

吉首华泰国有资产管理有限责任公司 公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”）作为2017年第二期吉首华泰国有资产管理有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券（以下简称“17吉首管廊02”）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[2011]1765号），对吉首华泰国有资产管理有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2024年4月对外披露的吉首华泰国有资产管理有限责任公司2023年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。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财信证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：吉首华泰国有资产管理有限责任公司

住所：湖南省湘西土家族苗族自治州吉首市乾州办事处三岔坪村（红枫谷小区8、10栋2楼）

办公地址：湖南省湘西土家族苗族自治州吉首市乾州办事处三岔坪村（红枫谷小区8、10栋2楼）

法定代表人：文亮

经营范围：国有资产管理，土地开发，土地资源整理，市政工程基础设施建设，旅游项目开发、经营、管理，城市品牌开发、经营、管理，仓储服务，养老产业投资、建设、管理，房屋租赁服务。（涉及行政许可的凭许可证经营）

成立日期： 2009年01月06日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

吉首华泰国有资产管理有限责任公司已按照《2017年第二期吉首华泰国有资产管理有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

2017年第二期吉首华泰国有资产管理有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券于2017年9月14日在银行间市场上市流通，简称“17吉首管廊02”，债券代码为1780281.IB，并于2017年9月25日在上海证券交易所上市流通，简称“PR吉首02”，债券代码为 127622.SH。

“17吉首管廊02”发行规模为9亿元，由重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（二）募集资金使用情况

2017年第二期吉首华泰国有资产管理有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券

发行人募集说明书中承诺将募集资金中7亿元用于吉首市城市地下综合管廊建设工程（二期），2亿元用于补充流动资金，截至2023年12月31日，募集资金余额为0元。

（三）付息情况

2017年第二期吉首华泰国有资产管理有限责任公司城市地

下综合管廊建设专项债券

本期债券付息日为2018年至2024年每年的9月11日，截至2023年末，发行人已按时完成上一年度付息（及兑付）事宜，发行人不存在违约的情况。

（四）信息披露情况

发行人定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2023年度信息披露情况如下：

1、吉首华泰国国有资产投资管理有限责任公司关于控股股东发生变更的公告；

2、吉首市华泰国国有资产投资管理有限责任公司关于董事、信息披露事务负责人发生变更的公告；

3、吉首华泰国国有资产投资管理有限责任公司债券年度报告（2022年）；

4、吉首华泰国国有资产投资管理有限责任公司公司债券2022年度担保人财务报告及附注（重庆兴农融资担保集团有限公司）；

5、吉首华泰国国有资产投资管理有限责任公司公司债券2022年年度财务报告及附注；

6、吉首华泰国国有资产投资管理有限责任公司2023年度跟踪评级报告；

7、吉首华泰国国有资产投资管理有限责任公司公司债券2022年度履约情况及偿债能力分析报告；

8、吉首华泰国国有资产投资管理有限责任公司关于董事长、董事、总经理和法定代表人发生变动的公告；

9、吉首华泰国国有资产投资管理有限责任公司公司债券中期报告

(2023年);

10、吉首华泰国有资产管理有限责任公司公司债券2023年中期财务报表及附注;

11、2017年第二期吉首华泰国有资产管理有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券2023年付息公告;

12、2017年第二期吉首华泰国有资产管理有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券2023年分期偿还本金提示性公告;

13、2017年第二期吉首华泰国有资产管理有限责任公司城市地下综合管廊建设专项债券2023年分期偿还本金公告;

14、吉首华泰国有资产管理有限责任公司公司债券中期报告(2023年)(以此为准);

15、吉首华泰国有资产管理有限责任公司关于2023年中期报告的更正公告;

16、吉首华泰国有资产管理有限责任公司公司债券2023年中期财务报表及附注。

三、发行人的偿债能力

北京亚泰国际会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人2023年年度的财务报表进行了审计,并出具了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,均引自上述审计报告。投资者在阅读以下财务信息时,应当参照发行人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

表:发行人主要财务数据及财务指标

单位:万元 币种:人民币

序号	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	变动比例 (%)
----	----	-----------	-----------	----------

