



华创证券有限责任公司  
2022 年面向专业投资者公开发行次级债券  
(第一期)  
2022 年面向专业投资者公开发行次级债券  
(第二期) (品种二)  
2023 年面向专业投资者公开发行次级债券  
(第一期)  
受托管理事务报告  
(2023 年度)

债券受托管理人  
天风证券股份有限公司



2024 年 6 月

# 目录

重要声明.....	3
第一章 债券概况 .....	4
第二章 受托管理人履行职责情况 .....	6
第三章 发行人的经营与财务状况 .....	7
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 .....	12
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	13
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，重大变化 及发行人偿债保障措施的执行情况 .....	15
第七章 公司债券的本息偿付情况 .....	17
第八章 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 .....	19
第九章 债券持有人会议召开的情况 .....	20
第十章 债券信用评级情况 .....	21
第十一章 偿债能力和意愿分析 .....	22
第十二章 重大事项 .....	23
第十三章 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.....	30

## 重要声明

天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”）编制本报告的内容及信息均来源于华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”或“发行人”）对外公布的《华创证券有限责任公司公司债券 2023 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天风证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，天风证券不承担任何责任。

## 第一章 债券概况

一、 债券名称：华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行的次级债券(第一期)(简称“22 华创 C1”)。华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行的次级债券(第二期)(品种二)(简称“22 华创 C3”)。华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行的次级债券(第一期)(简称“23 华创 C1”)

二、 债券简称及代码：22 华创 C1，185742.SH。22 华创 C3，137576.SH。23 华创 C1，115604.SH。

三、 交易场所：上海证券交易所

四、 债券期限：22 华创 C1，3 年期。22 华创 C3，3 年期。23 华创 C1，3 年期。

五、 发行规模：22 华创 C1、22 华创 C3、23 华创 C1 的发行规模分别为人民币 10.00 亿元、10.00 亿元、10.00 亿元。

六、 债券利率：22 华创 C1、22 华创 C3、23 华创 C1 票面利率分别为 3.80%/年、4.98%/年、4.80%/年，在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利，发行人按照债券登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金足额划入债券登记机构指定的银行账户后，不再另计利息。

七、 起息日：22 华创 C1、22 华创 C3、23 华创 C1 分别于 2022 年 5 月 5 日、2022 年 7 月 28 日、2023 年 7 月 6 日开始计息，存续期内每年的 5 月 5 日、7 月 28 日、7 月 6 日为该计息年度的起息日。

八、 付息日：22 华创 C1、22 华创 C3、23 华创 C1 的付息日分

别为 2023 年至 2025 年每年的 5 月 5 日、2023 年至 2025 年每年的 7 月 28 日、2024 年至 2026 年每年的 7 月 6 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。每次付息款项不另计利息。

九、 本金兑付日：22 华创 C1、22 华创 C3、23 华创 C1 的本金兑付日分别为 2025 年 5 月 5 日、2025 年 7 月 28 日、2026 年 7 月 6 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十、 还本付息方式：22 华创 C1、22 华创 C3、23 华创 C1 采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。

十一、 本息支付方式：债券本息支付将按照中国证券登记结算上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照前述登记机构的相关规定办理。

十二、 担保情况：22 华创 C1 由中国投融资担保股份有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保。22 华创 C3、23 华创 C1 无担保。

十三、 信用级别：债券存续期内，根据联合资信评估股份有限公司对 22 华创 C1、22 华创 C3 的跟踪评级报告，发行人的主体级别为 AA+，22 华创 C1、22 华创 C3 信用级别分别为 AAA、AA。根据大公国际资信评估有限公司对 23 华创 C1 发行时的评级报告，发行人的主体级别为 AAA，23 华创 C1 信用等级为 AA+。

十四、 募集资金用途：用于补充营运资金及适合法律法规允许的其他用途。

十五、 债券受托管理人：天风证券股份有限公司。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

天风证券作为 22 华创 C1、22 华创 C3、23 华创 C1 的受托管理人，报告期内按照本次债券《受托管理协议》及《募集说明书》的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券《募集说明书》等文件所约定义务的执行情况。

### 第三章 发行人的经营与财务状况

#### 一、 发行人概况

##### (一) 发行人基本信息

中文名称：华创证券有限责任公司

注册地址：贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号

法定代表人或负责人：陶永泽

成立日期：2002 年 1 月 22 日

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金销售业务；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。）

