03-04 至 2025-03-09	3.92
5	24 吉利 MTN001 (科创票据)	中期票据	20.00	20.00	3	2024-03-12 至 2027-03-13	2.82
6	23 吉利 MTN001 (科创票据)	中期票据	20.00	20.00	3	2023-08-03 至 2026-08-07	3.36
7	22 吉利 MTN001	中期票据	20.00	20.00	3	2022-03-24 至 2025-03-28	3.30
8	23 吉利 SCP008	超短期融资券)	15.00	15.00	0.74	2023-11-01 至 2024-07-29	2.79
9	21 吉利 MTN001 (高成长债)	中期票据	20.00	20.00	3	2021-07-27 至 2024-07-29	3.45
10	24 吉利 SCP002 (科创票据)	超短期融资券	20.00	20.00	0.49	2024-04-02 至 2024-09-30	2.10
11	24 吉利 SCP001	超短期融资券	30.00	30.00	0.49	2024-03-12 至 2024-09-09	2.07
-	合计	-	210.00	210.00		-	-

截至 2024 年 6 月 21 日，发行人及其子公司已发行未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券余额为 210.00 亿元。

除上述列表外，截至 2024 年 6 月 21 日，发行人及其全资或控股子公司不存在任何其他已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券等。

截至目前，发行人已发行的企业债券及其他债务未处于违约或者延迟支付本息的状况。

五、 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未发生应召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

六、 或有事项

（一）其他受限资产

截至 2023 年末，发行人受限资产规模为 115.55 亿元，具体情况如下：

受限资产类别	资产受限金额（亿元）
货币资金	92.68
应收票据	0.13
应收款项融资	15.28
存货	5.07
持有待售资产	2.40
合计	115.55

（二）对外担保情况

截至 2023 年末，发行人对外担保余额为 21.36 亿元。

七、 债券债权人履职情况

天风证券作为 2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券的债权人代理人，报告期内按照本次债券《债权代理协议》及《募集说明书》的约定履行了本次债券的债权代理职责，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况进行了持续跟踪，并督促发行人履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债权人代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

八、 其他重大事项

（一）规范性文件规定和申请文件约定的重大事项

根据《公司信用类债券信息披露管理办法》等监管部门相关文件和《募集说明书》《债权代理协议》等申请文件，经发行人确认，发行人重大事项情况如下：

序号	重大事项	有√ 无-
1	发行人名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化。	-
2	发行人变更财务报告审计机构、债券受托管理人或具有同等职责的机构、信用评级机构。	-
3	发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动。	-
4	发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责。	-
5	发行人控股股东或者实际控制人变更。	-
6	发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组。	-
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失。	-
8	发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十。	-
9	发行人股权、经营权涉及被委托管理。	-
10	发行人丧失对重要子公司的实际控制权。	-
11	债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化。	-
12	发行人转移债券清偿义务。	-
13	发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之十。	-
14	发行人未能清偿到期债务或进行债务重组。	-
15	发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为。	-
16	发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为。	-
17	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项。	-
18	发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况。	-
19	发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭。	-
20	发行人涉及需要说明的市场传闻。	-
21	募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项。	-
22	募投项目情况发生重大变化，可能影响募集资金投入和使用计	-

	划，或者导致项目预期运营收益实现存在较大不确定性。	
23	其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。	-

（二）已发生重大事项的说明及其处理

☐有 ☒无

九、 总结

综上所述，发行人偿债能力较为稳定、负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。发行人致力于成为具有全球竞争力和影响力的智能电动出行和能源服务科技公司，业务涵盖汽车及上下游产业链、智能出行服务、绿色运力、醇氢生态、数字科技等；发行人以汽车产业电动化和智能化转型为核心，在新能源科技、三电技术、人机交互、智能驾驶、车载芯片、低轨卫星等前沿技术领域，打造科技护城河，做强科技生态圈,并持续探索通过绿色甲醇来破解世界能源和双碳难题，良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。总体而言，发行人对本次债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2022 年第一期浙江吉利控股集团有限公司公司债券 2023 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



天风证券股份有限公司

2024 年 6 月 25 日