

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
(2022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

2023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 2022 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 债权代理人履职情况	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2022年度经营及财务状况	7
一、发行人基本情况	7
二、发行人2022年度经营情况	7
三、发行人2022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	12
一、本期债券募集资金情况	12
二、本期债券募集资金实际使用情况	12
三、专项账户开立及运作情况	12
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	13
第六章 债券持有人会议召开情况	14
第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	15
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	16
第九章 本期债券跟踪评级情况	17
第十章 其他事项	18
一、发行人的对外担保情况	18
二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项	18
三、相关当事人	18
四、其他重大事项	18

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”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。2022 年不涉及募集资金使用。

“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，募集资金已全部使用完毕。2022 年度，“21 鄂交投 01”的 18 亿募集资金用于收费高速公路建设，0.88 亿募集资金用于补充营运资金。

第三章 发行人 2022 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：卢军

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 2022 年度经营情况

公司各业务板块收入成本情况如下：

单位：亿元币种：人民币

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	179.61	63.00	64.92	28.29	181.27	55.42	69.43	31.89
建造服务	201.26	201.26	-	31.70	164.30	164.30	-	28.91
建材销售业务	104.98	99.34	5.37	16.53	89.01	82.43	7.38	15.66

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（%）
油品销售业务	63.95	62.73	1.91	10.07	48.98	47.88	2.24	8.62
施工业务	29.10	24.99	14.12	4.58	16.64	14.01	15.82	2.93
商品房销售业务	20.69	15.36	25.77	3.26	20.06	15.11	24.71	3.53
公路监理 检测检评 测试养护 交安	5.40	4.24	21.44	0.85	3.37	2.57	23.75	0.59
智能制造业务	3.12	2.53	18.76	0.49	8.69	7.21	17.03	1.53
其他商品销售业务	13.33	11.23	15.72	2.10	2.74	2.36	14.00	0.48
其他业务	12.18	7.75	36.35	1.92	31.31	18.58	40.65	5.51
利息收入	1.28	0.12	90.47	0.20	1.96	0.02	99.13	0.34
手续费及佣金收入	-	0.01	-	-	0.00	0.01	759.23	0.00
合计	634.90	492.57	22.42	100.00	568.33	409.89	27.88	100.00

(1) 2022 年油品销售业务收入较上年度增加 30.56%，油品销售业务成本较上年度增加 31.00%，主要原因一是能源板块受国际原油价格的影响，油品采购价格大幅度上涨，油品利润空间被持续压缩；二是 2021 年通过合理预测，在油品低价期大量采购油品，拉低了 2021 年整体油品成本，2022 年采取小量多次的采购方式，在保证油品供应的同时降低了企业的经营风险，但也使得油品批零差高于 2021 年。

(2) 2022 年施工业务收入较上年度增加 74.92%，施工业务成本较上年度增加 78.46%，主要原因一是负责施工业务子公司湖北交投建设集团有限公司的企业组织架构重塑到位，分级分类决策机制更趋科学高效；二是外部市场开拓持续发力；三是标准建设赋能产业发展，业务板块管理水平大幅提升。

(3) 2022 年公路监理检测检评测试养护交安业务收入较上年度增加 60.33%，公路监理检测检评测试养护交安业务成本较上年度增加 65.18%，主要是由于业务规模扩大，新增项目较多，及时按业主验收节点确认收入所致。

(4) 2022 年智能制造业务收入较上年度减少 64.17%，智能制造业务成本较上年度减少 64.91%，主要是由于全球智能通讯产品已经进入存量市场竞争阶段，新客户开发难度加大，加上中美贸易持续摩擦，经济下行，市场规模下降所致。

(5) 2022 年其他商品销售业务收入较上年度增加 386.09%，其他商品销售业务成本较上年度增加 376.35%，主要是由于外部市场化业务拓展增速加快，商品销售品类增加，收入和对应的成本均大幅增长所致。

(6) 2022 年其他业务收入较上年度减少 61.11%，其他业务成本较上年度减少 58.29%，主要是由于发行人进一步聚焦主业，非主营业务收入和成本同步减少所致。

(7) 2022 年利息收入较上年度减少 34.45%，利息成本较上年度增加 615.63%，主要是由于发行人聚焦实体主业，提高资金使用效率，合理降低存款和理财额度；发行人业务中确认的利息收入和成本规模较小，较小金额变动易引起较大变动幅度。

三、发行人 2022 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	0.96	0.02	0.46	109.60
应收款项融资	2.96	0.05	1.44	106.33
其他应收款	41.48	0.66	73.70	-43.71
其他流动资产	16.97	0.27	8.18	107.53
长期应收款	3.34	0.05	2.09	59.34
其他权益工具投资	23.81	0.38	13.51	76.14
其他非流动金融资产	69.05	1.10	52.44	31.67
投资性房地产	3.89	0.06	2.55	52.37
使用权资产	0.46	0.01	1.27	-63.64
递延所得税资产	4.75	0.08	1.46	224.55

发生变动的原因:

报告期内发生同一控制下企业合并,以下为2022年期末数与期初数的比较分析:

