

债券简称：22 藏投 02

债券代码：138652.SH

拉萨市城市建设投资经营有限公司
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2024 年受托管理事务报告

发行人

拉萨市城市建设投资经营有限公司

（住所：拉萨市城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦）

债券受托管理人



东方财富证券股份有限公司

（住所：拉萨市柳梧新区国际总部城 10 栋楼）

二〇二五年六月

声 明

东方财富证券股份有限公司（以下简称“东方财富证券”）编制本报告的内容及信息均来源于拉萨市城市建设投资经营有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《拉萨市城市建设投资经营有限公司 2024 年公司债券年度报告》（以下简称“2024 年年度报告”）等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东方财富证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经东方财富证券书面许可，不得用作其他任何用途。

释 义

拉萨城投、发行人、公司	指	拉萨市城市建设投资经营有限公司
东方财富证券、受托管理人、主承销商	指	东方财富证券股份有限公司
实际控制人、控股股东、国资委	指	拉萨市人民政府国有资产监督管理委员会
评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
募集说明书	指	《拉萨市城市建设投资经营有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》
本次债券		拉萨市城市建设投资经营有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券
本期债券、22藏投02	指	拉萨市城市建设投资经营有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2024年年度报告、年度报告	指	《拉萨市城市建设投资经营有限公司2024年公司债券年度报告》
报告期、本年度	指	2024年度
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，该差异是由于四舍五入造成的。

目 录

声 明	1
释 义	2
目 录	3
第一章 本期债券概况	4
第二章 公司债券受托管理人履职情况	6
第三章 发行人 2024 年度经营和财务状况	8
第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作情况	12
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	13
第六章 发行人偿债意愿及能力分析	14
第七章 内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析	15
第八章 本期债券本息偿付情况	16
第九章 本期债券持有人会议召开的情况	17
第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）	18
第十一章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效	19
第十二章 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及相应成效	20

第一章 本期债券概况

一、发行人名称

中文名称：拉萨市城市建设投资经营有限公司

中文简称：拉萨城投

外文名称：无

二、核准文件和核准规模

发行人于 2022 年 9 月 19 日获得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意拉萨市城市建设投资经营有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2202 号），注册规模为不超过 40.00 亿元。

本次债券分期发行，本期债券为本次债券的第一期，于 2022 年 11 月 25 日成功发行，发行规模为 5.00 亿元。

三、本期债券的主要条款

1、**债券名称：**拉萨市城市建设投资经营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

2、**债券简称：**22 藏投 02。

3、**债券代码：**138652.SH。

4、**发行规模：**本期债券发行总规模为人民币 5.00 亿元。

5、**票面金额及发行价格：**本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

6、**债券期限：**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和投资者回售选择权。

7、**债券利率或其确定方式：**本期债券的票面利率为 4.20%。在本期债券存续期限前 3 年保持不变，发行人有权决定在本期债券存续期限的第 3 年末调整本期债券的第 4 和第 5 年的票面利率，调整幅度以公告为准。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、**债券形式：**本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照交易所的规定进行债券的转让等操作。

9、计息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。

10、还本付息的期限和方式：利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。还本付息将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

11、发行方式：本期债券采取向具备相应风险识别和承担能力的、符合《公司债券发行与交易管理办法》和《投资者适当性管理办法》规定的专业投资者以公开方式发行。

12、向公司股东配售的安排：本期债券不向公司股东优先配售。

13、起息日：起息日为 2022 年的 11 月 25 日。

14、付息日：付息日为 2023 年至 2027 年每年的 11 月 25 日。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 11 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

15、本金兑付日：本金兑付日为 2027 年 11 月 25 日。若本期债券的投资者行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日为 2025 年 11 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

16、增信措施：本期债券不设定增信措施。

17、募集资金专项账户：公司指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

18、发行时信用级别及资信评级机构：本期债券不评级。本期债券发行前，经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

