

债券代码：

1880117.IB /127820.SH
2080029.IB /152402.SH
2180354.IB /184034.SH

债券简称：

18鄂交投债/PR鄂交投
20鄂交投债 01/ 20鄂交 01
21鄂交投 01/ 21鄂交 01

2018年湖北省交通投资集团有限公司公司债券
和
2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券
和
2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券
债权代理事务报告
(2023年度)

发行人：湖北交通投资集团有限公司

住所：湖北省武汉市汉阳区四新大道26号



债券债权人：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街29号1-9层

2024年6月

声明

国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《湖北交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2023年）》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国开证券所作的承诺或声明。

目录

第一章 本期债券概况	3
一、债券名称.....	3
二、债券简称及代码.....	3
三、核准文件及核准规模.....	3
四、本期债券的主要条款.....	3
第二章 债权人履职情况	7
一、发行人资信情况.....	7
二、担保物资信情况.....	7
三、募集资金使用情况.....	7
第三章 发行人2023年度经营及财务状况	8
一、发行人基本情况.....	8
二、发行人2023年度经营情况.....	8
三、发行人2023年度财务情况.....	9
四、发行人偿债意愿和能力分析.....	12
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	14
一、本期债券募集资金情况.....	14
二、本期债券募集资金实际使用情况.....	14
三、专项账户开立及运作情况.....	14
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析	16
第六章 债券持有人会议召开情况	17
第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	18
第八章 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	19
第九章 本期债券跟踪评级情况	20
第十章 其他事项	21
一、发行人的对外担保情况.....	21
二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项.....	21
三、相关当事人.....	21
四、发行人信息披露义务履行的核查情况.....	21
五、其他重大事项.....	21

第一章 本期债券概况

一、债券名称

2018年湖北省交通投资集团有限公司公司债券、2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券、2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券。

二、债券简称及代码

债券简称	代码
18鄂交投债	1880117.IB/127820.SH
20鄂交投01	2080029.IB/152402.SH
21鄂交投01	2180354.IB/184034.SH

三、核准文件及核准规模

18鄂交投债：核准文件为发改企业债券【2018】50号，核准规模为不超过50亿元。

20鄂交投01、21鄂交投01：核准文件为发改企业债券【2019】134号，核准规模为不超过200亿元（含200亿元），其中品种一不超过100亿元（含100亿元），品种二不超过100亿元（含100亿元），20鄂交投01和21鄂交投01均为品种一。

四、本期债券的主要条款

（一）18鄂交投债

- 1、发行规模：50亿元
- 2、票面金额：100元
- 3、发行价格：债券面值100元人民币，平价发行。
- 4、债券期限：7年
- 5、上市场所：银行间交易市场、上海证券交易所。
- 6、债券形式：本期债券为实名制记账式。
- 7、票面利率：5.29%
- 8、起息日：本期债券自发行首日（T日）开始计息，债券存续期限内每年的6月5日为该计息年度的起息日。

9、付息日：2019年至2025年每年的6月5日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

10、兑付日：本期债券本金兑付日为2021年、2022年、2023年、2024年和2025年6月5日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

11、计息期间：2018年6月5日-2025年6月4日

12、还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行规模20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金；第3、4、5、6、7年利息分别随债券存续期内第3、4、5、6、7年末本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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。

13、担保情况：无

14、信用级别：经大公国际综合评定，本期债券的信用级别为AAA(2023-6-28)，发行人长期主体信用级别为AAA(2023-6-28)

15、募集资金用途：本次债券募集资金拟用于白洋长江大桥，麻竹高速大悟段以及补充流动资金。

16、债权代理人：国开证券股份有限公司

（二）20鄂交投01

1、发行规模：30亿元

2、票面金额：100元

3、发行价格：债券面值100元人民币，平价发行。

4、债券期限：5年

5、上市场所：银行间交易市场、上海证券交易所。

6、债券形式：本期债券为实名制记账式。

7、票面利率：3.38%

8、起息日：本期债券自发行首日（T日）开始计息，债券存续期限内每年的3月3日为该计息年度的起息日。

9、付息日：2020年至2025年每年的3月3日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

10、兑付日：本期债券本金兑付日为2025年3月3日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

11、计息期间：2020年3月3日-2025年3月2日

12、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本。

13、担保情况：无

14、信用级别：经中诚信综合评定，本期债券的信用级别为AAA(2024-5-31)，发行人长期主体信用级别为AAA(2024-5-31)

