

债券简称:23 穗投 K1

债券代码:240221.SH

广州产业投资控股集团有限公司

Guangzhou Industrial Investment and Capital Operation Holding Group Ltd.

(注册地址:广州市天河区临江大道3号901房)

2023 年面向专业投资者公开发行 科技创新公司债券(第一期) 受托管理事务报告

(2023 年度)

债券受托管理人



(注册地址:广州市天河区珠江东路11号18、19全层)

2024 年 6 月

重要声明

万联证券股份有限公司（以下简称“万联证券”、“本公司”）编制本报告的内容及信息均来源于广州产业投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《广州产业投资控股集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年度审计报告》等公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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，投资者应对相关事务做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为万联证券所作的承诺或声明。

目录

重要声明	1
第一章 本期债券概况	3
一、发行人名称	3
二、核准文件和核准规模	3
三、本期债券的主要条款	3
第二章 公司财务和经营情况	6
一、发行人 2023 年度经营情况	6
二、发行人 2023 年度财务情况	7
第三章 债券还本付息情况	11
第四章 发行人募集资金使用情况	12
第五章 债券持有人会议召开情况	13
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况	14
第七章 本期债券跟踪评级情况	15
第八章 对债券持有人权益产生影响的重大事项	16

根据发行人与万联证券签署的《广州产业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之债券受托管理协议》（以下简称“《债券受托管理协议》”），本公司担任广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（以下简称“23 穗投 K1”、“本期债券”）的债券受托管理人。本公司严格履行《债券受托管理协议》相关义务，对发行人持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、增信机制及偿债保障措施的实施情况，对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，现出具本期债券的 2023 年度债券受托管理事务报告。

第一章 本期债券概况

一、发行人名称

中文名称：广州产业投资控股集团有限公司

二、核准文件和核准规模

经上海证券交易所审核并经中国证监会（证监许可〔2022〕730 号）注册，在中国境内面向专业投资者公开发行不超过 100 亿元（含 100 亿元）公司债券。

三、本期债券的主要条款

（一）债券名称：广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）。

（二）债券简称：23 穗投 K1

（三）债券代码：240221.SH

（四）发行规模：本期债券发行规模为人民币 5 亿元。

（五）债券期限：本期债券期限为 10 年，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

(六) 债券利率及其确定方式：本期债券票面利率为 3.23%。本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。本期债券设置票面利率调整选择权，发行人有权在本期债券存续期的第 5 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。

(七) 起息日：2023 年 11 月 13 日。

(八) 付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

(九) 利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

(十) 付息日期：本期债券的付息日为 2024 年至 2033 年间每年的 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。如本期债券的投资者在第 5 年末行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2024 年至 2028 年每年的 11 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

(十一) 兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

(十二) 兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

(十三) 本金兑付日期：本期债券的本金兑付日期为 2033 年 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。如本期债券的投资者在第 5 年末行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2028 年 11 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

(十四) 增信措施：本期债券不设定增信措施。

(十五) 发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。

(十六) 发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

(十七) 牵头主承销商、簿记管理人：中信建投证券股份有限公司。

(十八) 联席主承销商：万联证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司。

(十九) 债券受托管理人：万联证券股份有限公司。

(二十) 信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期公司债券信用等级为 AAA。

(二十一) 募集资金用途：本期债券的募集资金将用于创投基金出资和偿还有息债务。

第二章 公司财务和经营情况

一、发行人 2023 年度经营情况

发行人主要业务包括电力业务、能源物流业务、燃气业务、啤酒业务、白酒业务、环保业务、新能源业务及其他业务。

单位：亿元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比上 年同期增减
电力业务	113.78	89.03	21.75	16.1	4.18	70.02%
能源物流 业务	253.58	247.91	2.24	-16.44	-16.26	-8.88%
燃气业务	89.67	76.17	15.06	29.07	27.55	7.19%
啤酒业务	52.41	30.32	42.14	8.26	7.57	0.90%
白酒业务	0.06	0.05	10.15	-64.41	-47.77	-73.82%
环保业务	33.01	22.51	31.8	-30.99	-40.91	56.20%
新能源业务	21.84	9.26	57.58	27.06	40.40	-6.54%
其他业务	15.45	8.88	42.56	1.88	8.28	-7.39%
合计	579.81	484.15	16.50	-3.32	-7.32	27.97%

