

债券简称：21祁阳经投01	债券代码：2180455.IB
债券简称：21祁投01	债券代码：184118.SH
债券简称：22祁阳经投01	债券代码：2280494.IB
债券简称：22祁投01	债券代码：184639.SH
债券简称：22祁阳经投02	债券代码：2280495.IB
债券简称：22祁投02	债券代码：184640.SH

“21祁阳经投01”、“22祁阳经投01”及“22祁阳经投02”2022年度 债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

“21祁阳经投01/21祁投01”、“22祁阳经投01/22祁投01”及“22祁阳经投02/22祁投02”全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为“21祁阳经投01/21祁投01”、“22祁阳经投01/22祁投01”及“22祁阳经投02/22祁投02”的牵头主承销商及债权代理人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

公司名称：湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司

住所：祁阳县浯溪镇浯溪南路

法定代表人：廖中

注册资本：10,000.00万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：开发区基础工程、配套设施、房地产开发、创业投资、对外招商与合作服务、土地一级开发、物业管理，科技企业技术扶持服务，为创业企业提供创业管理服务业务，高新技术企业服务，中心微企业服务。（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）

股权结构：发行人为国有独资公司，发行人的控股股东和实际控制人均为祁阳市人民政府办公室，祁阳市人民政府办公室持有发行人100.00%的股权。

跟踪评级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2023 年 6 月 19 日出具的《2021 年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券、2022 年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券（品种一、品种二）2023 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2023】跟踪第【286】号 01），发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定，“21 祁阳经投 01”的信用等级为 AAA，“22 祁阳经投 01”的信用等级为 AAA，“22 祁阳经投 02”的信用等级为 AA+。

二、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 年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券募集说明书》及《2022 年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券募集说明书》（以下简称《募集说明书》）的约定，在债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。上述债券均在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

（二）付息、兑付（如有）情况

“21 祁阳经投 01”的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 11 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。“21 祁阳经投 01”附设本金提前偿还条款，兑付日为 2024 年至 2028 年每年的 11 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。2024 年至 2028 年每年分别按照发行总额 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金。每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。发行人已于 2022 年 11 月 16 日支付“21 祁阳经投 01”第一个计息年度的利息 3,300 万元。发行人不存在应付未付利息的情况。

“22 祁阳经投 01”及“22 祁阳经投 02”的付息日均为 2023 年至 2029 年每年的 12 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。“22 祁阳经投 01”及“22 祁阳经投 02”均附设本金提前偿还条款，兑付日为 2025 年至 2029 年每年的 12 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。2025 年至 2029 年每年分别按照发行总额 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金。“22 祁阳经投 01”及“22 祁阳经投 02”首次付息时间为 2023 年 12 月 9 日，尚未到首次付息时间。

发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

“21 祁阳经投 01”发行规模为 5.00 亿元，其中 4.50 亿元用于湖南省永州市祁阳县祁阳经开区机电及信息产业园标准化厂房建设项目（一期），0.50 亿元用于补充营运资金。截至 2022 年末，“21 祁阳经投 01”募集资金已使用 5.00 亿元，募集资金使用符合募集说明书约定。

“22 祁阳经投 01”发行规模为 4.00 亿元，其中 3.60 亿元用于湖南省永州市祁阳县祁阳经开区机电及信息产业园标准化厂房建设项目（一期），0.40 亿元用于补充营运资金。截至 2022 年末，“22 祁阳经投 01”募集资金已使用 3.95 亿元，募集资金使用符合募集说明书约定。

“22 祁阳经投 02”发行规模为 1.00 亿元，其中 0.90 亿元用于湖南省永州市祁阳县祁阳经开区机电及信息产业园标准化厂房建设项目（一期），0.10 亿元用于补充营运资金。截至 2022 年末，“22 祁阳经投 02”募集资金已使用 1.00 亿元，募集资金使用符合募集说明书约定。

（四）发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。2022 年度披露情况如下：

- 1、湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券年度报告（2021 年）（含担保人）（2022 年 4 月 28 日）；
- 2、2021 年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券 2021 年度债权代理事务报告（2022 年 6 月 26 日）；
- 3、2021 年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券 2022 年跟踪评级报告（2022 年 6 月 27 日）；