##### (二) 报告期内，发行人基本信息变化情况

报告期内，发行人基本信息发生以下变化：

李云波不再担任职工监事；刘学杰不再担任执行委员会委员、副总裁、首席信息官；杨帆不再担任执委会委员、合规总监、首席风险官。

汤文明任职执行委员会委员、首席信息官；周伟任职执行委员会委员、副总裁；邓庆强任职职工监事；董广阳任职执行委员会委员、副总裁；巫兰任职执委会委员、合规总监、首席风险官；华中炜任职

执委会联席主任。

## 二、 发行人经营状况

2023年,发行人实现营业收入308,435.39万元,同比增长22.93%。发行人主营业务为财富管理业务、信用交易业务、投资业务、投资银行业务和资产管理业务等5大板块。

### (一) 财富管理业务情况

公司财富管理业务主要涵盖证券经纪业务、代销金融产品和期货经纪业务。2023年,公司以产品服务为抓手,调整产品结构,加快数字化建设,推动财务管理体系转型。截至2023年末,公司在贵州省有47家营业部,具有较强的区位优势。2023年,公司经纪业务手续费净收入为11.31亿元,同比变化不大。

### (二) 信用交易业务情况

公司信用交易业务主要包括融资融券业务和股票质押式回购业务等。随着外部信用风险加大,公司对股票质押业务的策略为“存量压降,严控新增”;截至2023年末,公司信用业务杠杆率较上年末有所下降至34.59%,处于较低水平。

### (三) 自营投资业务情况

公司自营投资业务主要包括固定收益产品、权益产品、衍生品的投资活动。公司自营投资业务实行相对集中、权责统一的投资决策与授权体制,实行“董事会-投资决策机构-自营业务部门”的三级投资决策机构,形成投资、研究、风险控制三位一体的投资管理系统。2023年,受市场行情波动影响,公司自营投资业务收入同比大幅增长

188.56%。

#### (四) 投资银行业务情况

公司投资银行业务主要包括股权融资业务、债权融资业务、财务顾问业务和新三板业务。2023年，公司投资银行业务收入同比增长25.96%，主要系部分项目费率较高所致。

#### (五) 资产管理业务情况

公司资产管理业务主要包括集合资产管理业务、单一（定向）资产管理业务和专项资产管理业务。公司持续推动资产管理业务向主动管理转型。2023年，公司资管业务收入规模不大，同比变化不大。

以上发行人经营业务情况来源于《华创证券有限责任公司公司债券年度报告（2023年）》等资料来源。

### 三、 发行人财务状况

发行人2023年的财务报告由北京大华国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了无保留意见的审计报告（北京大华审字（2024）第001100139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，应该参照发行人2023年度的经审计的财务报告及其附注。

#### (一) 发行人资产负债状况

单位：万元，%

	项目	2023年末	2022年末	同比变动比率	变动比率超30%的说明
1	资产总额	4,501,991.03	4,574,022.01	-1.57	-
2	负债总额	2,845,148.97	2,950,045.71	-3.56	-
3	所有者权益	1,656,842.06	1,623,976.30	2.02	-
4	归属母公司	1,647,420.23	1,614,979.03	2.01	-

	项目	2023 年末	2022 年末	同比变动比率	变动比率超 30% 的说明
	股东的所有者权益				

## (二) 发行人盈利状况

单位：万元，%

	项目	2023 年末	2022 年末	同比变动比率	变动比率超 30% 的说明
1	营业收入	308,435.39	250,899.79	22.93	-
2	营业利润	88,167.24	59,531.40	48.10	主要系公司投资收益及公允价值变动损益增加导致的营业利润增加
3	利润总额	85,548.94	57,944.27	47.64	主要系公司投资收益及公允价值变动损益增加导致的营业利润增加
4	净利润	63,495.52	43,797.60	44.97	主要系公司投资收益及公允价值变动损益增加导致的营业利润增加
5	归属于母公司股东的净利润	63,069.38	43,112.33	46.29	主要系公司投资收益及公允价值变动损益增加导致的营业利润增加

