

湖南建工集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023 年度)

受托管理人



二〇二四年六月

重要声明

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”，原名“财信证券有限责任公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人2024年4月对外披露的湖南建工集团有限公司2023年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。

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财信证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经财信证券书面许可，不得用作其他任何用途。

目 录

重要声明	1
第一章 公司债券概况.....	4
第二章 受托管理人履行职责情况.....	7
第三章 发行人 2023 年度经营与财务状况.....	9
第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况.....	13
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	15
第六章 发行人偿债意愿和能力分析.....	16
第七章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	18
第八章 公司债券本息偿付情况.....	19
第九章 债券持有人会议召开的情况.....	20
第十章 公司债券跟踪评级.....	21
第十一章 其他情况.....	22

释 义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

发行人、公司	指	湖南建工集团有限公司
债券受托管理人	指	财信证券股份有限公司
本报告	指	湖南建工集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）
年度报告	指	湖南建工集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）
《公司章程》	指	《湖南建工集团有限公司章程》
21 湘建 01	指	湖南建工集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
22 湘建 01	指	湖南建工集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
23 湘建 01		湖南建工集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
报告期	指	2023 年度
上年同期	指	2022 年度
最近两年	指	2023 年、2022 年
法定节假日或 休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币、人民币万元、人民币亿元

注：本报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

第一章 公司债券概况

一、核准文件和核准规模

经上海证券交易所同意挂牌转让的无异议函（上证函〔2021〕883号）核准，发行人发行总额为不超过10亿元（含10亿元）的公司债券，湖南建工集团有限公司2021年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）发行8亿元，湖南建工集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）发行2亿元。

经中国证券监督管理委员会（证监许可[2023]701号）同意，发行人发行总额为不超过10.00亿元（含）的公司债券，湖南建工集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)发行10.00亿元。

二、公司债券的主要条款

（一）湖南建工集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）

债券名称	湖南建工集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
债券简称	21 湘建 01
债券代码	197620.SH
起息日	2021 年 11 月 30 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	-
到期日	2024 年 11 月 30 日
发行规模（亿元）	8.00
债券余额（亿元）	8.00
债券利率(%)	4.24

还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
交易场所	上海证券交易所
主承销商	财信证券股份有限公司
受托管理人	财信证券股份有限公司
增信机制	-
债项评级机构（如有）	-
发行时信用评级（如有）	-

（二）湖南建工集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）

债券名称	湖南建工集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
债券简称	22 湘建 01
债券代码	194376.SH
起息日	2022 年 4 月 20 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	-
到期日	2025 年 4 月 20 日
发行规模（亿元）	2.00
债券余额（亿元）	2.00
债券利率(%)	3.80
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
交易场所	上海证券交易所
主承销商	财信证券股份有限公司
受托管理人	财信证券股份有限公司
增信机制	-
债项评级机构（如有）	-
发行时信用评级（如有）	-

（三）湖南建工集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

债券名称	湖南建工集团有限公司 2023 年面向专业投资者 公开发行公司债券(第一期)
债券简称	23 湘建 01
债券代码	148357.SZ
起息日	2023 年 7 月 6 日
2024 年 6 月 30 日后的最近 回售日	-
到期日	2026 年 7 月 6 日
发行规模（亿元）	10.00
债券余额（亿元）	10.00
债券利率(%)	3.60
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次， 到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	财信证券股份有限公司
受托管理人	财信证券股份有限公司
增信机制	湖南建设投资集团有限责任公司提供担保
债项评级机构（如有）	大公国际资信评估有限公司
发行时信用评级（如有）	AAA

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，本期债券受托管理人未发生变更，为财信证券股份有限公司。财信证券与发行人不存在利益冲突，严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《受托管理协议》、财信证券关于公司债券受托管理相关制度的规定和约定履行了债券受托管理人各项职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，对发行人资信状况、募集资金管理使用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

