

债券简称：22 榆财债

债券代码：137907.SH

榆林市财金投资管理有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2024 年度)

发行人

榆林市财金投资管理有限公司

(住所：陕西省榆林市榆阳区新建北路 125 号)

受托管理人

 开源证券

(住所：西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层)



重要声明

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”或“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于榆林市财金投资管理有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的公司债券定期报告及审计报告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，而不应将本报告中的任何内容据以作为开源证券所作的承诺或声明。

目录

重要声明	2
第一章 受托管理人职责履行情况	4
第二章 公司债券概况	5
第三章 发行人经营和财务状况	7
第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况	9
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	10
第六章 发行人偿债能力和意愿分析	11
第七章 内外部增信机制及偿债保障措施的有效性分析	12
第八章 发行人债券本息偿付情况	13
第九章 发行人在债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）	14
第十章 债券持有人会议召开情况	15
第十一章 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	16

第一章 受托管理人职责履行情况

报告期内，开源证券根据《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》等相关法律、法规、规范性文件以及公司债券《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、投资者权益保护机制实施情况等，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，积极履行了受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益。

第二章 公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：榆林市财金投资管理有限公司

英文名称：Yulin Finance Investment Management Co.,Ltd.

二、公司债券审核及注册规模

2022 年，榆林市财金投资管理有限公司经中国证券监督管理委员会“证监许可【2022】1980 号”文批准，获准向专业投资者公开发行不超过人民币 20 亿元公司债券。

三、公司债券的主要条款

(1) 22 榆财债

1、债券名称：榆林市财金投资管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券。

2、债券简称及代码：简称为 22 榆财债，债券代码为 137907.SH。

3、发行规模：人民币 20.00 亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5、债券利率：本期债券票面利率为 3.50%。

6、债券品种的期限：本期债券为 5 年期。附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。

7、还本付息方式：每年付息，到期一次还本

8、起息日：本期债券起息日为 2022 年 10 月 26 日。

9、付息日：本期债券付息日为 2023 年至 2027 年每年的 10 月 26 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、兑付日：本期债券的兑付日为 2027 年 10 月 26 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

11、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

12、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本次债券无评级。

13、债券受托管理人：开源证券股份有限公司。

14、募集资金用途：偿还到期债务、补充流动资金。

第三章 发行人经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称	榆林市财金投资管理有限公司
发行人英文名称	Yulin Finance Investment Management Co.,Ltd.
法定代表人	张宏智
设立日期	2012 年 06 月 25 日
注册资本（万元）	300,000.00
注册地址	陕西省榆林市榆阳区新建北路 125 号
邮编	719000
信息披露事务负责人	张宏智
联系电话	0912-3366060
传真	0912-3366060
电子邮箱	1320124105@qq.com
统一社会信用代码	916108005987718291
经营范围	投资项目管理服务；股权投资管理服务；实业投资管理服务；国有资产管理服务；企业管理服务；清算收缴国有资本收益和股权分红；政府和政府部门授权或委托的其他业务。（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）

二、发行人经营情况

2024 年度，公司实现营业收入 29,529.48 万元，较 2023 年度增幅为 21.46%；实现净利润 290,195.44 万元，较 2023 年度降幅为 10.79%。

2024 年度，发行人营业收入、营业成本构成情况如下：

单位：万元

业务板块	2024 年			2023 年		
	营业收入	营业成本	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	收入占比 (%)
融资租赁板块	7,959.00	733.67	26.95	7,091.20	1,370.09	29.17
基金业务板块	1,947.76	-	6.60	1,397.06	-	5.75
不良资产业务板块	19,408.58	-	65.73	15,824.45	-	65.09
保理业务板块	16.11	-	0.05	-	-	-
托管运营	198.02	-	0.67	-	-	-
合计	29,529.48	733.67	100.00	24,312.70	1,370.09	100.00

三、发行人财务状况

发行人 2024 年和 2023 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	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上年同期增减 (%)
总资产	4,187,241.11	3,979,615.29	5.22
总负债	1,506,460.33	1,684,902.78	-10.59
净资产	2,680,780.78	2,294,712.51	16.82
归属于母公司股东的净资产	2,579,971.66	2,199,154.81	17.32
资产负债率 (%)	35.98	42.34	-15.02
流动比率 (倍)	17.38	22.49	-22.72
速动比率 (倍)	17.38	22.49	-22.72
期末现金及现金等价物余额	2,128,708.25	2,108,431.55	0.96
营业收入	29,529.48	24,312.70	21.46
营业成本	733.67	1,370.09	-46.45
利润总额	298,543.59	330,989.51	-9.80
净利润	290,195.44	325,300.44	-10.79
归属母公司股东的净利润	282,569.02	320,401.79	-11.81
经营活动产生的现金流量净额	-10,092.94	165,629.66	-106.09
投资活动产生的现金流量净额	228,207.02	236,477.73	-3.50
筹资活动产生的现金流量净额	-197,837.38	-4,461.90	-4,333.93
应收账款周转率 (次)	12.99	10.49	23.83
存货周转率 (次)	-	-	-

