

债券代码：

2080029.IB /152402.SH

2180354.IB /184034.SH

债券简称：

20 鄂交投债 01/ 20 鄂交 01

21 鄂交投 01/ 21 鄂交 01

**2020 年第一期湖北交通投资集团有限公司公司债券
和
2021 年第一期湖北交通投资集团有限公司公司债券
债权代理事务报告
(2021 年度)**

发行人：湖北交通投资集团有限公司

住所：湖北省武汉市汉阳区四新大道 26 号



债券债权代理人：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层

2022 年 6 月

声明

国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《湖北交通投资集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人提供的相关材料。

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国开证券所作的承诺或声明。

目录

第一章	本期债券概况	3
一、	债券名称	3
二、	债券简称及代码	3
三、	核准文件及核准规模	3
四、	本期债券的主要条款	3
第二章	债权人履职情况	6
一、	发行人资信情况	6
二、	担保物资信情况	6
三、	募集资金使用情况	6
第三章	发行人 2021 年度经营及财务状况	7
一、	发行人基本情况	7
二、	发行人 2021 年度经营情况	7
三、	发行人 2021 年度财务情况	7
四、	发行人偿债意愿和能力分析	10
第四章	发行人募集资金使用情况	11
一、	本期债券募集资金情况	11
二、	本期债券募集资金实际使用情况	11
三、	专项账户开立及运作情况	11
第五章	内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，发生重大变化的，说明基本情况及处理结果	12
第六章	债券持有人会议召开情况	13
第七章	募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）	14
第八章	发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况	15
第九章	本期债券跟踪评级情况	16
第十章	其他事项	17
一、	发行人的对外担保情况	17
二、	发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项	17
三、	相关当事人	17
四、	其他重大事项	17

第一章 本期债券概况

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、2021 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	代码
20 鄂交投 01	2080029.IB、152402.SH
21 鄂交投 01	2180354.IB /184034.SH

三、核准文件及核准规模

核准文件为发改企业债券【2019】134 号，核准规模为不超过 200 亿元（含 200 亿元），其中品种一不超过 100 亿元（含 100 亿元），品种二不超过 100 亿元（含 100 亿元），20 鄂交投 01 和 21 鄂交投 01 均为品种一。

四、本期债券的主要条款

（一）20 鄂交投 01

- 1、发行规模：30 亿元
- 2、票面金额：100 元
- 3、发行价格：债券面值 100 元人民币，平价发行。
- 4、债券期限：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。
- 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：无

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

（二）21 鄂交投 01

1、发行规模：30 亿元

2、票面金额：100 元

3、发行价格：债券面值 100 元人民币，平价发行。

4、债券期限：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。
- 7、票面利率：3.62%
- 8、起息日：本期债券起息日为 2021 年 8 月 30 日，本期债券存续期内每年的 8 月 30 日为该计息年度的起息日。
- 9、付息日：本期债券存续期内每年的 8 月 30 日为上一个计息年度的付息日。
- 10、兑付日：本期债券的兑付日为 2026 年 8 月 30 日。
- 11、计息期间：2021 年 8 月 30 日-2026 年 8 月 29 日
- 12、还本付息方式：本期债券的本息兑付通过债券托管机构和其他有关机构办理。
- 13、担保情况：无
- 14、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA
- 15、募集资金用途：本期债券计划募集资金规模为 30.00 亿元，其中 18.00 亿元拟用于收费高速公路建设，12.00 亿元拟用于补充营运资金。
- 16、债权代理人：国开证券股份有限公司

第二章 债权代理人履职情况

一、发行人资信情况

经中诚信综合评定，发行人长期主体信用级别为 AAA。

二、担保物资信情况

无。

三、募集资金使用情况

“20 鄂交投债 01”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。

“21 鄂交投 01”计划募集资金规模为 30.00 亿元，其中 18.00 亿元拟用于收费高速公路建设，12.00 亿元拟用于补充营运资金。

本报告期内，“20 鄂交投债 01”和“21 鄂交投 01”不存在募集资金用途变更的情形。

第三章 发行人 2021 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

企业名称：湖北交通投资集团有限公司

住所：湖北省武汉市汉阳区四新大道 26 号

法定代表人：龙传华

注册资本：1,000,000.00 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：全省公路、铁路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资；公路、桥梁等交通基础设施的科研、设计、施工、监理及运营管理；智能交通开发与应用；项目评估、咨询；资产经营及管理；金融、股权投资及企业并购；项目代建代管；土地综合开发；风险投资；国际经济及技术合作（需审批方可经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