(1) 2022年末交易性金融资产较年初增加109.60%,主要系子公司湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司根据发行条款约定回购并自持一定额度的资产支持证券“鄂黄桥04”,而该科目金额较小,较小金额的变动引起较大的增长幅度。

(2) 2022年末应收款项融资较年初增加106.33%,主要系经营规模的不断扩大,使用票据、保理、供应链金融平台等金融工具进行收款的业务增加所致。

(3) 2022年末其他应收款较年初减少43.71%,主要系新增子公司湖北联合交通投资开发有限公司应收通行费款项(联网中心、省财政)由其他应收款转入应收账款核算以及子公司湖北交投宜昌投资开发有限公司相关款项收回所致。

(4) 2022年末其他流动资产较年初增加107.53%,主要系增值税留抵税额、待抵扣进项税额等税额增加所致。

(5) 2022年末长期应收款较年初增加59.34%,主要系新增子公司湖北联合交通投资开发有限公司将收回期在一年以上的融资租赁保证金列入长期应收款核算所致。

(6) 2022年末其他权益工具投资较上年末增加76.14%,主要系发行人增加对湖北机场集团有限公司、武汉微创光电股份有限公司、中信科移动通信技术股份有限公司等公司的投资所致。

(7) 2022年末其他非流动金融资产较年初增加31.67%,主要系发行人增加对湖北交投中金睿致创业投资基金合伙企业(有限合伙)、中金启元国家新兴产业创业投资引导基金(有限合伙)、交银国际信托有限公司的投资所致。

(8) 2022年末投资性房地产较年初增加52.37%,主要系发行人出租的房屋、建筑物增加所致。

(9) 2022年末使用权资产较年初减少63.64%,主要系发行人承租的房屋、运输工具减少且对相关资产计提折旧所致。

(10) 2022年末递延所得税资产较年初增加224.55%,主要系因计提资产减值准备、计提递延收益而确认可抵扣暂时性差异所致。

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(%)
合同负债	53.99	1.21	30.90	74.72
应交税费	11.62	0.26	8.19	41.85
租赁负债	0.39	0.01	1.11	-65.14
长期应付款	3.77	0.08	12.07	-68.79

预计负债	0.11	0.00	0.22	-49.24
递延收益	48.65	1.09	34.89	39.44
递延所得税负债	0.32	0.01	5.35	-94.11

发生变动的原因：

报告期内发生同一控制下企业合并，以下为 2022 年期末数与期初数的比较分析：

(1) 2022 年末合同负债较年初增加 74.72%，主要系预收的房款、工程款、销货款及高速公路服务区管理费等增加。

(2) 2022 年末应交税费较年初增加 41.85%，主要系应交增值税、企业所得税、城市维护建设税等税费增加所致。

(3) 2022 年末租赁负债较年初减少 65.14%，主要系使用权资产根据合同约定支付租金和利息，挂账金额减少，且一年内到期的租赁负债重分类至一年内到期的非流动负债所致。

(4) 2022 年末长期应付款较年初减少 68.79%，主要系长江养老保险股份有限公司债权投资计划偿还 10 亿元所致。

(5) 2022 年末预计负债较年初减少 49.24%，主要系部分对外担保到期所致。

(6) 2022 年末递延收益较年初增加 39.44%，主要系与资产相关的政府补助和预收租金形成的递延收益增加所致。

(7) 2022 年末递延所得税负债较年初减少 94.11%，主要系公司核销因高速公路资产折旧计提而产生的应纳税暂时性差异。

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/2023WHAA1B0115）以下所引用的财务数据，未经特别说明，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 2022 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	2022 年末	2021 年末
流动资产合计（元）	79,894,138,517.05	77,193,173,718.69
资产总计（元）	629,229,944,985.70	589,648,444,502.73
流动负债合计（元）	68,338,979,196.26	71,058,080,404.88
负债总计（元）	447,635,441,778.09	410,458,540,449.24
流动比率（倍）	1.17	1.10
速动比率（倍）	0.75	0.74
资产负债率（%）	71.14	69.36

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，2021 年末至 2022 年末，发行人的流动比率分别为 1.10 和 1.17，速动比率分别为 0.74 和 0.75。整体来看，发行人流动比率与速动比率未发生重大不利变化。

从长期偿债能力指标来看，2021 年末至 2022 年末，发行人的资产负债率分别为 69.36% 和 71.14%。近年来发行人注重控制公司的资金成本和财务风险，公司资产负债率变化不大，处于正常水平。

截至报告期末，发行人整体债务结构基本稳定，偿债指标、偿债能力未发现重大不利变化，发行人偿债意愿较强。

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。2022年不涉及募集资金使用。

“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，募集资金已全部使用完毕。2022年度，“21鄂交投01”的18亿募集资金用于收费高速公路建设，0.88亿募集资金用于补充营运资金。

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

经核查，报告期内，发行人已履行其信息披露义务。

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

2022 年 6 月 28 日，中诚信国际出具《湖北交通投资集团有限公司 2022 年度跟踪评级报告》，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 66.65 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：

2022年8月22日，披露了《湖北交通投资集团有限公司董事发生变动的公告》、《湖北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》。

2022年11月25日，披露了《湖北交通投资集团有限公司关于董事长和总经理发生变更的公告》、《湖北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》。

（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（2022 年度）》之盖章页）