19、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还发行人即将到期或回售的公司债券。

20、上市交易场所：上海证券交易所。

21、主承销商：东方财富证券股份有限公司。

22、受托管理人：东方财富证券股份有限公司。

第二章 公司债券受托管理人履职情况

东方财富证券作为本期债券的债券受托管理人，已根据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件，以及“22藏投02”《债券受托管理协议》的约定，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、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，东方财富证券持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项公开信息。

报告期内，东方财富证券持续督导发行人履行信息披露义务。东方财富证券督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

（一）披露年度受托管理事务报告

2024年6月17日，东方财富证券在上海证券交易所网站上披露了《拉萨市城市建设投资经营有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）2023年受托管理事务报告》。

（二）披露临时受托管理事务报告

2024年1月1日至本报告出具日，发行人出现重大事项。受托管理人相应披露的临时受托管理事务报告如下：

序号	报告名称	披露时间
1	东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司党委书记、董事长发生变更的临时受托管理事务报告	2024 年 1 月 8 日
2	东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司董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	2024 年 2 月 1 日
3	东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司原监事赵飞严重违法违纪被开除党籍和公职的临时受托管理事务报告	2024 年 5 月 7 日
4	东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司副董事长、总经理发生变更的临时受托管理事务报告	2025 年 2 月 25 日
5	东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司总工程师杨朝勋接受纪律审查和监察调查的临时受托管理事务报告	2025 年 6 月 17 日

（三）召集持有人会议

报告期内，未发现发行人存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议事项。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

“22藏投02”募集资金已于以前年度全部使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用情况的核查。

四、督促履约

报告期内，受托管理人已督促发行人按时、足额付息，持续掌握受托债券偿债资金安排，督促发行人按时履约。

综上所述，受托管理人尽职尽责地履行了受托管理职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

第三章 发行人 2024 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

（一）公司简介

公司名称：拉萨市城市建设投资经营有限公司

统一社会信用代码：91540100783505979L

注册资本：50,324 万元人民币

法定代表人：旦增拉贵

住所：拉萨市城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦

办公地址：拉萨市城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦

公司属性：有限责任公司（国有独资）

注册地邮编：850000

经营范围：房地产开发；承包经营和技术咨询；房地产买卖、租赁；房屋的维修、装修、装饰；物业管理；旅游服务；非金属材料、建筑材料、化工原料、木材、机电设备（不含小轿车）、轻工产品的销售；工程项目管理。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后，方可经营此项目】。

（二）公司信息披露事务负责人

姓名：王勇华

职务：董事、副总经理

联系电话：0891-6231014

传真：0891-6231012

联系地址：拉萨市城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦

电子信箱：41402314@qq.com

（三）年度报告查询地址

查询网址：www.sse.com.cn

查询地址：发行人和主承销商备置地

发行人备置地：拉萨市城关区纳金路 74 号拉萨城投大厦

主承销商备置地：上海市徐汇区宛平南路 88 号东方财富大厦 9 层

二、发行人 2024 年度经营情况

（一）公司业务情况

发行人作为拉萨市政府辖下的国资企业，是拉萨市最主要的城市基础设施建设主体，主要负责工程及保障房项目开发等，同时亦开展商品房销售、建材销售、物业及商铺租售、石油销售等业务，整体呈多元化发展格局。

（二）经营业绩分析

报告期内，发行人各业务板块收入成本情况如下：

单位：亿元

业务板块	2024 年				2023 年			
	营业收入	营业成本	毛利率 ¹ (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程及保障房项目	20.90	18.95	9.33	30.11	18.24	15.80	13.38	27.11
商品房销售	18.91	15.19	19.67	27.24	15.15	10.22	32.54	22.52
建材销售	10.15	7.98	21.38	14.62	16.46	13.43	18.41	24.47
物业及商铺租售	10.09	5.48	45.69	14.53	6.24	2.96	52.56	9.28
石油销售	0.63	0.51	19.05	0.91	0.57	0.48	15.79	0.85
设计费	0.47	0.13	72.34	0.68	0.75	0.25	66.67	1.11
水费	1.34	0.65	51.49	1.93	1.82	0.85	53.30	2.71
其他	6.92	5.19	25.00	9.97	8.04	5.66	29.60	11.95
合计	69.42	54.08	22.10	100.00	67.27	49.66	26.18	100.00

