

债券简称：22 汉江国投债 03/22 汉江 03 债券代码：2280525.IB、184672.SH

债券简称：23 汉江国投债 01/23 汉江 01 债券代码：2380079.IB/184743.SH

债券简称：23 汉江国投债 02/23 汉江 02 债券代码：2380179.IB/270031.SH

汉江国有资本投资集团有限公司

2022 年第三期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券

2023 年第一期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券

2023 年第二期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为 2022 年第三期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券、2023 年第一期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券及 2023 年第二期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券的牵头主承销商及债权代理人，按照监管的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于汉江国有资本投资集团有限公司（以下简称“发行人”）相关信息披露文件以及发行人向中信证券提供的其他材料。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明中信证券对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

中信证券未对相关债券的投资价值做出任何评价，也未对相关债券的投资风险做出任何判断。投资者应自行判断和承担投资风险。

本报告的报告期起止日为 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

一、发行人的基本情况

公司名称：汉江国有资本投资集团有限公司

住所：湖北省襄阳市东津新区（经开区）汉水路1号

法定代表人：徐勇

注册资本：1,000,000 万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：对基础设施和公共服务项目投资、建设与管理;对棚户区改造投

资;对保障房投资、建设与运营;土地整理;房屋、场地租赁;物业管理;对教育、文化及配套产业、旅游、养老、殡葬服务产业的投资、开发、运营。(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)

股权结构:襄阳市人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人100%股权,是发行人的控股股东和实际控制人。

二、本期债券基本情况

(一) 22 汉江国投债 03

- 1、债券名称:2022 年第三期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券
- 2、债券简称:22 汉江国投债 03/22 汉江 03。
- 3、债券代码:2280525.IB/184672.SH。
- 4、发行规模:10 亿元。
- 5、起息日:2022 年 12 月 27 日。
- 6、债券期限:5 年期。
- 7、债券利率:4.60%。
- 8、含权条款:不涉及。
- 9、还本付息方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单,本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
- 10、债券担保:不涉及。
- 11、发行时信用评级:经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定,公司的主体信用等级为 AAA,本期公司债券信用等级为 AAA,评级展望为稳定。
- 12、主承销商:中信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司。
- 13、债权代理人:中信证券股份有限公司。

14、跟踪评级：根据东方金诚国际信用评估有限公司于 2023 年 5 月 23 日出具的《汉江国有资本投资集团有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2023】0033 号），发行人主体信用等级为 AAA，“22 汉江国投债 03/22 汉江 03”的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（二）23 汉江国投债 01

1、债券名称：2023 年第一期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券

2、债券简称：23 汉江国投债 01/23 汉江 01。

3、债券代码：2380079.IB/184743.SH。

4、发行规模：20.5 亿元。

5、起息日：2023 年 3 月 22 日。

6、债券期限：3 年期。

7、债券利率：3.37%。

8、含权条款：不涉及。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

10、债券担保：不涉及。

11、发行时信用评级：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，本期公司债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

12、主承销商：中信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司。

13、债权代理人：中信证券股份有限公司。

14、跟踪评级：根据东方金诚国际信用评估有限公司于 2023 年 5 月 23 日出具的《汉江国有资本投资集团有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告》

(东方金诚债跟踪评字【2023】0033号), 发行人主体信用等级为 AAA, “23 汉江国投债 01”的信用等级为 AAA, 评级展望为稳定。

(三) 23 汉江国投债 02

1、债券名称：2023 年第二期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券

2、债券简称：23 汉江国投债 02/23 汉江 02。

3、债券代码：2380179.IB/270031.SH。

4、发行规模：10 亿元。

5、起息日：2023 年 6 月 13 日。

6、债券期限：5 年期。

7、债券利率：3.83%。

8、含权条款：不涉及。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

10、债券担保：不涉及。

11、发行时信用评级：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，本期公司债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

12、主承销商：中信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司。

13、债权代理人：中信证券股份有限公司。

14、跟踪评级：根据东方金诚国际信用评估有限公司于 2023 年 5 月 23 日出具的《2023 年第二期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券信用评级报告》(东方金诚债评字【2023】0310号), 发行人主体信用等级为 AAA, “23 汉江国投债 02”的信用等级为 AAA, 评级展望为稳定。

