

债券代码：188724

债券简称：21 产基 02

华创证券有限责任公司关于 21 产基 02

年度受托管理事务报告

(2022 年度)

受托管理人



华创证券有限责任公司
HUA CHUANG SECURITIES CO.,LTD

二零二三年六月

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》、《湖南省财信产业基金管理有限公司2021年公开发行创新创业公司债券(第一期)募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、各期债券《受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关公开信息披露文件、发行人提供的资料以及第三方中介机构出具的专业意见等，由受托管理人华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”、“受托管理人”）编制。

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华创证券所作的承诺或声明。

目录

重要声明	2
目录	3
第一章 本次债券概况	4
第二章 受托管理人履行职责情况	6
一、信息披露情况	6
二、风险排查情况	6
第三章 发行人经营与财务状况	7
一、发行人基本情况	7
二、发行人经营与财务状况	7
第四章 募集资金使用和披露、专项账户运作的核查情况	10
一、募集资金使用和披露的核查情况	10
二、募集资金专户开立及运作情况的核查情况	10
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	11
第六章 发行人偿债能力和意愿分析	12
一、发行人偿债能力分析	12
二、发行人偿债意愿分析	13
第七章 增信措施有效性分析	14
第八章 债券本息偿付情况	17
第九章 债券持有人会议召开情况	18
第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	19
第十一章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效	20

第一章 债券概况

一、21 产基 02 的主要条款

1、发行主体：湖南省财信产业基金管理有限公司

2、债券名称：湖南省财信产业基金管理有限公司 2021 年公开发行创新创业公司债券(第一期)

3、债券简称及代码：21 产基 02；188724

4、债券期限：3+2 年

5、发行总额（亿元）：10.00 亿元

6、债券余额（亿元）：10.00 亿元

7、票面利率（%）：3.95%

8、起息日：2021 年 09 月 09 日

9、付息日：付息日为【2022】年至【2026】年每年的【9】月【9】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）。若投资者在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为【2022】年至【2024】年每年的【9】月【9】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）

10、兑付日：本金兑付日为【2026】年【9】月【9】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）。若投资者在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的本金兑付日为【2024】年【9】月【9】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）

11、计息期限：2021 年 09 月 09 日-2026 年 09 月 08 日

12、还本付息方式：本期债券采用按年计息，不计复利。利息每年支付一次

13、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券最后 2 年的票面利率，上调或者下调幅度为 0-200 个基点(含本数)，其中一个基点为 0.01%。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在相关媒介披露是否调整票面利率以及调整

幅度的公告，调整幅度以公告为准。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变

14、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度的付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作

15、担保情况：本期债券由湖南财信金融控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保

16、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综合评定，发行人主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AAA

17、挂牌转让场所：上海证券交易所

18、募集资金用途：本期债券募集的资金在扣除发行费用后,用于通过直接投资,投资或设立基金的方式投资于种子期,初创期,成长期的非上市创新创业公司的股权,以及补充公司流动资金

第二章 受托管理人履行职责情况

华创证券作为 21 产基 02 的受托管理人，报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。存续期内，华创证券通过查阅发行人财务经营资料、查阅发行人征信报告、向第三方机构了解、对发行人相关舆情进行监测跟踪、查询相关网站诉讼仲裁、失信被执行人等信息、核查募集资金专项账户等方式对发行人及各期债券情况进行持续跟踪和监督，密切关注发行人的资信状况、经营情况、财务情况，监督募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等情况，切实维护债券持有人利益。

一、信息披露情况

报告期内，受托管理人履行信息披露义务的重大事项如下表所示：

序号	披露事项	披露时间	披露地点
1	年度受托报告	2022 年 6 月 30 日	上海证券交易所

二、风险排查情况

报告期内，受托管理人对发行人进行了非现场风险排查，排查方式主要包括查阅发行人财务经营资料、发行人征信报告、对发行人相关舆情进行监测跟踪、查询诉讼仲裁及失信被执行人等信息、核查募集资金专项账户等。经排查，受托管理人未发现对发行人偿债能力存在重大不利影响的情形。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：湖南省财信产业基金管理有限公司

