

债券代码：1880117.IB、127820.SH
2080029.IB、152402.SH

债券简称：18鄂交投债、18鄂交投
20鄂交投债01

**2018年湖北省交通投资集团有限公司公司债券
2020年第一期湖北交通投资集团有限公司公司债券
2020年度
发行人履约情况及偿债能力分析报告**

发行人：湖北省交通投资集团有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2021年6月

国开证券股份有限公司作为2018年湖北省交通投资集团有限公司公司债券、2020年第一期湖北交通投资集团有限公司公司债券的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765号”文的有关规定，对湖北省交通投资集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2020年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况：

公司中文名称：湖北省交通投资集团有限公司

公司法定代表人：龙传华

注册地址：武汉市汉阳区龙阳大道36号顶琇广场A栋25楼

电话号码：027-87574990

电子信箱：hbjttz@163.com

邮政编码：430074

二、债券基本要素

2018 年湖北省交通投资集团有限公司公司债券

债券名称	2018 年湖北省交通投资集团有限公司公司债券
债券简称	18 鄂交投债，18 鄂交投
债券代码	1880117.IB，127820.SH
债券存续期	2018 年 6 月 5 日至 2025 年 6 月 4 日
债券利率	本期债券为 7 年期固定利率债券，在本期债券后 5 个计息年度设计提前偿还本金条款。本期债券票面年利率为 5.29%。
债券发行规模	人民币 50 亿元
债券还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息一次，后 5 年利随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
债券信用等级	主体评级 AAA，债项评级 AAA
债券上市地点	银行间交易市场，上海证券交易所

（一）债券名称

2018年湖北省交通投资集团有限公司公司债券

（二）债券简称及代码

债券简称：18鄂交投债，18鄂交投

代码：1880117.IB，127820.SH

（三）核准文件及核准规模

本期债券已经国家发展和改革委员会（发改企业债券【2018】50号）批准，发行规模为债券面值人民币50亿元。

2018年6月5日，发行人成功发行50亿元企业债。

（四）本期公司债券的主要条款

- 1、发行规模：人民币500,000万元
- 2、票面金额：本次债券票面金额为100元。
- 3、发行价格：债券面值100元人民币，平价发行。以1,000元为

一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

4、债券期限：本期债券期限7年，设置提前偿还本金条款，即在本期债券存续期第3，第4，第5，第6和第7个计息年度末分别按照本期债券发行总额20%，20%，20%，20%和20%的比例偿还债券本金。

5、上市场所：银行间交易市场、上海证券交易所。

6、债券形式：本期债券为实名制记账式。投资者认购的本期债券在中央国债登记公司托管记载。本期债券每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末分别按照本期债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

7、票面利率：5.29%

8、起息日：本期债券自发行首日（T日）开始计息，债券存续期限内每年的6月5日为该计息年度的起息日。

9、付息日：2019年至2025年每年的6月5日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

10、兑付日：本期债券本金兑付日为2021年、2022年、2023年、2024年和2025年6月5日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

11、计息期间：2018年6月5日-2025年6月4日

12、还本付息方式：通过本期债券托管机构办理。

13、担保情况：本期债券无担保。

14、信用级别：经大公国际综合评定，本期债券的信用级别为AAA(2019-6-27)，发行人长期主体信用级别为AAA(2020-2-25)。

15、募集资金用途：本次债券募集资金拟用于白洋长江大桥，麻竹高速大悟段以及补充流动资金。

16、债权代理人：国开证券股份有限公司

2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券

债券名称	2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券
债券简称	20鄂交投债01、20鄂交01
债券代码	2080029.IB、152402.SH
债券存续期	2020年3月3日至2025年3月3日
债券利率	本期债券为5年期固定利率债券，本期债券票面年利率为3.38%。
债券发行规模	人民币30亿元
债券还本付息方式	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。
债券信用等级	主体评级AAA，债项评级AAA
债券上市地点	银行间交易市场，上海证券交易所

