

无锡市惠山国有投资控股集团有限公司 司债券

2023 年度受托管理事务报告

无锡市惠山国有投资控股集团有限公司



(住所：江苏省无锡市惠山区政和大道 196 号)

债券受托管理人



(住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼)

二〇二四年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《关于深化债券注册制改革的指导意见》、《关于注册制下提高中介机构债券业务执业质量的指导意见》、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及无锡市惠山国有投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告所引用的财务数据，引自经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2023 年度审计报告和发行人出具的 2023 年度公司债券年度报告。本报告其他内容及信息来源于第三方专业机构出具的专业意见以及无锡市惠山国有投资控股集团有限公司提供的资料或说明，请投资人关注并独立做出投资判断。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券概况.....	3
二、公司债券受托管理人履职情况.....	4
三、发行人 2023 年度经营和财务状况.....	5
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	6
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	8
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析	8
七、债券的本息偿付情况.....	10
八、募集说明书中约定的其他义务.....	11
九、债券持有人会议召开的情况.....	11
十、发行人出现重大事项的情况.....	12
十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及相应成效	12

一、受托管理的公司债券概况

截至 2023 年（以下简称“报告期”）末，无锡市惠山国有投资控股集团有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：21 惠控 01、22 惠控 01、22 惠控 02、23 惠控 01（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	188373.SH	185975.SH	137878.SH	115017.SH
债券简称	21 惠控 01	22 惠控 01	22 惠控 02	23 惠控 01
债券名称	无锡市惠山国有投资控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	无锡市惠山国有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（第一期）	无锡市惠山国有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）	无锡市惠山国有投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
债券期限	3+2（年）	2+1（年）	3+2（年）	3+2（年）
发行规模（亿元）	5.00	6.17	4.00	0.50
债券余额（亿元）	5.00	6.17	4.00	0.50
发行时初始票面利率	3.50%	2.90%	2.90%	3.85%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	无	无	无	无
起息日	2021 年 7 月 15 日	2022 年 7 月 11 日	2022 年 10 月 10 日	2023 年 3 月 17 日
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

付息日	若投资者不行使回售权利，则付息日为：2022年至2026年间每年的07月15日若投资者行使回售权利，则付息日为2022年至2024年间每年的7月15日	若投资者不行使回售权利，则付息日为：2023年至2025年间每年的07月11日若投资者行使回售权利，则付息日为：2023年至2024年间每年的07月11日	若投资者不行使回售权利，则付息日为：2023年至2027年间每年的10月10日若投资者行使回售权利，则付息日为：2023年至2025年间每年的10月10日	若投资者不行使回售权利，则付息日为：2024年至2028年间每年的3月17日若投资者行使回售权利，则付息日为：2024年至2026年间每年的3月17日
担保方式	无	无	无	无
主体/债项评级	AA+/AA+	AA+/-	AA+/-	AA+/-
报告期跟踪主体/债项评级	AA+/AA+	AA+/-	AA+/-	AA+/-

二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、信用风险状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人发生重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告1次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
21 惠控 01、22 惠控 01、22 惠控 02、23 惠控 01：中信建投证券股份有限公司关于无锡市惠山国有投资控股集团有限公司发生重大资产抵质押的临时受托管理事务报告（2023-05-08）	无锡市惠山国有投资控股集团有限公司子公司无锡广盛置业有限公司（简称“广盛置业”）将其持有的国有建设用地使用权作为抵押物抵押给中国光大银行股份有限公司无锡分行，被担保的主债权本金为人民币 12.22 亿元，截至合同签署日抵押物账面价值 18.18 亿元，发行人 2021 年末合并口径经审计净资产 176.23 亿元，发行人 2022 年末合并口径经审计净资产 194.17 亿元，该抵押物占 2021 年末净资产比重超过 10%。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

三、发行人 2023 年度经营和财务状况

（一）发行人 2023 年年度经营情况

发行人主要经营范围为从事基础设施建设，授权范围内自有资产的经营和资本运作，包括项目投资与管理，资产收益管理，资产重组与经营。(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)。

2023 年度，发行人实现营业收入 127,790.81 万元，产生营业成本 106,782.32 万元。2023 年度，发行人实现营业利润 33,411.51 万元，实现净利润 32,466.84 万元。

（二）发行人 2023 年度财务状况

表：发行人 2023 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	增减变动情况 (%)
流动资产合计	2,986,366.88	2,751,165.10	8.55
非流动资产合计	1,691,204.29	1,586,340.84	6.61
资产总计	4,677,571.17	4,337,505.93	7.84

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	增减变动情况 (%)
流动负债合计	1,633,196.70	1,385,262.95	17.90
非流动负债合计	1,013,629.95	1,010,562.01	0.30
负债合计	2,646,826.65	2,395,824.96	10.48
所有者权益合计	2,030,744.52	1,941,680.97	4.59
归属母公司所有者权益合计	1,854,150.09	1,769,862.28	4.76
营业收入	127,790.81	130,025.24	-1.72
营业利润	33,411.51	42,965.34	-22.24
利润总额	32,915.54	39,151.72	-15.93
净利润	32,466.84	30,419.85	6.73
归属母公司所有者的净利润	32,590.33	25,654.55	27.04
经营活动产生的现金流量净额	-147,069.85	-233,469.23	37.01
投资活动产生的现金流量净额	47,591.27	-62,416.99	176.25
筹资活动产生的现金流量净额	27,235.38	172,728.99	-84.23
现金及现金等价物净增加额	-72,243.21	-123,157.22	41.34
资产负债率 (%)	56.59	55.24	2.44
流动比率	1.83	1.99	-8.04
速动比率	0.98	1.31	-25.19