受托管理人通过定期向发行人发送重大事项排查表、对发行人开展回访、查询公共平台信息等多种方式和渠道持续关注发行人的资信状况，监测发行人是否出现重大事项。受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务，并针对发行人重大事项出具临时受托管理事务报告。

二、监督债券募集资金及专项账户使用情况

受托管理人向发行人传达法律法规规定，提示其按照募集说明书的约定使用募集资金、管理募集资金专项账户。募集资金按约定使用完毕前，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。

三、持续监测及排查发行人信用风险情况

受托管理人持续关注发行人财务状况、经营状况等情况，跟踪发行人的诚信状况和舆情，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情

况，研判信用风险影响程度，对受托管理的债券持续动态开展监测、排查，进行风险分类管理。

四、督促发行人履约

受托管理人在债券还本付息日前了解发行人的偿付意愿，督促发行人做好还本付息工作安排，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性，提前防范和化解债券违约风险。

五、召开债券持有人会议

受托管理人按照“21 湘建 01”“22 湘建 01”“23 湘建 01”受托管理协议、债券持有人会议规则约定履行受托管理职责，报告期内发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

六、持续关注增信措施

“21 湘建 01”“22 湘建 01”无增信措施。“23 湘建 01”由湖南建设投资集团有限责任公司担保。报告期内，受托管理人持续关注增信主体的资信状况，通过查询公开资料、获取定期报告、核查重大事项等方式，了解其财务状况和偿债能力。

第三章 发行人 2023 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：湖南建工集团有限公司

住所：湖南省长沙市天心区芙蓉南路一段788号

注册资本：人民币2,000,000万元

法定代表人：蔡典维

经营范围：从事境内外各类建设工程的承包、设计、施工、咨询及配套设施、材料、构件的生产、经营、销售；从事各类货物及技术的进出口业务（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进口除外）；园林绿化工程的施工；对外派遣所承接境外项目所需的各类劳务人员（不含海员）；建筑技术开发与转让；机械设备租赁；以自有合法资产开展城市基础设施的投资、建设（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；建筑和装饰装修材料、建筑声学光学材料、环保节能材料等产品的销售。（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）

成立日期：1985年5月15日

统一社会信用代码：9143000018376036XT

信息披露事务负责人：刘新银（董事、总会计师）

二、发行人 2023 年度经营情况

发行人 2023 年度财务报告由湖南建业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（湘建会审字（2024）01107号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均出自该审计报告。

报告期内，发行人及其子公司主要从事房屋建筑工程和非房建施工业务。

2023年，发行人实现营业收入1,402.49亿元，其中房屋建筑施工收入107.96亿元，占营业收入比重为7.70%；非房建施工收入1,092.27亿元，占营业收入比重

为77.88%。

(一) 营业收入变动情况

金额单位：人民币亿元

项目	2023 年度	2022 年度	变动幅度 (%)	变动原因
房屋建筑施工收入	107.96	164.06	-34.19	主要系该板块新中标合同减少所致
非房建施工收入	1,092.27	1,000.45	9.18	
其他	202.26	212.23	-4.70	
合计	1,402.49	1,376.74	1.87	

(二) 成本、费用变动情况

金额单位：人民币亿元

项目	2023 年度	2022 年度	变动幅度 (%)	变动原因
房屋建筑施工收入	97.72	148.30	-34.11	主要系该板块新中标合同减少所致
非房建施工收入	993.19	914.90	8.56	
其他	182.94	193.74	-5.57	
合计	1,273.85	1,256.94	1.35	

三、发行人 2023 年度财务情况

发行人2023年度主要会计数据和财务指标如下所示：

(一) 合并资产负债表主要数据

金额单位：人民币亿元

项 目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)
流动资产	925.87	842.49	9.90
非流动资产	222.22	233.63	-4.88
资产总计	1,148.09	1,076.12	6.69
流动负债	698.18	655.17	6.56
非流动负债	229.03	223.36	2.54
负债总计	927.21	878.53	5.54
归属于母公司所 有者权益合计	211.29	189.42	11.55
少数股东权益	9.59	8.17	17.38
所有者权益总计	220.88	197.59	11.79