15、募集资金用途：本期债券计划募集资金规模为30亿元，其中15亿元拟用于收费高速公路建设，15亿元拟用于补充营运资金。其中本期债券补充营运资金部分的15亿元，拟用于公路运输保障、配合疫区各地联防联控等防疫相关工作以及补充公司与抗击新型冠状病毒肺炎疫情相关业务板块营运资金需求。

16、债权代理人：国开证券股份有限公司

（三）21鄂交投01

1、发行规模：30亿元

2、票面金额：100元

3、发行价格：债券面值100元人民币，平价发行。

4、债券期限：5年

5、上市场所：银行间交易市场、上海证券交易所。

6、债券形式：本期债券为实名制记账式。

7、票面利率：3.62%

8、起息日：本期债券起息日为2021年8月30日，本期债券存续期内每年的8月30日为该计息年度的起息日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的8月30日为上一个计息年度的付息日。

10、兑付日：本期债券的兑付日为2026年8月30日。

11、计息期间：2021年8月30日-2026年8月29日

12、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本。

13、担保情况：无

14、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA(2024-5-31)，本期债券的信用等级为AAA(2024-5-31)

15、募集资金用途：本期债券计划募集资金规模为30.00亿元，其中18.00亿元拟用于收费高速公路建设，12.00亿元拟用于补充营运资金。

16、债权代理人：国开证券股份有限公司

第二章 债权人履职情况

一、发行人资信情况

经中诚信综合评定，发行人长期主体信用级别为 AAA。

二、担保物资信情况

无。

三、募集资金使用情况

“18鄂交投债”募集资金 50 亿元人民币，其中 22 亿元用于白洋长江公路大桥项目、8 亿元用于麻城至竹溪高速公路大悟境段项目建设；20 亿元募集资金用于补充营运资金。截至 2018 年末，募集资金已全部使用完毕。2023 年不涉及募集资金使用。

“20鄂交投债 01”募集资金 30 亿元，其中 15 亿元用于武汉城市圈环线高速公路大随至汉十段项目建设，15 亿元用于补充营运资金。截至 2020 年末，募集资金已全部使用完毕。2023 年不涉及募集资金使用。

“21鄂交投 01”募集资金 30 亿元，其中 18 亿元用于收费高速公路建设，12 亿元用于补充营运资金。截至 2022 年末，募集资金已全部使用完毕。2023 年不涉及募集资金使用。

第三章 发行人2023年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

企业名称：湖北交通投资集团有限公司

住所：湖北省武汉市汉阳区四新大道26号

法定代表人：叶战平

注册资本：1,000,000.00万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：全省公路、铁路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资；公路、桥梁等交通基础设施的科研、设计、施工、监理及运营管理；智能交通开发与应用；项目评估、咨询；资产经营及管理；金融、股权投资及企业并购；项目代建代管；土地综合开发；风险投资；国际经济及技术合作（需审批方可经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

二、发行人2023年度经营情况

公司各业务板块收入成本情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
车辆通行费	200.83	66.78	66.75	19.07	179.61	63.00	64.92	28.35
建造服务	287.53	287.53	-	27.30	201.26	201.26	-	31.76
建材销售业务	251.14	239.61	4.59	23.84	104.98	99.34	5.37	16.57
油品销售业务	99.03	97.55	1.49	9.40	63.95	62.73	1.91	10.09
施工业务	80.24	67.71	15.61	7.62	29.10	24.99	14.12	4.59
商品房销售业务	57.37	50.42	12.11	5.45	20.69	15.36	25.77	3.26
公路监理检测 检评测试养护 交安	19.39	15.21	21.56	1.84	5.40	4.24	21.44	0.85
智能制造业务	3.21	2.71	15.50	0.30	3.12	2.53	18.76	0.49
其他商品销售 业务	36.17	29.30	18.97	3.43	13.33	11.23	15.72	2.10
其他业务	16.00	8.96	44.02	1.52	12.18	7.75	36.35	1.92