法定代表人：刘天学

成立日期：2001年01月17日

注册资本：650,000.00万元

住所：长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心T4栋721室

所属行业：资本市场服务

经营范围：受托管理私募产业基金及股权投资基金,受托资产管理、投资管理,创业投资,股权投资(不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务)。(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)

统一社会信用代码：91430000707259868Y

信息披露事务负责人：杨宇

二、发行人经营与财务状况

(一) 发行人经营状况

2022年度,发行人正常开展经营活动,实现营业收入为133,382.94万元,利润总额为97,376.04万元,净利润为87,896.85万元,归属母公司股东的净利润为26,687.16万元,经营活动产生的现金流净额为-609,019.85万元。

2022年度,发行人的收入主要来自于创业投资业务,占营业收入比例为70.37%。

(二) 发行人财务状况

发行人2022年度财务报告经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,出具了标准无保留意见《审计报告》。

报告期内发行人主要财务数据及指标如下：

单位：万元、%、倍

序号	项目	2022 年度/年 度末	2021 年度/年 度末	变动比例	变动原因
1	总资产	3,033,810.83	2,229,606.52	36.07	总资产增加 36.07%，主要系本期公司加快业务布局，致使持有的股票和非上市公司股权增加
2	总负债	972,572.81	627,663.50	54.95	总负债增加 54.95%，主要系本期融资规模增加
3	净资产	2,061,238.01	1,601,943.02	28.67	
4	归属母公司股东的净资产	918,882.31	619,830.58	48.25	主要系发行人报告期内完成增资所致
5	资产负债率	32.06	28.15	13.88	
6	流动比率	4.07	4.22	-3.66	
7	速动比率	4.07	4.22	-3.66	
8	期末现金及现金等价物余额	190,276.44	132,716.77	43.37	期末现金及现金等价物增加 43.37%，主要系本期部分项目退出回流，同时融资流入所致

序号	项目	2022 年度/年 度末	2021 年度/年 度末	变动比例	变动原因
1	营业收入	133,382.94	120,581.69	10.62	
2	营业成本	35,808.41	24,842.68	44.14	
3	利润总额	97,376.04	94,719.47	2.80	
4	净利润	87,896.85	77,207.32	13.85	
5	归属母公司股东的净利润	26,687.16	39,675.81	-32.74	归母净利润减少 32.74%，主要系虽然项目退出及浮盈较多，但因融资成本均由母公司承担，大幅影响归母净利润
6	经营活动产生的现金流净额	-60.90	-45.78	-33.04	经营活动产生的现金流净额

序号	项目	2022 年度 /年 度末	2021 年度/年 度末	变动比例	变动原因
					本 期 减 少 33.04%，主要 系公司处于投 资期，投资多 退出少，购买 的交易性金融 资产较多，导 致经营性现金 流出较大
7	投资活动产生的 现金流净额	-5.83	-52.68	88.94	投资活动产生 的现金流净额 本 期 增 加 88.94%，主要 系上期长期股 权投资较多， 本期相对较少
8	筹资活动产生的 现金流净额	72.49	104.92	-30.91	筹资活动产生 的现金流净额 本 期 减 少 30.91%，主要 系本期 LP 实 缴金额减少， 同时归还部分 到期债务

第四章 募集资金使用和披露、专项账户运作的核查情况

一、募集资金使用和披露的核查情况

（一）21 产基 02 募集资金使用基本情况

发行人于 2021 年 09 月 08 日发行本期债券，本期债券共募集资金 10 亿元，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于通过直接投资,投资或设立基金的方式投资于种子期,初创期,成长期的非上市创新创业公司的股权,以及补充公司流动资金。截至报告期末，发行人募集资金未使用完毕。

