

债券代码：
2080079.IB、152443.SH

债券简称：
20孝高创债、20孝高创

2020年孝感市高创投资有限公司公司债券 2021年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：孝感市高创投资有限公司

主承销商：

国开证券股份有限公司

2022 年 6 月

国开证券股份有限公司作为2020年孝感市高创投资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，对孝感市高创投资有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2021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：

企业名称：孝感市高创投资有限公司

住所：湖北省孝感市文昌大道45号

法定代表人：蔡君

注册资本：100,000.00万元

公司类型：地方国有企业

经营范围：凭资质证书从事城市基础设施、公用事业、基础产业的建设、营运；本区范围内企(事)业、产业及项目参股、投资、咨询服务及凭资质证书从事城市建设综合开发；凭资质证书从事房地产开发和农村基础设施建设；新技术农业产品的开发、研制、经营；电子电器产品的开发、研制、经营；建筑材料(不含钢材、木材)销售；对房地产业、工业、商业、服务业、市政工程、桥梁工程、装饰工程、土石方工程、建筑工程、园林工程的建设投资；物业服务。（不得从事存贷款业务，不得从事证券、期货、理财等金融衍生产品的交易）（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、本期债券基本要素

1、发行规模：9.6 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：7 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。在债券存续期内的第 3, 4, 5, 6, 7 年末分别按照债券发行规模 20%, 20%, 20%, 20%, 20%的比例偿还本金；第 3, 4, 5, 6, 7 年利息分别随债券存续期内第 3, 4, 5, 6, 7 年末本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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：6.28%

8、起息日：2020 年 4 月 9 日。

9、付息日：2021 年至 2027 年每年的 4 月 9 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：2023 年至 2027 年每年的 4 月 9 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4月9日-2027年4月8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：2020年6月22日，经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人主体和本期债券评级均为AA。

15、募集资金用途：本次债券募集人民币9.6亿元，5亿用于高新区棚改二期工程项目-春尚高层，3亿用于高新区棚改二期工程项目-魏站社区，1.6亿用于高新区棚改二期工程项目-吴龙湾社区。截至2020年末，已使用9.48亿元，其中5.00亿用于高新区棚改二期工程项目-春尚高层，2.88亿用于高新区棚改二期工程项目-魏站社区，1.60亿用于高新区棚改二期工程项目-吴龙湾社区。

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

2020年4月16日，孝感市高创投资有限公司在上海证券交易所上市办理了“20孝高创”上市，上市代码：152443.SH，简称：“20孝高创”。

（二）募集资金使用情况

本期债券募集人民币9.6亿元，5亿用于高新区棚改二期工程项目-春尚高层，3亿用于高新区棚改二期工程项目-魏站社区，1.6

亿用于高新区棚改二期工程项目-吴龙湾社区。截至 2020 年 12 月末，已使用 9.48 亿元，其中 5.00 亿用于高新区棚改二期工程项目-春尚高层，2.88 亿用于高新区棚改二期工程项目-魏站社区，1.60 亿用于高新区棚改二期工程项目-吴龙湾社区。

截至2021年12月末，已使用募集资金9.6亿元，其中5亿用于高新区棚改二期工程项目-春尚高层，3亿用于高新区棚改二期工程项目-魏站社区，1.6亿用于高新区棚改二期工程项目-吴龙湾社区。

（三）还本付息情况

2021年度，“20孝高创债”于2021年4月9日付息0.60288亿元，未到兑付日。

（四）信息披露情况

发行人在报告期内已按规定完成定期报告的披露工作，无临时公告。

三、发行人偿债能力

大华会计师事务所（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》（大华审字【2022】009710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2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标：

合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末
----	---------	---------

资产总计	16,285,319,883.97	11,862,574,692.42
流动资产合计	9,056,665,658.71	6,821,999,413.15
负债合计	8,155,801,731.60	5,598,461,058.29
流动负债合计	2,080,752,879.81	1,090,291,622.10
所有者权益合计	8,129,518,152.37	6,264,113,634.13

合并利润表主要数据

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末
主营业务收入	1,158,851,447.44	1,072,088,140.29
利润总额	184,340,006.38	165,855,213.51
净利润	176,991,395.89	161,984,978.26

合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末
经营活动产生的现金流量净额	-1,266,308,461.46	-1,081,181,899.63
投资活动产生的现金流量净额	-485,359,196.48	491,062,375.23
筹资活动产生的现金流量净额	1,675,981,611.80	1,018,828,136.90
现金及现金等价物净增加额	-75,686,046.14	428,708,612.50

发行人近两年财务主要数据和指标

项目	2021 年末	2020 年末
流动比率（倍数）	4.35	6.26
速动比率（倍数）	1.75	3.57
资产负债率（%）	50.08	47.19

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产*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 6.26 和 4.35，速动比率分别为 3.57 和 1.75。2021 年末发行人流动比率与速动比率较 2020 年末有所下降，但仍处于正常范围，发行人短期偿债能力基本稳定。

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 47.19%和 50.08%，发行人资产负债率有上升趋势，但整体处于正常水平。

截至报告期末，发行人整体债务结构较为合理，发行人短期偿债能力基本稳定，偿债意愿未发生重大不利变化。

四、发行人债券发行情况

发行人已发行未兑付债券及债务融资工具信息如下：

证券代码	证券简称	证券类别	发行日期	剩余期限 (年)	当前余额 (亿元)	债项 评级
042280231.IB	22 孝感高创 CP001	一般短期融资券	2022-05-24	0.9288	8.0000	
102280569.IB	22 孝感高创 MTN001	一般中期票据	2022-03-17	2.7507+2	5.0000	AA+
102100717.IB	21 孝感高创 MTN001	一般中期票据	2021-12-20	1.5014+1	5.0000	AA
032100580.IB	21 孝感高创 PPN001	定向工具	2021-05-26	0.9342+1	0.3000	
032000570.IB	20 孝感高创(疫情防控 债)PPN001	定向工具	2020-06-22	1.0082	2.0000	
102001013.IB	20 孝感高创 MTN001	一般中期票据	2020-05-18	0.9123+2	5.0000	AA
2080079.IB	20 孝高创债	一般企业债	2020-04-03	4.8027	9.6000	AA

五、担保人最新情况

无担保。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2020 年孝感市高创投资有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

