

债券简称：19 赣国资

债券代码：155742.SH

江西省国有资本运营控股集团有限公司
公司债券受托管理事务报告（2022 年度）

发行人

江西省国有资本运营控股集团有限公司

（江西省南昌市青云谱区洪城路 8 号）

债券受托管理人



（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座）

2023 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于江西省国有资本运营控股集团有限公司（以下简称“江西国控”或“发行人”）对外公布的《江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》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。本报告中，报告期为2022年1月1日至2022年12月31日。

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信证券所作的承诺或声明。

目录

| | |
|--|----|
| 第一节 公司债券概况 | 3 |
| 第二节 公司债券受托管理人履职情况 | 5 |
| 第三节 发行人 2022 年度经营情况和财务状况 | 8 |
| 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 | 14 |
| 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 | 16 |
| 第六节 本期债券本息偿付情况 | 18 |
| 第七节 发行人偿债意愿和能力分析 | 19 |
| 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 | 20 |
| 第九节 债券持有人会议召开情况 | 21 |
| 第十节 公司债券的信用评级情况 | 22 |
| 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 | 23 |
| 第十二节 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 | 24 |
| 第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 | 25 |
| 第十四节 其他情况 | 26 |

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：江西省国有资本运营控股集团有限公司

英文名称：Jiangxi State-owned Capital Operation Holding Group Co.,Ltd

二、注册文件及注册规模

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]536号”文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过10亿元（含10亿元）的公司债券。

2019年9月24日，发行人成功发行江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行2019年公司债券（债券简称“19赣国资”，债券代码“155742.SH”），发行规模为8亿元，期限为5年期。

三、公司债券基本情况

1. 债券名称：江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行2019年公司债券。

2. 债券简称及代码：19赣国资，155742.SH。

3. 发行规模：8亿元。

4. 票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5. 票面利率：4.28%，本期债券票面利率在存续期内固定不变。

6. 债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的债券在登记机构开立的托管账户托管记载。发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

7. 债券期限：5年期。

8. 债券余额：人民币8亿元。

9. 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的兑付一起支付。

10. 起息日：2019年9月24日。

11. 付息日：2020年至2024年每年的9月24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；每次付息款项不另计利息。

12. 信用级别及资信评估机构：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，本次债券的信用等级为AAA。

13. 上市交易场所：上海证券交易所。

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第三期）之债券受托管理协议》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。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人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。

二、持续关注增信措施

“19 赣国资”无增信措施。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，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。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。发行人当期债券募集资金实际用途与当期募集说明书披露用途一致。

四、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2022 年 2 月 9 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就发行人审计机构变更公告了《中信证券股份有限公司关于江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司审计机构发生变更之临时受托管理事务报告》；于 2022 年 2 月 15 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就发行

人董事长及董事发生变更公告了《中信证券股份有限公司关于江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司董事长及董事发生变动之临时受托管理事务报告》；于 2022 年 3 月 21 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就发行人名称变更公告了《中信证券股份有限公司关于江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司名称变更之临时受托管理事务报告》；于 2022 年 4 月 11 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就重大资产重组公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券受托管理人临时报告》；于 2022 年 4 月 13 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就重大资产重组进展情况公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券受托管理人临时报告》；于 2022 年 4 月 28 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就重大资产重组公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券受托管理人临时报告》；于 2022 年 6 月 30 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）公告了《中信证券股份有限公司关于江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》；于 2022 年 7 月 11 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就新增借款超过上年末净资产百分之五十公告了《中信证券股份有限公司关于江西省国有资本运营控股集团有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之五十之临时受托管理事务报告》；于 2022 年 7 月 28 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就重大资产重组进展公告了《中信证券股份有限公司关于江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组进展的受托管理事务临时报告》；于 2022 年 12 月 8 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就总经理发生变动公告了《中信证券股份有限公司关于江西省国有资本运营控股集团有限公司总经理发生变动之临时受托管理事务报告》；于 2022 年 12 月 27 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就重大资产重组进展公告了《中信证券股份有限公司关于江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组进展的受托管理事务临时报告》。

五、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人应按照《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第三期）之债券受托管理协议》、《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第三期）之债券持有人会

议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，因重大资产重组，“19赣国资”触发召开持有人会议，具体会议召开及决议等情况详见“第八节 债券持有人会议 召开情况”。

六、督促履约

报告期内，“19赣国资”于2022年9月24日按时足额付息。中信证券将持续掌握受托债券还本付息事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2022 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