## (三) 发行人现金流量状况

单位：万元，%

	项目	2023 年末	2022 年末	同比变动比率	变动比率超 30% 的说明
1	经营活动产生的现金流量净额	164,977.66	-84,614.63	-294.98	主要系因为衍生金融工具收到的现金增多导致
2	投资活动产生的现金流量净额	-9,615.92	-8,841.09	8.76	-
3	筹资活动产生的现金流量净额	-151,699.51	57,508.73	-363.79	主要系偿还债务支付的现金增多所致
4	期末现金及	1,021,390.52	1,017,703.12	0.36	-

项目	2023 年末	2022 年末	同比变动 比率	变动比率超 30%的说明
现金等价物 余额				

#### (四) 发行人主要偿债能力指标

项目	2023 年末/度	2022 年末/度
流动比率（倍）	2.20	2.58
速动比率（倍）	2.20	2.58
资产负债率（%）	63.20	57.75
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿还率（%）	100.00	100.00
EBITDA（万元）	17.91	15.22
EBITDA 利息保障倍数	2.07	1.74

注：

1. 流动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(交易性金融资产)+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(交易性金融负债)+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项)
2. 速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(交易性金融负债)+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项)
3. 资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)×100%
4. EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销 EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
5. EBITDA 利息倍数=EBITDA/(利息支出-客户资金利息支出)
6. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
7. 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、 募集资金使用情况与核查情况

发行人已在在中国农业银行股份有限公司贵阳云岩支行开设募集资金专项账户，发行人、中国农业银行股份有限公司贵阳云岩支行及天风证券也已按照相关规定签署了资金监管协议。

本次债券合计已发行人民币 30.00 亿元。其中，22 华创 C1 为 10.00 亿元，22 华创 C3 为 10.00 亿元，23 华创 C1 为 10.00 亿元。22 华创 C1、22 华创 C3、23 华创 C1 扣除承销费用之后的净募集资金已分别于 2022 年 5 月 5 日、2022 年 7 月 28 日、2023 年 7 月 6 日汇入发行人本次债券募集资金专户。

根据《募集说明书》，发行人本次公司债券募集资金用途是扣除发行费用后将用于补充营运资金及适合法律法规允许的其他用途。

截至 2023 年末，本次公司债券募集资金已按《募集说明书》约定用途予以使用，且已使用完毕。

### 二、 募集资金专项账户运作情况与核查情况

经问询发行人、募集资金专项账户监管行，调阅相关资金凭证，截至本报告出具日，募集资金专项账户运转正常，符合相关监管要求。

### 三、 募集资金使用披露情况

经核查，本次公司债券募集资金在使用期间，发行人已在定期报告中披露募集资金的使用情况，符合相关监管要求。

## 第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

2023 年度，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](http://www.sse.com.cn)）披露的相关文件及时间如下：

（1）华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）2023 年付息公告。（2023-04-25）

（2）华创证券有限责任公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注（含担保人财务报告）。（2023-04-28）

（3）华创证券有限责任公司公司债券 2022 年年度报告。（2023-04-28）

（4）华创证券有限责任公司公开发行相关债券 2023 年跟踪评级报告。（2023-06-26）

（5）华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）债券受托管理事务报告（2022 年度）。（2023-06-28）

（6）华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书。（2023-07-03）

（7）华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书摘要。（2023-07-03）

（8）华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行公告。（2023-07-03）

（9）华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告。（2023-07-03）

（10）关于延长华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）簿记建档时间的公告。（2023-07-04）

(11) 华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）票面利率公告。（2023-07-04）

(12) 关于延长华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）簿记建档时间的公告。（2023-07-04）

(13) 华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行结果公告。（2023-07-06）

(14) 华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行结果公告（以此为准）。（2023-07-12）

(15) 华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）2023 年付息公告。（2023-07-21）

(16) 华创证券有限责任公司公司债券 2023 年中期报告。（2023-08-31）

(17) 华创证券有限责任公司公司债券 2023 年半年度财务报表及附注。（2023-08-31）

(18) 华创证券有限责任公司关于申请太平洋证券股份有限公司股东资格获得中国证监会受理的公告。（2023-09-27）

(19) 华创证券有限责任公司关于收到法院执行裁定书的公告。（2023-12-11）

(20) 华创证券有限责任公司关于会计师事务所发生变更的公告。（2023-12-26）

经核查，2023 年度，发行人信息披露义务履行情况良好。

## 第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，重大变化及发行人偿债保障措施的执行情况

### 一、内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析及重大变化

22 华创 C1 担保方式是由中国投融资担保股份有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。22 华创 C3 和 23 华创 C1 采用无担保形式发行。