2023 年度，电力业务毛利率 21.75%，同比增长 70.02%，主要系火电销售价格上升以及煤炭采购价格下降所致。

2023 年度，白酒业务营业收入 0.06 亿元，营业成本 0.05 亿元，毛利率 10.15%，分别同比下降 64.41%、47.77%和 73.82%，整体业务规模较小。

2023 年度，环保业务营业收入 33.01 亿元，营业成本 22.51 亿元，毛利率

31.80%，分别同比下降 30.99%、下降 40.91%和增长 56.20%；主要系安徽博世科环保科技股份有限公司控制权转让所致。

2023 年度，新能源业务营业成本 9.26 亿元，同比增长 40.40%，主要系发电规模扩大相应增加营业成本所致。

二、发行人 2023 年度财务情况

（一）合并资产负债表简要数据

单位：亿元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动比例	变动比例超过 30%的原因
应收票据	1.10	2.34	-52.81%	主要系安徽博世科环保科技股份有限公司控制权转让所致。
应收款项融资	0.48	5.50	-91.34%	上年末未终止确认的票据融资金额较大。
其他应收款	14.57	9.39	55.07%	应收拆借本息及暂未收回的应收项目投资款。
合同资产	3.80	13.34	-71.51%	主要系安徽博世科环保科技股份有限公司控制权转让所致。
一年内到期的非流动资产	-	0.62	-100.00%	主要系安徽博世科环保科技股份有限公司控制权转让所致。
其他流动资产	26.65	16.05	66.04%	待抵扣增值税进项税增加。
流动资产合计	364.97	421.51	-13.42%	-
其他非流动金融资产	144.45	110.78	30.39%	主要系发行人投资规模增加及项目增值所致。
长期应收款	0.40	5.30	-92.38%	主要系安徽博世科环保科技股份有限公司控制权转让及融资租赁款减少所致。
固定资产	520.56	397.16	31.07%	南沙电力、光伏项目、燃气管道、应急调峰站等在建工程转固，企业合并增加。
使用权资产	8.12	24.38	-66.69%	长期借款置换外部融资租赁，相应资产从该科目转入“固定资产”科目。

项目	2023年12月 31日	2022年12月 31日	变动比例	变动比例超过30%的原因
无形资产	99.06	146.95	-32.59%	主要系安徽博世科环保科技股份有限公司控制权转让所致。
开发支出	0.002	0.05	-96.42%	开发结束，结转无形资产。
非流动资产合计	1,193.44	1,114.36	7.10%	-
资产总计	1,558.41	1,535.87	1.47%	-
短期借款	51.02	100.12	-49.04%	偿还银行借款。
应付票据	9.99	27.06	-63.09%	煤炭采购票据结算减少。
预收款项	0.30	0.55	-45.03%	预收的园区租金结转为收入。
吸收存款及同业 存放	0.004	0.03	-86.88%	吸收关联方存款减少。
应付职工薪酬	13.31	9.91	34.37%	计提职工年终奖金。
一年内到期的非 流动负债	144.51	86.09	67.86%	根据新规“债权人可以选择收回债权时间的，债务人应当将相应的金融负债列入债权人要求收回债权的最早时间段内”，将2024年满3年的3+2年期公司债转入流动负债，以及将2024年到期的中票转入流动负债。
其他流动负债	18.76	61.11	-69.31%	兑付超短融52亿元。
流动负债合计	384.29	440.26	-12.71%	-
长期借款	468.34	265.39	76.47%	新增项目贷款及中期流贷，收购的风电项目并表增加导致。
应付债券	99.80	180.41	-44.68%	一年内到期的中期票据转入流动负债，根据新规将2024年满3年的3+2年期公司债转入流动负债。

项目	2023年12月 31日	2022年12月 31日	变动比例	变动比例超过30%的原因
租赁负债	6.79	20.76	-67.31%	长期借款置换风电项目融资租赁减少租赁负债。
预计负债	0.61	2.47	-75.33%	主要系安徽博世科环保科技股份有限公司控制权转让所致。
非流动负债合计	624.11	521.86	19.59%	-
负债合计	1,008.40	962.12	4.81%	-
其它综合收益	-12.83	3.88	-430.54%	主要系确认所持股票公允价值变动影响。
所有者权益合计	550.00	573.75	-4.14%	-