(一) 发行人基本信息

| | |
|-----------|---|
| 中文名称 | 江西省国有资本运营控股集团有限公司 |
| 中文简称 | 江西国控 |
| 外文名称 | Jiangxi State-owned Capital Operation Holding Group Co.,Ltd |
| 法定代表人 | 江尚文 |
| 注册资本(万元) | 600,000 |
| 实缴资本(万元) | 600,000 |
| 注册地址 | 江西省南昌市青云谱区洪城路 8 号 |
| 办公地址 | 江西省南昌市红谷滩新区凤凰中大道 929 号吉成大厦 |
| 办公地址的邮政编码 | 330000 |
| 公司网址(如有) | http://www.jxgzkg.com.cn |
| 电子信箱 | guokongfawubu@126.com |

(二) 发行人控股股东和实际控制人情况

截至本报告出具日，江西省国有资产监督管理委员会持有发行人 90% 股权，为发行人控股股东、实际控制人；江西省行政事业资产集团有限公司持有发行人 10% 股权。报告期内，发行人控股股东和实际控制人未发生变更。

二、发行人 2022 年度经营情况

(一) 总体经营情况

江西国控的经营经营范围包括：国有资产及国有股权的管理和运营；资本运营；企业改制重组顾问、投资咨询和财务顾问；资产托管和代理；省国资委授权的其他业务。江西国控是经江西省人民政府批准设立、省国资委履行出资人职责并授权经营的国有资本运营平台，主营业务为资本运营、产业投资、基金投资。

（二）发行人所在行业及竞争优势

江西国控在 2021 年时提出进行第三次转型升级，目标打造全国一流的省级国有资本运营大平台。在制定发行人“十四五”发展规划时，将打造省国有资本运营大平台的目标任务纳入其中，得到了省国资委的批复。其中，2021 年省政府第 81 次常务会议审议并原则通过了《关于构建我省产业投资大平台的方案》，基本确立了发行人构建成为江西省万亿级的产业投资大平台战略转型路径。2022 年初，省政府印发了大平台大基金实施方案，发行人进一步明确了构建万亿级产业投资大平台、组建千亿级现代产业引导大基金的战略定位。未来，江西国控依托大平台大基金，着力形成以“大平台+大基金”投资产业、以“招商+培育”壮大产业、以“园区+项目”支撑产业，以“人才+科创”赋能产业的产业发展路径，构建引导基金“政策型”和“市场型”基金双轮驱动发展格局，服务江西省现代产业创新发展。江西国控目前是江西省层级最高、规模最大、最具有典型性的省级国有资本运营公司。

（三）发行人近两年主营业务经营情况

发行人近两年主营业务收入情况如下：

单位：亿元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 营业收入 | 占比 | 营业收入 | 占比 |
| 建筑 | 431.38 | 6.50 | 503.59 | 28.23 |
| 铁路运输 | 87.92 | 1.32 | - | - |
| 水利 | 62.93 | 0.95 | - | - |
| 铜业 | 5,040.18 | 75.94 | - | - |
| 钢铁 | 745.14 | 11.23 | 1,086.11 | 60.88 |
| 其他 | 269.19 | 4.06 | 194.46 | |
| 合计 | 6,636.75 | 100.00 | 1,784.16 | 100.00 |

发行人近两年主营业务成本情况如下：

单位：亿元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 营业成本 | 占比 | 营业成本 | 占比 |
| 建筑 | 428.00 | 6.74 | 495.36 | 29.87 |
| 铁路运输 | 85.39 | 1.35 | - | - |
| 水利 | 57.11 | 0.90 | - | - |
| 铜业 | 4,945.74 | 77.92 | - | - |
| 钢铁 | 710.20 | 11.19 | 1,038.80 | 62.65 |
| 其他 | 119.64 | 1.89 | 123.99 | 7.48 |
| 合计 | 6,346.88 | 100.00 | 1,658.15 | 100.00 |

发行人近两年主营业务毛利润情况如下：

单位：亿元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 毛利润 | 占比 | 毛利润 | 占比 |
| 建筑 | 3.38 | 1.17 | 8.23 | 6.53 |
| 铁路运输 | 2.53 | 0.87 | - | - |
| 水利 | 5.82 | 2.01 | - | - |
| 铜业 | 94.44 | 32.58 | - | - |
| 钢铁 | 34.94 | 12.05 | 47.31 | 37.54 |
| 其他 | 149.55 | 51.59 | 70.47 | 55.92 |
| 合计 | 289.87 | 100.00 | 126.01 | 100.00 |

发行人近两年主营业务毛利率情况如下：

| 业务板块 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------|-------------|-------------|
| | 毛利率 (%) | 毛利率 (%) |
| 建筑 | 0.78 | 1.63 |
| 铁路运输 | 2.88 | - |
| 水利 | 9.25 | - |
| 铜业 | 1.87 | - |
| 钢铁 | 4.69 | 4.36 |
| 其他 | 55.56 | 36.24 |
| 合计 | 4.38 | 7.06 |

