

广西投资集团有限公司

（住所：广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦）

广西投资集团有限公司公司债券 受托管理事务报告 （2022 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）

二〇二三年六月

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”）、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广西投资集团有限公司（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广西投资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 2022 年度经营和财务情况	6
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	10
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析	11
第六章 债券持有人会议召开情况.....	12
第七章 本期债券本息偿付情况.....	13
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	14
第九章 募集说明书中约定的其他义务	15
第十章 重大事项.....	16
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	17

第一章 受托管理的公司债券概况

一、公司债券基本情况

截至 2022 年（以下简称“报告期”）末，广西投资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：21 桂投 01、21 桂投 03（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	175691.SH	188718.SH
债券简称	21 桂投 01	21 桂投 03
债券名称	广西投资集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）	广西投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
债券期限	3+2	3+2
发行规模（亿元）	9.00	11.00
债券余额（亿元）	9.00	11.00
发行时票面利率	4.50%	4.69%
当期票面利率	4.50%	4.69%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
起息日	2021 年 1 月 25 日	2021 年 9 月 16 日
还本付息方式	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	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
报告期付息日	1 月 25 日	9 月 16 日
是否担保	无担保	无担保
发行时主体评级	AAA	AAA

发行时债项评级	AAA	AAA
跟踪评级情况（主体）	AAA	AAA
跟踪评级情况（债项）	AAA	AAA

二、公司债券其他情况的说明

广西投资集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）（21 桂投 01）期限为 3+2 年，存续期第 3 年末附投资者回售选择权、发行人调整票面利率选择权。该债券在 2022 年未行权。

广西投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（21 桂投 03）期限为 3+2 年，存续期第 3 年末附投资者回售选择权、发行人调整票面利率选择权。该债券在 2022 年未行权。

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。

2022年度，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广西投资集团有限公司高级管理人员涉嫌违纪违法接受调查的临时受托管理事务报告(2022-11-23)	2022年11月15日，中央纪委国家监委网站通报，据广西壮族自治区纪委监委消息，发行人原党委委员、副总经理刘洪涉嫌严重违纪违法，主动投案	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的重大诉讼出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的重大诉讼出现最新进展，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广西投资集团有限公司总经理变动的临时受托管理事务报告(2022-07-13)	李斌不再担任发行人副董事长及总经理职务	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的重大诉讼出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的重大诉讼出现最新进展，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

第三章 发行人 2022 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	广西投资集团有限公司
英文名称	GUANGXI INVESTMENT GROUP CO.,LTD
法定代表人	周炼
成立日期	19960308
注册资本	2,300,000.00
实缴资本	2,300,000.00
注册地址	广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道 109 号 广西投资大厦
办公地址	广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道 109 号 广西投资大厦
邮政编码	530028
信息披露事务负责人	张佩云
电话号码	86-771-5715163,86-771-5533252
传真号码	86-771-5533252,86-771-5533308
电子邮箱	bgs@gig.cn
互联网网址	www.gig.cn
组织机构代码	198229061
所属行业	有色金属冶炼和压延加工业
经营范围	对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。(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。)

二、发行人主要业务经营情况

(一) 公司业务情况

发行人经营范围如下：对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。(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。)

(二) 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 (%)
铝业	1,287.33	1,267.99	1.50	61.21	1,181.40	1,147.26	2.89	57.27
能源	455.18	438.78	3.60	21.64	522.05	507.92	2.71	25.31
金融	281.59	196.58	30.19	13.39	271.33	193.69	28.62	13.15
医药健康	31.80	14.85	53.30	1.51	36.35	12.01	66.95	1.76
数字经济	31.00	29.33	5.37	1.47	25.38	23.55	7.25	1.23
投资	10.46	6.23	40.48	0.50	15.00	11.97	20.21	0.73
咨询与现代服务	1.22	1.64	-33.85	0.06	1.24	1.08	12.53	0.06
其他业务	4.42	1.09	75.27	0.21	10.17	0.67	93.45	0.49
合计	2,103.00	1,956.49	6.97	100.00	2,062.94	1,898.15	7.99	100.00

(2) 各主要产品、服务收入成本情况

表：各主要产品、服务收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
铝业	1,260.04	1,245.39	1.16	8.38	9.68	-1.17
能源	281.55	274.98	2.33	18.03	20.68	-2.15
医药健康	26.47	10.62	59.89	-14.95	35.87	-15.00
合计	1,568.07	1,530.99	-	9.48	11.66	-

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：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
总资产	7,493.76	6,690.48	12.01	不适用
总负债	6,195.06	5,530.29	12.02	不适用
净资产	1,298.70	1,160.19	11.94	不适用
归属母公司股东的净资产	305.78	320.13	-4.48	不适用
资产负债率 (%)	82.67	82.66	0.01	不适用
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	83.71	83.72	-0.01	不适用

