

债券简称：22 鄂投 01

债券代码：185598.SH

债券简称：22 鄂投 02

债券代码：137671.SH

湖北省联合发展投资集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2022 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二三年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于湖北省联合发展投资集团有限公司（以下简称发行人、公司或联发投）对外公布的《湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》等相关公开信息披露文件、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，投资者应对相关事宜做出独立判断。

目 录

第一章 公司债券概况	4
第二章 发行人 2022 年度经营与财务状况	7
第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况	11
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性 & 执行情况	13
第五章 公司债券本息偿付情况	14
第六章 债券持有人会议召开情况	15
第七章 公司债券跟踪评级情况	16
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况	17
第九章 受托管理人履行职责情况	19
第十章 其他事项	20

第一章 公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：湖北省联合发展投资集团有限公司

外文名称：Hubei United Development Investment Group Co.,Ltd.

二、公司债券审核及注册规模

22 鄂投 01、22 鄂投 02：2022 年 2 月 17 日，经中国证券监督管理委员会证监许可（2022）335 号）文注册，发行人湖北省联合发展投资集团有限公司获准发行不超过 60 亿元的公司债券。

三、公司债券的主要条款

（一）22 鄂投 01

1. 债券名称：湖北省联合发展投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2. 债券简称及代码：简称为“22 鄂投 01”，债券代码为“185598.SH”。

3. 发行规模：人民币 14 亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券期限为 5 年。附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、债券持有人回售选择权和发行人赎回选择权。发行规模为 14 亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为 3.80%。

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为 2023 年至 2027 年每年的 3 月 30 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计

息；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 3 月 30 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利息）。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2027 年 3 月 30 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2025 年 3 月 30 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，顺延期间不另计利息）。

10. 担保方式：无。

11. 发行时信用评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

12. 最新跟踪信用评级及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信国际信用评级有限责任公司已于 2023 年 6 月 20 日出具《湖北省联合发展投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 0622 号），确定发行人主体长期信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定，22 鄂投 01 信用等级维持 AAA。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（二）22鄂投02

1. 债券名称：湖北省联合发展投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

2. 债券简称及代码：简称为“22 鄂投 02”，债券代码为“137671.SH”。

3. 发行规模：人民币 20 亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券期限为 5 年。附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、债券持有人回售选择权和发行人赎回选择权。发行规模为 20 亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为 3.14%。

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为 2023 年至 2027 年每年的 8 月 18 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 8 月 18 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利息）。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2027 年 8 月 18 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2025 年 8 月 18 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，顺延期间不另计利息）。

10. 担保方式：无。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信国际信用评级有限责任公司已于 2023 年 6 月 20 日出具《湖北省联合发展投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 0622 号），确定发行人主体长期信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定，22 鄂投 02 信用等级维持 AAA。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2022年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：湖北省联合发展投资集团有限公司
法定代表人：刘俊刚
注册资本：432,833.923279 万元
实缴资本：432,833.923279 万元
注册地址：武汉市武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 17 层
信息披露事务负责人：鲁雪
联系电话：027-81737700
传真：027-81737799
电子邮箱：Hbslft@163.com
经营范围：对基础设施、高新技术产业、节能环保产业以及其他政策性建设项目的投资；委托投资与资产管理业务；土地开发及整理；园区建设；风险投资业务；房地产开发业务；工程施工与设计；商贸（不含许可经营项目）、仓储（不含危化品）物流（不含道路运输）业务；对项目的评估、咨询和担保业务（融资性担保业务除外）；国际技术、经济合作业务。

二、发行人 2022 年度经营情况

公司是湖北省成立最早的省政府直属国有大型控股公司，业务板块涵盖工程建设、城市更新、产业园区、商贸物流、产业金融等领域。公司的具体经营范围是对基础设施、高新技术产业、节能环保产业以及其他政策性建设项目的投资；委托投资与资产管理业务；土地开发及整理；园区建设；风险投资业务；房地产开发业务；工程施工与设计；商贸（不含许可经营项目）、仓储（不含危化品）物流（不含道路运输）业务；对项目的评估、咨询和担保业务（融

资性担保业务除外); 国际技术、经济合作业务。

2022 年度, 发行人营业收入成本构成情况如下:

单位: 亿元、%

项目	2022 年营业收入		2022 年营业成本	
	金额	占比	金额	占比
产业园区	140.41	14.86	116.11	14.14
城市更新	158.85	16.82	119.48	14.55
工程建设	363.45	38.47	331.78	40.39
商贸物流	210.32	22.26	207.89	25.31
产业金融	14.54	1.54	1.64	0.20
其他	57.08	6.04	44.52	5.42
通行费	-	-	-	-
合计	944.66	100.00	821.42	100.00