二、募集资金专户开立及运作情况的核查情况

（一）21 产基 02 募集资金专户开立及运作情况

发行人、受托管理人与浙商银行、中信银行、建设银行签订三方监管协议，为本期债券设立募集资金专项账户。相关专项账户不存在与其他业务混用的情形，受托管理人对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

报告期内，受托管理人通过邮件、微信、电话等方式对发行人进行持续跟踪和监督，督促发行人履行债券存续期信息披露义务。

经核查，报告期内发行人已根据相关法律法规、交易所指引、其他业务规则规定及时披露重大事项。

第六章 发行人偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债能力分析

根据发行人 2022 年年度报告，发行人最近两年主要偿债能力指标如下：

单位：万元、%、倍

序号	项目	2022 年度/年末	2021 年度/年末	变动比例	变动原因
1	总资产	3,033,810.83	2,229,606.52	36.07	总资产增加 36.07%，主要系本期公司加快业务布局，致使持有的股票和非上市公司股权增加
2	总负债	972,572.81	627,663.50	54.95	总负债增加 54.95%，主要系本期融资规模增加
3	净资产	2,061,238.01	1,601,943.02	28.67	
4	营业收入	133,382.94	120,581.69	10.62	
5	利润总额	97,376.04	94,719.47	2.80	
6	归属母公司股东的净资产	918,882.31	619,830.58	48.25	归母净资产增加 48.25%，主要系本期股东增资 35 亿元
7	流动比率	4.07	4.22	-3.66	
8	速动比率	4.07	4.22	-3.66	
9	EBITDA 利息保障倍数	4.77	16.34	-70.78	EBITDA 利息倍数下降 70.78%，主要系在利润总额及折旧摊销金额变动较小的情况下，利息费用增加。本期末该指标整体仍高于安全线
10	资产负债率	32.06%	28.15%	13.88	
11	利息偿付率	100%	100%	-	
12	贷款偿还率	100%	100%	-	

短期偿债能力方面，最近两年发行人流动比率分别为 4.22 倍和 4.07 倍，速动比率分别为 4.22 倍和 4.07 倍。最近两年发行人的流动比率与速动比率持续大于 1，整体保持较为合理和稳定的水平，发行人短期偿债能力较强。

长期偿债能力方面，最近两年发行人资产负债率分别为 28.15%和 32.06%。最近两年发行人的 EBITDA 分别为 10.10 亿元和 12.33 亿元，EBITDA 利息倍数分别为 16.33 倍和 4.77 倍（数据变动原因分析如上表所示），对利息的保障情况良好，发行人长期偿债能力较强。

综上所述，截至 2022 年末，发行人偿债能力相关指标未发生异常，发行人偿债能力未发生重大不利变化。

二、发行人偿债意愿分析

报告期内，发行人按期兑付兑息意愿较强,并于 2022 年 9 月 9 日支付了 21 产基 02 上一年度利息。

第七章 增信措施有效性分析

本期债券由湖南财信金融控股集团有限公司（以下简称“担保人”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

一、担保人基本情况

公司名称：湖南财信金融控股集团有限公司

法定代表人：程蓓

成立日期：2015年12月22日

注册资本：1,400,000.00万元

住所：长沙市天心区城南西路3号

所属行业：商务服务业

经营范围：省政府授权的国有资产投资、经营、管理；资本运作和资产管理，股权投资及管理，受托管理专项资金，投融资服务，企业重组、并购咨询等经营业务（具体业务由分支机构凭许可证经营）；信托、证券、保险、资产管理、基金等金融类企业及相关产业的投资管理和出资人授权的其他业务。（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）

统一社会信用代码：91430000MA4L29JJ53

二、担保人财务状况

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，报告期末担保人主要财务数据和指标如下表所示：

单位：万元、%、倍

序号	项目	2022年度/年度末	2021年度/年度末	变动比例	变动原因
1	总资产	59,957,467.99	15,937,357.88	276.21	主要因报告期内发行人合并了湖南银行所致
2	总负债	53,201,882.12	12,282,668.48	333.15	主要因报告期内发行人合并了湖南银行所致
3	净资产	6,755,585.87	3,654,689.40	84.85	主要因报告期内发行人合并了湖南银行所致