2024 年度，发行人实现营业收入 69.42 亿元，产生营业成本 54.08 亿元，实现营业利润 3.48 亿元，实现净利润 0.57 亿元。2024 年度发行人主营业务收入中工程及保障房项目收入、商品房销售收入、建材销售收入、物业及商铺租售收入占主营业务收入的比例为 86.50%，为发行人的主要营业收入来源。

其中，2024 年度发行人物业及商铺租售收入同比增加 61.63%，毛利润同比上升 40.67%，主要系 2024 年度市场好转，物业及商服租售比提升所致。2024 年度发行人石油销售毛利润同比上升 31.81%，主要系石油销售成本得到控制，石油销售整体毛利润有所提升。2024 年度发行人建材销售收入同比下降 38.33%，主要系市场需求较去年同期有所回落，销售规模下降所致。2024 年度发行人设计费收入同比下降 36.45%，主要系设计业务减少所致。

三、发行人 2024 年度财务情况

¹ “毛利率”、“收入占比”以“亿元”为单位计算。

发行人 2024 年度财务报告经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“希会审字（2025）2227 号”的标准无保留意见的审计意见，主要财务数据如下：

（一）主要财务数据

单位：亿元

主要财务数据	2024 年度/ 末	2023 年度/ 末	变动比例 ² (%)	变动比例超过 30%的原因 分析
总资产	930.84	978.95	-4.91	/
总负债	651.10	684.56	-4.89	/
净资产	279.74	294.38	-4.97	/
归属母公司股东的净资产	273.71	288.56	-5.15	/
营业收入	69.42	67.27	3.20	/
营业成本	54.08	49.66	8.90	/
利润总额	1.63	2.93	-44.37	主要系营业外支出大幅增加所致。因前期不可抗力导致发行人逾期交付商品房，增加商品房合同违约金支出；又因前期在建工程项目违规开工建设，导致行政处罚款。
净利润	0.57	2.24	-74.55	理由同上，同时行政处罚款在计算所得税费用时需纳税调增，且发行人自 2024 年起不再享受部分税收优惠政策，导致税负增加。
归属母公司股东的净利润	0.39	1.99	-80.40	理由同上。
经营活动产生的现金流净额	34.83	3.30	955.45	主要系支付其他与经营活动有关的现金减少所致。
投资活动产生的现金流净额	-0.62	-0.63	1.59	-
筹资活动产生的现金流净额	-26.61	3.38	-887.28	主要系“偿还债务支付的现金”大于“取得借款收到的现金”，差额部分主要是偿还 S5 环线桑耶走廊项目的银行借款。
期末现金及现金等价物余额	31.72	24.13	31.45	主要系经营活动产生的现金流净额增加所致。

（二）期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目

单位：亿元

资产项目	2024 年末	2023 年末	变动比例 (%) ³	变动比例超过 30%的原因分析
预付款项	7.38	12.12	-39.11	主要系预付款项 2024 年结算所致
其他应收款	30.29	60.40	-49.85	主要系其他应收款完成回款所致

² “变动比例”以“亿元”为单位计算。

³ “变动比例”以“亿元”为单位计算。

资产项目	2024 年末	2023 年末	变动比例（%） ³	变动比例超过 30%的原因分析
商誉	1.25	2.55	-50.98	主要系西藏美康虫草贸易有限公司不再纳入合并报表，导致商誉转出所致

（三）期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目

单位：亿元

负债项目	2024 年末	2023 年末	变动比例（%） ⁴	变动比例超过 30%的原因分析
预收款项	0.73	0.21	247.62	主要系发行人业务新增预收款项所致
应付债券	186.62	135.75	37.47	主要系发行人新增债券发行所致