- 4、湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司关于控股股东名称、经营范围、公司章程、法定代表人、董事会成员、监事会成员及高级管理人员发生变更的公告（2022年6月27日）；
- 5、2021年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券2022年度第一次债权代理事务临时报告（2022年6月30日）；
- 6、湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券中期报告（2022年）（2022年8月31日）；
- 7、2021年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券2022年付息公告（2022年11月4日）；
- 8、2022年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券信用评级报告（2022年12月2日）；
- 9、2022年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券募集说明书（2022年12月2日）；
- 10、2022年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券募集说明书摘要（2022年12月2日）；
- 11、关于发行2022年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券之法律意见书（2022年12月2日）；
- 12、关于湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券分期发行及调整债券名称的说明（2022年12月2日）；
- 13、国家发展改革委关于湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司发行公司债券注册的通知（2022年12月2日）；
- 14、湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司关于近三年内无重大违法和违规行为的说明（2022年12月2日）；
- 15、湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司2018-2020年度审计报告（2022年12月2日）；
- 16、湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司2021年度财务报表及附注（2022年12月2日）；
- 17、2022年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券申购文件（2022年12月6日）；
- 18、2022年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券簿记建

档发行结果（2022年12月8日）。

（五）持有人会议召开情况

2022年度，发行人未召开债券持有人会议。

三、发行人偿债能力

亚太（集团）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》（亚会审字（2023）第01630048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2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

项目	2022年末	2021年末
流动资产合计（万元）	891,794.27	862,569.77
流动负债合计（万元）	36,173.04	58,799.41
流动比率（倍）	24.65	14.67
速动比率（倍）	4.30	3.09
资产负债率（%）	21.59	20.26

（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=负债合计/资产总计*100%

从短期偿债指标来看，2021年末及2022年末，公司流动比率分别为14.67和24.65，速动比率分别为3.09和4.30。2022年末，发行人流动比率和速动比率较上年末有所上升，主要系发行人当年归还同湖南浯溪发展集团有限公司、祁阳红铸产业融合发展投资合伙企业等公司部分往来款，从而其他应付款有所减少所致。发行人流动比率和速动比率整体处于发行人所在行业的正常水平。

从长期偿债指标来看，2021年末及2022年末，公司资产负债率分别为20.26%和21.59%，资产负债率呈小幅上升趋势，主要系公司当年发行“22祁阳经投01”与“22祁阳经投02”，从而负债规模有所扩大所致。发行人资产负债率总体仍处于同行业较低水平。

总体来看，发行人短期偿债指标均处于较为稳定的水平，发行人具有较好的资产变现能力和短期偿债能力，发行人资产负债率均控制在合理范围内，财务结构比较稳健，与同行业资产负债率相比仍处于较低水平，具备较好的长期

偿债能力。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位: 万元

项目	2022 年	2021 年
营业收入	32,362.24	40,798.36
营业成本	28,461.69	35,688.16
利润总额	10,129.04	9,658.17
净利润	10,129.04	9,658.17
归属于母公司所有者的净利润	10,129.04	9,658.17
经营活动产生的现金流量净额	-63,408.97	-40,984.99
投资活动产生的现金流量净额	18.52	-110.56
筹资活动产生的现金流量净额	42,375.48	60,638.78
现金及现金等价物净增加额	-21,014.96	19,543.23

2021 年及 2022 年, 发行人营业收入分别为 40,798.36 万元和 32,362.24 万元, 营业成本分别为 35,688.16 万元和 28,461.69 万元, 净利润分别为 9,658.17 万元和 10,129.04 万元。发行人 2022 年度利润总额及净利润规模有所增加, 主要系当期公司取得政府补助的金额增加所致。随着区域内对城市基础设施建设需求将不断增长, 发行人的营业收入或将快速增长, 发行人的盈利能力有望得到进一步提升。

2021 年及 2022 年, 发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 -40,984.99 万元和 -63,408.97 万元, 经营活动产生净现金流持续为负, 主要是由于项目投入周期长、金额大且回款周期较长等因素所导致。

2021 年及 2022 年, 发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 -110.56 万元和 18.52 万元, 整体金额较小。

2021 年及 2022 年, 发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 60,638.78 万元和 42,375.48 万元, 有所下降, 主要系公司 2022 年度银行借款规模较上年减少, 从而取得借款收到的现金下降所致。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日, 发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括:

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
企业债	2021 年第一期湖南祁阳经济开发区建设投资有限公司公司债券	2021-11-16	7 年	5.00 亿元	6.60%	2028-11-16

企业 债	2022 年第一期湖南祁 阳经济开发区建设投 资有限公司公司债券 (品种一)	2022-12-9	7 年	4.00 亿元	6.00%	2029-12-9
企业 债	2022 年第一期湖南祁 阳经济开发区建设投 资有限公司公司债券 (品种二)	2022-12-9	7 年	1.00 亿元	6.90%	2029-12-9

