

债券简称：20 联泰 01

债券代码：175436

广东省联泰集团有限公司

住所：汕头市濠江区赤港红桥城建办公综合楼第七层之一



公开发行公司债券

受托管理事务年度报告（2021 年度）

债券受托管理人



住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

二〇二二年六月

重要声明

中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）编制本报告的内容及信息均来源于广东省联泰集团有限公司（以下简称“联泰集团”或“发行人”）对外公布的《广东省联泰集团有限公司公司债券2021年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中银证券按照《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》以及本次公司债券的受托管理协议等相关规定编制了本报告。

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中银证券所作的承诺或声明。

目录

重要声明.....	2
第一章 债券概况.....	4
第二章 发行人 2021 年度经营及财务情况.....	6
第三章 本期债券募集资金使用及专项账户运作情况.....	9
第四章 内外部增信机制及偿债保障措施有效性分析.....	10
第五章 债券持有人会议召开情况.....	11
第六章 发行人偿债意愿及能力分析.....	12
第七章 本期债券的偿债保障措施执行情况及本息偿付情况.....	13
第八章 本期债券跟踪评级情况.....	14
第九章 募集说明书中约定的其他义务.....	15
第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	16
第十一章 受托管理人职责履行情况.....	17
第十二章 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.....	18

第一章 债券概况

一、发行人名称

中文名称：广东省联泰集团有限公司

英文名称：GuangDong LianTai Group Co.,LTD.

二、核准情况及核准规模

广东省联泰集团有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第一期）

根据《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定，发行人结合财务状况及未来资金需求，经发行人2019年10月14日召开的股东会通过的有关决议通过，发行人向中国证监会申请发行不超过20亿元的公司债券。

中国证监会于2020年4月21日签发了证监许可【2020】764号，核准发行人面向合格投资者公开发行总额不超过人民币20亿元的公司债券，分期发行，首期发行自中国证监会核准之日起12个月内完成，剩余数量自中国证监会核准之日起24个月内发行完毕。

三、债券的主要条款

广东省联泰集团有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第一期）（简称：“20联泰01”）

1. 发行主体：广东省联泰集团有限公司。
2. 本期发行规模：本期债券发行规模4亿元。
3. 票面金额：本期债券面值人民币100元。
4. 发行价格：按面值平价发行。
5. 债券期限：5年期（3+2年期）。
6. 债券利率：本期债券票面年利率为6.50%，在存续期限的前3年内固定不变。若发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后2年票面利率为存续期限前3年票面利率上进行调整，在其存续期限后2年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。
7. 还本付息的期限和方式：本期公司债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

8. 起息日：2020 年 11 月 19 日。
9. 付息日：本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 11 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。
10. 兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年 11 月 19 日；若投资者部分行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2023 年 11 月 19 日；（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间兑付款项不另计息）。
11. 担保人及担保方式：本期债券无担保。
12. 信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。
13. 独家主承销商、债券受托管理人：中银国际证券股份有限公司。
14. 上市交易场所：上海证券交易所。
15. 募集资金用途：本期债券募集资金用于偿还有息债务本息及补充流动资金。
16. 募集资金专项账户：发行人已在广东华兴银行汕头分行开设专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专户账号：802880100057761。

第二章 发行人 2021 年度经营及财务情况

一、发行人基本信息

中文名称：广东省联泰集团有限公司

英文名称：GuangDong LianTai Group Co.,LTD.

注册地址：汕头市濠江区赤港红桥城建办公综合楼第七层之一

办公地址：广东省汕头市龙湖区天山路1号联泰大厦3楼

注册资本：100,000.00万元

主营业务：股权投资，实业投资，环保项目投资，旅游项目投资，投资咨询，企业管理，受托资产管理；基础设施项目投资；建筑工程施工；销售：建筑材料、建筑机械设备、五金交电。（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。）

法定代表人：黄建勳

联系电话：0754-8884 6802

传真电话：0754-8899 1028

邮政编码：515041

互联网网址：www.gd-lt.com

电子信箱：ir01@gd-lt.com

二、发行人2021年度经营情况

公司是一家以工程施工、环保设施投资运营、高速公路投资运营及房地产开发等为主要产业的大型民营企业集团，历经三十多年的经营和发展，公司品牌、信誉、质量皆受到行业内外的高度认可，系国内极具实力的城市运营商。作为投资控股型企业集团，公司依托较强的施工管理技术和投融资管理能力，实施产业结构紧密的多元化发展战略，目前已形成了以工程施工、环保设施投资运营、高速公路投资运营、房地产开发为核心的产业格局，各类业务稳步成长、发展良好。

公司主营业务聚焦于城市综合运营，主营业务涵盖工程施工、环保设施投资运营、高速公路投资运营、房地产开发、物业管理等业务领域，提供建筑工程施工服务、城市环保服务、高速公路通行服务、商品房销售及物业管理等服务或产品。

报告期内，发行人共实现营业收入 158.73 亿元，比上年同期增长 6.83%；营业成本 112.89 亿元，比上年同期减少 1.72%；利润总额 8.69 亿元，比上年同期增长 31.67%；归属于母公司所有者的净利润 2.54 亿元，比上年同期减少 23.72%。