（四）主要财务指标

项目	2024 年	2023 年	变动比例（%）	变动比例超过 30%的原因分析
资产负债率（%）	69.95	69.93	0.03	/
流动比率	1.58	1.54	2.60	/
速动比率	0.62	0.69	-10.14	/
EBITDA（亿元）	11.94	11.33	5.38	/
EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	/	/
EBITDA 利息保障倍数	0.96	0.86	11.63	/
应收账款周转率	2.15	1.60	34.38	主要系 2024 年发行人应收账款减少所致
存货周转率	0.18	0.17	5.88	/

⁴ “变动比例”以“亿元”为单位计算。

第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作情况

一、本期债券募集资金情况

本期债券募集资金 5.00 亿元，根据募集说明书的约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还发行人回售的公司债券。

二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。报告期内，本期债券募集资金专项账户运行正常。

三、募集资金实际使用情况及信息披露情况

本期债券募集资金使用期间，不涉及募集资金使用用途变更等需要信息披露的情形。截止 2022 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已按照约定用途使用完毕。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、2024 年 1 月 1 日至本报告出具日，发行人披露的定期报告

序号	报告名称	披露时间
1	拉萨市城市建设投资经营有限公司公司债券 2023 年年度报告	2024 年 4 月 30 日
2	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2023 年度审计报告	2024 年 4 月 30 日
3	拉萨市城市建设投资经营有限公司公司债券中期报告（2024 年）	2024 年 8 月 30 日
4	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2024 年半年度财务报表及附注	2024 年 8 月 30 日
5	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2024 年公司债券年度报告	2025 年 4 月 30 日
6	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2024 年年度财务报告及附注	2025 年 4 月 30 日

二、2024 年 1 月 1 日至本报告出具日，发行人披露的临时报告

序号	报告名称	披露时间
1	拉萨市城市建设投资经营有限公司关于党委书记、董事长发生变更的公告	2024 年 1 月 4 日
2	拉萨市城市建设投资经营有限公司关于董事及信息披露事务负责人发生变动的公告	2024 年 1 月 29 日
3	拉萨市城市建设投资经营有限公司关于原监事赵飞严重违法违纪被开除党籍和公职的公告	2024 年 4 月 29 日
4	拉萨市城市建设投资经营有限公司关于副董事长、总经理发生变更的公告	2025 年 2 月 19 日
5	拉萨市城市建设投资经营有限公司关于总工程师杨朝勋接受纪律审查和监察调查的公告	2025 年 6 月 13 日

三、2024 年 1 月 1 日至本报告出具日，发行人披露的“22 藏投 02”兑息公告

序号	报告名称	披露时间
1	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）2024 年度付息公告	2024 年 11 月 18 日

第六章 发行人偿债意愿及能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

发行人的偿债资金来源为日常经营和间接融资。

（一）发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 70.52 亿元、67.27 亿元和 69.42 亿元，净利润分别为 2.95 亿元、2.24 亿元和 0.57 亿元。2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 2.17 亿元、3.30 亿元和 34.83 亿元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本期债券本息提供一定保障。

（二）发行人的资信状况和间接融资能力

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2025年5月30日出具的跟踪评级报告《拉萨市城市建设投资经营有限公司公司债2025年度跟踪评级报告》（编号：信评委函字[2025]跟踪0314号），维持发行人AA+主体信用等级，评级展望为稳定。发行人资信情况良好，经营情况稳定，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至报告期末发行人授信额度充足。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

第七章 内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

一、发行人债券增信机制

“22 藏投 02”无增信机制。

二、偿债保障措施及变动情况

“22 藏投 02”偿债保障措施包括：1、偿债计划的人员安排，2、设立募集资金专项账户，3、制定并严格执行资金管理计划，4、充分发挥债券受托管理人的作用，5、制定债券持有人会议规则，6、严格履行信息披露义务，7、偿债计划的财务安排。

报告期内，“22 藏投 02”偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八章 本期债券本息偿付情况