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
能源业务	2.33	2.22	4.53	0.22	-	-	-	-
合计	1,053.24	868.01	17.59	100.00	633.62	492.44	22.28	100.00

（1）2023年建造服务业务收入较上年增加42.86%，建造服务业务成本较上年增加42.86%，主要是由于经营性高速公路项目累计投资额增加所致。

（2）2023年建材销售业务收入较上年增加139.23%，建材销售业务成本较上年增加141.20%，主要是由于建材供应量增加，同时发行人持续做深建材供应链业务，市场化业务进一步深化拓展。

（3）2023年油品销售业务收入较上年增加54.86%，油品销售业务成本较上年增加55.52%，主要是由于能源化工多渠道加强资源整合力度，新增合同金额显著增长，经营的油品品类增加。

（4）2023年施工业务收入较上年增加175.70%，施工业务成本较上年增加170.92%，主要是由于施工业务规模扩大，外部市场承接项目建设增加。

（5）2023年商品房销售业务收入较上年增加177.32%，商品房销售业务成本较上年增加228.33%，主要是由于部分房地产项目于2023年交房确认收入。2023年商品房销售业务毛利率较上年降幅52.99%，主要是由于2023年人工物料等成本增加，利润规模缩减。

（6）2023年公路监理检测检评测试养护交安业务收入较上年增加258.95%，公路监理检测检评测试养护交安业务成本较上年增加258.39%，主要是由于2023年度外部市场承接项目增加，而上年度承接的业务以内部单位项目为主，上年度合并抵消较多。

（7）2023年其他商品销售业务收入较上年增加171.36%，其他商品销售业务成本较上年增加160.89%，主要是由于集团外商品销售业务量增加所致。

（8）2023年其他业务收入较上年增加31.42%，主要房租租赁费用、商品陈列费用等其他收入增加。

（9）2023年新增能源业务，主要是由于子公司湖北楚天石化能源发展有限公司于2023年9月正式开展能源业务，新增成品油及非油商品销售板块。

三、发行人2023年度财务情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	326.64	263.26	24.07	-
交易性金融资产	1.55	0.96	62.50	主要系子公司湖北交投智能检测股份有限公司结构性存款增加所致。
应收票据	6.49	3.15	106.01	主要系子公司湖北交投物流集团有限公司项目以票据回款方式比例提高所致。
应收账款	176.20	110.85	58.95	主要系商品销售和工程施工业务量增加，应收货款和应收工程款增加所致。
应收款项融资	4.81	2.96	62.37	主要系本年度外部业务产生款项较

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
				多，内部抵消减少所致。
预付款项	46.67	19.71	136.82	主要系2023年度积极拓展外部业务，钢贸类和化工能源类的市场化贸易业务，遵循市场经济规律，执行上游厂家“先款后货”的采购模式所致。
其他应收款	45.04	41.48	8.58	-
买入返售金融资产	-	12.00	-100.00	主要系国债逆回购业务赎回所致。
存货	313.77	287.55	9.12	-
合同资产	99.94	39.78	151.22	主要系子公司湖北交投建设集团有限公司工程施工业务量增加所致。
一年内到期的非流动资产	0.45	0.26	72.23	主要系新成立子公司湖北楚道融资租赁有限公司，开展的融资租赁业务增加所致。
其他流动资产	20.18	16.97	18.93	-
债权投资	29.21	5.96	389.94	主要系子公司对外投债和大额可转让存单增加所致。
长期应收款	2.66	3.34	-20.35	-
长期股权投资	168.36	163.15	3.19	-
其他权益工具投资	32.22	23.81	35.34	主要系发行人对湖北机场集团有限公司、湖北和远气体股份有限公司等公司投资增加所致。
其他非流动金融资产	68.41	69.05	-0.92	-
投资性房地产	8.73	3.89	124.72	主要系子公司湖北交投物流集团有限公司、湖北交投襄阳投资开发有限公司对外出租房产项目增加所致。
固定资产	2,089.01	1,762.75	18.51	-
在建工程	462.81	953.79	-51.48	主要系部分高速公路完工转固所致。
使用权资产	1.57	0.46	239.80	主要系子公司湖北楚天石化能源发展有限公司新增加油