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通的情况

1、22 汉江国投债 03

发行人已按照《2022 年第三期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行结束后尽快向有关证券交易所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于 2022 年 12 月 28 日在银行间市场上市流通，简称“22 汉江国投债 03”，证券代码为“2280525.IB”；于 2022 年 12 月 28 日在上海证券交易所上市流通，简称“22 汉江 03”，证券代码为“184672.SH”。

2、23 汉江国投债 01

发行人已按照《2023 年第一期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行结束后尽快向有关证券交易所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于 2023 年 3 月 29 日在银行间市场上市流通，简称“23 汉江国投债 01”，证券代码为“2380079.IB”；于 2023 年 3 月 29 日在上海证券交易所上市流通，简称“23 汉江 01”，证券代码为“184743.SH”。

3、23 汉江国投债 02

发行人已按照《2023 年第二期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行结束后尽快向有关证券交易所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于 2023 年 6 月 29 日在银行间市场上市流通，简称“23 汉江国投债 02”，证券代码为“2380179.IB”；于 2023 年 6 月 29 日在上海证券交易所上市流通，简称“23 汉江 02”，证券代码为“270031.SH”。

(二) 债券付息及兑付情况

1、22 汉江国投债 03

22 汉江国投债 03 的付息日为 2023 年至 2027 年每年的 12 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。发行人已于 2023 年 12 月 27 日支付了 22 汉江国投债 03 自 2022 年 12 月 27 日至 2023 年 12 月 26 日期间的利息。

2、23 汉江国投债 01

23 汉江国投债 01 的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 3 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。报告期内 23 汉江国投债

01 不涉及付息及兑付事项。

3、23 汉江国投债 02

23 汉江国投债 02 的付息日为 2024 年至 2028 年每年的 6 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。报告期内 23 汉江国投债 02 不涉及付息及兑付事项。

（三）募集资金使用情况

报告期内，各期债券募集资金使用情况如下：

债券简称	募集资金总额（亿元）	募集说明书约定用途	报告期内募集资金实际使用情况	截至报告期末募集资金剩余金额（亿元）
22 汉江国投债 03	10.00	全部用于补充营运资金	报告期内使用金额 4.075 亿元，已全部使用完毕	0.00
23 汉江国投债 01	20.50	全部用于汉江新集水电站项目建设	报告期内使用 1.2 亿元，全部用于汉江新集水电站项目建设	19.30
23 汉江国投债 02	10.00	全部用于补充营运资金	报告期内使用金额 10 亿元，已全部使用完毕	0.00

报告期内，“22 汉江国投债 03”上年结余的募集资金已全部用于支付工程款、监理服务费、结算审计费，偿还有息负债等用途，未发现募集资金违规投向负面清单领域、纯公益性项目领域的情况。

报告期内，“23 汉江国投债 01”募集资金已全部划入汉江新集水电站项目的项目公司“湖北汉江新集水电有限公司”账户中。根据发行人出具的说明文件，报告期内已使用 1.2 亿元，其余款项目前尚未使用。

报告期内，“23 汉江国投债 02”募集资金已全部用于项目建设、偿还有息负债、支付物业费等用途，未发现募集资金违规投向负面清单领域、纯公益性项目领域的情况。

（四）发行人信息披露情况

发行人及存续债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

披露日期	报告类型	公告名称
2023年	临时报告	《汉江国有资本投资集团有限公司关于企业本部无

披露日期	报告类型	公告名称
		《偿划转资产的公告》
2023年4月28日	临时报告	《汉江国有资本投资集团有限公司关于变更信息披露事务负责人的公告》
2023年4月28日	定期报告	《汉江国有资本投资集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》
2023年8月29日	定期报告	《汉江国有资本投资集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》
2023年11月30日	临时报告	《汉江国有资本投资集团有限公司关于董事长、法定代表人发生变动的公告》

四、发行人偿债能力

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（众环审字（2024）0102351号）。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。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	22,892,942.81	20,897,872.90
流动资产	12,115,727.18	11,880,488.66
负债合计	8,153,221.54	7,090,374.82
流动负债	2,397,227.37	2,665,046.99
所有者权益合计	6,823,067.44	6,278,439.81
归属于母公司所有者权益合计	7,350,346.82	6,786,959.02
流动比率（倍）	4.51	4.40
速动比率（倍）	1.41	1.44
资产负债率（%）	64.04	63.31

