

债券简称:22 穗投 02

债券代码:137589.SH



## 广州产业投资控股集团有限公司

Guangzhou Industrial Investment and Capital Operation Holding Group Ltd.

(注册地址: 广州市天河区临江大道3号901房)

## 2022 年面向专业投资者公开发行 公司债券 (第二期)

### 受托管理事务报告

(2022 年度)

债券受托管理人



(注册地址: 广州市天河区珠江东路11号18、19全层)

2023 年 6 月

## 重要声明

万联证券股份有限公司（以下简称“万联证券”、“本公司”）编制本报告的内容及信息均来源于广州产业投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《广州产业投资控股集团有限公司公司债券 2022 年度报告》《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年度财务报告及附注》等公开信息披露文件、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万联证券所作的承诺或声明。

# 目录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 重要声明 .....                      | 1  |
| 第一章 本期债券概况 .....                | 3  |
| 一、发行人名称 .....                   | 3  |
| 二、核准文件和核准规模 .....               | 3  |
| 三、本期债券的主要条款 .....               | 3  |
| 第二章 公司财务和经营情况 .....             | 5  |
| 一、发行人 2022 年度经营情况 .....         | 5  |
| 二、发行人 2022 年度财务情况 .....         | 5  |
| 第三章 债券还本付息情况 .....              | 8  |
| 第四章 发行人募集资金使用情况 .....           | 9  |
| 第五章 债券持有人会议召开情况 .....           | 10 |
| 第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况 ..... | 11 |
| 第七章 本期债券跟踪评级情况 .....            | 12 |
| 第八章 对债券持有人权益产生影响的重大事项 .....     | 13 |

根据发行人与万联证券于 2021 年 12 月 31 日在广州签署的《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》（以下简称“《债券受托管理协议》”），本公司担任广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（以下简称“22 穗发 02”、“本期债券”）的债券受托管理人。本公司严格履行《债券受托管理协议》相关义务，现本公司依据《债券受托管理协议》，对发行人持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、增信机制及偿债保障措施的实施情况，对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，现出具本期债券的 2022 年度债券受托管理事务报告。

## **第一章 本期债券概况**

### **一、发行人名称**

中文名称：广州产业投资控股集团有限公司

### **二、核准文件和核准规模**

经上海证券交易所审核并经中国证监会（证监许可〔2022〕730 号）注册，在中国境内面向专业投资者公开发行不超过 100 亿元（含 100 亿元）公司债券。

本期债券已于 2022 年 8 月 11 日起息，期限为 3 年，发行规模 15 亿元，票面利率 2.6%。

### **三、本期债券的主要条款**

1、债券名称：广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

2、债券简称：22 穗投 02。

3、债券代码：137589.SH。

4、发行规模：本期债券发行规模为人民币 15 亿元。

5、债券期限：本期债券期限为 3 年。

6、债券利率：2.6%。

7、发行方式：本期债券面向专业投资者公开发行。

8、发行对象：本期债券发行方式为簿记建档发行。

9、起息日：2022 年 8 月 11 日。

10、付息日期：本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 8 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计息）。

11、本金兑付日期：本期债券的兑付日为 2025 年的 8 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计息）。