二、发行人 2021 年度经营情况

公司各业务板块收入成本情况如下：

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
车辆通行费	150.20	46.30	69.17	28.87	113.50	41.07	63.81	34.25
建造服务	164.30	164.30	0	31.58	-	-	-	-
施工	16.64	14.01	15.82	3.20	98.55	85.04	13.70	29.74
销售钢材	84.63	78.53	7.22	16.27	46.22	42.83	7.35	13.95
销售水泥	4.37	3.91	10.60	0.84	9.38	8.44	9.97	2.83
公路监理 检测检评 测试养护 交安	2.69	1.87	30.40	0.52	3.93	2.70	31.20	1.18
销售商品	2.67	2.36	11.61	0.5	4.75	4.33	8.67	1.43
智能制造	8.69	7.21	17.03	1.67	6.16	5.75	6.80	1.86

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
商品房销售	20.06	15.11	24.71	3.86	6.91	5.16	25.32	2.08
销售油品	48.98	47.88	2.24	9.41	28.41	27.50	3.21	8.57
其他	17.04	12.15	28.70	3.28	13.54	11.21	17.21	4.09
合计	520.29	393.62	24.35	100.00	331.35	234.04	29.37	100.00

（1）2021 年车辆通行费收入较上年度增加 32.34%，主要是由于 2020 年 1-4 月由于湖北省疫情高速公路取消收费，导致 2020 年车辆通行费收入较低所致。

（2）2021 年施工收入较上年度减少 83.12%，施工业务成本较上年度减少 83.53%，主要是因为①在建项目因雨雪天气较多，不利于施工，目前达到大规模施工条件的项目较少，导致完成产值较少；②因迁改、征地协调、环保、疫情管控等原因，部分在建项目施工受到制约；③部分项目基层和面层碎石供应短缺，地材质量、供应无法满足项目建设需求和质量要求，影响产值。

（3）2021 年销售钢材业务收入较上年度增加 83.10%，销售钢材业务成本较上年度增加 83.35%，主要是因为子公司湖北交投物流集团有限公司积极开拓国内供应链市场，业务规模扩大。

（4）2021 年销售水泥业务收入较上年度减少 53.37%，销售水泥业务成本较上年度减少 53.70%，主要是因为水泥价格上涨。

（5）2021 年公路监理检测检测测试养护交安业务收入较上年度减少 31.48%，公路监理检测检测测试养护交安业务成本较上年度减少 30.68%，主要是由于 2021 年新启动项目高速公路监理检测项目较多，大部分项目尚未验收到达确认收入的时点所致。

（6）2021 年销售商品业务收入较上年度减少 43.79%，销售商品业务成本较上年度减少 45.60%，销售商品业务毛利率较上年度增加 33.84%，主要是由于子公司湖北交投实业发展有限公司水电费收入、服务区自动贩卖机收入、停车区便利店商品销售收入下降所致。

（7）2021 年智能制造业务收入较上年度增加 41.04%，智能制造业务毛利率较上年度增加 150.60%，主要是由于 2021 年湖北省疫情较 2020 年有所缓解，子公司湖北楚天智能交通股份有限公司智能制造业务量提升所致。

（8）2021 年商品房销售业务收入较上年度增加 190.50%，商品房销售业务毛利率较上年度增加 150.60%，主要由于子公司湖北交投产城控股集团有限公司和湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司商品房交付确认收入增加所致。