2023 年内发行人本次债券偿债保障措施未发生重大变化。本次债券的担保方式、偿债保障措施能够有效保障本次债券偿付。

### 二、发行人偿债保障措施的执行情况

2023 年内，发行人按照本次债券《募集说明书》的约定有效执行了本次债券的相关偿债保障措施。

### 三、担保人相关情况

#### (一) 担保人基本情况

担保人名称：中国投融资担保股份有限公司

法定代表人：邓星斌

注册资本：450,000.00 万元人民币

住所：北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层

经营范围：融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资；投资及投资相

关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和产品销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动；上述范围涉及国家专项规定管理的按有关规定办理。（市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

评级情况：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，担保人主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定。

## （二）担保人财务情况

信永中和会计师事务所对担保人 2023 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“XYZH/2024BJAB1B0143”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，应当参照担保人完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人 2022 至 2023 年主要财务数据如下

单位：万元、%

项目	2023 年度/末金额	2022 年度/末金额
资产总计	2,754,742.50	2,797,571.71
负债总计	1,645,483.52	1,703,417.80
所有者权益合计	1,109,258.98	1,094,153.91
资产负债率	59.73	60.89
营业总收入	165,453.05	173,230.51
营业利润	78,677.80	57,963.64
利润总额	81,644.24	58,028.24
净利润	57,084.96	54,297.99
经营活动产生的现金流量净额	85,719.87	83,204.20

## 第七章 公司债券的本息偿付情况

### 一、22 华创 C1，2023 年度本息偿付情况

1. 2023 年度是否涉及偿付本金

是 否

22 华创 C1 的第一次本金支付日为 2025 年 5 月 5 日。

2. 2023 年度是否涉及偿付利息

是 否

起息日	付息日	应偿付利息 (万元)	是否已按时 偿付完毕	备注
2022-05-05	2023-05-05	3,800.00	是	-

3. 2023 年度是否涉及回售

是 否

### 二、22 华创 C3，2023 年度本息偿付情况

1. 2023 年度是否涉及偿付本金

是 否

22 华创 C3 的第一次本金支付日为 2025 年 7 月 28 日。

2. 2023 年度是否涉及偿付利息

是 否

起息日	付息日	应偿付利息 (万元)	是否已按时 偿付完毕	备注
2022-07-28	2023-07-28	4,980.00	是	-

3. 2023 年度是否涉及回售

是 否

### 三、23 华创 C1，2023 年度本息偿付情况

1. 2023 年度是否涉及偿付本金

是

否

22 华创 C3 的第一次本金支付日为 2026 年 7 月 6 日。

2. 2023 年度是否涉及偿付利息

是

否

3. 2023 年度是否涉及回售

是

否

## 第八章 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

发行人在《募集说明书》中约定的其他义务:

有

无

## 第九章 债券持有人会议召开的情况

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。

## 第十章 债券信用评级情况

2022年4月18日，联合资信评估股份有限公司出具了《华创证券有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》、《华创证券有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）信用评级报告》。2023年7月3日，大公国际资信评估有限公司出具了《华创证券有限责任公司2023年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》。联合资信评估股份有限公司对公司的信用状况进行了综合分析，评定公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定；同时对公司发行的“22华创C1”、“22华创C3”的信用状况进行了综合分析，评定信用等级分别为AAA、AA。大公国际资信评估有限公司对公司的信用状况进行了综合分析，评定公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定；同时对公司发行的“23华创C1”、的信用状况进行了综合分析，评定信用等级为AA+。

联合资信评估股份有限公司和大公国际资信评估有限公司将在本次债券存续期内进行定期跟踪评级和不定期跟踪评级。联合资信评估股份有限公司和大公国际资信评估有限公司将在近期出具跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

作为本次公司债券的受托管理人，天风证券特此提请投资者关注本次债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

