

债券代码：149349.SZ

债券简称：21 华控 01

**珠海华发投资控股集团有限公司 2021 年面
向专业投资者公开发行人公司债券(第一期)
受托管理事务报告
(2023 年度)**

发行人：珠海华发投资控股集团有限公司

住所：珠海市横琴新区华金街 58 号横琴国际金融中心大厦 3001



债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基
金小镇 B7 栋 401

2024 年 6 月

声明

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《珠海华发投资控股集团有限公司公司债券2023 年度报告》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人提供的相关材料。

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华泰联合所作的承诺或声明。

目录

第一章 本期债券概况	4
一、债券名称	4
二、债券简称及代码	4
三、核准文件及核准规模	4
四、本期债券的主要条款	4
第二章 受托管理人履行职责情况	6
一、发行人资信情况	6
二、担保物资信情况	6
三、募集资金使用情况	6
第三章 发行人 2022 年度经营及财务状况	7
一、发行人基本情况	7
二、发行人 2022 年度经营情况	7
三、发行人 2022 年度财务情况	8
四、发行人偿债能力和意愿分析	9
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	10
一、本期债券募集资金情况	10
二、本期债券募集资金实际使用情况	10
三、专项账户开立及运作情况	10
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	11
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析	12
第七章 债券持有人会议召开情况	13
第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	14
第九章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况	15
一、偿债保障措施的执行情况	15
二、本息偿付安排	15
三、报告期内本息偿付情况	15

第十章 其他事项	16
一、发行人的对外担保情况	16
二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项	16
三、相关当事人	16
四、其他重大事项	16

第一章 本期债券概况

一、债券名称

珠海华发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)。

二、债券简称及代码

债券简称	代码
21 华控 01	149349.SZ

三、核准文件及核准规模

2020 年 7 月 20 日，经中国证券监督管理委员会“证监许可【2020】1545 号”核准，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的公司债券。

四、本期债券的主要条款

- 1、**发行规模：**人民币 6 亿元。
- 2、**票面金额：**本期债券票面金额为 100 元。
- 3、**发行价格：**按面值平价发行。
- 4、**债券期限：**本期债券期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
- 5、**上市场所：**深圳证券交易所。
- 6、**债券形式：**面向专业投资者公开发行公司债券。
- 7、**票面利率：**4.06%。
- 8、**起息日：**2021 年 1 月 19 日。
- 9、**付息日：**2022 年至 2026 年每年的 1 月 19 日为上一计息年的付息日。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 1 月 19 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计息。
- 10、**兑付日：**本期债券的兑付日为 2026 年 1 月 19 日。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2024 年 1 月 19 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。

11、计息期间：单利按年计息。

12、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

13、担保情况：本期债券无担保。

14、信用级别：发行人的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。

15、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

16、受托管理人：华泰联合证券有限责任公司。

第二章 受托管理人履行职责情况

公司债券存续期内，华泰联合严格按照债券受托管理协议中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、发行人资信情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。

二、担保物资信情况

无担保。

三、募集资金使用情况

公司于 2021 年 1 月 15 日在深圳证券交易所簿记发行了规模为 6.00 亿元的珠海华发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)，发行利率 4.06%，期限为 3+2 年，募集资金计划为扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

截至 2022 年末，上述公司债 6 亿元募集资金扣除承销费用后余额全部用于补充流动资金，截至报告期末已使用完毕，募集资金使用情况与募集说明书约定一致，不存在违规情形。

第三章 发行人 2023 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：珠海华发投资控股集团有限公司

英文名称：Zhuhai Huafa Investment Holdings Group Co. Ltd

公司业务情况：2012 年 7 月，在国家全面推进珠海经济特区和横琴新区开发建设、鼓励横琴金融创新先行先试、促进粤港澳三地合作发展等三大历史机遇叠加的大背景下，在珠海市委、市政府统一部署下，华发集团在横琴新区牵头设立珠海金融投资控股集团有限公司，现更名为珠海华发投资控股集团有限公司。自公司成立以来，华发投控以构筑全牌照金融格局为战略发展方向，依托横琴自贸区创新政策，通过新设或收购方式，先后获得财务公司、证券、期货、金融租赁、人寿保险等总部级牌照，并在香港金融市场取得多个金融牌照，短时间内构建了以银行、证券、保险、资管、期货、财务公司、金融租赁等牌照金融业务为核心，以供应链金融、普惠金融、商业保理、交易平台等创新金融业务和金融科技业务为支撑的“1+2”业务格局，跃升为国内地级市中牌照最齐全的综合型金融投资集团之一。