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

(一) 募集资金使用情况

截至报告期末，发行人各期债券募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：21 惠控 01 募集资金使用情况

债券代码：188373.SH	
债券简称：21 惠控 01	
发行金额：5.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途

本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债券“17 惠经 01”。	本期债券募集资金扣除发行费用后已全部用于偿还公司债券“17 惠经 01”。
-------------------------------------	---------------------------------------

表：22 惠控 01 募集资金使用情况

债券代码：185975.SH	
债券简称：22 惠控 01	
发行金额：6.17 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债券“19 惠控 01”。	本期债券募集资金扣除发行费用后已全部用于偿还公司债券“19 惠控 01”。

表：22 惠控 02 募集资金使用情况

债券代码：137878.SH	
债券简称：22 惠控 02	
发行金额：4.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债券“19 惠控 02”。	本期债券募集资金扣除发行费用后已全部用于偿还公司债券“19 惠控 02”。

表：23 惠控 01 募集资金使用情况

债券代码：115017.SH	
债券简称：23 惠控 01	
发行金额：0.50 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还发行人赎回的公司债券“20 惠控 01”本金。	本期债券募集资金扣除发行费用后已全部用于偿还发行人赎回的公司债券“20 惠控 01”本金。

截至报告期末，各期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

报告期内，发行人不涉及调整募集资金用途。

报告期内，发行人不涉及临时补流情况。

（二）募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

（三）对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

（四）募集资金变更及信息披露情况

报告期内，各期债券不涉及募集资金用途变更，不适用信息披露要求。

五、发行人偿债意愿和能力分析

（一）发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2022 度和 2023 年度，发行人营业收入分别为 130,025.24 万元和 127,790.81 万元，净利润分别为 30,419.85 万元和 32,466.84 万元。2022 度和 2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量流入分别为 709,270.37 万元和 1,078,043.79 万元。总体来看，发行人经营情况稳定，运作规范，偿债意愿未发生重大不利变化。

（二）发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

发行人现持有已注册待发行公司债券批文规模 6.33 亿元、非金融企业债务融资工具规模 8.10 亿元。必要时，还可通过注册发行新的公司债券、非金融企业债务融资工具募集资金偿还存续债务。

中信建投将持续关注发行人偿债能力及偿债意愿的变化情况。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

我司受托管理的发行人存续债券中，所有存续债券均无增信安排。

本报告期内，各期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

1、21 惠控 01

（1）增信机制：无

（2）偿债计划：本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

（3）偿债保障措施：设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、突发事件应对措施

2、22 惠控 01

（1）增信机制：无

（2）偿债计划：本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

（3）偿债保障措施：设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、突发事件应对措施

3、22 惠控 02

（1）增信机制：无

（2）偿债计划：本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

（3）偿债保障措施：设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、突发事件应对措施

4、23 惠控 01

（1）增信机制：无

（2）偿债计划：本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期

利息随本金的兑付一起支付。

(3) 偿债保障措施：设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、突发事件应对措施

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

(三) 偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

七、债券的本息偿付情况

(一) 本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
188373.SH	21 惠控 01	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	若投资者不行使回售权利，则付息日为：2022年至2026年间每年的07月15日 若投资者行使回售权利，则付息日为2022年至2024年间每年的7月15日	3+2（年）	2026年7月15日
185975.SH	22 惠控 01	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	若投资者不行使回售权利，则付息日为：2023年至2025年间每年的07月11日 若投资者行使回售权利，则付息日为：2023年至2024年间每年的07月11日	2+1（年）	2025年7月11日

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
137878.SH	22 惠控 02	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	若投资者不行使回售权利，则付息日为：2023 年至 2027 年间每年的 10 月 10 日 若投资者行使回售权利，则付息日为：2023 年至 2025 年间每年的 10 月 10 日	3+2（年）	2027 年 10 月 10 日
115017.SH	23 惠控 01	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	若投资者不行使回售权利，则付息日为：2024 年至 2028 年间每年的 3 月 17 日 若投资者行使回售权利，则付息日为：2024 年至 2026 年间每年的 3 月 17 日	3+2（年）	2028 年 3 月 17 日

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额偿付资金，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
188373.SH	21 惠控 01	发行人已于 2023 年 7 月 15 日按时完成上年度付息工作
185975.SH	22 惠控 01	发行人已于 2023 年 7 月 11 日按时完成上年度付息工作
137878.SH	22 惠控 02	发行人已于 2023 年 10 月 10 日按时完成上年度付息工作
115017.SH	23 惠控 01	无

八、募集说明书中约定的其他义务

报告期内，发行人不存在违反募集说明书中约定的其他义务的事项。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，均已按相关要求发布相应临时公告。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及相应成效

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

(此页无正文，为《无锡市惠山国有投资控股集团有限公司公司债券 2023 年度受托管理事务报告》之盖章页)