12、担保情况：本期债券无担保。

13、上市时间和地点：本期债券于 2022 年 8 月 17 日起在上海证券交易所上市。

14、登记、托管、委托债券派息、兑付机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）。

15、信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

16、募集资金用途：本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。

17、承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

18、债券受托管理人：万联证券股份有限公司。



## 第二章 公司财务和经营情况

### 一、发行人 2022 年度经营情况

发行人主要业务包括能源物流业务、电力业务、燃气业务、啤酒及相关业务、环保及相关业务、新能源业务、白酒及相关业务、贸易业务及其他业务。

单位：亿元

| 分行业     | 营业收入   | 营业成本   | 毛利率    | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减    |
|---------|--------|--------|--------|-------------|-------------|---------------|
| 能源物流业务  | 303.49 | 296.04 | 2.45%  | 34.18%      | 36.59%      | 下降 1.72 个百分点  |
| 电力业务    | 98.00  | 85.46  | 12.79% | 6.69%       | -7.49%      | 上升 13.37 个百分点 |
| 燃气业务    | 69.47  | 59.71  | 14.05% | 28.69%      | 15.52%      | 上升 9.79 个百分点  |
| 啤酒及相关业务 | 48.41  | 28.19  | 41.76% | 10.27%      | 15.17%      | 下降 2.48 个百分点  |
| 环保及相关业务 | 47.86  | 38.26  | 20.06% | 14.59%      | 19.54%      | 下降 3.31 个百分点  |
| 新能源业务   | 17.19  | 6.60   | 61.61% | 21.21%      | 29.46%      | 下降 2.45 个百分点  |
| 白酒及相关业务 | 0.17   | 0.10   | 38.78% | -37.84%     | -46.47%     | 上升 10.29 个百分点 |
| 贸易业务    | -      | -      | -      | -100.00%    | -100.00%    | -             |
| 其他业务    | 14.66  | 8.05   | 45.06% | -18.46%     | -23.85%     | 上升 3.89 个百分点  |
| 合计      | 599.25 | 522.42 | -      | 21.26%      | 19.56%      | -             |

2022 年，发行人能源物流业务收入为 303.49 亿元，较 2021 年增长 34.18%；成本为 296.04 亿元，较 2021 年增长 36.59%，毛利率为 2.45%，较 2021 年下降 1.72 个百分点；主要系能源物流煤炭销售收入同比增长，煤炭采购成本上升所致。

2022 年，发行人电力业务毛利率为 12.79%，电力业务收入较 2021 年增长 6.69%，成本较 2021 年下降 7.49%，毛利率由负转正。

2022 年，发行人燃气业务毛利率 14.05%，较 2021 年上升 9.79 个百分点，

主要系发行人燃气业务收入增长超过成本增长。

2022 年，发行人白酒及相关业务收入 0.17 亿元，成本为 0.10 亿元，较 2021 年分别下降 37.84%和 46.47%，白酒及相关业务成本下降超过收入下降，2022 年白酒及相关业务毛利率为 38.78%，较 2021 年上升 10.29 个百分点。

2022 年，发行人贸易业务逐步退出，贸易业务营业收入 0 亿元。

## 二、发行人 2022 年度财务情况

### 1、合并资产负债表简要数据

单位：亿元

| 项目          | 2022 年 12 月<br>31 日 | 2021 年 12 月<br>31 日 | 变动比例     | 变动比例超过 30%的原因                             |
|-------------|---------------------|---------------------|----------|-------------------------------------------|
| 应收款项融资      | 5.50                | 1.04                | 430.44%  | 主要系部分票据期末未终止确认所致。                         |
| 应收股利        | 0.06                | 0.02                | 218.37%  | 主要系增加应收佛山市恒益环保建材有限公司股利 400 万元所致。          |
| 一年内到期的非流动资产 | 0.62                | 15.98               | -96.12%  | 主要系收回委贷本息所致。                              |
| 债权投资        | -                   | 0.02                | -100.00% | 主要系固收业务减少所致。                              |
| 其他债权投资      | 5.96                | 1.05                | 467.86%  | 主要系大额存单增加所致。                              |
| 长期应收款       | 5.30                | 3.85                | 37.78%   | 主要系投放新能源项目融资租赁款增加所致。                      |
| 其他非流动金融资产   | 110.78              | 31.03               | 257.00%  | 主要系集团投资规模增加所致。                            |
| 固定资产        | 395.73              | 279.80              | 41.43%   | 主要系广州环保投资集团有限公司在建工程转固所致。                  |
| 在建工程        | 83.53               | 123.32              | -32.26%  | 主要系广州环保投资集团有限公司在建工程转固所致。                  |
| 长期待摊费用      | 3.48                | 2.50                | 39.53%   | 主要系生活垃圾收运处置一体化改革项目运营权支出增加、燃气用户管网建设支出增加所致。 |

| 项目      | 2022年12月<br>31日 | 2021年12月<br>31日 | 变动比例    | 变动比例超过30%的原因                   |
|---------|-----------------|-----------------|---------|--------------------------------|
| 其他非流动资产 | 39.62           | 61.52           | -35.60% | 主要系收退回土地合作开发意向金、确认对广州酒家投资价款所致。 |

## 2、合并利润表简要数据

单位：亿元

| 项目            | 2022年度 | 2021年度 | 变动比例    | 变动比例超过30%的原因           |
|---------------|--------|--------|---------|------------------------|
| 一、营业总收入       | 599.25 | 494.17 | 21.26%  | -                      |
| 减：营业总成本       | 587.51 | 498.98 | 17.74%  | -                      |
| 二、营业利润        | 25.53  | 8.09   | 215.54% | 主要系营业总收入增长超过营业总成本增长所致。 |
| 三、利润总额        | 25.89  | 10.86  | 138.49% | 主要系营业利润增长所致。           |
| 四、净利润         | 21.25  | 11.19  | 89.89%  | 主要系营业利润增长所致。           |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 15.02  | 12.95  | 15.95%  | -                      |

