

债券代码：188724.SH

债券简称：21 产基 02

华创证券有限责任公司关于湖南省财信产业基金管理有限
公司年度受托管理事务报告

（2023 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》《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》”）、21 产基 02《受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关信息披露文件、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 债券概况.....	4
第二章 受托管理人履行职责情况.....	6
一、受托管理人信息披露情况.....	6
二、受托管理人风险排查情况.....	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 发行人债券募集资金使用和披露的核查情况.....	10
一、21 产基 02 募集资金使用核查情况.....	10
二、21 产基 02 募集资金披露的核查情况.....	10
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	11
第六章 发行人偿债意愿和能力分析.....	12
一、发行人偿债能力分析.....	12
二、发行人偿债意愿分析.....	12
第七章 增信措施的有效性分析.....	13
第八章 发行人债券本息偿付情况.....	15
第九章 债券持有人会议召开的情况.....	16
第十章 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.....	17

第一章 债券概况

一、21产基02的主要条款

- 1、发行人全称：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：21产基02
- 4、债券代码：188724.SH
- 5、债券期限：本期债券发行期限为5年，于第3年末设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
- 6、发行总额（亿元）：10.00亿元
- 7、债券余额（亿元）：10.00亿元
- 8、票面利率（%）：3.95%
- 9、起息日：2021年09月09日
- 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、增信措施：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：经安融信用评级有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 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、受托管理人信息披露情况

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
1	发行人董事长发生变动	2023 年 6 月 8 日
2	发行人总经理发生变动	2023 年 6 月 19 日
3	年度受托报告	2023 年 6 月 30 日
4	发行人董事、监事发生变动	2023 年 7 月 26 日
5	发行人注册地址发生变动	2023 年 10 月 27 日
6	发行人审计机构发生变动	2023 年 12 月 14 日

二、受托管理人风险排查情况

报告期内，受托管理人对发行人资信状况、经营情况、财务情况、募集资金使用、舆情等情况进行风险排查。经排查，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：672,800.00万元

注册地址：湖南省长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心二期T22707

国标行业：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

发行人营业收入较上年同期增长 6.99%，主要系非创投业务投资收益、公允价值变动损益的增加，以及其他业务股票退出获得收益所致。

报告期内发行人净利润为 8.02 亿元，经营性净现金流为-7.42 亿元。公司净利润主要来自于投资收益和公允价值变动损益，且目前发行人处于业务发展的高速增长期，购买的交易性金融资产较多，导致经营性现金流出较大。

发行人主要从事创业投资业务和基金管理业务。发行人是湖南省第一批创投机构，是湖南省创新财政投融资体制改革、支持实体经济发展的的重要投资平台。发行人坚持政府性平台、市场化方式运作角色定位，形成“股东资源型+市场化运作”双模格局，引导社会资本投入实体经济领域，促进湖南产业转型升级，以股权投资助力产业发展，打造一流专业化投资机构。发行人依托省政府、省财政厅以及集团资源，开展创业投资业务，先后成功投资了爱尔眼科、中南传媒、蓝

色光标、大康牧业、神农科技、金杯电工、海容新材、湖南盐业、株冶集团、ESR（H股）、远大住工（H股）等多个项目。发行人按照省委省政府决策部署和省财政厅安排，坚持“精干主业、精济实业、精耕湖南”发展方略，主要投向先进装备制造、新一代信息技术、新能源新材料、生物医药、文旅消费和农林环保等新兴产业或传统优势领域，主要投在具有发展潜力的国家产业政策支持的未上市创新创业企业。在子基金招募、项目投资、产业导入等方面初显成效。

为适应国家经济发展战略和湖南省产业结构升级调整要求，发行人承担多支政府引导基金管理人职责，相继受托管理了湖南省新兴产业股权投资引导基金以及衡阳市财信产业投资基金等母基金，管理和参股的基金规模超过1,700亿元，并与湖南省科技厅、湖南省工信厅、各市州人民政府及各级高新技术园区建立了战略合作，与华润集团、清华启迪、普洛斯等产业资本以及IDG、中金资本、光大控股等头部机构共同打造产业投资生态。发行人在推进基金管理业务的同时，积极为被投资企业提供财务咨询、并购重组策划、融资策划、资本运作策划等专业化增值服务。

发行人营业收入包括基金管理费收入、咨询服务费收入、投资收益、公允价值变动收益，以及利息净收入和其他业务收入等。其中基金管理费收入、咨询服务费收入、投资收益、公允价值变动收益构成发行人收入的主要来源。

（二）发行人财务状况

发行人2023年度财务报告经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，出具了标准的无保留意见《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	2023年度/年度末	2022年度/年度末	变动比例	变动原因
1	总资产	3,062,265.27	3,033,810.83	0.94%	-
2	总负债	1,002,657.72	972,572.81	3.09%	-
3	净资产	2,059,607.55	2,061,238.01	-0.08%	-
4	归属母公司股东的净资产	954,465.27	918,882.31	3.87%	-
5	资产负债率	32.74%	32.06%	2.14%	-
6	流动比率	3.46	4.07	-14.92%	-
7	速动比率	3.46	4.07	-14.92%	-

序号	项目	2023 年度 /年 度末	2022 年度/年 度末	变动比例	变动原因
8	期末现金及现金 等价物余额	83,367.36	190,276.44	-56.19%	筹资收到的现金减少