## 第十一章 偿债能力和意愿分析

### 一、发行人偿债能力分析

从短期偿债能力来看,最近两年,发行人的流动比率分别为 2.58、2.20,速动比率分别为 2.58、2.20。

从长期偿债能力来看,最近两年,发行人的资产负债率分别为 57.75%、65.62%。

最近两年末,发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 1.74、2.07。

总体而言,发行人财务结构较为稳健,资产负债率相对合理,与银行等金融机构保持良好的合作关系,未来还存在一定的融资空间,对债务本息偿付具有较强的保障能力。

### 二、发行人偿债意愿

经核查,发行人重视债务偿还工作,对债务管控能力强。

## 第十二章 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《公司债券发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第1号——公司债券持续信息披露（2023年10月修订）》等监管部门相关文件和《募集说明书》《受托管理协议》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	发行人或者其重要子公司出现下列重大不利变化： （1）主要或全部业务陷入停滞； （2）丧失重要特许经营权或者其他生产经营业务重要资质； （3）主要产品或者服务的销售或者回款情况、资金归集情况等发生重大变化，对公司的收入、现金流管理等带来不利影响； （4）严重拖欠职工工资，即公司实发工资总额不足应发工资总额 50%且持续时间达到 1 个季度以上，公司已经履行法律法规，或者相关主管部门要求的程序减免或者延缓支付职工工资的除外； （5）其他可能严重影响发行人偿债能力的情形。	-
2	发行人或者其重要子公司的生产经营外部环境发生重大不利变化导致公司生产经营状况出现重大不利变化： （1）所在地区或者所属行业的产业政策、竞争格局、融资环境等发生重大变化； （2）生产、采购、销售外部环境发生重大不利变化； （3）遭遇重大自然灾害； （4）其他可能严重影响发行人偿债能力的情形。 （前款第二项所称采购、销售外部环境发生重大不利变化，是指主要产品或者服务的平均采购成本同比上涨超过 30%或者平均销售价格、数量同比下跌超过 30%，且相关不利变化持续时间达到 1 个季度以上，公司因经营战略调整主动收缩或者剥离相关业务板块导致的变化除外。）	-
3	发行人或者其重要子公司因实施重大投资或者重大资产重组行为导致发行人合并范围经营战略、经营模式或者主营业务发生重大变化。 （前款所称重大资产重组，是指发行人或者其重要子公司购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，且符合下列条件之一的情形： （1）标的资产总价值占发行人合并报表范围上年末资产总额的 50%以	-

	<p>上;</p> <p>(2) 标的资产上年度实现的营业收入占发行人合并报表范围同期营业收入的 50%以上;</p> <p>(3) 标的资产净额占发行人合并报表范围上年末净资产 50%以上且超过 5000 万元。)</p>	
4	<p>发行人或者其子公司因下列原因导致公司发生损失,且预计损失金额超过发行人合并报表范围上年末净资产 10%:</p> <p>(1) 主要对手方资信状况或者偿债意愿发生不利变化,相应债权出现逾期或者预计难以实现;</p> <p>(2) 资产发生减值;</p> <p>(3) 公允价值发生变动导致损失;</p> <p>(4) 主要投资项目预计出现亏损;</p> <p>(5) 发生安全生产事故或者遭遇自然灾害;</p> <p>(6) 其他可能导致发行人或者其合并报表范围内子公司发生重大损失的情形。</p>	-
5	<p>发行人或其子公司出售转让资产,且符合下列条件之一:</p> <p>(1) 资产总额价值占发行人合并报表范围上年末总资产的 10%以上;</p> <p>(2) 资产净额价值(如股权)占发行人合并报表范围上年末净资产的 10%以上,且超过 1000 万元;</p> <p>(3) 交易的成交金额(包括承担的债务和费用)占发行人合并报表范围上年末净资产的 10%以上,且超过 1000 万元;</p> <p>(4) 交易产生的损益占发行人合并报表范围上年度净利润的 10%以上,且超过 100 万元;</p> <p>(5) 交易标的(如股权)上年度相关的营业收入占发行人合并报表范围上年度营业收入的 10%以上,且超过 1000 万元;</p> <p>(6) 交易标的(如股权)上年度相关的净利润占发行人合并报表范围上年度净利润的 10%以上,且超过 100 万元。</p> <p>(前款所称的出售转让,是指出售转让方日常经营活动之外的出售转让,不包括出售产品、商品等与日常经营相关的资产出售转让行为,但资产置换中涉及到的此类资产出售转让行为,仍包括在内。</p> <p>发行人出售转让股权的,应当按照发行人所持标的公司股权变动比例计算相关财务指标适用本条第一款的规定,但交易将导致发行人合并报表范围发生变更的,应当将该股权所对应的标的公司的相关财务指标作为计算基础。)</p>	-
6	<p>(1) 发行人或者其子公司放弃债权、无偿划转或者赠予资产,且单次被处分财产价值超过发行人合并报表范围上年末净资产 10%;</p> <p>(2) 发行人及其子公司实施前款行为,且 1 个自然年度内被处分财产价值累计每超过发行人合并报表范围上年末净资产 30%。</p>	-
7	<p>发行人因出售转让股权、对外委托重要子公司的股权、重要子公司股东非同比例增资、重要子公司股权在二级市场被收购等原因,导致丧失对该子公司的实际控制权。</p>	-
8	<p>发行人或者其子公司的固定资产未达到正常使用年限而报废清理,且单项资产价值占发行人合并报表范围上年末净资产 10%以上。</p>	-
9	<p>(1) 发行人或者其子公司的资产被查封、扣押或冻结,且单项资产受</p>	-