报告期内，发行人发生较大变动的业务板块及变动原因如下：

1、报告期内，发行人新增铁路运输板块，2022年度，铁路运输业务板块实现营业收入 87.92 亿元，营业成本 85.39 亿元，毛利率 2.88%。

2、报告期内，发行人新增水利板块，2022年度，水利业务板块实现营业收入 62.93 亿元，营业成本 57.11 亿元，毛利率 9.25%。

3、报告期内，发行人新增铜业板块，2022 年度，铜业板块实现营业收入 5,040.18 亿元，营业成本 4,945.74 亿元，毛利率 1.87%。

上述变动原因为深入实施国资国企改革创新行动，做优做强做大省属国有资本运营平台，经江西省人民政府同意进行的资产无偿划转而发生的变动。

三、发行人 2022 年度财务情况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：亿元、%

| 项目 | 2022 年末 | 2021 年末 | 变动率 |
|---------------|----------|----------|--------|
| 资产总额 | 5,607.48 | 2,064.97 | 171.55 |
| 负债总额 | 3,527.15 | 1,557.75 | 126.43 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,075.73 | 229.34 | 369.05 |
| 实收资本 | 61.70 | 61.00 | 1.15 |

截至 2022 年末，发行人资产总额为 5,607.48 亿元，较上年末增加 171.55%；负债总额为 3,527.15 亿元，较上年末增加 126.43%；归属于母公司所有者权益合计 1,075.73 亿元，较上年末增加 369.05%；上述变动均系发行人 2022 年发生重大资产重组所致。

2022 年，为深入实施国资国企改革创新行动，做优做强做大省属国有资本运营平台，经江西省人民政府同意，决定将江西省国资委持有的江西铜业集团有限公司（以下简称“江西铜业”）90%股权、江西省交通运输厅持有的江西省交通投资集团有限责任公司（以下简称“江西交投”）90%股权、江西省发改委持有的江西省铁路航空投资集团有限公司（以下简称“江西铁航”）71.1447%股权、江西省国资委持有的江西省水利投资集团有限公司（以下简称“江西水投”）

90%股权无偿划转至发行人。划转基准日为 2021 年 12 月 31 日。截至 2022 年末，江西水投、江西铁航及江西铜业股权已完成划转，成为发行人并表子公司。

截至 2022 年末，江西水投资产总额为 748.32 亿元，负债总额为 496.36 亿元，归属于母公司所有者权益合计 203.80 亿元；江西铁航资产总额为 1,031.32 亿元，负债总额为 561.97 亿元，归属于母公司所有者权益合计 354.45 亿元；江西铜业资产总额为 2,096.45 亿元，负债总额为 1,222.41 亿元，归属于母公司所有者权益合计 371.23 亿元。

截至 2022 年末，发行人实收资本 61.70 亿元，较上年末未发生变动。

（二）合并利润表主要数据

单位：亿元、%

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 变动率 |
|---------------|----------|----------|--------|
| 营业收入 | 6,636.75 | 1,784.16 | 271.98 |
| 营业利润 | 135.26 | 67.97 | 99.00 |
| 利润总额 | 133.24 | 69.37 | 92.07 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 46.27 | 29.22 | 58.35 |

2022 年度，发行人实现营业收入 6,636.75 亿元，较上年增加 271.98%；实现营业利润 135.26 亿元，较上年增加 99.00%；利润总额 133.24 亿元，较上年增加 92.07%；归属于母公司所有者的净利润 46.27 亿元，较上年增加 58.35%。

营业利润、利润总额及归属于母公司所有者的净利润增幅较大，主要系报告期内发行人发生重大资产重组所致。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：亿元、%

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 变动率 |
|---------------|---------|---------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 205.70 | 72.78 | 182.63 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 118.48 | -41.63 | 384.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 175.40 | 10.33 | 1,597.97 |

2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额 205.70 亿元，较上年增加

182.62%；投资活动产生的现金流量净额 118.48 亿元，较上年由负转正；筹资活动产生的现金流量净额 175.40 亿元，较上年增加 1,597.97%，上述变动主要系报告期内发行人发生重大资产重组所致。

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、募集说明书披露的募集资金投向

经中国证监会证监许可〔2019〕536号文核准，发行人获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过10亿元（含10亿元）的公司债券。

2019年9月24日，发行人成功发行8亿元江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行2019年公司债券。

根据《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行2019年公司债券募集说明书》，“19赣国资”募集资金扣除发行费用后，将不低于70%部分用于偿还公司债务，剩余部分用于补充流动资金。