一、本期债券本息偿付安排

本期债券起息日为 2022 年 11 月 25 日。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。本期债券付息日为 2023 年至 2027 年每年的 11 月 25 日；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 11 月 25 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

二、本期债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。本期债券已于 2024 年 11 月 25 日按时、足额支付上一计息期间的利息。

第九章 本期债券持有人会议召开的情况

2024 年度，本期债券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。

第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）

截至本报告出具日，无发行人在“22 藏投 02”《募集说明书》中约定的其他义务的执行情况。

第十一章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效

2024 年 1 月 1 日至本报告出具日，发行人发生重大事项及受托管理人处理情况如下：

事项性质	具体情况	是否已披露临时公告和临时受托报告
发行人党委书记、董事长发生变更	旦增拉贵同志任发行人党委书记、董事长、法定代表人。	发行人已于 2024 年 1 月 4 日披露《拉萨市城市建设投资经营有限公司关于党委书记、董事长发生变更的公告》。 受托管理人已于 2024 年 1 月 8 日披露《东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司党委书记、董事长发生变更的临时受托管理事务报告》。
发行人董事及信息披露事务负责人发生变动	刘继先同志任发行人副董事长，尼珍同志任发行人董事，王勇华同志任发行人董事。免去普布扎西同志的副总经理职务，免去索朗达瓦同志的副总经理职务。冯林同志不再担任发行人副总经理职务。 发行人信息披露事务负责人变更为王勇华同志。	发行人已于 2024 年 1 月 29 日披露《拉萨市城市建设投资经营有限公司关于董事及信息披露事务负责人发生变动的公告》。 受托管理人已于 2024 年 2 月 1 日披露《东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司董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》。
发行人原监事赵飞严重违法违纪被开除党籍和公职	发行人原职工监事赵飞严重违法违纪被开除党籍和公职，涉嫌犯罪问题已被移送检察机关依法审查起诉。	发行人已于 2024 年 4 月 29 日披露《拉萨市城市建设投资经营有限公司关于原监事赵飞严重违法违纪被开除党籍和公职的公告》。 受托管理人已于 2024 年 5 月 7 日披露《东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司原监事赵飞严重违法违纪被开除党籍和公职的临时受托管理事务报告》。
发行人副董事长、总经理发生变更	王万新同志任发行人副董事长、总经理。	发行人已于 2025 年 2 月 19 日披露《拉萨市城市建设投资经营有限公司关于副董事长、总经理发生变更的公告》。 受托管理人已于 2025 年 2 月 25 日披露《东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司副董事长、总经理发生变更的临时受托管理事务报告》。
发行人高级管理人员接受纪律审查和监察调查	发行人总工程师杨朝勋涉嫌严重违法违纪，接受拉萨市纪委监委纪律审查和监察调查。	发行人已于 2025 年 6 月 13 日披露《拉萨市城市建设投资经营有限公司关于总工程师杨朝勋接受纪律审查和监察调查的公告》。 受托管理人已于 2025 年 6 月 17 日披露《东方财富证券股份有限公司关于拉萨市城市建设投资经营有限公司总工程师杨朝勋接受纪律审查和监察调查的临时受托管理事务报告》。

第十二章 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及相应成效

截至本报告出具日，除本报告前文所述重大事项外，发行人监事会暂缺 4 名监事及经理层暂缺 4 名副总经理的情形暂不符合《公司章程》，且董事、监事及高级管理人员的变更尚未进行工商变更。针对发行人管理层人员缺失的问题，受托管理人已督促发行人尽快按照组织程序增补相关高管人员，发行人已请示实际控制人拉萨市国资委尽快解决上述问题，以符合《公司章程》的规定。

目前发行人日常管理及生产经营状态平稳有序，上述事项暂不造成对发行人偿债能力的重大不利影响。受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（本页无正文，为《拉萨市城市建设投资经营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）2024 年受托管理事务报告》之盖章页。）

债券受托管理人：东方财富证券股份有限公司



2025 年 6 月 20 日