序号	项目	2023 年度 /年 度末	2022 年度/年 度末	变动比例	变动原因
1	营业收入	142,711.59	133,382.94	6.99%	-
2	营业成本	46,671.62	35,808.41	30.34%	本期利息支出大幅增加所致
3	利润总额	95,837.14	97,376.04	-1.58%	-
4	净利润	80,201.99	87,896.85	-8.75%	-
5	归属母公司股东的净利润	48,573.21	26,687.16	82.01%	本期收入增长，盈利的项目发行人占比比较高
6	经营活动产生的 现金流净额	-74,242.32	-609,019.85	87.81%	购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额大幅减小
7	投资活动产生的 现金流净额	-2,990.81	-58,282.71	94.87%	投资支付的现金大幅减小
8	筹资活动产生的 现金流净额	-29,675.96	724,862.24	-104.09%	上期公司处于业务高速发展期，融资规模较大

第四章 发行人债券募集资金使用和披露的核查情况

一、21 产基 02 募集资金使用核查情况

发行人于 2021 年 09 月 09 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，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。

本期债券报告期内未使用募集资金。

二、21 产基 02 募集资金披露的核查情况

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，报告期内募集资金专户运行良好。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

报告期内，发行人按照外规履行了临时和定期信息披露义务：

序号	披露事项	披露时间
1	公司债券 2022 年年度报告、2022 年度审计报告	2023 年 4 月 26 日
2	公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注	2023 年 4 月 28 日
3	关于董事长发生变动的公告	2023 年 6 月 7 日
4	关于总经理发生变动的公告	2023 年 6 月 16 日
5	关于董事、监事发生变动的公告	2023 年 7 月 21 日
6	21 产基 02 付息公告	2023 年 8 月 25 日
7	公司债券中期报告（2023 年）、2023 年半年度财务报表及附注	2023 年 8 月 30 日
8	关于注册地址发生变动的公告	2023 年 10 月 26 日
9	发行人审计机构发生变动	2023 年 12 月 11 日

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债能力分析

根据发行人 2023 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	2023 年度/年末	2022 年度/年末	变动比例	变动原因
1	总资产	3,062,265.27	3,033,810.83	0.94%	-
2	总负债	1,002,657.72	972,572.81	3.09%	-
3	净资产	2,059,607.55	2,061,238.01	-0.08%	-
4	营业收入	142,711.59	133,382.94	6.99%	-
5	利润总额	95,837.14	97,376.04	-1.58%	-
6	归属母公司股东的净资产	954,465.27	918,882.31	3.87%	-
7	流动比率	3.46	4.07	-14.92%	-
8	速动比率	3.46	4.07	-14.92%	-
9	EBITDA 利息保障倍数	3.89	4.36	-10.78%	-
10	资产负债率	32.74%	32.06%	2.14%	-
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 4.07 倍和 3.46 倍，速动比率分别为 4.07 倍和 3.46 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 32.06%和 32.74%。最近两年发行人的 EBITDA 分别为 12.33 亿元和 13.54 亿元，EBITDA 利息倍数分别为 4.36 倍和 3.89 倍，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 2023 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 2023 年 9 月 9 日支付了 21 产基 02 上一年度利息。

第七章 增信措施的有效性分析

一、内外部增信机制

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）21 产基 02 增信机构基本情况

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

注册地址：长沙市天心区城南西路 3 号

国标行业：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）21 产基 02 增信机构财务状况

根据天健会计师事务所(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：元、%

序号	项目	2023 年度/年末	2022 年度/年末	变动比例	变动原因
1	总资产	662,872,147,747.08	599,574,679,873.07	10.56%	-
2	总负债	591,681,496,169.96	532,018,821,177.43	11.21%	-
3	净资产	71,190,651,577.12	67,555,858,695.64	5.38%	-
4	资产负债率	89.26%	88.73%	0.59%	-
5	经营活动产生的现金流净额	-5,189,317,020.17	938,463,535.62	-652.96%	主要系客户存款和同业存放款项大幅减少

序号	项目	2023 年度/年末	2022 年度/年末	变动比例	变动原因
6	投资活动产生的 现金流净额	-2,443,276,410.94	17,587,336,368.82	-113.89%	主要投资 支付的现 金大幅增 加
7	筹资活动产生的 现金流净额	4,879,336,824.67	-3,831,512,495.37	227.35%	主要系发 行债券收 到的现金 增加

短期偿债能力方面，最近两年担保人流动比率分别为 0.43 倍和 0.46 倍，速动比率分别为 0.44 倍和 0.46 倍。最近两年担保人的流动比率与速动比率整体保持较为合理和稳定的水平，担保人短期偿债能力未发生重大不利变化。

长期偿债能力方面，最近两年担保人资产负债率分别为 88.73%和 89.26%。最近两年担保人的 EBITDA 分别为 119.05 亿元和 190.35 亿元，EBITDA 利息倍数分别为 1.51 倍和 1.45 倍，对利息的保障情况良好，担保人长期偿债能力未发生重大不利变化。

综上所述，截至 2023 年末，担保人偿债能力相关指标未发生异常，担保人偿债能力未发生重大不利变化。

二、担保人担保能力的有效性分析

截至报告期末，担保人相关债券均能够正常兑付兑息，担保人的担保能力未发生重大不利变化。

第八章 发行人债券本息偿付情况

21 产基 02 报告期内正常兑付兑息。

第九章 债券持有人会议召开的情况

报告期内，21产基02未召开债券持有人会议。

第十章 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

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华创证券有限责任公司关于湖南省财信产业基金管理有
限公司年度受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）



2024 年 6 月 24 日