（一）债券名称

2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券

（二）债券简称及代码

债券简称：20鄂交投债01、20鄂交01

债券代码：2080029.IB、152402.SH

（三）核准文件及核准规模

本期债券已经国家发展和改革委员会（发改企业债券【2019】134号）批准，发行规模为债券面值人民币200亿元，其中品种一不超过人民币100亿元。

2020年3月3日，发行人成功发行30亿元企业债（第一期）。

（四）本期公司债券的主要条款

- 1、发行规模：30亿元。
- 2、票面金额：本次债券票面金额为100元。
- 3、发行价格：债券面值100元人民币，平价发行。以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。
- 4、债券期限：债券（品种一）期限5年。
- 5、上市场所：银行间交易市场、上海证券交易所。
- 6、债券形式：本期债券为实名制记账式。投资者认购的本期债券在中央国债登记公司托管记载。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。
- 7、票面利率：3.38%
- 8、起息日：本期债券自发行首日（T日）开始计息，债券存续期限内每年的3月3日为该计息年度的起息日。
- 9、付息日：2020年至2025年每年的3月3日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
- 10、兑付日：本期债券本金兑付日为2025年3月3日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
- 11、计息期间：2020年3月3日-2025年3月2日
- 12、还本付息方式：通过本期债券托管机构办理
- 13、担保情况：本期债券无担保。
- 14、信用级别：经中诚信综合评定，本期债券的信用级别为AAA(2020-07-30)，发行人长期主体信用级别为AAA(2021-06-09)。
- 15、募集资金用途：本期债券计划募集资金规模为30亿元，其中15亿元拟用于收费高速公路建设，15亿元拟用于补充营运资金。其中本期债券补充营运资金部分的15亿元，拟用于公路运输保障、配合疫区各地联防联控等防疫相关工作以及补充公司与抗击新型冠状病毒肺炎疫情相关业务板块营运资金需求。
- 16、债权代理人：国开证券股份有限公司

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

2018年07月12日，湖北省交通投资集团有限公司（以下简称“发行人”）在上海证券交易所上市办理了本期债券上市，上市代码：127820.SH，简称：“18鄂交投”。

（二）募集资金使用情况

根据募集说明书，本期债券募集资金50亿元人民币，其中22亿元用于白洋长江公路大桥项目、8亿元用于麻城至竹溪高速公路大悟境段项目建设；20亿元募集资金用于补充营运资金。截至本报告期，募集资金已全部使用完毕。

（三）还本付息情况

根据本期债券《募集说明书》约定：

1、本期债券兑付日为2021年至2025年每年的6月5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)，当年兑付本金部分自兑付日起不另计利息。

2、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券存续期限内每年的6月5日为上一个计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日；每次付息款项不另计利息。

2020年6月5日，发行人已足额兑付了本年利息。

注：2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券在报告期内未到付息日。

（四）信息披露情况

1、发行人于2020年6月1日在中国债券信息网、货币网上披露《2018年湖北省交通投资有限公司公司债券2020年付息公告》

2、发行人于2020年8月3日在中国债券信息网、货币网上披露《2018年湖北省交通投资集团有限公司公司债券2019年度发行人履约情况及偿债能力报告》

3、发行人于2020年8月28日在中国债券信息网、货币网上披露《湖北省交通投资集团有限公司主体与相关债项2020年度跟踪评级报告》

4、发行人于2020年2月26日在中国债券信息网、货币网上披露《湖北省交通投资集团有限公司关于分期发行及调整债券名称的说明-律师》、《湖北省交通投资集团有限公司近三年无重大诉讼事项的说明》、《湖北省交通投资集团有限公司近三年无重大违法违规行为的说明》、《湖北省交通投资集团有限公司关于分期发行及调整债券名称的说明-发行人》、《2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司评级报告》、《2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要》、《关于2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券发行的法律意见书》、《国家发改委关于湖北省交通投资集团有限公司发行公司债券核准的批复》

5、发行人于2020年2月27日在中国债券信息网、货币网上披露《2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券申购文件》