（9）2021 年销售油品业务收入较上年度增加 72.38%，销售油品业务毛利率较上年度增加 30.06%，主要是由于运营加油站点数增长，石油贸易业务开展所致。

三、发行人 2021 年度财务情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
交易性金融资产	0.46	0.01	4.40	-89.64
应收票据	3.90	0.07	0.99	295.40
应收款项融资	1.44	0.03	0.01	12,649.84
预付款项	19.94	0.36	35.67	-44.08
买入返售金融资产	-	0.00	14.00	-100.00
存货	234.25	4.26	160.06	46.36
发放贷款及垫款	-	0.00	2.37	-100.00
债权投资	-	0.00	4.18	-100.00

长期应收款	2.09	0.04	1.34	56.78
其他非流动金融资产	52.44	0.95	35.83	46.38
投资性房地产	2.55	0.05	0.32	703.36
其他非流动资产	96.53	1.75	53.64	79.95

发生变动的原因：

- （1）2021 年末交易性金融资产较上年末减少 89.64%，主要是由于子公司湖北交投集团财务有限公司货币基金投资减少所致。
- （2）2021 年末应收票据较上年末增加 295.40%，主要是由于银行承兑汇票和商业承兑汇票增加所致。
- （3）2021 年末应收款项融资较上年末增加 12,649.84%，主要是由于子公司湖北交投物流集团有限公司以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据增加所致。
- （4）2021 年末预付款项较上年末减少 44.08%，主要是由于高速公路建设项目预付款转入在建工程所致。
- （5）2021 年末买入返售金融资产较上年末减少 100.00%，主要是由于子公司湖北交投集团财务有限公司国债逆回购已结清所致。
- （6）2021 年末存货较上年末增加 46.36%，主要是由于子公司湖北交投产城控股集团有限公司已摘牌土地及房地产项目建设业务增加所致。
- （7）2021 年末发放贷款及垫款较上年末减少 100%，主要是由于子公司湖北交投集团财务有限公司发放项目垫款已结清所致。
- （8）2021 年末债权投资较上年末减少 100%，主要是由于子公司湖北交投集团财务有限公司投资的企业债券及同业存单已收回所致。
- （9）2021 年末长期应收款较上年末增加 56.78%，主要是由于子公司湖北交投实业发展有限公司融资租赁产生的应收租赁款增加所致。
- （10）2021 年末其他非流动金融资产较上年末增加 46.38%，主要是由于发行人所持的以公允价值计量的中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）、湖北省新动能优选基金合伙企业（有限合伙）等参股基金份额增加所致。
- （11）2021 年末投资性房地产较上年末增加 703.36%，主要是由于子公司湖北交投宜昌投资开发有限公司办公楼出租所致。
- （12）2021 年末其他非流动资产较上年末增加 79.95%，主要是由于增值税期末留抵税额、待抵扣进项税及高速公路项目预付工程款增加所致。

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	45.82	1.20	74.12	-38.19
应付票据	30.22	0.79	13.01	132.19
预收款项	7.07	0.19	4.83	46.18
应付职工薪酬	0.73	0.02	1.16	-37.04
一年内到期的非流动负债	234.51	6.15	29.22	702.53
其他流动负债	112.36	2.94	64.05	75.43
长期应付款	2.47	0.06	1.26	96.61

发生变动的原因：

- （1）2021 年末短期借款较上年末减少 38.19%，主要是由于部分项目建设公司项目前期贷款已到期归还。
- （2）2021 年末应付票据较上年末增加 132.19%，主要是由于子公司湖北交投物流集团有限公司应付银行承兑汇票增加所致。
- （3）2021 年末预收款项较上年末增加 46.18%，主要是由于子公司湖北交投鄂西生态新镇投资

有限公司和湖北交投实业发展有限公司新增预收款项所致。

（4）2021 年末应付职工薪酬较上年末减少 37.04%，主要是由于子公司湖北楚天智能交通股份有限公司和湖北交投智能检测股份有限公司应付职工薪酬所致。

（5）2021 年末一年内到期的非流动负债较上年末增加 702.53%，主要是由于一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券增加所致。

（6）2021 年末其他流动负债较上年末增加 75.43%，主要是由于新增发行 21 鄂交投 SCP007、21 鄂交投 SCP008、21 鄂交投 SCP009、21 鄂交投 SCP010、21 鄂交投 SCP011、21 楚天智能 SCP003、21 楚天智能 SCP004 等超短期融资券所致。

