

湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司公司债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”）作为2022年湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（第一期）（以下简称“22临空专项01”）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[2011]1765号），对湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2023年4月对外披露的湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司2022年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。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财信证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司

住所：中国（湖南）自由贸易试验区长沙片区临空区黄花岗镇黄花岗综合保税区综合楼四、五楼

办公地址：中国（湖南）自由贸易试验区长沙片区临空区黄花岗镇黄花岗综合保税区综合楼四、五楼

法定代表人：李晓阳

经营范围：投资房地产业、高新技术产业、商业、农业、文化教育产业；基础设施建设与开发；凭本企业资质证书承接管道安装，土石方工程；物流信息咨询；仓储服务（不含危险品、爆炸物品、监控品）；制作、发布国内各类广告。（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）

成立日期：2010年7月13日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司已按照《2022年湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券(第一期)募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

2022年湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券(第一期)于2022年9月14日在银行间市场上市流通，简称“22临空专项01”，债券代码为2280409. IB，并于2022年9月19日在上海证券交易所上市流通，简称“22临专01”，债券代码为184573. SH。

（二）募集资金使用情况

截至2022年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中3.90亿元用于中国（湖南）自由贸易试验区航空智造产业园基础设施建设项目建设和补充营运资金，募集资金余额为3.60亿元。

（三）付息情况

本期债券付息日为2023年至2029年每年的9月9日，截至2022年末，

本期债券尚未到第一个付息年度。

（四）信息披露情况

发行人2022年度不涉及需在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露的定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息。

三、发行人的偿债能力

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2022年年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述审计报告。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。

表：发行人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2022 年末	2021 年末	变动比例 (%)
1	总资产	1,473,244.44	1,010,659.39	45.77
2	总负债	420,725.81	378,707.80	11.10
3	净资产	1,052,518.62	631,951.59	66.55
4	归属母公司股东的净资产	984,962.88	579,438.77	69.99
5	资产负债率 (%)	28.56	37.47	-23.78
6	流动比率	6.33	3.72	70.16
7	速动比率	2.03	1.32	53.79
序号	项目	2022 年度	2021 年度	变动比例 (%)
8	营业收入	75,514.70	72,742.86	3.81
9	营业成本	67,394.20	65,521.63	2.86

10	利润总额	11,239.34	11,124.15	1.04
11	净利润	11,028.94	11,015.81	0.12
12	归属母公司股东的净利润	10,377.76	10,837.60	-4.24
13	经营活动产生的现金流净额	-289,635.07	-124,246.14	-
14	投资活动产生的现金流净额	-128,934.49	-45,682.96	-
15	筹资活动产生的现金流净额	485,189.98	184,224.96	163.37

2021年末及2022年末，发行人资产负债率分别为37.47%及28.56%。报告期内，公司资产负债率处于行业较低水平。2021年末及2022年末，公司流动比率分别为3.72倍及6.33倍，速动比率分别为1.32倍及2.03倍，报告期流动比率和速动比率大于1，表明公司流动资产在覆盖当期的流动负债后仍有较大余额，短期偿债能力较强。

2021年度和2022年度，发行人经营活动产生的现金流量净额持续呈净流出状态，主要系公司土地整理和工程建设业务相关项目投入资金较大，而各年度现金流入依赖于项目结算或交付情况所致。报告期内货币资金对短期债务的覆盖能力偏弱，偿债压力有所加大。

2021年度和2022年度，发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系发行人作为城市基础设施建设投融资主体，随着业务规模的扩大，每年自建项目投资规模较大所致。报告期内，发行人无投资活动现金流入，投资性现金流出主要为发行人园区建设等项目支出以及长期股权投资支出。其中，发行人投资活动现金流量净额持续下降主要系当年度投资新建标准化厂房及办公楼等支出增大所致。

发行人筹资来源主要为政府拨付的专项资金、银行借款以及债券融资。2022年，发行人筹资活动现金流量净额显著增加，主要系发行

人项目建设投入加大，收到的政府专项资金增多所致。

四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额 (亿元)
湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司	21临空01	公司债券	3	2021.04.20	5.00
湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司	21临空02	公司债券	3	2021.09.08	4.00
湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司	22临空专项01	企业债券	7(5+2)年	2022.09.07	7.50

五、增信措施情况

（一）担保人基本情况

保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
注册资本	450,000.00 万元人民币
经营范围	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；监管部门批准的其他业务：债券担保、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，以自有资金投资；投资及投资相关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和产品销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动；上述范围涉及国家专项规定管理的按有关规定办理。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
最新评级	AAA
评级日期	2023 年 6 月 6 日

（二）担保人财务数据

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。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。

序号	项目	2022 年末	2021 年末	变动比例（%）
1	总资产	2,797,571.71	2,625,634.99	6.55
2	总负债	1,703,417.80	1,512,151.46	12.65
3	净资产	1,094,153.91	1,113,483.53	-1.74
4	归属母公司股东的净资产	1,094,018.72	1,113,331.67	-1.73
5	资产负债率（%）	60.89	57.59	5.73
序号	项目	2022 年度	2021 年度	变动比例（%）
6	营业收入	173,230.51	238,087.96	-27.24
7	营业成本	115,266.87	134,850.50	-14.52
8	利润总额	58,028.24	103,244.09	-43.80
9	净利润	54,297.99	80,747.07	-32.76
10	经营活动产生的现金流净额	83,204.20	36,982.58	124.98
11	投资活动产生的现金流净额	-138,585.74	-100,480.83	-
12	筹资活动产生的现金流净额	-23,318.34	-78,738.96	-

以上情况，特此报告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湖南自由贸易试验区临空产业投资集团有限公司公司债券2022年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

财信证券股份有限公司

2023年6月30日