（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（3）资产负债率=负债合计/资产总计*100%

2022-2023 年末,发行人的流动比率分别为 4.40 和 4.51,速动比率分别为 1.44 和 1.41,报告期内发行人流动性指标水平较高,短期偿债能力较强。

2022-2023 年末,发行人的资产负债率分别为 63.31%和 64.04%,基本保持稳定。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位:万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	1,293,778.94	1,209,304.90
营业成本	932,762.74	852,340.28
利润总额	319,738.57	522,305.64
净利润	309,941.69	498,840.46
归属于母公司所有者的净利润	285,870.28	475,369.89
经营活动产生的现金流量净额	-16,417.58	-422,532.06
投资活动产生的现金流量净额	-1,171,372.79	-954,523.32
筹资活动产生的现金流量净额	1,216,115.24	931,947.21
现金及现金等价物净增加额	28,324.87	-445,108.17

2022-2023 年,发行人营业收入分别为 1,209,304.90 万元和 1,293,778.94 万元,报告期内营业收入较为稳定。2023 年度发行人营业收入较 2022 年度增加 84,474.04 万元,增幅 6.99%。

2022-2023 年,发行人营业成本分别为 852,340.28 万元和 932,762.74 万元,与营业收入的变动趋势基本一致。

2022-2023 年度,发行人营业利润分别为 24.60 亿元和 32.49 亿元,利润总额分别为 52.22 亿元和 31.97 亿元;2022-2023 年,发行人净利润分别为 498,840.46 万元和 309,941.69 万元,2023 年净利润较 2022 年减少 188,898.77 万元,降幅为 37.87%。

近两年发行人经营活动持续净流出,主要是因为保障性住房建设项目前期资金投入较大。

近两年发行人投资活动产生的现金流量净额均为负,主要是因为发行人一般工程代建业务现金流出规模较大。

2023 年发行人筹资活动产生的现金流量净额为 1,216,115.24 万元,较上年同

期净现金流入增加 284,168.03 万元，增幅为 30.49%，主要系取得借款收到的现金增加。

（三）发行人已发行未兑付债券情况

截至 2024 年 6 月 21 日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券简称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
发行人本部						
中期票据	24 汉江国资 MTN002A	2024-06-21	10	3	-	2034-06-21
中期票据	24 汉江国资 MTN002B	2024-06-21	10	3	-	2034-06-21
中期票据	24 汉江国资 MTN001A	2024-06-04	10	2	2.5	2034-06-04
中期票据	24 汉江国资 MTN001B	2024-06-04	10	2	2.96	2034-06-04
超短期融资券	24 汉江国资 SCP003	2024-05-29	0.739 7	6.3	2.16	2025-02-23
超短期融资券	24 汉江国资 SCP002	2024/3/28	0.739 7	3.7	2.42	2024/12/23
超短期融资券	24 汉江国资 SCP001	2024/2/29	0.739 7	10	2.39	2024/11/25
公募公司债	23 汉投 12	2023/11/13	5	7	3.2	2028/11/13
公募公司债	23 汉投 13	2023/11/13	7	8	3.68	2030/11/13
公募公司债	23 汉投 10	2023/11/2	5	6	3.23	2028/11/2
公募公司债	23 汉投 11	2023/11/2	7	6	3.72	2030/11/2
中期票据	23 汉江国资 MTN007	2023/10/20	5	10	3.8	2028/10/20
中期票据	23 汉江国资 MTN006	2023/9/20	5	10	3.75	2028/9/20
私募公司债	23 汉投 08	2023/9/8	5	18	3.35	2028/9/8
私募公司债	23 汉投 09	2023/9/8	7	2	3.8	2030/9/8
私募公司债	23 汉投 06	2023/8/24	5	10	3	2028/8/24
私募公司债	23 汉投 07	2023/8/24	7	10	3.75	2030/8/24
私募公司债	23 汉投 04	2023/6/26	5	7	3.43	2028/6/26
私募公司债	23 汉投 05	2023/6/26	7	3	4.12	2030/6/26
企业债	23 汉江国投债 02	2023/6/13	5	10	3.83	2028/6/13
中期票据	23 汉江国资 MTN005	2023/5/22	5	10	3.8	2028/5/22
公募公司债	23 汉投 03	2023/4/28	7	10	3.89	2030/4/28
公募公司债	23 汉投 01	2023/4/20	5	10	3.36	2028/4/20
中期票据	23 汉江国资 MTN004	2023/4/11	5	10	3.97	2028/4/11

