

**2021 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司
小微企业增信集合债券
2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

发行人
湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司

主承销商



二〇二三年六月

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”）作为“2021 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券”（以下简称“21 冶高投小微 01/21 冶新 01”/第一期债券、“22 冶高投小微/22 冶投 01/第二期债券”或“本次债券”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向安信证券提供的其他材料。安信证券未对本次债券的投资价值做出任何评价，也未对本次债券的投资风险做出任何判断。本次债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人基本情况

公司名称：湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司

住所：大冶市罗家桥街道办事处长乐大道 1 号 5 区 9-10 楼

法定代表人：郑正盛

注册资本：56,700 万元人民币

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：园区基础设施、基础产业、高新产业投资、开发及经营；工业、商业、房地产业、旅游业投资、开发及经营；棚户区改造、保障房建设、社会发展项目建设、城镇化建设及投资开发；水利工程、水利设施、城市海绵工程投资建设及投资开发；从事政府授权的社会公共资源（冠名、广告发布、停车收费等经营权）的特许经营及高新区域范围内企业（产业）投融资、委托贷款及管理；土地资源开发经营；场地、厂房、门面房、车库等租赁；科技企业孵化器管理服务；授权国有资产经营管理，电动汽车充电桩、充电站及充电塔建设、运营及维护。新材料技术研发；金属材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；新型金属功能材料销售；金属制品销售；非金属矿及制品销售；有色金属制品销售；供应链管理服务等。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

截至 2022 年末，发行人总资产 2,609,938.89 万元，总负债 1,197,421.99 万元，净资产 1,412,516.91 万元，资产负债率 45.88%。2022 年度实现营业收入 95,429.65 万元，净利润 29,968.33 万元。

二、本次债券基本情况

债券全称	2021年第一期湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	银行间债券市场：21冶高投小微01，2180523.IB 上海证券交易所：21冶新01，184178.SH
发行人名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司
债券期限	本次债券为5年期固定利率债券，第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
票面利率	3.79%
发行规模	4亿元
债券存量	4亿元
担保情况	中国投融资担保股份有限公司为本次债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
最新信用评级	评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司 最新评级时间：2023年6月5日 债项AAA，主体AA，评级展望为稳定

(续)

债券全称	2022年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	银行间债券市场：22冶高投小微，2280196.IB 上海证券交易所：22冶投01，184367.SH
发行人名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司
债券期限	本次债券为5年期固定利率债券，第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
票面利率	3.56%
发行规模	4亿元
债券存量	4亿元
担保情况	中国投融资担保股份有限公司为本次债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
最新信用评级	评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司 最新评级时间：2023年6月5日 债项AAA，主体AA，评级展望为稳定

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2021年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》约定，在债券发行完毕后向经批准的证券交易场所及其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。“21冶高投小微01”于2021年12月28日在银行间债券市场上市流通，债券代码为2080145.IB。“21冶新01”于2021年12月31日在上海证券交易所上市流通，债券代码为184178.SH。“22冶高投小微”于2022年4月28日在银行间债券市场上市流通，债券代码为2280196.IB。“22冶投01”于2022年5月6日在上海证券交易所上市流通，债券代码为184367.SH。

（二）付息兑付情况

第一期债券起息日为2021年12月24日，债券期限为5年（自第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权），付息日为计息期限的每年12月24日（上述付息日如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日）。截至本报告报出日，发行人已支付上一年应付本息，不存在应付本息未付的情况。

第二期债券起息日为2022年4月26日，债券期限为5年（自第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权），付息日为计息期限的每年4月26日（上述付息日如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日）。截至本报告报出日，发行人已支付上一年应付本息，不存在应付本息未付的情况。

（三）募集资金使用情况

本次债券募集资金 80,000.00 万元，其中 48,000.00 万元用于以委托贷款方式向位于黄石大冶湖国家高新技术产业开发区管委会管辖区域内或者经黄石大冶湖国家高新技术产业开发区管委会同意的其他区域受新型冠状病毒肺炎（2019-nCoV）疫情影响的小微企业提供流动性支持，32,000.00 万元用于补充公司营运资金。

截至本报告报出日，本次债券募集资金已基本使用完毕。本次债券募集资金总额 80,000.00 万元，除去本次债券承销费，募集资金净额 79,268.00 万元，其中委托贷款金额为 48,000.00 万元，支付发行人运营资金 31,268.00 万元。

具体情况如下：

募集资金使用情况

单位：万元

债券简称	募集资金净额	已使用金额	监管账户余额
21 冶高投小微 01	39,680.00	39,680.00	0.30
22 冶高投小微	39,588.00	39,588.00	36.51

注：已使用债券资金额度与监管账户余额之和大于募集资金总额，是因为期间监管账户结息。

（四）账户及资金监管情况

根据《2021 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券账户及资金监管协议》的约定，中国银行股份有限公司黄石分行接受发行人委托，作为本次债券募集资金及募集资金专户、偿债资金专户的监管人。发行人严格按照本次债券《募集说明书》的约定使用和管理募集资金及偿债资金，并在中国银行股份有限公司黄

石分行为本次债券开设了募集资金专户及偿债资金专户。本次债券募集资金的使用用途与募集说明书的相关承诺一致，未用于弥补亏损、非生产性支出、房地产买卖、股票买卖等高风险投资和公司其他项目投资，募集资金监管账户运作规范。

