

债券简称：22 凤凰 01

债券代码：137911.SH

债券简称：21 凤凰 02

债券代码：188079.SH

债券简称：21 凤凰 01

债券代码：175950.SH

债券简称：20 凤凰 01

债券代码：175189.SH

# 江苏凤凰出版传媒集团有限公司



(住所：江苏省南京市中央路 165 号)

## 公司债券

### 2022年度受托管理事务报告

债券受托管理人



华泰联合证券有限责任公司  
HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD

(住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7  
栋 401)

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》）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》）、发行人与华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”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》）以及江苏凤凰出版传媒集团有限公司（以下简称“发行人”或者“江苏凤凰”）对外披露文件（如公司债券2022年度报告、2022年度审计报告及其他公告文件）及出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人华泰联合证券编制。华泰联合证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人提供的资料或说明。

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华泰联合证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经华泰联合证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

## 目 录

重要声明.....	I
目 录.....	II
第一章 本期债券概况.....	1
第二章 债券受托管理人履职情况.....	1
第三章 发行人 2022 年度经营和财务状况.....	2
第四章 发行人信息披露义务履行的情况.....	6
第五章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	7
第六章 发行人内外部增信措施或偿债保障措施.....	8
第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况.....	9
第八章 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.....	10
第九章 债券持有人会议召开情况.....	11
第十章 发行人的偿债能力和意愿分析.....	12
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.....	13

## 第一章 本期债券概况

### 一、核准文件和核准规模

本次债券经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]1358号文核准，江苏凤凰出版传媒集团有限公司面向专业投资者公开发行不超过人民币55亿元（含55亿元）的公司债券。

### 二、发行人基本情况

中文名称：江苏凤凰出版传媒集团有限公司

成立日期：2004年3月17日

注册资本：700,000.00万元

法定代表人：章朝阳

住所及邮编：江苏省南京市中央路165号（210009）

联系电话：025-83658928

统一社会信用代码：91320000765860993K

所属行业：新闻和出版业

经营范围：省政府授权范围内的国有资产经营、管理、企业托管、资产重组、实物租赁，省政府授权的其他业务。

信息披露事务负责人：陈益民

信息披露联络人：高军玲

联系电话：025-83658904

### 三、公司债券的主要条款

债券简称	22 凤凰 01	21 凤凰 02	21 凤凰 01	20 凤凰 01
债券代码	137911	188079	175950	175189
债券全称	江苏凤凰出版传媒集团有限公司2022年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)	江苏凤凰出版传媒集团有限公司2021年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)	江苏凤凰出版传媒集团有限公司2021年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)	江苏凤凰出版传媒集团有限公司2020年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)
发行规模	10亿元	10亿元	10亿元	20亿元
债券期限	3年期	3年期	3年期	3年期
债券利率	2.69%	3.53%	3.64%	3.85%

还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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			
起息日	2022-11-08	2021-04-28	2021-04-09	2020-09-22
付息日	2023年至2025年间每年的11月8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息	2022年至2024年每年的4月28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息	2022年至2024年每年的4月9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息	2021年至2023年每年的9月22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息
兑付日	2025年11月8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，顺延期间兑付款项不另计利息	2024年4月28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，顺延期间兑付款项不另计利息	2024年4月9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，顺延期间兑付款项不另计利息	2023年9月22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，顺延期间兑付款项不另计利息
付息、兑付方式	按照本次债券登记机构的相关规定办理			
信用评级及资信评级机构	根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2023年5月23日出具的评级报告（新世纪跟踪(2023)100026），发行人主体评级为AAA，21凤凰02、21凤凰01和20凤凰01债项评级为AAA，评级展望为稳定。22凤凰01未进行债项评级。			
担保情况	无担保			
牵头主承销商、债券受托管理人	华泰联合证券有限责任公司			
联席主承销商	天风证券股份有限公司			
上市交易场所	上海证券交易所			

## 第二章 债券受托管理人履职情况

2022 年度，华泰联合证券依据《管理办法》、《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本次债券《受托管理协议》的约定，履行了受托管理职责，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，并监督发行人对公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定义务的执行情况。

### 第三章 发行人 2022 年度经营和财务状况

经查阅发行人提供的文件资料、大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“大信审字[2023]第 23-00146 号”审计报告，发行人经营和财务状况如下：

#### 一、发行人 2022 年度经营情况

##### （一）总体经营情况简介

发行人为国内出版发行行业龙头企业，主业突出，且出版发行、物资贸易、印刷等主业相互之间能产生一定的协同效应，发行人主营业务收入保持稳定增长趋势。2022 年度，发行人实现主营业务收入为 162.49 亿元，实现主营业务毛利润为 53.99 亿元，主营业务毛利率为 33.23%。盈利情况较为稳好。