债券品种	债券简称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
企业债	23 汉江国投债 01	2023/3/22	3	20.5	3.37	2026/3/22
中期票据	23 汉江国资 MTN003	2023/3/15	5	10	4.19	2028/3/15
中期票据	23 汉江国资 MTN002	2023/2/17	5	10	4.1	2028/2/17
中期票据	23 汉江国资 MTN001	2023/1/11	5	10	4.57	2028/1/11
中期票据	22 汉江国资 MTN001	2023/1/3	5	10	4.59	2028/1/3
企业债	22 汉江国投债 03	2022/12/27	5	10	4.6	2027/12/27
私募公司债	22 汉投 05	2022/11/28	5	30	3.68	2027/11/28
企业债	22 汉江国投债 02	2022/10/11	3	20.5	2.89	2025/10/11
私募公司债	22 汉投 01	2022/9/2	5	10	2.96	2027/9/2
私募公司债	22 汉投 02	2022/9/2	7	10	3.57	2029/9/2
企业债	22 汉江国投债 01	2022/6/2	5	20	3.49	2027/6/2
企业债	21 汉江国投债 04	2021/12/24	3	23	3.28	2024/12/24
企业债	21 汉江国投债 03	2021/9/29	7	22	4.09	2028/9/29
中期票据	21 汉江国资 MTN005	2021/8/25	5	10	3.7	2026/8/25
中期票据	21 汉江国资 MTN003	2021/6/18	5	10	4.38	2026/6/18
中期票据	21 汉江国资 MTN002	2021/4/29	5	10	4.45	2026/4/29
企业债	21 汉江国投债 02	2021/4/28	5	24	4.38	2026/4/28
中期票据	21 汉江国资 MTN001	2021/4/16	5	10	4.32	2026/4/16
企业债	21 汉江国投债 01	2021/3/23	5	24	4.48	2026/3/23
企业债	20 汉江国投公司债	2020/9/21	7	10.8	4.52	2027/9/21
中期票据	20 汉江国资 MTN001	2020/6/17	5	10	3.99	2025/6/17
中期票据	19 汉江国资 MTN002	2019/12/16	5	10	4.15	2024/12/16
中期票据	19 汉江国资 MTN001	2019/10/16	5	10	4.38	2024/10/16
企业债	19 汉江国投停车场债	2019/4/10	7	24	5.38	2026/4/10
子公司：襄阳市住房投资有限公司						
企业债	17 襄阳房投债	2017/12/15	7	21.9	6.1	2024/12/15
私募公司债	24 襄阳 02	2024/3/8	5	10	3.08	2029/3/8
私募公司债	24 襄阳 01	2024/3/8	3	10	2.8	2027/3/8
非公开定向债务融资工具 (PPN)	24 襄阳住房 PPN001	2024/2/5	5	10	3	2029/2/5
中期票据	23 襄阳住房 MTN001	2023/11/8	5	10	3.48	2028/11/8

发行人偿债能力良好，截至本报告出具日，发行人已足额偿付年度利息。综

上所述，2023 年发行人资产规模稳步提升，债务结构较为合理，经营情况良好，偿债能力较强。

五、债权人履职情况

2023 年度，中信证券作为 22 汉江国投债 03、23 汉江国投债 01 及 23 汉江国投债 02 的债权人，根据《募集说明书》《债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

报告期内，发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需要召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

发行人偿债能力良好，具有偿还能力，且当年度到期有息债务本息均已足额偿付。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《汉江国有资本投资集团有限公司 2022 年第三期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券、2023 年第一期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券、2023 年第二期汉江国有资本投资集团有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