营业收入情况如下：

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 (%)
工程施工	53.39	47.39	11.24	33.64	85.58	76.07	11.11	57.60
房地产销售	67.52	46.30	31.44	42.54	31.57	21.27	32.63	21.25
高速公路运营	18.39	8.35	54.60	11.59	11.62	5.05	56.54	7.82
环保设施投资运营	7.85	2.40	69.43	4.95	6.04	1.80	70.20	4.06
其他	11.57	8.45	26.93	7.29	13.77	10.69	22.37	9.27
合计	158.73	112.89	28.88	-	148.58	114.87	22.69	-

三、发行人2021年度财务状况

根据发行人 2021 年度报告，其主要财务数据如下：

1) 合并资产负债表

单位：亿元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动比例 (%)
资产总额	923.83	937.73	-1.48
负债总额	655.94	665.77	-1.48
归属于母公司所有者权益	195.59	199.82	-2.12

2) 合并利润表

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度	变动比例 (%)
营业收入	158.73	148.58	6.83
营业成本	112.89	114.87	-1.72
利润总额	8.69	6.60	31.67
净利润	5.08	4.08	24.51
归属于母公司所有者的净利润	2.54	3.33	-23.72

3) 合并现金流量表

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	26.08	35.45	-26.43
投资活动产生的现金流量净额	-25.80	-90.49	71.49
筹资活动产生的现金流量净额	-1.87	52.81	-103.54

第三章 本期债券募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金情况

广东省联泰集团有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第一期）已于2020年11月19日公开发行，共募集4亿元。根据发行人债券募集说明书的约定，本期债券募集资金扣除发行费用后用于偿还银行贷款及补充公司流动资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况

2020年11月19日，发行人面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第一期），发行规模4亿元。截至本报告出具日，发行人已按募集说明书约定使用募集资金，募集资金全部使用完毕。

发行人收到募集资金后，从专户转入自有资金账户进行使用，最终已按约定用途使用完毕。作为受托管理人，我司已对发行人后续募集资金的规范使用做了进一步的告知和提醒。

三、募集资金专项账户运作情况

发行人 20 联泰 01 债券募集资金的存储及使用程序均按照与主承销商、存放募集资金的托管银行签订的《债券募集资金专项账户监管协议》执行，募集资金账户运作正常。

第四章 内外部增信机制及偿债保障措施有效性分析

一、内外部增信机制有效性分析

本期债券无增信机制。

二、偿债保障措施变动情况

2021 年度，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立募集资金专户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。公司偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者合法利益。

第五章 债券持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未召开持有人会议。

第六章 发行人偿债意愿及能力分析

一、发行人偿债意愿情况

截至本报告出具日，发行人已按期足额付息兑付；发行人未出现兑付付息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

项目	2021 年末	2020 年末	变动比例
流动比率	1.26	1.30	-3.08%
速动比率	0.46	0.38	21.05%
资产负债率	71.00	71.00	0 个百分点
利息保障倍数	1.40	1.38	1.45%

从短期指标来看，截至 2021 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 1.26 和 0.46，较上年末分别下降 3.08%及增长 21.05%。

从长期指标来看，截至 2021 年末，发行人资产负债率 71.00%，较上年末保持稳定。

从利息保障倍数来看，截至 2021 年末，发行人利息保障倍数为 1.40，较上年末增加 1.45%。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第七章 本期债券的偿债保障措施执行情况及本息偿付情况

一、本期债券的偿债保障措施执行情况

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况和募集说明书中相关承诺一致。

二、本期债券的本息偿付情况

“20 联泰 01”的本息偿付情况

根据募集说明书约定，本期债券付息日为 2021 至 2025 年的 11 月 19 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，顺延期间付息款项不另计利息）。报告期内，发行人于 2021 年 11 月 17 日完成了本期债券的利息支付工作，发行人已按约定足额、按时完成债券利息支付。

第八章 本期债券跟踪评级情况

“20 联泰 01”跟踪评级情况

报告期内，经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用评级为 AA+，本期债券信用评级为 AA+，评级展望为稳定。具体内容详见联合资信评估股份有限公司于 2021 年 6 月 25 日在上海证券交易所(<http://www.sse.com.cn>)公布的《广东省联泰集团有限公司公开发行公司债券 2021 年跟踪评级报告》。

第九章 募集说明书中约定的其他义务

“20 联泰 01”的募集说明书中未约定其他义务。

第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2021 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第十一章 受托管理人职责履行情况

为维护本次债券全体债券持有人的权益，发行人聘请了中银证券为本次债券的债券受托管理人，双方签署了债券受托管理协议。受托管理人对发行人履行募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

报告期，中银证券已按照本次债券《受托管理协议》的要求履行了相关信息披露以及付息兑付等受托管理人职责。

第十二章 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

发行人在 2021 年未发生重大事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广东省联泰集团有限公司公开发行公司债券受托管理事务
年度报告（2021年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中银国际证券股份有限公司



2022年6月20日