二、报告期内发行人实际使用募集资金的情况及专项账户运作情况

单位：亿元

| 项目 | 募集资金总额 | 报告期内使用募集资金总额 | 累计已使用募集资金总额 | 募集资金期末余额 | 募集资金专项账户运作情况 |
|-------|--------|--------------|-------------|----------|--------------|
| 19赣国资 | 8.00 | 0.00 | 8.00 | 0.00 | 运作良好 |

截至本报告出具日，“19赣国资”的募集资金已全部用于偿还公司债务使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用。

三、公司债券募集资金专项账户运行情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。目前专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

四、对发行人募集资金使用情况的核查结果

经核查，发行人使用的公司债资金均严格按公司审批程序及募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定规范使用。发行人债券募集资金使用和募集资

金专项账户运作情况均与募集说明书承诺的用途和使用计划，以及《江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》披露的用途和使用计划一致。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

发行人于 2022 年 2 月 7 日就审计机构变更公告了《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司关于审计机构发生变更的公告》。

发行人于 2022 年 2 月 10 日就董事长及董事发生变动公告了《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司董事长及董事发生变动的公告》。

发行人于 2022 年 3 月 16 日就名称变更公告了《关于江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司名称变更为江西省国有资本运营控股集团有限公司的公告》。

发行人于 2022 年 3 月 25 日就重大资产重组公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组公告》。

发行人于 2022 年 4 月 11 日就重大资产重组进展公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组进展公告》。

发行人于 2022 年 4 月 25 日就重大资产重组公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组事项的公告》。

发行人于 2022 年 4 月 29 日公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》。

发行人于 2022 年 7 月 7 日就新增借款超过上年末净资产百分之五十公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之五十的公告》。

发行人于 2022 年 7 月 26 日就重大资产重组进展公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组进展公告》。

发行人于 2022 年 8 月 31 日公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券 2022 年中期报告》。

发行人于 2022 年 12 月 5 日就总经理发生变动公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司总经理发生变动的公告》。

发行人于 2022 年 12 月 23 日就重大资产重组进展公告了《江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组进展公告》。

经核查，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，报告期内未发现发行人存在应披未披或者披露信息不准确的情形。

第六节 本期债券本息偿付情况

报告期内，19赣国资于2022年9月24日按时足额付息，不涉及本金偿付。中信证券将持续掌握受托债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第七节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，19赣国资于2022年9月24日按时足额付息，发行人偿债意愿正常。中信证券将持续掌握受托债券还本付息事项的资金安排，督促发行人按时履约。

二、发行人偿债能力分析

近两年发行人主要偿债能力指标统计表

| 指标 | 2022 年末/度 | 2021 年末/度 |
|---------------|-----------|-----------|
| 资产负债率 (%) | 62.90 | 75.44 |
| 流动比率 | 1.22 | 1.08 |
| 速动比率 | 0.96 | 0.88 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 3.27 | 3.55 |

从短期指标来看，发行人近两年流动比率分别为 1.08 和 1.22，速动比率分别为 0.88 和 0.96，短期偿债能力有所提升。

从长期指标来看，发行人近两年资产负债率分别为 75.44%和 62.90%，资产负债率有所下降，长期偿债能力有所提升。

从 EBITDA 利息保障倍数来看，发行人近两年 EBITDA 利息保障倍数分别为 3.55 和 3.27，发行人 EBITDA 对利息的覆盖程度较好。

截至报告期末，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。

第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

19 赣国资无增信措施。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，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，未发现 19 赣国资增信机制、偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，受托管理人按照《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第三期）之债券受托管理协议》、《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第三期）之债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。

江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行 2019 年公司债券于 2022 年 5 月 12 日召开了 2022 年第一次债券持有人会议，表决通过了议案《关于江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组的议案》。

第十节 公司债券的信用评级情况

东方金诚国际信用评估有限公司于 2022 年 6 月 29 日出具了《江西省国有资本运营控股集团有限公司主体及相关债项 2022 年度跟踪评级报告》，19 赣国资的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

作为本次公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2022 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。

第十二节 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，发行人未发生与其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。

第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

发行人在《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公开发行 2019 年公司债券募集说明书》承诺：“发行人承诺本次债券募集资金将严格按照募集说明书约定使用，不转借他人、不用于弥补亏损和非生产性支出、不直接或者间接将募集资金用于房地产业务、不用于购置土地，不用于金融产品投资用途。同时发行人已建立《江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司公司债券募集资金管理制度》以规范公司债募集资金的管理与使用，保护投资者的合法权益，提高募集资金使用效率。其中第七条关于募集资金使用有严格规定，公司使用募集资金不得有如下行为：‘募集资金不得用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资；不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；不得用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资；不得用于弥补亏损和非生产性支出’。”

报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

第十四节 其他情况

报告期内，未发现发行人存在其它应说明的重大事项。

(本页无正文，为《江西省国有资本运营控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2023年6月28日