三、发行人 2022 年度财务状况

发行人 2021 年和 2022 年主要会计数据以及财务指标列示如下:

单位: 亿元

主要会计数据及财务指标	2022 年度/末	2021 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
总资产	2,859.92	2,236.54	27.87	主要因重大资产重组, 湖北工建和清能集团等新纳入联发投合并范围所致。
总负债	2,266.73	1,667.52	35.93	主要因重大资产重组, 湖北工建和清能集团等新纳入联发投合并范围所致。
净资产	593.19	569.02	4.25	
归属于母公司股东的净资产	286.93	329.94	-13.04	
期末现金及现金等价物余额	238.77	157.91	51.21	主要因重大资产重组, 湖北工建和清能集团等新纳入联发投合并范围所致。
营业收入	944.66	371.54	154.26	主要因重大资产重组, 湖北工建和清能集团等新纳入联发投合并范围且商贸物流集团积极开辟钢材贸易市场及有色金属、成品油贸易业务, 湖北路桥鄂西 PPP 项目、红莲湖产业园等项目进展顺利, 联

				投资担保业务规模稳步扩 增,联投置业联投中心完工交 付,营业收入同比增加较多所 致。
营业成本	903.88	366.04	146.93	主要因重大资产重组,湖北工 建和清能集团等新纳入联发 投合并范围且发行人子公司 建投集团上年同期受公共卫 生事件影响停工数月,完成的 施工量较少,本年度各项施工 任务正常进行,营业成本较上 年同期增加所致。
利润总额	42.74	26.08	63.88	主要系担保业务毛利率较高, 2022 年联投资担保业务规模 扩大,利润贡献较大所致。
净利润	29.77	14.71	102.38	主要系担保业务毛利率较高, 2022 年联投资担保业务规模 扩大,利润贡献较大所致。
归属母公司股 东的净利润	11.03	3.26	238.34	主要因重大资产重组,湖北工 建和清能集团等新纳入联发 投合并范围所致。
经营活动产生 的现金流净额	-30.84	-3.62	751.93	主要系商贸物流大宗物资、建 材等贸易业务处于快速扩张 期,物资采购支付规模增大, 销售回款存在一定账期。
投资活动产生 的现金流净额	-59.16	-25.75	129.75	主要系联投资本年收回杭 州睿岳项目投资款 29 亿元, 投资性流入增加,且本年债券 及理财投资放缓,非标固收战 略压缩,投资性流出减少所 致。
筹资活动产生 的现金流净额	117.35	-22.05	-632.20	主要系发行人当期偿还 19 鄂 联投 MTN005、19 鄂联投 MTN004、17 联投 01、20 联 投 Y2 等多只债券的本金所 致。
资产负债率(%)	79.26	74.56	6.30	
流动比率(倍)	1.54	1.85	-16.76	
速动比率(倍)	1.00	1.15	-13.04	

注：上述财务指标计算方法如下：

1.资产负债率=负债合计/资产总计*100%

2.流动比率=流动资产/流动负债

3.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

1、“22 鄂投 01”

根据发行人董事会、股东会审议通过的发行方案，并综合考虑公司实际资金需求及未来资金安排计划，本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债券本金。拟偿还债券明细如下：

单位：亿元、年

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日	债券期限	发行规模	余额	拟偿还金额
1	17 中经债 (公募公司债)	2017-4-6	-	2022-4-11	5	14.00	14.00	14.00
	合计	-	-	-	-	14.00	14.00	14.00

2、“22 鄂投 02”

根据发行人董事会、股东会审议通过的发行方案，并综合考虑公司实际资金需求及未来资金安排计划，本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债券本金。拟偿还债券明细如下：

单位：亿元、年

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日	债券期限	发行规模	余额	拟偿还金额
1	17 联投 01 (公募公司债)	2017-9-6	-	2022-9-11	5	20.00	20.00	20.00
	合计	-	-	-	-	20.00	20.00	20.00

二、公司债券募集资金实际使用和披露情况及专项账户运作情况

1、“22 鄂投 01”

本期债券共募集资金 14 亿元，在扣除发行费用后汇入本期债券募集资金专户，并由专户划转至一般户后使用。截至 2022 年末，本期债券募集资金已使用完毕，全部用于偿还公司债券“17 中经债”的本金。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，发行人、中信银行股份有限公司武汉分行、湖北银行股份有限公司武汉中北路支行、渤海银行股份有限公司武汉分行及海通证券已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