6、发行人于2020年3月2日在中国债券信息网、货币网上披露《2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券簿记建档结果公告》

7、发行人于2020年3月2日在中国债券信息网、货币网上披露《2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司评级报告》

四、发行人偿债能力

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字〔2021〕第ZE20862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2020年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）偿债能力财务指标分析

项目	2020年末	2019年末
流动资产合计（万元）	6,984,755.15	5,333,523.59
资产总计（万元）	49,686,599.25	44,033,277.03
流动负债合计（万元）	4,277,037.98	4,168,456.43
负债总计（万元）	35,493,606.16	30,547,731.40
流动比率（倍）	1.63	1.28
速动比率（倍）	1.20	0.96
资产负债率（%）	71.43	69.37

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计
 2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计
 3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

从短期偿债能力指标来看，2019年末至2020年末，发行人的流动比率分别为1.28和1.63，速动比率分别为0.96和1.20。2020年末，发行人流动比率与速动比率分别较2019年末有所增加，表明发行人短期偿债能力进一步加强。

从长期偿债能力指标来看，2019年末至2020年末，发行人的资产负债率分别为69.37%和71.43%。近年来发行人注重控制公司的资金成本和财务风险，公司资产负债率基本保持稳定。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2020年度	2019年度
营业收入	3,313,514.17	3,333,168.90
营业成本	2,340,416.24	2,181,018.13
利润总额	237,963.02	507,253.72

项目	2020年度	2019年度
净利润	172,206.98	420,884.71
归属于母公司所有者的净利润	137,558.43	358,342.41
经营活动产生的现金流量净额	416,233.43	88,810.24
投资活动产生的现金流量净额	-2,621,805.82	-3,256,166.32
筹资活动产生的现金流量净额	3,328,106.16	3,040,870.77
现金及现金等价物净增加额	1,122,237.83	-126,355.97

2019年至2020年，发行人营业收入分别为、3,333,168.90万元和3,313,514.17万元。2020年，发行人营业收入较2019年减少19,654.74万元，降幅为0.59%，主要是受新冠疫情影响，通行费收入有所下降，预计在生产活动恢复后营业收入应可回到正常水平。

2019年至2020年，发行人营业利润分别为499,839.12万元和235,187.92万元。2020年，发行人营业利润较2019年减少264,651.20万元，降幅为52.95%，受新冠疫情影响，2020年营业利润出现大幅下降，预计在生产活动恢复后应可回到正常水平。

2019年至2020年，发行人经营性现金流量净额分别88,810.24万元和416,233.43万元。2020年，发行人经营活动现金流净额增加327,423.19万元，增幅为368.68%，主要系一方面，车辆通行费资金回款增加，另一方面，受2020年上半年疫情影响，施工项目停工，工程相关费用支出减少所致。

2019年至2020年，发行人的投资活动现金流入分别为230,512.49万元和140,977.09万元，投资活动现金流出分别为3,486,678.81万元和2,762,782.91万元，占当期总现金流出的比重较大，主要原因是发行人处于发展期，在建项目较多，处于建设高峰期，在建高速公路投资量巨大。

2019年至2020年，发行人的筹资活动现金净流量分别为3,040,870.77万元和3,328,106.16万元。2020年，发行人筹资活动现金净流量较2019年增加287,235.39万元，增幅为9.45%，主要系发行人新发行300,000.00万元“20鄂交投债01”、300,000.00万元“20鄂交投永续期01”、100,000.00万元“20鄂交投SCP007”、200,000.00万元“20鄂交投SCP008”、200,000.00万

元“20鄂交投SCP009”、150,000.00万元“20鄂交Y2”、200,000.00万元“20鄂交投MTN001”和300,000.00万元“20鄂交Y3”所致。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未付的债券或债务融资工具包括：