二、发行人 2023 年度经营情况

2023 年，公司全年实现营业收入 24.18 亿元，利润总额 20.86 亿元，归属于母公司所有者净利润 13.20 亿元，取得了较好的经营效益。

公司 2023 年度各业务板块收入与成本情况如下：

单位：万元

业务板块/产品 (服务)	收入	收入同比变动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同比变动比例 (%)	毛利占比 (%)
证券期货业务	64,149.25	-37.06	26.53	31,188.43	-37.32	65.28	51.38	0.39	16.99
资管业务	86,555.40	-13.03	35.79	0	-100.00	0	100.00	0.80	44.60
交易平台	10,133.95	0.10	4.19	2,829.35	49.13	5.92	72.08	-11.30	3.76
普惠金融	18,194.50	-20.80	7.52	-573.35	-170.37	-1.20	103.15	6.94	9.67
财务顾问	5,539.57	31.85	2.29	13.44	-77.48	0.03	99.76	1.20	2.85
基金管理业务	506.04	29.91	0.21	0	-	0	100.00	0	0.26
保理业务	50,622.53	19.59	20.93	11,197.53	172.84	23.44	77.88	-13.76	20.32
其他主营业务	5,464.43	72.65	2.26	2,990.75	72.81	6.26	45.27	-0.11	1.27

业务板块/产品 (服务)	收入	收入同比变 动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比 变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同 比变动比 例 (%)	毛利占比 (%)
其他业务小计	658.63	-92.68	0.27	128.23	-31.93	0.27	80.53	-17.75	0.27
合计	241,824.31	-17.64	100.00	47,774.39	-19.49	100.00	80.24	0.57	100.00

2023 年主要板块经营情况如下：

（1）证券期货业务实现营业收入 64,149.25 万元，同比下降 37.06%，主要是证券投行业务于 2023 年 10 月恢复展业，投行业务收入同比下降所致。

（2）资管业务实现营业收入 86,555.40 万元，同比下降 13.03%，主要是部分资管项目提前退出导致收益下降所致。

（3）交易平台业务实现营业收入 10,133.95 万元，同比基本持平。

（4）普惠金融业务实现营业收入 18,194.50 万元，同比下降 20.80%，主要是委贷业务同比下降所致。

（5）财务顾问业务实现营业收入 5,539.57 万元，同比增长 31.85%，主要是新增应收香港华发财顾费收入增加所致。

（6）基金管理业务实现营业收入 506.04 万元，同比增长 29.91%，主要是珠海基金管理基金的规模增加，基金管理收入增加所致。

（7）报告期内，保理业务实现营业收入 50,622.53 万元，同比增长 19.59%，主要是保理规模蓬勃发展，增幅较高所致。

（8）报告期内，其他主营业务营业收入 658.63 万元，同比下降 92.68%，主要是上年同期证券应收招商服务费收入 8,400 万元。

三、发行人 2023 年度财务情况

截至 2023 年末，发行人总资产为 814.50 亿元，负债总额为 329.52 亿元，所有者权益为 484.97 亿元。2023 年度发行人实现营业收入 24.18 亿元，归属于母公司所有者的净利润 13.20 亿元。2023 年度发行人经营活动现金流净额为 20.30 亿元，筹资活动产生的现金流量净额为 11.46 亿元。

发行人主要财务数据

单位：亿元

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	增减变动情况
流动资产合计	321.36	392.01	-18.02%

非流动资产合计	493.14	392.45	25.66%
资产总计	814.50	784.46	3.83%
流动负债合计	216.56	153.24	41.32%
非流动负债合计	112.97	138.15	-18.23%
负债合计	329.52	291.39	13.09%
所有者权益合计	484.98	493.08	-1.64%
营业收入	24.18	29.36	-17.64%
营业利润	20.66	19.64	5.19%
利润总额	20.86	19.62	6.32%
归属于母公司所有者的净利润	13.20	15.54	-15.06%
经营活动产生的现金流量净额	20.30	18.57	9.32%
投资活动产生的现金流量净额	-24.28	-104.24	76.71%（同比增加）
筹资活动产生的现金流量净额	11.46	93.96	-87.80%