## 3、合并现金流量表简要数据

单位：亿元

| 项目            | 2022年度  | 2021年度  | 变动比例    | 变动比例超过30%的原因              |
|---------------|---------|---------|---------|---------------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 60.74   | 38.98   | 55.81%  | 主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加等原因所致。 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -110.98 | -108.57 | 2.22%   | -                         |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 65.10   | 134.84  | -51.72% | 主要系偿还债务支付的现金增加等原因所致。      |
| 期末现金及现金等价物余额  | 175.65  | 160.64  | 9.34%   | -                         |



### 第三章 债券还本付息情况

根据《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》约定，本期债券的起息日为 2022 年 8 月 11 日。本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年间每年的 8 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计息）。本期债券的兑付日为 2025 年的 8 月 11 日（如法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计息）。

本期债券首次付息日为 2023 年 8 月 11 日，截至本报告出具日，本期债券尚不涉及兑付兑息事项。截至本报告出具日，发行人未出现债券兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

## 第四章 发行人募集资金使用情况

发行人与浙商银行股份有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州分行、广发银行股份有限公司广州分行、招商银行股份有限公司广州分行、兴业银行股份有限公司广州分行和我公司签订《募集资金专户管理协议》，设立了募集资金专户，确保募集资金专款专用。本期债券合计发行人民币 15 亿元，募集资金已汇入发行人指定的银行账户。

根据《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中对募集资金用途的约定，本期债券募集资金拟用于偿还有息债务。

截至 2022 年 9 月 20 日，本期债券募集资金使用完毕。本期债券募集资金使用符合相关约定，募集资金专项账户运作规范。

## **第五章 债券持有人会议召开情况**

2022 年度，发行人未对本期债券召开债券持有人会议。

## 第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

本期债券无担保。

为保证本期债券本息及时足额兑付，保障债券持有人的合法权益。发行人制定债券持有人会议规则、聘请万联证券为债券受托管理人、设立募集资金专户监管募集资金使用等偿债保障措施。

截至本报告出具之日，本期债券偿债保障措施未发生重大变化。



## 第七章 本期债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）。中诚信国际于 2022 年 7 月 27 日针对本期债券出具了评级报告（信评委函字[2022]2311D 号），评定发行人本期债券的信用等级为 AAA。

截至本报告出具日，本期债券的最新跟踪评级报告尚未披露。

## 第八章 对债券持有人权益产生影响的重大事项

根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》及《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》等规定，我公司作为债券受托管理人就约定之重大事项与发行人进行书面函证，督促发行人对重大事项进行披露，并出具相关受托管理临时报告：

1、发行人进行重大投资。（1）发行人投资设立广州产业投资母基金有限公司，服务广州制造业立市战略，围绕广州战略性新兴产业、支柱产业发展和重大项目建设开展投资及相关业务。广州产业投资母基金有限公司注册资本 600 亿元人民币，目前已完成相关工商登记手续。（2）发行人与广州产投私募基金管理有限公司于近日签署了《广州创新投资母基金合伙企业（有限合伙）之合伙协议》，参与投资设立广州创新投资母基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“创投母基金”），创投母基金目标规模为人民币 500 亿元，其中：广州产投集团认缴出资人民币 499.99 亿元，出资比例 99.998%，为有限合伙人；广州产投私募基金管理有限公司认缴出资人民币 100 万元，出资比例为 0.002%，为普通合伙人。广州产投私募基金管理有限公司担任创投母基金基金管理人。相关主体已就设立创投母基金签署合伙协议，并已完成创投母基金工商登记手续。针对上述事项万联证券已于 2023 年 3 月 23 日出具并披露了受托管理事务临时报告，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

2、发行人董事发生变动。根据《关于张伟涛等同志职务任免的通知》（穗国资党（2023）31 号），吴震、陈作科、郭宏伟、宋文雷同志不再担任广州产业投资控股集团有限公司兼职外部董事职务；张伟涛、丁利、陈玮同志新任广州产业投资控股集团有限公司兼职外部董事。针对上述事项万联证券已于 2023 年 5 月 30 日出具并披露了受托管理事务临时报告，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

（以下无正文）

(本页无正文，为《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）受托管理事务报告（2022 年度）》之盖章页)

债券受托管理人：万联证券股份有限公司



2023年6月20日