项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
流动比率	0.75	0.72	4.17	不适用
速动比率	0.73	0.70	4.29	不适用
期末现金及现金等价物余额	679.87	603.97	12.57	不适用

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	1,833.86	1,842.05	-0.44	不适用
营业成本	1,768.53	1,723.35	2.62	不适用
利润总额	50.56	50.43	0.26	不适用
净利润	37.93	37.31	1.66	不适用
扣除非经常性损益后净利润	34.20	18.04	89.58	主要系 2022 年处置交易性金融资产取得的投资收益、债权投资处置收益等非经常性损益同比大幅减少所致
归属母公司股东的净利润	5.65	5.09	11.00	不适用
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	111.55	105.00	6.24	不适用
经营活动产生的现金流净额	71.91	74.77	-3.83	不适用
投资活动产生的现金流净额	-87.33	-70.81	23.33	不适用
筹资活动产生的现金流净额	90.50	65.99	37.14	主要系 2022 年偿还债务所支付的现金同比大幅减少所致
应收账款周转率	32.86	38.09	-13.73	不适用
存货周转率	25.03	27.68	-9.57	不适用
EBITDA 利息倍数	2.84	3.09	-8.09	不适用
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	不适用
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	不适用

说明 1: 流动比率 = (期末流动资产 - 期末代理买卖证券款) / (期末流动负债 - 期末代理买卖证券款)

说明 2: 速动比率 = (期末流动资产 - 期末代理买卖证券款 - 期末存货净额) / (期末流动负债 - 期末代理买卖证券款)

说明 3: 应收账款周转率 = 营业总收入 / [(期初应收账款 + 期末应收账款) / 2]

说明 4: 存货周转率 = 营业总成本 / [(期初存货 + 期末存货) / 2]

说明 5: 总资产周转率 = 营业总收入 / [(期初资产总额 + 期末资产总额) / 2]

说明 6: EBITDA = 息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

说明 7: EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/ (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

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：21 桂投 01 募集资金使用情况

债券代码	175691.SH
债券简称	21 桂投 01
发行总额	9.00
募集资金约定用途	扣除发行费用后，用于补充营运资金。
募集资金实际用途	与约定用途一致

表：21 桂投 03 募集资金使用情况

债券代码	188718.SH
债券简称	21 桂投 03
发行总额	11.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还回售的公司债券。
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，21 桂投 01 及 21 桂投 03 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

21 桂投 01 及 21 桂投 03 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

为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务及其他保障措施等，以保证债券按时、足额偿付，具体偿债保障措施详见债券募集说明书。

（二）偿债保障措施变动情况

报告期内，21 桂投 01 及 21 桂投 03 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

发行人设立募集资金专项账户，制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。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。

第六章 债券持有人会议召开情况

2022 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	到期日
175691.SH	21 桂投 01	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	1月25日	3+2	2026年1月25日
188718.SH	21 桂投 03	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	9月16日	3+2	2026年9月16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
175691.SH	21 桂投 01	按约定付息，无违约情形	不适用	不适用
188718.SH	21 桂投 03	按约定付息，无违约情形	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，2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人营业收入分别为 17,157,644.67 万元、18,420,491.87 万元和 18,338,569.95 万元，净利润分别为 280,600.85 万元、373,105.80 万元和 379,258.46 万元。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 325,356.97 万元、747,749.58 万元和 719,056.08 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。截至 2023 年 3 月末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 3,279.40 亿元，其中已使用授信额度为 1,692.41 亿元，未使用授信额度为 1,586.99 亿元，未使用授信余额占授信总额的 48.39%。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

根据广西壮族自治区人民政府（以下简称“自治区人民政府”）《关于李斌同志免职的通知》（桂政干〔2022〕65号），李斌不再担任广西投资集团有限公司副董事长及总经理职务。发行人2022年7月11日在交易所网站上发布公告，披露了总经理变动的事项；中金公司作为债券受托管理人于2022年7月13日出具了《中国国际金融股份有限公司关于广西投资集团有限公司总经理变动的临时受托管理事务报告》，对发行总经理变动进行了披露，提醒投资者关注风险。

报告期内，发行人未出现其他重大事项。

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

2022年11月15日，中央纪委国家监委网站通报，据广西壮族自治区纪委监委消息，广西投资集团党委委员、副总经理刘洪涉嫌严重违纪违法，主动投案。发行人2022年11月17日在交易所网站上发布公告，披露了高级管理人员涉嫌违纪违法接受调查的事项；中金公司作为债券受托管理人于2022年11月23日出具了《中国国际金融股份有限公司关于广西投资集团有限公司高级管理人员涉嫌违纪违法接受调查的临时受托管理事务报告》，对发行人高级管理人员涉嫌违纪违法接受调查进行了披露，提醒投资者关注风险。

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《广西投资集团有限公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告》之盖章页)