	<p>限价值占发行人合并报表范围上年末净资产 10%以上或者受限资产对发行人生产经营具有重要影响的；</p> <p>(2) 发行人及其子公司的资产被查封、扣押或冻结，且季末资产受限价值合计每新增达到发行人合并报表范围上年末净资产 30%以上。</p>	
10	<p>(1) 发行人或者其子公司抵押、质押资产，且单项受限资产价值占发行人合并报表范围上年末净资产 10%以上。</p> <p>(融资性担保公司、经国务院金融管理部门批准成立的金融机构提供的融资性担保，房地产开发公司因自身房地产开发业务为购房业主提供的按揭担保不适用本条披露要求。)</p> <p>(2) 发行人及其子公司抵押、质押资产，且季末抵(质)押资产受限价值合计每新增超过发行人合并口径上年末净资产 50%。</p> <p>(3) 发行人或者其子公司为发行人的公司债券提供抵(质)押担保，且发生担保物灭失、价值同比下降超过 30%或者其他影响担保物价值的风险情况。</p>	-
11	<p>发行人及其子公司为发行人合并报表范围外主体的债务提供担保，1 个自然年度内对同一担保对象实际代偿的金额超过发行人合并报表范围上年末净资产 10%。</p>	-
12	<p>(1) 发行人新增借款且单笔金额超过发行人上年末净资产 20%；</p> <p>(2) 发行人及其子公司新增借款且季末合计借款余额每新增超过发行人合并报表范围上年末净资产 50%。</p> <p>(发行人及其子公司仅因发行公司信用类债券触发上述规定的披露要求，且发行人已经披露相应债券募集说明书、发行公告等文件的，可以免于披露相应临时公告。)</p>	-
13	<p>发行人及其子公司承担他人的有息债务，单笔或者 1 个自然年度内累计新增金额每超过发行人合并报表范围上年末净资产 10%。</p>	-
14	<p>(1) 发行人或者其子公司对外提供保证担保，或者承担流动性支持、差额补足义务等以自身信用对外提供增信，且单笔金额超过发行人合并报表范围上年末净资产的 20%。</p> <p>(2) 发行人及其子公司当年新增前款规定的增信行为，且季末合计未实际承担增信责任的余额每新增超过发行人合并报表范围上年末净资产 50%。</p> <p>(融资性担保公司、经国务院金融管理部门批准成立的金融机构提供的融资性担保，房地产开发公司因自身房地产开发业务为购房业主提供的按揭担保不适用本条披露要求。)</p>	-
15	<p>发行人或者其子公司作为被告、被申请人或者第三人发生诉讼、仲裁事项，且符合下列任一条件：</p> <p>(1) 涉案金额超过 5000 万元人民币，且占发行人合并报表范围上年末净资产 5% 以上；</p> <p>(2) 可能导致的损益超过 1000 万元，且占发行人合并报表范围上年度净利润的 10% 以上；</p> <p>(3) 虽未达到上述标准，但基于案件特殊性可能对发行人的生产经营、财务状况、偿债能力或债券交易价格产生重大影响。</p>	-
16	<p>发行人拟转移公司债券清偿义务。</p>	-
17	<p>发行人或者其子公司未能清偿到期债务且符合下列任一条件：</p>	-