四、发行人偿债能力和意愿分析

2022 年末及 2023 年末公司流动比率分别为 2.56 和 1.48，速动比率分别为 2.41 和 1.36，流动比率和速动比率有所下降，但均大于 1，发行人短期偿债能力较强。

2022 年末及 2023 年末公司资产负债率分别为 37.14%和 40.46%，整体处于较低水平，发行人长期债务压力不大。

因此，发行人偿债能力和意愿未发生重大不利变动。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、本期债券募集资金情况

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至 2023 年末，公司债券 6 亿元募集资金扣除承销费用后余额全部用于补充流动资金，截至报告期末已使用完毕，募集资金使用情况与募集说明书约定一致，不存在违规情形。

三、专项账户开立及运作情况

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，并进行专项管理。发行人募集资金专项账户运作符合规范。

为保证债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，公司已指定专项账户：

与交通银行股份有限公司珠海新城支行签订《账户及资金三方监管协议》，并新开立了募集资金及偿债保障金专项账户，专户信息如下：

账户名称：珠海华发投资控股集团有限公司

开户银行：交通银行股份有限公司珠海新城支行

银行账户：444009232013000360544

与杭州银行股份有限公司深圳分行签订《账户及资金三方监管协议》，并新开立了募集资金专项账户，专户信息如下：

账户名称：珠海华发投资控股集团有限公司

开户银行：杭州银行股份有限公司深圳分行

银行账户：4403040160000328050

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

2023 年度，发行人严格按照相关规定和募集说明书约定，按期披露年度报告、半年度报告、跟踪评级报告等。发行人披露的信息遵循真实、准确、完整、及时、公平的原则，依法依规披露信息。2023 年度，发行人信息披露具体执行情况如下：

日期	信息披露文件
2023-01-16	珠海华发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)2023 年度付息公告
2023-02-28	珠海华发投资控股集团有限公司董事、监事发生变动的公告
2023-04-28	珠海华发投资控股集团有限公司公司债券 2022 年度报告
2023-06-26	珠海华发投资控股集团有限公司公开发行公司债券 2023 年跟踪评级报告
2023-08-31	珠海华发投资控股集团有限公司公司债券 2023 年半年度报告
2023-10-17	珠海华发投资控股集团有限公司关于转让资产及关联交易事项的公告
2023-12-18	珠海华发投资控股集团有限公司关于“21 华控 01”票面利率调整和投资者回售实施办法的第一次提示性公告
2023-12-19	珠海华发投资控股集团有限公司关于“21 华控 01”票面利率调整和投资者回售实施办法的第二次提示性公告
2023-12-20	珠海华发投资控股集团有限公司关于“21 华控 01”票面利率调整和投资者回售实施办法的第三次提示性公告

第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

本期债券无增信机制。

发行人成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债基金专户管理、信息披露等工作。同时，发行人制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。发行人聘请受托管理人，制定债券持有人会议规则；聘请监管银行，设置专项偿债账户。目前，偿债计划及保障措施执行良好。

报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“第四章 增信机制、偿债计划及其他保障措施”不存在重大差异。

第七章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

第九章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本 息偿付情况

一、偿债保障措施的执行情况

发行人成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债基金专户管理、信息披露等工作。同时，发行人制定了详细的偿债计划，并严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。发行人聘请受托管理人，制定债券持有人会议规则；聘请监管银行，设置专项偿债账户。目前，偿债计划及保障措施执行良好。

报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“第四章 增信机制、偿债计划及其他保障措施”不存在重大差异。

二、本息偿付安排

21 华控 01 的起息日为 2021 年 1 月 19 日，2022 年至 2026 年每年的 1 月 19 日为上一计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则自 2022 年至 2024 年间每年的 1 月 19 日为回售部分债券的上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

兑付日为 2026 年 1 月 19 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2024 年 1 月 19 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

三、报告期内本息偿付情况

“21 华控 01”在 2023 年度按时付息。

第十章 其他事项

一、发行人的对外担保情况

截至报告期末，发行人尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 143,400.00 万元，占报告期末净资产比例为 2.96%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 143,400.00 万元，占报告期末净资产比例为 2.96%。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

无。

三、相关当事人

无。

四、其他重大事项

无。

（此页无正文，为《珠海华发投资控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第一期)受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