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
				站相关资产租赁所致。
无形资产	2,909.03	2,365.14	23.00	-
开发支出	0.19	-	6,744.45	主要系智慧养护管理平台建设项目、智慧交通综合运营管控平台合作开发、设备租赁交易平台及物联管控平台开发支出增加所致。
商誉	4.14	4.95	-16.30	-
长期待摊费用	18.19	12.81	41.99	主要系高速公路大中修项目、服务区大修、办公场所装修等费用增加所致。
递延所得税资产	2.95	4.91	-39.94	主要系能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损、递延收益减少所致。
其他非流动资产	121.64	119.50	1.79	-

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	94.15	61.66	52.70	主要系业务规模增加，资金需求较多，融资规模扩大所致。
应付票据	67.69	33.50	102.08	主要系外部市场业务的预付模式以票据预付为主。
应付账款	285.39	171.40	66.51	主要系建材销售业务和施工业务量增加所致。
预收款项	5.35	5.53	-3.25	-
合同负债	36.03	53.99	-33.26	主要系内部业务合并抵消所致。
应付职工薪酬	2.30	2.20	4.31	-
应交税费	8.16	11.62	-29.77	-
其他应付款	55.24	57.36	-3.69	-
一年内到期的非流动负债	348.37	201.63	72.77	主要系一年内到期的长期借款和租赁负债增加所致。
其他流动负债	84.19	84.50	-0.38	-

负债项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
长期借款	3,652.27	3,278.20	11.41	-
应付债券	299.28	339.66	-11.89	-
租赁负债	1.27	0.39	227.06	主要系子公司湖北楚天石化能源发展有限公司新增加加油站相关资产租赁所致。
长期应付款	3.68	3.77	-2.24	-
预计负债	0.02	0.11	-84.78	主要系受年末保函余额及信用评级影响，转回保函减值准备所致。
递延收益	46.77	48.65	-3.86	-
递延所得税负债	1.05	0.47	123.04	主要系以后年度应纳税的使用权资产、未达到纳税义务时点的利息收入增加所致。
其他非流动负债	123.52	121.87	1.35	-

四、发行人偿债意愿和能力分析

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（XYZH/2024WHAA1B0192）以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

偿债能力财务指标分析

项目	2023年末	2022年末
流动资产合计（元）	104,175,682,941.74	79,894,138,517.05
资产总计（元）	696,087,014,618.08	629,229,944,985.70
流动负债合计（元）	98,687,649,771.14	68,338,979,196.26
负债总计（元）	511,473,272,575.23	447,635,441,778.09
流动比率（倍）	1.06	1.17
速动比率（倍）	0.74	0.75
资产负债率（%）	73.48	71.14

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计
2、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计
3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

从短期偿债能力指标来看，2022年末至2023年末，发行人的流动比率分别为1.17和1.06，速动比率分别为0.75和0.74。整体来看，发行人流动比率与速动比率未发生重大不利变化。

