

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

2024 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



(地址：深圳市南山区滨海大道 3165 号五矿金融大厦)

二〇二五年六月

五矿证券有限公司（以下简称“五矿证券”）作为 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 2024 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

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：2024 年 6 月 24 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

二、2024 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

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

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

发行人针对本次债券重大事项、2024 年度及半年度财务报告、本次债券 2024 年跟踪评级报告、本次债券 2023 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。

三、2024 年度发行人偿债能力

发行人 2024 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[2025]第 2200047 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 2024 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、%

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	银行存款、库存现金等	236,307.02	58.03	主要系保证金等资金增加

交易性金融资产	债务工具投资、权益工具投资等	14,433.05	-40.69	主要系银行理财资金减少
应收票据	-	0	-100	应收票据到期所致
应收账款	应收租金、服务费等	25,897.96	11.45	-
预付款项	预付贸易款等	10,836.88	-25.04	-
其他应收款	应收股权转让款、往来款等	86,187.40	72.35	主要系出售龙高股份股权转让款
存货	开发成本、库存商品等	420,596.60	-18.16	-
合同资产	-	0	-100	主要系合同资产已收回
一年内到期的非流动资产	一年内到期的长期应收款	37,290.86	39.1	主要系一年内到期的长期应收款增加所致
其他流动资产	留抵进项税额等	18,346.90	-15.2	-
长期应收款	融资租赁款	94,001.78	0.41	-
长期股权投资	股权投资	295,472.26	200.07	主要系划拨取得龙岩投资发展集团有限公司 39%股权所致
其他权益工具投资	股权投资	460,460.54	5.31	-
其他非流动金融资产	债务工具投资、权益工具投资等	51,487.02	62.68	主要系投资基金增加
投资性房地产	房地产	820,819.60	2.92	-
固定资产	房屋及建筑物、运输设备等	96,353.71	-1.82	-
在建工程	上杭县古田红色教育培训综合楼及配套设施建设项目等在建项目	86,131.41	-5.68	-
生产性生物资产	养殖业生产性生物资产	93.68	5.79	-
无形资产	土地使用权、版权等	35,655.72	31.5	主要系本期土地使用权增加所致

使用权资产	房屋及建筑物使用权	354.35	-37.82	主要系房屋及建筑物使用权期限减少
长期待摊费用	装修费等长期待摊费用	6,045.87	67.26	主要系景区提升费用增加
递延所得税资产	递延所得税资产	2,050.11	81.61	主要系预计未来可以抵税的资产增加
其他非流动资产	莲花湖公园等资产	45,218.46	-2.53	-

2、主要负债情况

单位：万元、%

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	129,242.81	115,704.62	11.7	-
应付票据	0	15,400.00	-100	主要系应付票据到期所致
应付账款	12,520.45	16,952.84	-26.15	-
预收款项	612.79	239.46	155.9	主要系预收租赁费用增加导致
合同负债	2,626.26	4,786.24	-45.13	主要为合同义务已履行
应付职工薪酬	6,848.16	7,181.38	-4.64	-
应交税费	3,908.02	3,531.63	10.66	-
其他应付款	148,737.08	100,831.94	47.51	主要系应付保证金增加
一年内到期的非流动负债	271,774.36	258,270.82	5.23	-
其他流动负债	108,186.63	108,762.14	-0.53	-
长期借款	263,018.37	306,625.69	-14.22	-
应付债券	563,238.15	416,918.43	35.1	主要系新增发行公司债券及中期票据所致
租赁负债	105.9	584.45	-81.88	主要系租赁资产按合同履行付款义务
长期应付款	75,053.84	87,000.35	-13.73	-
递延收益	10,042.73	9,025.93	11.27	-

递延所得税负债	56,622.03	42,461.94	33.35	主要系公允价值变动引起未来应纳税暂时性差异增加
其他非流动负债	28,005.14	14,881.69	88.19	主要系少数股东权益重分类增加

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2024年度	2023年度
营业收入	929,107.96	833,425.83
营业成本	902,618.01	805,652.55
利润总额	12,723.08	15,383.10
净利润	7,115.35	8,159.28
其中：归属于母公司所有者的净利润	10,586.68	12,140.86
经营活动产生的现金流量净额	69,552.33	-97,963.82
投资活动产生的现金流量净额	-43,337.29	-34,646.43
筹资活动产生的现金流量净额	66,839.97	118,096.13

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。2024年，发行人实现营业收入929,107.96万元，较2023年有所提升，主要系贸易业务增长较为明显。2024年度，发行人净利润为7,115.35万元，较2023年下降12.79%。

2024年度，经营活动产生的现金流量净额为69,552.33万元，经营活动产生的现金流量净额较2023年转负为正，主要系本年度支付其他与经营活动有关的现金减少所致。2024年度，投资活动产生的现金流量净额为-43,337.29万元，较2023年有所下滑，主要系本年度投资支付的现金较2023年明显增加。2024年，发行人筹资活动产生的现金流量净额66,839.97

万元，较 2023 年相比大幅下降，主要系本年度偿还债务支付的现金增加所致。

（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

2024 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：126.62 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 135.11 亿元，有息债务同比变动 6.70%。截至 2024 年末，一年内到期或回售的有息债务总额：50.42 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 84.27 亿元，占有息债务余额的 62.37%；银行贷款余额 48.21 亿元，占有息债务余额的 35.68%；非银行金融机构贷款 0.13 亿元，占有息债务余额的 0.09%；其他有息债务余额 2.51 亿元，占有息债务余额的 1.86%。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《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 2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