(二) 合并利润表主要数据

金额单位：人民币万元

项 目	2023 年度	2022 年度	变动幅度 (%)
营业收入	1,402.49	1,376.74	1.87
营业利润	29.82	26.66	11.85
利润总额	30.07	26.84	12.03
净利润	24.96	22.44	11.23
归属于母公司股 东的净利润	24.83	21.93	13.22

(三) 合并现金流量表主要数据

金额单位：人民币万元

项 目	2023 年度	2022 年度	变动幅度 (%)
经营活动产生的现金流 量净额	13.68	20.42	-33.01
投资活动产生的现金流 量净额	-3.77	-29.05	-
筹资活动产生的现金流	-10.26	33.13	-130.97

量净额			
期末现金及现金等价物 余额	128.49	128.95	-0.36

发行人 2023 年经营活动产生的现金流净额较 2022 年下降 33.01%，主要系其他应收款回款下降等原因，进而导致收到其他与经营活动有关的现金下降所致。

发行人 2023 年筹资活动产生的现金流净额较 2022 年下降 130.97%，主要系发行人在 2023 年因偿还债务导致资金流出增加所致。

第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况

一、募集资金情况

经上海证券交易所核准，发行人发行总额不超过10亿元的公司债券。“21湘建01”债券发行规模为8亿元，本期债券发行规模扣除发行费用之后的净募集资金已于2021年12月1日汇入发行人指定的银行账户。“22湘建01”债券发行规模为2亿元，本期债券发行规模扣除发行费用之后的净募集资金已于2022年4月21日汇入发行人指定的银行账户。

经中国证券监督管理委员会同意，发行人发行总额不超过10亿元的公司债券，“23湘建01”债券发行规模10.00亿元，本期债券发行规模扣除发行费用之后的净募集资金已于2024年7月7日汇入发行人指定的银行账户。

二、募集资金实际使用和披露的核查情况

根据发行人公告的募集说明书的相关内容，“21湘建01”发行规模8亿元，扣除承销费用后全部用于偿还有息债务，“22湘建01”募集资金2亿元，扣除承销费用后全部用于偿还有息债务。“23湘建01”募集资金10亿元，扣除发行费用后全部用于置换因偿还“20湘建01”债券本金而使用的资金。

财信证券通过核查银行对账单、查阅公司财务会计凭证、募集资金专户流水等方法，对发行人募集资金使用和披露情况进行了核查。发行人已按照公司债券募集说明书中的约定使用募集资金，并按照相关要求披露了募集资金使用情况。截至2023年12月31日，“21湘建01”扣除承销费后实际到账的募集资金全部用于偿还有息债务；“22湘建01”扣除承销费后实际到账的募集资金全部用于偿还有息债务，“23湘建01”扣除除承销费后实际到账的募集资金全部用于置换因偿还“20湘建01”债券本金而使用的资金。本次债券募集资金的使用与募集说明书的相关约定、承诺一致。

三、专项账户运作情况

“21 湘建 01”及“22 湘建 01”均在监管银行中国银行股份有限公司长沙市芙蓉支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作正常。“23 湘建 01”在监管银行兴业银行股份有限公司长沙分行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作正常。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、定期报告披露情况

发行人已按法律法规的要求编制了 2022 年年度报告、2023 年半年度报告及 2023 年年度报告，并将相关定期报告按时披露。

二、临时报告披露情况

报告期内发行人未发生重大事项。

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、偿债能力分析

项目	2023 年末/度	2022 年末/度
流动比率	1.33	1.29
速动比率	1.02	0.99
资产负债率	80.76	81.64
EBITDA 利息保障倍数	2.46	2.38