	<p>(1) 未能清偿公司信用类债券或者其他境外债券;</p> <p>(2) 未能清偿其他债务,且单次违约金额达到 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上;</p> <p>(3) 未能清偿其他债务,且 1 个自然年度内累计违约未偿余额达到 5000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 10%以上。</p> <p>(4) 违约债务金额不满足前三项标准,但违约后果将直接或者间接导致发行人的公司信用类债券面临提前偿付,且需提前偿付的金额达到发行人合并报表范围上年末净资产 10%。</p>	
18	<p>发行人或者其重要子公司对符合下列任一条件的有息债务实施债务重组:</p> <p>(1) 发行人发行的公司债券或者作为特定原始权益人的企业资产支持证券;</p> <p>(2) 发行人或者其重要子公司发行或者作为特定原始权益人的其他公开市场融资产品,且最近 12 个月内已重组债务的重组前本金单独或者累计超过发行人合并报表范围上年末未公开市场融资产品本金的 30%;</p> <p>(3) 对发行人偿债能力或者债券持有人权益保护具有重要影响的其他债务重组事项。</p>	-
19	发行人或者其重要子公司成立债权人委员会。	-
20	<p>(1) 发行人或者其重要子公司的经营权被委托管理;</p> <p>(2) 可以对发行人实施控制、共同控制或者施加重大影响的股东将其持有的发行人股权或者表决权的 50%以上委托他人管理;</p> <p>(3) 可以对发行人重要子公司实施控制、共同控制或者施加重大影响的主体将其持有的该子公司股权或者表决权全部委托他人管理,但发行人子公司之间的委托管理除外。</p>	-
21	<p>发行人的股权结构发生下列任一重大变化,但控股股东、实际控制人不变:</p> <p>(1) 发行人新增或者减少可以对公司实施共同控制或者施加重大影响的股东;</p> <p>(2) 发行人控股股东的持股比例由超过 50%下降至 50%以下;</p> <p>(3) 其他对公司生产经营和独立性有重大影响的股权结构变化事项。</p>	-
22	发行人的控股股东、实际控制人发生变更。	-
23	发行人或者其重要子公司 1 个自然年度内拟减少注册资本超过原注册资本的 5%。	-
24	发行人或者其重要子公司发生合并或者分立。	-
25	发行人或者其重要子公司出现《中华人民共和国公司法》规定的解散事由。	-
26	发行人或者其重要子公司被有权机关决定托管或者接管。	-
27	发行人或者其重要子公司申请破产或者进入破产程序。	-
28	发行人或者其重要子公司涉嫌违法违规被有权机关立案调查。	-
29	<p>发行人或者其重要子公司受到刑事处罚、重大行政处罚或者行政监管措施、被市场自律组织作出债券业务相关处分。</p> <p>(重大行政处罚,是指符合下列任一条件的行政处罚:</p> <p>(1) 中国证监会及其派出机构实施的行政处罚;</p> <p>(2) 其他行政机关实施的与公司信用类债券相关的行政处罚;</p>	-