序号	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	变动比例 (%)
1	总资产	2,032,143.18	1,850,294.96	9.83
2	总负债	1,159,817.00	951,712.39	21.87
3	净资产	872,326.18	898,582.57	-2.92
4	归属母公司股东的净资产	867,345.46	893,280.55	-2.90
5	资产负债率 (%)	57.07	51.44	10.94
6	流动比率	2.12	2.81	-24.56
7	速动比率	0.88	1.08	-18.52
8	营业收入	72,235.68	68,745.35	5.08
9	营业成本	60,965.46	56,123.16	8.63
10	利润总额	5,905.22	7,447.84	-20.71
11	净利润	5,859.28	6,233.11	-6.00
12	归属母公司股东的净利润	4,718.89	4,987.58	-5.39
13	经营活动产生的现金流量净额	-24,739.87	-36,264.19	-
14	投资活动产生的现金流量净额	-66,660.61	-22,049.59	-
15	筹资活动产生的现金流量净额	104,724.08	10,929.94	858.14

2022年末及2023年末，公司资产负债率分别为51.44%及57.07%。报告期内，公司资产负债率略有上升，维持在合理水平。2022年末及2023年末，公司流动比率分别为2.81倍及2.12倍，公司流动比率平均值均大于1，表明流动资产在覆盖当期流动负债后仍有余额可用于偿还长期债务，发行人的短期偿债能力有保障。速动比率分别为1.08倍及0.88倍，发行人主营业务中的工程建设业务具有前期投资大、建设周期长、回款周期长的特点，因此速动比率平均值低于1，符合行业

特征。

四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额 (亿元)
吉首华泰国有资产投资管理有限责任公司	17吉首管廊02/PR吉首02	企业债	7年	2017年9月8日	1.80
吉首华泰国有资产投资管理有限责任公司	21吉华01	私募债	3年	2021年6月22日	5.60
吉首华泰国有资产投资管理有限责任公司	21吉首华泰MTN001	中期票据	5年 (3+2)	2021年11月26日	5.00
吉首华泰国有资产投资管理有限责任公司	23吉首华泰MTN001	中期票据	3年	2023年5月10日	5.00
吉首华泰国有资产投资管理有限责任公司	23吉华01	私募债	2年	2023年6月2日	5.00
吉首华泰国有资产投资管理有限责任公司	24吉华01	私募债	3年	2024年3月4日	5.00
吉首华泰国有资产投资管理有限责任公司	24吉首华泰MTN001	中期票据	5年	2024年6月19日	5.00

五、增信措施情况

(一) 担保人基本情况

保证人名称	重庆兴农融资担保集团有限公司
注册资本	85.90 亿元
经营范围	许可项目：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保业务；诉讼保全担保业务，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，以自有资金进行投资（按许可证核定期限从事经营）。（以上经营范围法律、行

	政法规禁止的，不得从事经营；法律、行政法规限制的，取得相关许可或审批后，方可从事经营）（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
最新评级	AAA
评级日期	2024年5月30日

（二）担保人财务数据

担保人2023年的财务报告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。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，应当参照担保人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

序号	项目	2023年度/末 (万元)	2022年度/末 (万元)	变动比例 (%)
1	总资产	2,071,898.39	1,816,588.89	14.05
2	总负债	837,271.20	853,049.46	-1.85
3	净资产	1,234,627.19	963,539.42	28.13
4	归属母公司股东的净资产	1,111,569.37	840,481.99	32.25
5	资产负债率(%)	40.41	46.96	-13.94
6	营业收入	136,105.31	125,675.28	8.30
7	营业成本	89,202.32	90,328.19	-1.25
8	利润总额	46,697.36	35,193.27	32.69
9	净利润	37,518.66	31,891.36	17.65
10	经营活动产生的现金流量净额	47,127.85	63,336.62	-25.59

11	投资活动产生的现金 流净额	-230,350.86	-24,680.15	-
12	筹资活动产生的现金 流净额	242,786.20	-13,729.24	-

以上情况，特此报告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《吉首华泰国有资产投资管理有限责任公司公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