发行人 2024 年度营业成本较 2023 年度降幅 46.45%，系发行人 2023 年度融资租赁业务板块成本下降，为发行人资金成本下降所致。

发行人 2024 年度经营活动产生的现金流量净额较 2023 年度降幅 106.09%，系经营活动现金流入减少，为销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

发行人 2024 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2023 年度降幅 4,333.93%，系发行人 2024 年分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加。

第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况

一、债券募集资金专项账户运作情况

(1) 22 榆财债：发行人、开源证券与上海浦东发展银行股份有限公司榆林分行、中国银行股份有限公司榆林分行和西安银行股份有限公司榆林分行签订了相应《账户及资金监管协议》，发行人在监管银行开立了募集资金专项账户。本期债券募集资金扣除发行费用后全部缴存于发行人指定的募集资金专项账户。

二、债券募集资金使用和披露情况

根据榆林市财金投资管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书约定，本期债券募集资金用于偿还到期债务、补充流动资金，22 榆财债共募集资金人民币 20 亿元，截至报告期末，本期债券募集资金已按募集说明书约定用途使用完毕，2024 年度不涉及募集资金使用和披露情况。

三、债券募集资金变更、使用问题及整改情况

22 榆财债募集资金已于 2022 年度全额使用完毕，不存在违规使用情形，本报告期内不涉及专项账户运作情况。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、受托管理人已披露的受托管理事务报告

报告期内，开源证券对发行人履行《募集说明书》及相关协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注发行人的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，持续督促发行人就重大事项履行临时信息披露义务及履行定期报告信息披露义务。报告期内，开源证券已披露的受托管理事务报告情况如下：

披露时间	报告名称	披露场所	报告类型
2024 年 06 月 28 日	榆林市财金投资管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2023 年度）	上海证券交易所	年度受托管理事务报告

二、发行人信息披露义务的履行

报告期内，发行人根据相关法律法规的规定，履行了信息披露义务，报告期内披露的公告情况如下：

披露时间	报告名称	披露场所	公告类型
2024 年 10 月 15 日	榆林市财金投资管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券 2024 年付息公告	上海证券交易所	付息公告
2024 年 8 月 30 日	榆林市财金投资管理有限公司公司债券中期报告（2024 年）	上海证券交易所	中期报告
2024 年 8 月 30 日	榆林市财金投资管理有限公司 2024 年半年度财务报表及附注	上海证券交易所	财务报告
2024 年 4 月 30 日	榆林市财金投资管理有限公司 2023 年度审计报告	上海证券交易所	审计报告
2024 年 4 月 30 日	榆林市财金投资管理有限公司公司债券年度报告（2023 年）	上海证券交易所	年度报告

第六章 发行人偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债能力

根据发行人 2023 年及 2024 年年度报告，发行人最近两年主要偿债能力指标如下：

项目	2024 年	2023 年
流动比率（倍）	17.38	22.49
速动比率（倍）	17.38	22.49
资产负债率（%）	35.98	42.34

短期偿债能力方面，2024 年末，发行人流动比率、速动比率分别为 17.38、17.38，发行人流动比率及速动比率同比总体保持稳定。

长期偿债能力方面，2023 年及 2024 年末，发行人资产负债率分别为 42.34%和 35.98%，发行人资产负债率同比总体保持稳中向好。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2024 年 06 月 26 日出具的跟踪评级报告（信评委函字【2024】跟踪 1672 号），发行人主体评级为 AA+，评级展望为稳定。

综上所述，截至 2024 年末，发行人偿债能力相关指标未发生异常，发行人偿债能力未发生重大不利变化。

二、发行人偿债意愿分析

发行人已对本期债券的还本付息做出相应安排，发行人偿债意愿正常。

第七章 内外部增信机制及偿债保障措施的有效性分析

一、增信机制执行及有效性分析

本次债券无增信措施。

二、偿债保障措施执行及有效性分析

为充分有效地维护债券持有人的利益和足额偿付本期债券，发行人制定了一系列工作计划并严格执行，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划、严格的信息披露、交叉保护条款以及其他保障措施等。2024 年度，发行人偿债保障措施未发生重大变化，本期债券的偿债保障措施均得到有效执行。

第八章 发行人债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人在债券本金及利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额还本付息，不存在发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息日	债券期限（年）	到期日
137907.SH	22 榆财债	发行人已于 2024 年 10 月 28 日按时完成上年度付息工作（付息日 2024 年 10 月 26 日为非交易日，故顺延至下一交易日）	每年付息，到期一次还本	2024 年 10 月 26 日	5（3+2）	2027 年 10 月 26 日

第九章 发行人在债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）

报告期内，发行人按照本次债券募集说明书中约定的义务严格执行，不存在违反募集说明书约定的事项，不存在重大不利事项。

第十章 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。

第十一章 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 2024 年末，发行人无对外担保情况。

截至 2024 年末，发行人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情形，在任董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

截至 2024 年末，发行人不存在破产重整事项。

截至 2024 年末，发行人无重大不利事项发生。

（本页无正文，为《榆林市财金投资管理有限公司公司债券受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页）