	<p>(3) 其他行政机关实施的暂扣许可证件、降低资质等级、吊销许可证件、限制开展生产经营活动、责令停产停业、责令关闭、限制从业等行政处罚；</p> <p>(4) 其他严重影响发行人偿债能力的行政处罚。</p> <p>重大行政监管措施，是指行政机关实施的与公司信用类债券相关的行政监管措施，或者其他严重影响发行人偿债能力的行政监管措施。</p> <p>市场自律组织作出的相关处分，是指证券交易所作出的纪律处分，中国银行间市场交易商协会作出的严重警告及以上的自律管理措施，以及其他自律组织作出的严重影响发行人偿债能力的处分。) )</p>	
30	<p>发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等涉嫌违法违规被纪检监察机关、司法机关或者其他有权机关调查、采取强制措施。</p>	-
31	<p>发行人或者其重要子公司、发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等存在严重失信行为。</p> <p>(前款所称严重失信行为，是指《国务院关于建立完善守信联合激励和失信联合惩戒制度加快推进社会诚信建设的指导意见》及其他法律法规规定的严重失信行为，以及因拒不执行生效司法文书而被司法机关列为失信被执行人情形。)</p>	-
32	<p>发行人法定代表人、董事长或者总经理因患病、失去联系、发生意外事故或者其他原因导致无法履行职责。</p>	-
33	<p>发行人在1个自然年度内，发生董事长、总经理、三分之一以上董事、三分之二以上监事变动。</p> <p>(前款所称三分之一、三分之二，以每年年初发行人实有董事、监事人数为计算基数。)</p>	-
34	<p>公司债券存续期内，发行人变更信息披露事务负责人。</p>	-
35	<p>发行人董事长、总经理、财务负责人、信息披露事务负责人被调查、被采取强制措施、发生变更或者因其他原因无法履行职责，且因故未能及时安排继任人员。</p>	-
36	<p>拟变更募集资金用途。</p>	-
37	<p>债券募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目，且债券存续期内项目情况发生重大变化或者发生对债券持有人权益有重大影响事项。</p> <p>(前款所称重大事项指符合下列任意条件的事项，募集说明书有更高约定的，从其约定：</p> <p>(1) 项目所处市场环境发生重大变化；</p> <p>(2) 项目开工时间或完工时间延期满1年，或者项目建设暂停满1年；</p> <p>(3) 最近一次募集资金投资计划已超期且实际投入金额未达到计划投入金额的50%；</p> <p>(4) 项目实施主体发生变更；</p> <p>(5) 项目发生不合法、不合规情形且严重影响项目后续建设、运营或者投资的；</p> <p>(6) 项目主要建设、投资内容发生变化；</p> <p>(7) 其他对项目预期运营收益实现或者债券持有人权益有重大影响的事项。)</p>	-

38	公司债券新增、变更或者解除增信措施。	-
39	出现关于发行人及其重要子公司、控股股东、实际控制人或者其同一控制下重要关联方的重大不利报道或者负面不利传闻。	-
40	公司债券首次出现价格异常大幅下降，或者连续多日成交价格明显低于合理价值。	-
41	发行人1个自然年度内拟分配现金股利超过上年末净资产10%。	--
42	发行人名称或者注册地址发生变更。	
43	公司债券受托管理人、资信评级机构或者发行人聘请的会计师事务所发生变更。	✓
44	发行人境内外主体信用评级或者公司信用类债券信用评级发生调整或者终止。 (前款所称的终止评级不包括因债券到期兑付而导致的终止评级。)	-
45	《募集说明书》中约定的，与发行人相关的承诺、义务，触发本期债券投资者保护条款。	-
46	发行人发行的其他债券（如债务融资工具、境外债券等）信息披露等，影响本期债券投资者权益（如债券交易价格异常波动、重大舆情、关联方自主信息披露等）。	-
47	募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项。	✓
48	其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。	-

## 二、 公司有权机构判断为重大的事项

除以上事项外，发行人认为无其他需披露的公司董事会或有权机构判断为重大的事项。

## 三、 已发生重大事项的说明及其处理

有 无

### (一) 已发生重大事项之一

2023年12月25日，华创证券出具了《华创证券有限责任公司关于会计师事务所发生变更的公告》，会计师事务所由大华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为北京大华国际会计师事务所（特殊普通合伙）。

天风证券股份有限公司于2023年12月25日出具了《天风证券股份有限公司关于华创证券有限责任公司会计师事务所发生变更的

受托管理事务临时公告》提醒投资者关注该事项。

## （二）已发生重大事项之一

2023年12月11日，华创证券出具了《华创证券有限责任公司关于收到法院执行裁定书的公告》：1、根据《拍卖公告》，在中国证监会核准股东资格后，方可向华创证券出具执行裁定书。法院于2022年6月16日作出的（2021）京02执1518号之一执行裁定为错误执行行为，予以撤销；2、中国证监会正对股东资格申请进行实质性审核，北京嘉裕申请重新拍卖等其他异议请求缺乏事实及法律依据，依法予以驳回。

天风证券股份有限公司于2023年12月12日出具了《天风证券股份有限公司关于华创证券有限责任公司收到法院执行裁定书的受托管理事务临时公告》提醒投资者关注该事项。

### 第十三章 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

经核查, 2023 年度, 发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。

(以下无正文)

(本页无正文，为《华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)受托管理事务报告(2023 年度)》的签字盖章页)

债券受托管理人：天风证券股份有限公司



2024年6月26日