

武汉生态环境投资发展集团有限公司

（住所：湖北省武汉市江汉区红旗渠路 100 号）



武汉生态环境投资发展集团有限公司公司债券
受托管理事务报告
（2023 年度）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28
层）

二〇二四年六月

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》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及武汉生态环境投资发展集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于武汉生态环境投资发展集团有限公司提供的资料或说明。

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中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目录

重要声明.....	1
目录.....	2
第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	5
第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况.....	7
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况.....	11
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	13
第六章 债券持有人会议召开情况.....	14
第七章 本期债券本息偿付情况.....	15
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	16
第九章 募集说明书中约定的其他义务.....	17
第十章 重大事项.....	18
第十一章 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 ...	19

第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2023 年（以下简称“报告期”）末，武汉生态环境投资发展集团有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：23 武生 01、23 武生 02、23 武生 03（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	115505.SH	115692.SH	115957.SH
债券简称	23 武生 01	23 武生 02	23 武生 03
债券名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	武汉生态环境投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	武汉生态环境投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
债券期限（年）	3	3	3
发行规模（亿元）	5.00	5.00	5.00
债券余额（亿元）	5.00	5.00	5.00
发行时票面利率	3.20%	3.18%	3.28%
当期票面利率	3.20%	3.18%	3.28%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用
起息日	2023 年 6 月 19 日	2023 年 7 月 24 日	2023 年 11 月 2 日
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本	每年付息 1 次，到期一次还本	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本

报告期付息日	无	无	无
是否担保	无担保	无担保	无担保
发行时主体评级	AA+	AA+	AA+
发行时债项评级	-	-	-
跟踪评级情况（主体）	AA+	AA+	AA+
跟踪评级情况（债项）	-	-	-

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人出现重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 2 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况	公告链接
中国国际金融股份有限公司关于武汉生态环境投资发展集团有限公司董事长、总经理、董事、副总经理发生变动，暨信息披露事务负责人变动的临时受托管理事务报告（2023-12-21）	武汉生态环境投资发展集团有限公司董事长、总经理、董事、副总经理发生变动，暨信息披露事务负责人变动	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及董事长、总经理、董事、副总经理发生变动，暨信息披露事务负责人变动，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告
中国国际金融股份有限公司关于武汉生态环境投资发展集团有限公司董事长、总经理、董事、监事、副总经理变更的临时受托管理事务报告（2023-07-04）	武汉生态环境投资发展集团有限公司董事长、总经理、董事、监事、副总经理变更	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及董事长、总经理、董事、监事、副总经理变更，督促发行人针对此项重	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告

		大事件作出 相应的信息 披露		
--	--	----------------------	--	--

第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司
英文名称	WUHAN ECOLOGICAL ENVIRONMENT INVESTMENT AND DEVELOPMENT GROUP CO., LTD
法定代表人	吴丹
成立日期	2015 年 4 月 10 日
注册资本（万元）	503,300
实缴资本（万元）	120,800
注册地址	湖北省武汉市江汉区红旗渠路 100 号
办公地址	湖北省武汉市江汉区红旗渠路 100 号
邮政编码	430021
信息披露事务负责人	黄文俊
电话号码	86-27-65690240
传真号码	86-27-65660254
电子邮箱	whsthjqtqb@163.com
互联网网址	www.whhkgjt.com
统一社会信用代码	914201003335517082
所属行业	生态保护和环境治理业
经营范围	许可项目：建设工程施工（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：自有资金投资的资产管理服务；生态恢复及生态保护服务；大气环境污染防治

	服务；水污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；环保咨询服务；环境保护监测；生态资源监测；规划设计管理；土地整治服务；物业管理；建筑材料销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；广告发布；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
--	---

二、发行人主要业务经营情况

（一）公司业务情况

许可项目：建设工程施工（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：自有资金投资的资产管理服务；生态恢复及生态保护服务；大气污染防治服务；水污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；环保咨询服务；环境保护监测；生态资源监测；规划设计管理；土地整治服务；物业管理；建筑材料销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；广告发布；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（一）经营情况分析

（1）各业务板块收入成本情况

表：各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
生态环境治理	29.84	25.17	15.66	13.39	38.91	32.91	15.44	17.82
市政施工	184.64	169.96	7.95	82.25	174.49	162.46	6.89	79.89
园区综合开发	4.04	4.13	-2.13	1.81	1.93	1.81	6.26	0.88
高速公路投资运营	4.34	3.54	18.31	1.94	3.08	3.69	-19.98	1.41
合计	222.87	202.81	9.00	100.00	218.41	200.87	8.03	100.00