（7）2021 年末长期应付款较上年末增加 96.61%，主要是由于子公司湖北楚天智能交通股份有限公司抵押借款增加所致。

四、发行人偿债意愿和能力分析

信永中和会计师事务所（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》（XYZH/2022WHAA10309）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 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

偿债能力财务指标分析

项目	2021 年末	2020 年末
流动资产合计（元）	72,213,909,777.74	69,430,138,791.32
资产总计（元）	550,165,914,537.36	497,539,387,145.02
流动负债合计（元）	65,840,133,180.22	42,026,229,188.30
负债总计（元）	381,611,980,912.55	355,122,188,292.74
流动比率（倍）	1.10	1.63
速动比率（倍）	0.74	1.20
资产负债率（%）	69.36	71.44

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，2020 年末至 2021 年末，发行人的流动比率分别为 1.63 和 1.10，速动比率分别为 1.20 和 0.74。整体来看，发行人流动比率与速动比率正常，表明发行人具有一定的短期偿债能力。

从长期偿债能力指标来看，2020 年末至 2021 年末，发行人的资产负债率分别为 71.44%和 69.36%。近年来发行人注重控制公司的资金成本和财务风险，公司资产负债率有所下降。

截至报告期末，发行人整体债务结构较为合理，发行人具有一定的短期偿债能力，相关指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常，偿债意愿较强。

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、本期债券募集资金情况

“20 鄂交投债 01” 募集资金 30 亿元，其中 15 亿元用于武汉城市圈环线高速公路大随至汉十段项目建设，15 亿元用于补充营运资金。

“21 鄂交投 01” 募集资金 30 亿元，其中 18 亿元用于收费高速公路建设，12 亿元用于补充营运资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况

“20 鄂交投债 01” 募集资金 30 亿元，其中 15 亿元用于武汉城市圈环线高速公路大随至汉十段项目建设，15 亿元用于补充营运资金。截至报告期末，募集资金已全部使用完毕。

“21 鄂交投 01” 募集资金 30 亿元，其中 18 亿元用于收费高速公路建设，12 亿元用于补充营运资金。截至报告期末，用于补充营运资金 11.12 亿元。

三、专项账户开立及运作情况

发行人在中国工商银行股份有限公司武汉武昌支行、中国农业银行股份有限公司武汉硚口支行、中国银行股份有限公司武汉花桥支行、中国建设银行股份有限公司湖北省分行、交通银行股份有限公司湖北省分行与中国邮政储蓄银行股份有限公司湖北省分行设立了募集资金专户，资金的划付均按照发行人内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，发生重大变化的，说明基本情况及处理结果

“20 鄂交投债 01”和“21 鄂交投 01”无增信措施。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制，偿债保障措施具有有效性。

增信情况、偿债保障措施未发生变化。

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，“20 鄂交投债 01”和“21 鄂交投 01”未召开债券持有人会议。

第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）

无。

第八章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息 偿付情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制，偿债保障措施的执行情况良好。

“20 鄂交投债 01”和“21 鄂交投 01”的本息偿付情况正常。

第九章 本期债券跟踪评级情况

2021 年 12 月 27 日，中诚信国际评定发行人主体评级为 AAA，“20 鄂交投债 01”和“21 鄂交投 01”债项评级均为 AAA。

第十章 其他事项

一、发行人的对外担保情况

报告期末对外担保的余额 48.12 亿元，尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额未超过报告期末净资产 10%。

二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

无。

三、相关当事人

无。

四、其他重大事项

报告期内涉及临时公告事项情况如下：

2021 年 8 月 31 日，披露了《湖北省交通投资集团有限公司关于信息披露事务负责人变更的公告》、《湖北省交通投资集团有限公司关于总经理变更的公告》。

2021 年 12 月 22 日，披露了《湖北交通投资集团有限公司关于名称变更的公告》。

（此页无正文，为《2020 年第一期湖北交通投资集团有限公司公司债券和 2021 年第一期湖北交通投资集团有限公司公司债券债权代理事务报告（2021 年度）》之盖章页）