从长期偿债能力指标来看，2022年末至2023年末，发行人的资产负债率分别为71.14%和73.48%。整体来看，资产负债率处于较高水平。

截至报告期末，发行人整体债务结构基本稳定，偿债指标、偿债能力未发现重大不利变化，发行人偿债意愿较强。

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

“18鄂交投债”募集资金50亿元人民币，其中22亿元用于白洋长江公路大桥项目、8亿元用于麻城至竹溪高速公路大悟境段项目建设；20亿元募集资金用于补充营运资金。

“20鄂交投债01”募集资金30亿元，其中15亿元用于武汉城市圈环线高速公路大随至汉十段项目建设，15亿元用于补充营运资金。

“21鄂交投01”募集资金30亿元，其中18亿元用于收费高速公路建设，12亿元用于补充营运资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况

“18鄂交投债”募集资金50亿元人民币，其中22亿元用于白洋长江公路大桥项目、8亿元用于麻城至竹溪高速公路大悟境段项目建设；20亿元募集资金用于补充营运资金。截至2018年末，募集资金已全部使用完毕。2023年不涉及募集资金使用。

“20鄂交投债01”募集资金30亿元，其中15亿元用于武汉城市圈环线高速公路大随至汉十段项目建设，15亿元用于补充营运资金。截至2020年末，募集资金已全部使用完毕。2023年不涉及募集资金使用。

“21鄂交投01”募集资金30亿元，其中18亿元用于收费高速公路建设，12亿元用于补充营运资金。截至2022年末，募集资金已全部使用完毕。2023年不涉及募集资金使用。

三、专项账户开立及运作情况

18鄂交投债：发行人在国家开发银行湖北省分行设立了募集资金专户，募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

20鄂交投01、21鄂交投01：发行人在中国工商银行股份有限公司武汉武昌支行、中国农业银行股份有限公司武汉硃口支行、中国银行股份有限公司武汉花桥支行、中国建设银行股份有限公司湖北省分行、交通银行股

份有限公司湖北省分行与中国邮政储蓄银行股份有限公司湖北省分行设立了募集资金专户，募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制，偿债保障措施的执行情况良好。

“18鄂交投债”、“20鄂交投债01”和“21鄂交投01”无增信措施。报告期内，增信情况、偿债保障措施没有重大变化。

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，“18鄂交投债”、“20鄂交投债01”和“21鄂交投01”未召开债券持有人会议。

第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

经核查，报告期内，发行人已履行其信息披露义务。

第八章 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

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人设立了专门的偿付工作组，制定并严格执行资金管理措施，严格履行信息披露义务，确保债券的按时、足额偿付，报告期内，偿债保障措施的执行情况良好。

2023年度，“18鄂交投债”于2023年6月5日还本10亿元，付息1.587亿元。

2023年度，“20鄂交投债01”于2023年3月3日付息1.014亿元，未到还本日。

2023年度，“21鄂交投01”于2023年8月30日付息1.086亿元，未到还本日。

“18鄂交投债”、“20鄂交投债01”和“21鄂交投01”的本息偿付情况正常。

第九章 本期债券跟踪评级情况

2023年6月28日，大公国际资信评估有限公司出具《湖北交通投资集团有限公司主体与相关债项2023年度跟踪评级报告》，评定发行人主体评级为AAA，“18鄂交投债”债项评级为AAA。

2024年5月31日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《湖北交通投资集团有限公司2024年度跟踪评级报告》，评定发行人主体评级为AAA，“20鄂交投债01”和“21鄂交投01”债项评级均为AAA。

第十章 其他事项

一、发行人的对外担保情况

报告期末对外担保的余额 66.00 亿元，尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额未超过报告期末净资产 10%。

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、发行人信息披露义务履行的核查情况

报告期内涉及临时公告事项情况如下：

2023年2月8日，披露了《湖北交通投资集团有限公司关于董事和监事发生变更的公告》。

2023年7月31日，披露了《湖北交通投资集团有限公司关于总经理发生变更的公告》。

2023年12月13日，披露了《湖北交通投资集团有限公司关于信息披露事务负责人变更的公告》。

五、其他重大事项

无。

（此页无正文，为《2018年湖北省交通投资集团有限公司公司债券和2020年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券和2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券债权代理事务报告（2023年度）》之盖章页）