(二) 合并利润表简要数据

单位：亿元

项目	2023年度	2022年度	变动比例	变动比例超过30%的原因
一、营业总收入	579.81	599.73	-3.32%	-
减：营业总成本	552.15	587.88	-6.08%	-
二、营业利润	39.02	25.65	52.12%	主要系营业成本下降超过营业收入下降所致。
三、利润总额	38.96	26.01	49.76%	
四、净利润	31.59	21.36	47.88%	
归属于母公司所有者的净利润	16.43	15.16	8.41%	-

(三) 合并现金流量表简要数据

单位：亿元

项目	2023年度	2022年度	变动比例	变动比例超过30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	53.65	60.37	-11.13%	-
投资活动产生的现金流量净额	-145.52	-142.66	-2.01%	-
筹资活动产生的现金流量净额	40.43	96.82	-58.24%	主要系本期取得借款收到的现金减少所致。

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例	变动比例超过 30%的原因
期末现金及现金等价物余额	124.40	175.67	-29.19%	-

第三章 债券还本付息情况

根据《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集说明书》约定，本期债券的起息日为 2023 年 11 月 13 日。本期债券的付息日为 2024 年至 2033 年间每年的 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。如本期债券的投资者在第 5 年末行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2024 年至 2028 年每年的 11 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券的本金兑付日期为 2033 年 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。如本期债券的投资者在第 5 年末行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2028 年 11 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

本期债券首次付息日为 2024 年 11 月 13 日，截至本报告出具日，本期债券尚不涉及兑付兑息事项。截至本报告出具日，发行人未出现债券兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

第四章 发行人募集资金使用情况

发行人与浙商银行股份有限公司广州分行、广发银行股份有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州分行和我公司签订《募集资金专户管理协议》，设立了募集资金专户，确保募集资金专款专用。本期债券合计发行人民币 5 亿元，募集资金已汇入发行人指定的银行账户。

根据《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集说明书》中对募集资金用途的约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，不低于 70% 的募集资金拟用于创投基金出资，剩余部分用于偿还有息债务。

截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已使用 1.5 亿元用于偿还有息债务，已使用 1.49 亿元用于创投基金出资，募集资金专项账户运作规范。

根据《广州产业投资控股集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》，广州创新投资母基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“广州创投母基金”）主要投资于战略性新兴产业领域，包括节能环保、新一代信息技术、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车、半导体与集成电路、生物医药与健康产业、人工智能、新消费与消费升级等产业领域的初创型项目。广州创投母基金坚持产业引导与市场化运作并重，加强对早期种子、天使投资的支持，以市场化基金促进科技成果转化。

第五章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未对本期债券召开债券持有人会议。

第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

本期债券无担保。

为保证本期债券本息及时足额兑付，保障债券持有人的合法权益。发行人制定债券持有人会议规则、聘请万联证券为债券受托管理人、设立募集资金专户监管募集资金使用等偿债保障措施。

截至本报告出具之日，本期债券偿债保障措施未发生重大不利变化。

第七章 本期债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）。中诚信国际于 2023 年 10 月 23 日针对本期债券出具了评级报告（编号：CCXI-20233754D-02），评定发行人本期债券的信用等级为 AAA。

截至本报告出具日，本期债券的最新跟踪评级报告尚未披露。

第八章 对债券持有人权益产生影响的重大事项

根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集说明书》及《广州产业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之债券受托管理协议》等规定，我公司作为债券受托管理人就约定之重大事项与发行人进行书面函证，督促发行人对重大事项进行披露，并出具相关受托管理临时报告：

1、发行人董事长发生变动。根据《广州产业投资控股集团有限公司董事长发生变动的公告》，罗俊获同志新任广州产业投资控股集团有限公司董事长，高东旺同志不再担任广州产业投资控股集团有限公司董事长。针对上述事项万联证券已出具并披露了受托管理事务临时报告，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

2、发行人总经理、副董事长、董事发生变动。根据《广州产业投资控股集团有限公司总经理、副董事长、董事发生变动的公告》，葛群同志不再担任广州产业投资控股集团有限公司总经理、副董事长、董事职务。针对上述事项万联证券已出具并披露了受托管理事务临时报告，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

3、发行人董事发生变动。根据《广州产业投资控股集团有限公司董事发生变动的公告》，张智勇同志新任广州产业投资控股集团有限公司兼职外部董事职务。针对上述事项万联证券已出具并披露了受托管理事务临时报告，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：万联证券股份有限公司

2024 年 6 月 日