（五）发行人信息披露情况

2022年初至本报告报出日，发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、发行人于2022年4月29日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券2021年年度报告》、《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券2021年年度财务报告及附注》；

2、发行人于2022年5月10日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司董事长发生变动公告》；

3、发行人于2022年8月31日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券2022年中期报告》、《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司2022年半年度财务报表及附注》；

4、发行人于2022年11月9日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司控股股东发生变更的公告》；

5、发行人于 2022 年 12 月 19 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《2021 年第一期湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券 2022 年付息公告》；

6、发行人于 2023 年 4 月 17 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《2022 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券 2023 年付息公告》；

7、发行人于 2023 年 4 月 28 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》、《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注》；

8、发行人于 2023 年 6 月 9 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告》。

四、发行人偿债能力分析

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2023]第 2-00603 号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
总资产	2,609,938.89	2,260,608.96
总负债	1,197,421.99	1,176,758.31

归属于母公司所有者权益	1,410,301.20	1,081,261.13
资产负债率	45.88%	52.05%
流动资产	1,716,906.98	1,810,372.31
流动负债	439,420.67	341,989.26
流动比率（倍）	3.91	5.29
速动比率（倍）	1.19	2.05

2022年末，发行人流动比率为3.91，较上年末下降26.14%；发行人速动比率为1.19，较上年末下降41.95%。发行人短期偿债指标较上年末有所下降，主要因为发行人应付账款及其他应付款较上年末增长。2022年末，发行人资产负债率为45.88%，较上年末有所下降，资产负债率处于行业中位水平。

整体来看，发行人偿债能力财务指标较上年存在不利变化，但仍处于合理范围。发行人整体债务结构合理，发行人短期偿债能力、长期偿债能力均较为稳定。

（二）发行人盈利能力及现金流情况分析

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
营业收入	95,429.65	85,444.59
营业成本	74,821.33	57,125.69
利润总额	29,994.27	32,230.68
归属于母公司股东的净利润	30,342.15	32,595.50
经营活动产生的现金流净额	17,572.88	7,922.77
投资活动产生的现金流净额	40,923.21	-186,616.65
筹资活动产生的现金流净额	-71,456.19	116,610.66
期末现金及现金等价物余额	21,542.54	34,502.65

2022年，发行人实现营业收入95,429.65万元，较上年增长11.69%；

实现归属于母公司股东的净利润30,342.15万元，较上年减少6.91%。
整体来看，发行人收入和盈利情况相对稳定。

2022年，发行人经营活动产生的现金流净额为17,572.88万元，较上年增加121.80%，主要原因系本期购买商品、劳务支出减少所致；发行人投资活动产生的现金流净额为40,923.21万元，较上年有所改善，主要原因系本期投资收益增加所致；筹资活动产生的现金流净额为-71,456.19万元，较上年减少161.28%，主要原因系本期借款减少所致。2022年末，发行人期末现金及现金等价物余额为21,542.54万元，较上年有所下降。

五、担保人相关情况

（一）担保人基本情况

担保人名称：中国投融资担保股份有限公司

最新评级：2023年6月15日，主体评级AAA

评级机构：联合资信评估股份有限公司

（二）担保人财务情况

担保人2022年的财务报告由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2023BJAB1B0276）。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，应当参照担保人2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人主要财务数据

单位：万元

项目	2022年末/度	2021年末/度
资产总计	2,797,571.71	2,625,634.99
负债总计	1,703,417.80	1,512,151.46

项目	2022年末/度	2021年末/度
股东权益合计	1,094,153.91	1,113,483.53
营业收入	173,230.51	238,087.96
营业利润	57,963.64	103,237.46
利润总额	58,028.24	103,244.09
净利润	54,297.99	80,747.07
经营活动产生的现金流量净额	83,204.20	36,982.58
投资活动产生的现金流量净额	-138,585.74	-100,480.83
筹资活动产生的现金流量净额	-23,318.34	-78,738.96

六、发行人存续债券情况

截至本报告出具日，发行人存续期债券共有十一只，具体情况如

下：

债券简称	起息日	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级	票面利率 (%)	发行 期限 (年)
22 冶高 01	2022-3-25	2.11	AA	AA+	6.72	2
22 冶高投小 微、22 冶投 01	2022-4-22	4.00	AA	AAA	3.56	5
21 冶高投小 微 01、21 冶 新 01	2021-12-22	4.00	AA	AAA	3.79	5
21 冶高 01	2021-10-8	5.00	AA	AA+	6.80	5
21 冶高 02	2021-12-1	4.42	AA	AA+	6.76	5
21 冶高 03	2021-12-22	4.60	AA	-	6.96	5
20 大冶高新 绿色债、G20 冶高	2020-9-24	11.00	AA	AAA	6.03	7

19 冶投 01	2019-11-12	1.95	AA	-	7.46	5
19 冶投 02	2019-12-27	7.89	AA	-	7.41	5
19 冶高投 02、 PR 冶高 02	2019-4-1	9.50	AA	AAA	7.50	7
19 冶高投 01、 PR 冶高 01	2019-1-30	4.50	AA	AAA	6.98	7

2022 年以来，发行人共发行 1 只私募债用于偿还有息负债，一定程度上有助于缓解短期偿债压力。截至本报告出具日，发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付债券余额为 53.37 亿元。

（以下无正文）

（本页无正文，《2021 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

