

债券代码：185877.SH

债券简称：22 交通 G2

昆明市交通投资有限责任公司
2022 年度临时受托管理事务报告

(一)

债券受托管理人



(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

2022 年 7 月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息来源于发行人公告、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国泰君安提供的资料。国泰君安按照《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》、国泰君安与发行人签订的《债券受托管理协议》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国泰君安所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目录

一、	本期债券核准情况.....	4
二、	本期债券的主要条款.....	4
三、	本期债券的重大事项.....	4
四、	提醒投资者关注的风险.....	8
五、	受托管理人的联系方式.....	9

一、 本期债券核准情况

“22 交通 G2”

2021 年 11 月 22 日经发行人董事会会议审议通过、2022 年 1 月 5 日经发行人股东会会议审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2022]635 号），本次债券注册总额不超过 34 亿元（含 34 亿元），采取分期发行。本期债券发行金额为不超过 4.65 亿元（含 4.65 亿元）。

发行人于 2022 年 6 月 7 日成功发行 4.65 亿元公司债券（以下简称“22 交通 G2”）。

二、 本期债券的主要条款

“22 交通 G2”的主要条款：

1、债券名称：昆明市交通投资有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）。

2、发行总额：本次债券发行总规模不超过人民币 34 亿元（含 34 亿元），分期发行。本期债券发行规模为 4.65 亿元。

3、债券期限：本期债券的期限为 2 年期。

4、债券票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率。本期债券票面利率根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

5、担保情况：本次债券为无担保债券。

6、信用级别及资信评级机构：经联合资信综合评定，发行人主体长期信用等级为 AAA，本次债券不进行债项评级。

三、 本期债券的重大事项

国泰君安作为“22 交通 G2”的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。昆明市交通投资有限责任公司（以下简称“发行人”、“昆明交投”或“公司”）于 2022 年 7 月 6 日发布《昆明市交通投资有限责任公司关于国际信用评级发生调整的公

告》，受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，现就本期债券重大事项向投资者提示，公告具体内容如下：

“

一、评级调整或终止情况

（一）评级机构名称

惠誉国际信用评级有限公司（以下简称“惠誉评级”）。

（二）调整或终止对象

债券全称：昆明市交通投资有限责任公司 票据 20220627

债券简称：昆明交投 N20220627

债券代码：5569.HK

发行规模：3.00 亿美元

起息日：2019 年 6 月 27 日

到期日：2022 年 6 月 27 日

（三）调整前后的评级结论

2022 年 5 月 30 日，惠誉评级评定昆明市交通投资有限责任公司（以下简称“昆明交投”或“公司”）主体评级为‘BB+’，评级展望为稳定。

2022 年 6 月 30 日，惠誉评级报告称，确认昆明市交通投资有限责任公司的长期外币和本币发行人违约评级为“BB+”，展望由“稳定”下调至“负面”。

（四）调整或终止时间及原因

昆明交投 N20220627 于 2022 年 6 月 27 日已完成兑付，因兑付完成后公司不再需要对该债券做跟踪评级，因此，公司已于 2022 年 6 月 8 日通知惠誉评级将公开评级转为非公开评级并取消后续评级。2022 年 6 月 30 日，惠誉评级发布报告，确认昆明市交通投资有限责任公司的长期外币和本币发行人违约评级为

“BB+”，展望由“稳定”下调至“负面”，随后，惠誉评级撤销了上述所有评级。

二、影响分析和应对措施

截至目前，惠誉评级已撤销 2022 年 6 月 30 日对公司的评级公告。2022 年 5 月 30 日至今，公司中长期债务占公司总债务 67%，公司的生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利变化，以上事项对本公司生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。

截至 2021 年末，公司资产总额 1765 亿元，资产负债率 57.6%，实现营业收入 454 亿元，利润总额 17 亿元，同比增长 12%。近年来公司的资产规模、净资产规模、收入水平、利润总额等多项指标均位居昆明市属国企前列，生产经营情况持续向好，财务结构稳健合理。

同时，公司按照“十四五”发展目标，在深耕重大基础设施建设任务的同时逐步构建“综合交通产业、现代物流产业、城市服务产业、绿色低碳产业、股权投资”五大业务版图。坚持以整合并利用自身资源为导向，系统构建科技、金融“两个赋能”，大力推进数字化、绿色低碳“两个转型”，形成城市生活消费服务、乡村振兴产业“两个生态链”，更好地服务于云南省、昆明市经济社会发展战略。

本公司承诺所披露信息真实、准确、完整，并按照《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》以及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则（2021 版）》等规定，在债券存续期内做好相关信息披露工作，敬请投资者关注。

特此公告。

”

四、提醒投资者关注的风险

作为本期债券的主承销商与受托管理人，国泰君安已督促发行人对照相关规章制度及业务指引规定对上述发行人国际评级发生调整的事项予以披露，特此提醒投资者关注上述事项及由此可能带来的投资风险。

五、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：朱杰、耿立、凌天麟、李紫惠

联系电话：021-38675951、021-38677741、021-38031795

（本页无正文，为《昆明市交通投资有限责任公司 2022 年度临时受托管理事务报告（一）》之签章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

2022 年 7 月 11 日