1、短期偿债能力分析

发行人流动资产在资产结构中比例较大，2022 年末及 2023 年末，发行人流动比率分别为 1.29 和 1.33，速动比率分别 0.99 和 1.02，发行人流动比率、速动比率均有所上升。发行人的流动比率、速动比率与同行业对比来看均为良好水平，短期偿债能力较强。

2、长期偿债能力分析

2022 年和 2023 年末，发行人的资产负债率分别为 81.64% 和 80.76%，总体资产负债率在行业内属于合理水平。截至 2022 年末和 2023 年末，EBITDA 利息保障倍数分别为 2.38 和 2.46。发行人具有一定的长期偿债能力。

二、偿债资金来源及偿债意愿分析

1、公司稳定的货币资金储存

截至 2022-2023 年末，发行人货币资金分别为 1,644,695.38 万元、1,472,588.07 万元，近年来发行人可自由支配的货币资金较为充裕，主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金，其中银行存款为货币资金的主要构成部分，为偿还本期债务融资工具本息提供保证。

2、流动资产变现能力较强

公司充裕的流动性资产发行人财务政策稳健，注重对流动性的管理，流动资产变现能力较强，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。如果发行人未来出现偿付困难的情形，可通过变现部分流动资产作为本期债券的偿付资金。

3、畅通的多元化外部融资渠道

发行人的融资渠道通畅，不仅获得了多家银行的授信，且拓展了公司债、银行间债务融资工具等多元化的外部融资渠道。截至 2023 年末，发行人所获得各家银行的人民币授信总额为 2,528.82 亿元，剩余可用授信额度为 1,211.71 亿元，具有较强的间接融资能力。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人可以凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资渠道筹措本次债券还本付息所需资金。发行人主营业务突出，经营情况稳定，公司运作规范，可通过资本市场进行直接融资，确保本次债券按时还本付息。

发行人在报告期内按时支付利息，偿债意愿较强。

第七章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

一、本期债券增信机制执行情况及有效性分析

“21 湘建 01”“22 湘建 01”无增信机制。

报告期内，“23 湘建 01”由湖南建设投资集团有限责任公司提供担保增信，湖南建设投资有限责任公司的主体评级为 AAA，在报告期内未发生变化，亦未出现负面舆情及风险事件，报告期内，本次债券相关增信措施及增信有效性未发生不利变化。

二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

报告期内，“21 湘建 01”“22 湘建 01”“23 湘建 01”的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“增信机制、偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

2023 年度，发行人偿债计划及偿债保障措施与募集说明书中承诺一致，未发生重大变化，偿债安排及偿债保障措施运行良好。

第八章 公司债券本息偿付情况

“21 湘建 01”债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 11 月 30 日，截至目前，按募集说明书相关承诺执行，不存在违约或延迟支付利息的情况。

“22 湘建 01”债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 4 月 20 日，截至目前，按募集说明书相关承诺执行，不存在违约或延迟支付利息的情况。

“23 湘建 01”债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 7 月 6 日，截至目前，按募集说明书相关承诺执行，不存在违约或延迟支付利息的情况。

第九章 债券持有人会议召开的情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

第十章 公司债券跟踪评级

“21 湘建 01”、“22 湘建 01”未进行信用评级。

公司委托大公国际资信评估有限公司对“23 湘建 01”的信用状况进行了评级，根据 DGZX-R【2023】00543 号评级报告，发行人主体长期信用级别为 AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为 AAA。根据 DGZX-R【2024】00351 号跟踪评级报告，发行人主体长期信用级别为 AAA，评级展望为“稳定”，债券信用等级为 AAA。

第十一章 其他情况

一、募集说明书约定其他义务执行情况

报告期内，发行人未触发或执行投资者保护条款，发行人没有发生公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内发行人未出现对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（本页无正文，为《湖南建工集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2023年度）》之盖章页）