2、“22 鄂投 02”

本期债券共募集资金 20 亿元，在扣除发行费用后汇入本期债券募集资金专户，并由专户划转至一般户后使用。截至 2022 年末，本期债券募集资金已使用完毕，全部用于偿还公司债券“17 联投 01”的本金。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，发行人、平安银行股份有限公司武汉分行、汉口银行股份有限公司水果湖支行、兴业银行股份有限公司武汉分行、浙商银行股份有限公司武汉分行、渤海银行股份有限公司武汉分行及海通证券已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

22 鄂投 01 和 22 鄂投 02 为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、发行人偿债保障措施承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本次债券募集说明书“第十节 投资者保护机制”。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、报告期内本息偿付情况

报告期内，22 鄂投 01 和 22 鄂投 02 不涉及本息偿付的情况。

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息/兑付日	到期日
185598.SH	22 鄂投 01	不涉及	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。	不涉及	2027 年 3 月 30 日。若发行人在本期债券第 3 年末行使赎回选择权，则本期债券的兑付日为 2025 年 3 月 30 日。若投资者在本期债券第 3 年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2025 年 3 月 30 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，顺延期间不另计利息）
137671.SH	22 鄂投 02	不涉及	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。	不涉及	2027 年 8 月 18 日。若发行人在本期债券第 3 年末行使赎回选择权，则本期债券的兑付日为 2025 年 8 月 18 日。若投资者在本期债券第 3 年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2025 年 8 月 18 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，顺延期间不另计利息）

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人召开 1 次债券持有人会议，相关会议情况如下：

债券代码	185598.SH
债券简称	22 鄂投 01
会议名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券 2022 年第一次债券持有人会议
召开时间	2022 年 6 月 22 日
审议议案	《关于审议湖北省联合发展投资集团有限公司重大资产重组的议案》
会议表决情况及会议决议	同意 55.72%，反对 0.00%，弃权 12.86% 会议决议：通过

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任“22 鄂投 01”和“22 鄂投 02”的跟踪评级机构，在上述公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

1.“22 鄂投 01”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 6 月 20 日出具《湖北省联合发展投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 0622 号）。发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为 AAA。

2.“22 鄂投 02”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 6 月 20 日出具《湖北省联合发展投资集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 0622 号）。发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为 AAA。

第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

- 1、《湖北省联合发展投资集团有限公司变更信息披露事务负责人的公告》（2022年1月28日）
- 2、《湖北省联合发展投资集团有限公司关于重大诉讼进展情况的公告》（2022年3月11日）
- 3、《湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券年度报告（2021年）》、《湖北省联合发展投资集团有限公司2021年审计报告》（2022年4月29日）
- 4、《湖北省联合发展投资集团有限公司高级管理人员接受纪律审查和监察调查的公告》（2022年6月1日）
- 5、《湖北省联合发展投资集团有限公司重大资产重组公告》（2022年6月6日）
- 6、《湖北省联合发展投资集团有限公司重大资产重组进展公告》（2022年8月8日）
- 7、《湖北省联合发展投资集团有限公司变更信息披露事务负责人的公告》（2022年8月31日）
- 8、《湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券中期报告（2022年）》、《湖北省联合发展投资集团有限公司2022年半年度财务报表及附注》（2022年8月31日）

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

1、“22鄂投01”

本期债券设置了偿债保障措施承诺，详见募集说明书“第十节 投资者保护机制”。报告期内，发行人未触发上述投保条款。

2、“22鄂投02”

本期债券设置了偿债保障措施承诺，详见募集说明书“第十节 投资者保护机制”。报告期内，发行人未触发上述投保条款。

第九章 受托管理人履行职责情况

海通证券作为“22 鄂投 01”和“22 鄂投 02”的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益，报告期内根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内海通证券针对本期债券披露了以下报告：

- 1、《湖北省联合发展投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2022 年度第一次受托管理事务临时报告》（2022 年 6 月 7 日）
- 2、《湖北省联合发展投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2022 年度第二次受托管理事务临时报告》（2022 年 6 月 15 日）
- 3、《海通证券股份有限公司关于湖北省联合发展投资集团有限公司涉及重大资产重组进展事项的临时受托管理事务报告》（2022 年 8 月 12 日）
- 4、《海通证券股份有限公司关于湖北省联合发展投资集团有限公司变更信息披露事务负责人的临时受托管理事务报告》（2022 年 9 月 5 日）

第十章 其他事项

无。

（本页无正文，为《湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页）



海通证券股份有限公司

2023年 6月 28日