五、担保人相关情况

(一) 湖南省融资担保集团有限公司

“21 祁阳经投 01”及“22 祁阳经投 01”由湖南省融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

1、担保人基本情况

企业名称：湖南省融资担保集团有限公司

住所：长沙市芙蓉区五一大道 447 号湖南投资大厦 13 层、13A 层

法定代表人：李勤

注册资本：600,000.00 万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：许可项目：融资担保业务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：非融资担保服务；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

湖南省融资担保集团有限公司成立于 2010 年 4 月 16 日，控股股东及实际控制人为湖南省财政厅，湖南省财政厅持有其 100.00% 股份。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司资产总额为 923,145.84 万元，负债总额为 292,479.76 万元，所有者权益为 630,666.08 万元。2022 年度，公司实现营业收入 74,568.25 万元，归属于母公司的净利润 6,921.23 万元。

2、担保人资信情况

根据大公国际资信评估有限公司 2022 年 10 月 13 日出具的《湖南省融资担保集团有限公司 2022 年度信用评级报告》(DGZX-R【2022】01166)，担保人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定。

3、担保人的财务情况

以下所引用的湖南省融资担保集团有限公司财务数据，非经特别说明，均

引自湖南省融资担保集团有限公司 2022 年年报。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2022 年度完整的年度报告。

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
资产总计	923,145.84	851,974.73
负债总计	292,479.76	256,888.25
归属母公司所有者权益	613,535.07	587,881.53
营业收入	74,568.25	60,925.34
净利润	6,996.44	5,951.05
归属于母公司所有者净利润	6,921.23	5,844.69
经营活动产生的现金流量净额	-96.61	67,602.30
投资活动产生的现金流量净额	-16,715.10	-18,404.28
筹资活动产生的现金流量净额	3,500.00	10,000.00
现金及现金等价物的净增加额	-13,311.71	59,198.02

4、担保人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具之日，担保人湖南省融资担保集团有限公司无已发行未兑付的债券。

（二）常德财鑫融资担保有限公司

“22 郴阳经投 02”由常德财鑫融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

1、担保人基本情况

企业名称：常德财鑫融资担保有限公司

住所：常德柳叶湖旅游度假区柳叶湖街道万寿社区月亮大道 666 号财富中心 B 栋 21 层

法定代表人：余俞

注册资本：700,000.00 万元

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保、债券发行担保、经监管部门批准的其他融资性担保业务；诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金对外投资。（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）。

常德财鑫融资担保有限公司成立于 2008 年 4 月 3 日，控股股东为湖南财鑫

投资控股集团有限公司，湖南财鑫投资控股集团有限公司持有其 100.00% 股份。实际控制人为常德市财政局。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司资产总额为 900,071.32 万元，负债总额为 153,101.78 万元，所有者权益为 746,969.53 万元。2022 年度，公司实现营业收入 61,702.62 万元，归属于母公司的净利润 11,216.95 万元。

2、担保人资信情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2023 年 4 月 12 日出具的《常德财鑫融资担保有限公司 2023 年主体信用评级报告》（中鹏信评【2023】跟踪第【44】号 01），担保人主体信用等级 AA+，评级展望为稳定。

3、担保人的财务情况

以下所引用的常德财鑫融资担保有限公司财务数据，非经特别说明，均引自常德财鑫融资担保有限公司 2022 年年报。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2022 年度完整的年度报告。

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
资产总计	900,071.32	902,632.78
负债总计	153,101.78	148,119.06
归属母公司所有者权益	743,453.17	741,325.13
营业收入	61,702.62	45,755.38
净利润	10,818.45	10,309.73
归属于母公司所有者净利润	11,216.95	9,939.64
经营活动产生的现金流量净额	127,292.10	-19,056.48
投资活动产生的现金流量净额	-35,612.19	-19,599.38
筹资活动产生的现金流量净额	-89,300.00	163,462.40
现金及现金等价物的净增加额	2,379.92	124,806.54

4、担保人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具之日，担保人常德财鑫融资担保有限公司无已发行未兑付的债券。

六、债权代理人履职情况

2022 年度，海通证券作为上述债券的债权代理人，根据《募集说明书》《债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

以上情况，特此公告。

(本页以下无正文)

(本页无正文，为《“21 祁阳经投 01”、“22 祁阳经投 01”及“22 祁阳经投 02”2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