三、发行人主要会计数据和财务指标

表：发行人主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
总资产	16,298,065.01	13,621,943.92	19.65	
总负债	11,625,592.15	10,158,469.35	14.44	
净资产	4,672,472.87	3,463,474.57	34.91	主要因为湖北交投集团投资市政集团 90 亿元, 公司资本公积增加
归属母公司股东的净资产	3,681,249.23	3,352,078.95	9.82	
资产负债率 (%)	71.33	74.57	-4.35	
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	79.71	78.58	1.43	
流动比率	1.12	1.23	-8.91	
速动比率	1.06	1.15	-8.26	
期末现金及现金等价物余额	893,882.31	1,362,485.67	-34.39	为加快形成实物量资产, 本年加快使用专项债结余资金支付专项债项目工程款

项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
营业收入	2,228,657.00	2,184,112.70	2.04	
营业成本	2,028,085.96	2,008,703.99	0.96	
利润总额	40,065.77	44,775.31	-10.52	
净利润	24,446.98	27,460.86	-10.98	
归属母公司股东的净利润	27,877.70	30,156.13	-7.56	
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	152,158.75	154,511.50	-1.52	
经营活动产生的现金流净额	40,715.76	112,293.86	-63.74	房地产企业开发支出增加; 同时

				本年回款相对较少
投资活动产生的现金流净额	-2,069,765.86	-941,775.30	-119.77	主要为市政集团投资交投集团90亿元
筹资活动产生的现金流净额	1,560,446.74	847,667.86	84.09	市政集团为投资交投集团进行了筹资

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号--非经常性损益（2023 年修订）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查 情况

一、募集资金使用情况

表：23 武生 01 募集资金使用情况

债券代码	115505.SH
债券简称	23 武生 01
发行总额（亿元）	5.00
募集资金约定用途	本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。
募集资金实际用途	与约定用途一致

表：23 武生 02 募集资金使用情况

债券代码	115692.SH
债券简称	23 武生 02
发行总额（亿元）	5.00
募集资金约定用途	本期债券的募集资金将用于偿还有息债务
募集资金实际用途	与约定用途一致

表：23 武生 03 募集资金使用情况

债券代码	115957.SH
债券简称	23 武生 03
发行总额（亿元）	5.00
募集资金约定用途	本期债券的募集资金将用于偿还回售公司 债券本金。
募集资金实际用途	与约定用途一致

二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期

报告披露内容一致。

第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

各期债券未设置增信机制。

二、偿债保障措施及变动情况

（一）偿债保障措施

“23 武生 01”、“23 武生 02”、“23 武生 03”的偿债保障措施承诺如下：
“发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 120%或 10 亿元；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 120%或 10 亿元。”

（二）偿债保障措施变动情况

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人已设立专门部门负责债券偿付工作，设立专项账户并严格执行资金管理计划，制定债券持有人会议规则并严格履行信息披露义务，同时中金公司作为本期债券受托管理人已按照相关约定充分发挥债券受托管理人的作用。报告期内，发行人已按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第六章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

第七章 本期债券本息偿付情况

一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限 (年)	到期日
115505.SH	23 武生 01	每年付息 1 次，到期一次还本	6 月 19 日	3	2026 年 6 月 19 日
115692.SH	23 武生 02	每年付息 1 次，到期一次还本	7 月 24 日	3	2026 年 7 月 24 日
115957.SH	23 武生 03	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本	11 月 2 日	3	2026 年 11 月 2 日

二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息 兑付情况	投资者回售选 择权的触发及 执行情况	发行人赎回选择 权的触发及执行 情况
115505.SH	23 武生 01	报告期内无付息安排	不适用	不适用
115692.SH	23 武生 02	报告期内无付息安排	不适用	不适用
115957.SH	23 武生 03	报告期内无付息安排	不适用	不适用

第八章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2021 年度、2022 年度和 2023 年度，发行人营业收入分别为 2,006,155.03 万元、2,184,112.7 万元和 2,228,657 万元，净利润分别为 25,141.92 万元、27,460.86 万元和 24,446.98 万元。2021 年度、2022 年度和 2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-54,699.96 万元、112,293.86 万元和 40,715.76 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付各期债券本息提供保障。

二、发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。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，发行人有可能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，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

第十章 重大事项

报告期内，发行人出现的重大事项均已公告，详见第二章内容。

第十一章 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

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

(此页无正文，为《武汉生态环境投资发展集团有限公司公司债券 2023 年度受托管理事务报告》之盖章页)



中国国际金融股份有限公司

2024年6月28日