单位：亿元、%

发行人	名称	债券类型	发行规模	票面利率	起息日期	债券期限	是否已兑付
湖北省交通投资集团有限公司	21鄂交投SCP007	超短期融资券	20.00	2.69	2021-05-26	0.7397	否
	21鄂交投SCP006	超短期融资券	10.00	2.45	2021-04-21	0.2466	否
	21鄂交投SCP004	超短期融资债券	20.00	2.50	2021-03-26	0.2466	否
	21鄂交投MTN001	一般中期票据	30.00	3.75	2021-03-22	3	否
	20鄂交Y3	永续中期票据	30.00	4.47	2020-11-12	3+N	否
	20鄂交投MTN001	永续中期票据	20.00	4.37	2020-11-02	3+N	否
	20鄂交Y2	永续中期票据	15.00	4.50	2020-10-20	3+N	否
	20鄂交投SCP009	超短期融资券	20.00	2.40	2020-09-18	0.7397	否
	20鄂交投永续期01	超短期融资券	30.00	3.93	2020-03-09	5+N	否
	20鄂交投债01	一般企业债	30.00	3.38	2020-03-03	5	否
	19鄂交投MTN005	一般中期票据	20.00	3.95	2019-12-11	5	否
	19鄂交投永续期01	一般企业债	25.00	4.47	2019-12-03	5+N	否
	19鄂交投MTN004	永续中期票据	10.00	4.17	2019-09-27	3+N	否
	19鄂交投MTN003	永续中期票据	20.00	4.17	2019-09-12	3+N	否
	19鄂交投MTN002	永续中期票据	50.00	4.38	2019-07-05	3+N	否
	18鄂交投债	一般企业债	50.00	5.29	2018-06-05	7	否
	17鄂交投永续期03	一般企业债	10.00	5.60	2017-06-16	5+N	否
	17鄂交投永续期02	一般企业债	15.00	5.65	2017-06-07	5+N	否
	17鄂交投MTN001	永续中期票据	10.00	5.25	2017-04-17	5+N	否
	17鄂交投永续期01	一般企业债	10.00	5.40	2017-04-13	5+N	否
	16鄂交投永续期01	一般企业债	10.00	4.00	2016-07-04	5+N	否
	15鄂交投PRN001A	项目收益票据	9.30	5.40	2015-11-10	15+8	否
	15鄂交投PRN001B	项目收益票据	3.70	5.45	2015-11-10	23	否
	14鄂交投MTN001(15年期)	一般中期票据	10.00	6.80	2014-05-08	15	否
	14鄂交投01	一般企业债	24.80	6.68	2014-03-27	5+5	否
	14鄂交投02	一般企业债	30.20	6.80	2014-03-27	10	否
13鄂交投债01	一般企业债	5.00	5.98	2013-10-28	7+3	否	
13鄂交投债02	一般企业债	25.00	6.18	2013-10-28	10+5	否	
13鄂交投MTN1	一般中期票据	40.00	5.67	2013-05-10	15	否	
湖北交投产城控股有限公司	19产城02	私募债	14.50	4.89	2019-12-17	3+2	否
湖北交投鄂黄长江公路	鄂黄桥04	资产支持证券	2.48	6.00	2017-07-28	9.5	否
	鄂黄桥03	资产支持证券	1.10	5.50	2017-07-28	4.5	否
	鄂黄桥次	资产支持证券	0.10	-	2017-07-28	9.5	否

发行人	名称	债券类型	发行规模	票面利率	起息日期	债券期限	是否已兑付
大桥有限公司							
湖北交投实业发展有限公司	18交实01	私募债	8.00	5.30	2018-11-30	3+2	否
湖北楚天智能交通股份有限公司	21楚天智能SCP001	超短期融资债券	3.00	2.90	2021-05-10	0.2466	否
	20楚天01	一般公司债	6.00	3.38	2020-03-19	3+2	否
	19楚天01	一般公司债	6.00	4.34	2019-04-15	3+2	否
合计			644.18				

以上情况，特此公告。

（以下无正文。）

（本页无正文，为《2018年湖北省交通投资集团有限公司公司债券、2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券2020年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



国开证券股份有限公司

2020年6月29日

110102025456