序号	项目	2022 年度 /年 度末	2021 年度/年 度末	变动比例	变动原因
4	归属母公司股东的净资产	3,253,849.11	3,142,338.84	3.55	-
5	资产负债率	88.73	77.07	15.13	-
6	流动比率	1.19	1.41	-15.60	-
7	速动比率	1.19	1.41	-15.60	-
8	期末现金及现金等价物余额	3,844,712.98	2,374,037.30	61.95	主要因报告期内发行人合并了湖南银行所致

序号	项目	2022 年度 /年 度末	2021 年度/年 度末	变动比例	变动原因
1	营业收入	2,660,962.44	1,689,476.07	57.50	主要因报告期内合并了湖南银行所致
2	营业成本	2,251,315.70	1,374,932.03	63.74	主要因报告期内合并了湖南银行所致
3	利润总额	4,003,711.18	306,868.19	30.47	主要因报告期内合并了湖南银行所致
4	净利润	310,613.40	231,601.14	34.12	主要因报告期内合并了湖南银行所致
5	归属母公司股东的净利润	225,308.13	226,337.94	-0.45	
6	经营活动产生的现金流净额	1,287,900.34	-832,593.29	254.69	主要因报告期内合并了湖南银行所致
7	投资活动产生的现金流净额	564,679.66	-722,202.67	178.19	主要因报告期内合并了湖南银行所致
8	筹资活动产生的现金流净额	-383,151.25	1,847,551.56	-120.74	主要因报告期内合并了湖南银行所致

1、偿债能力财务指标分析

短期偿债能力方面，最近两年担保人流动比率分别为1.41倍和1.19倍，速动比率分别为1.41倍和1.19倍。最近两年发行人的流动比率与速动比率持续大于1，整体保持较为合理和稳定的水平，发行人短期偿债能力较强。

长期偿债能力方面，最近两年担保人资产负债率分别为77.07%和88.73%。最近两年发行人的EBITDA分别为57.95亿元和124.84亿元，EBITDA利息倍数分别为2.34倍和1.58倍，对利息的保障情况良好，担保人长期偿债能力较强。

综上所述，截至2022年末，担保人偿债能力相关指标未发生异常，发行人偿债能力未发生重大不利变化。

2、盈利能力及现金流分析

2022年度，担保人正常开展经营活动，实现营业收入为2,660,962.44万元，利润总额为400,371.18万元，净利润为310,613.40万元，归属母公司股东的净利润为225,308.13万元，经营活动产生的现金流净额为1,287,900.34万元。

2022年度，担保人的收入主要来自于银行业务与保险业务，其中银行业务占营业收入比例为38.98%，保险业务占营业收入比例为27.61%。

三、担保人资信状况

2022年8月26日，经联合资信评估股份有限公司通过对担保人湖南财信金融控股集团有限公司主体及其相关债券的信用状况进行综合分析和评估，担保人主体信用等级为AAA。

第八章 债券本息偿付情况

一、利息偿付情况

报告期内，发行人支付债券利息情况如下表所示：

债券简称	起息日	计息时间段	债权登记日	兑付/兑息日	完成情况
21 产基 02	2021 年 9 月 9 日	2021 年 9 月 9 日-2022 年 9 月 8 日	2022 年 9 月 8 日	2022 年 9 月 9 日	已完成

二、本金兑付情况

报告期内，发行人无相关情况。

三、本期债券票面利率调整情况

报告期内，发行人无相关情况。

第九章 债券持有人会议召开情况

报告期内，21 产基 02 未召开债券持有人会议。

第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

无。

第十一章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效

。

(以下无正文)

（本页无正文，为《华创证券有限责任公司关于 21 产基 02 年度受托管理
事务报告（2022 年度）》之盖章页）