##### （二）主要业务板块经营情况

发行人产业领域涉及图书出版、发行、物资供应、印刷复制、酒店、文化地产、新闻报刊、金融、影视以及智慧教育、软件开发、大数据等多个产业，是我国规模最大、实力最强的文化产业集团之一，是全国文化体制改革先进单位，连续十五届入选“全国文化企业 30 强”，位列“2022 年全球出版五十强”第 10 位。

1、出版业务。主要包括教材、教辅、一般图书、电子出版物、音像制品的编辑出版。公司下属子公司凤凰传媒负责出版发行业务，属 10 家出版社，围绕各自的出版专业定位，策划组织选题并组稿，按专业出版流程完成图书出版工作，并通过相关渠道面向市场进行销售。其中，5 家出版社从事中小学教材出版业务，7 家出版社具备中小学教辅出版资质，10 家出版社都从事一般图书出版业务。社科技社等 4 家出版社共有 18 套中小学教材经教育部审定成为国家基础教育课程标准教材，列入国家教学用书目录，在全国推广使用；34 套中小学教材经江苏省教育厅审定成为省级教材，列入省教学用书目录，在省内推广使用。与人民教育出版社签署协议，从 2017 秋起在江苏省代理中小学道德与法治、语文、历史三科国家统编教材的教材培训、生产印制、质量管理、销售发行、售后服务等事项。

2、发行业务。主要包括教材教辅发行和一般图书发行业务、教学装备销售、物流配送、文化商业地产运营等业务。公司是江苏省唯一具备教材、评议教辅发行资质的单位，发行人通过实体书店连锁经营、电子商务、团供直销、流动供应等方式开展一般图书发行业务。

3、物资供应业务。主要包括纸张销售、木浆销售、设备器材销售、汽车销售等。该业务主要由江苏凤凰文化贸易集团有限公司负责，公司图书出版、印务用纸大部分通过该公司采购。

4、印刷加工业务。主要包括图书报刊印刷、商业包装、金融票据印刷等；子公司江苏凤凰新华印务集团有限公司是首批“中国印刷行业 AAA 级信用企业”。

5、酒店业务。公司目前运营管理 3 家酒店，包括江苏凤凰台饭店、江苏凤凰京华大酒店和北京凤凰台饭店，前两者位于南京，后者位于北京。

6、文化地产业务。公司文化地产业务主要由下属上市公司凤凰股份负责运营，业务聚焦刚需型和改善型需求，坚持以中小户型普通住宅为主的产品策略，涵盖文化 MALL 综合体，坚持以核心城市及重点城市群为主的布局战略。业务范围主要集中于江苏省和安徽省，在养老产业方面，尝试打造精品养老社区。

7、新闻报刊业务。主要包括报纸出版、批发零售，新闻信息采集与加工，广告制作、发布等。旗下《现代快报》是江苏较具影响力的新闻报刊。

8、金融板块。公司控股的集团财务公司是国内出版集团第二家、省内文化企业第一家获准开办的财务公司。公司还参股了江苏银行、南京证券、苏银金融租赁等金融机构。

9、影视业务。通过主投与参投相结合的方式，从事电视剧、电影的制作、发行、艺人经纪及相关服务业务。

10、软件业务：主要从事幼儿教育、基础教育、职业教育等教学软件、虚拟实训软件、网络平台及教育 APP 的研发、销售，包括产品策划、软件开发、推广销售等。

11、数据业务：依托优质的数据中心资源，高品质、大容量宽带资源，专业、高保障运维服务，以机房（机架）租赁、带宽运营、云服务为主要业务，面向政府和企事业客户提供安全、按需使用的 IT 服务。

具体情况如下：

单位：亿元、%

业务板块	2022 年度				2021 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
出版发行业务	125.67	74.30	40.87	77.34	112.86	72.89	35.42	76.77



物资供应业务	18.38	16.15	12.14	11.31	15.70	14.67	6.56	10.68
房地产业务	5.82	4.29	26.26	3.58	1.55	0.85	45.16	1.05
其他	12.62	13.76	-9.01	7.77	16.91	10.59	37.37	11.50
<b>主营业务收入合计</b>	<b>162.49</b>	<b>108.50</b>	33.23	100.00	<b>147.02</b>	<b>99</b>	<b>32.66</b>	<b>100</b>

数据来源：根据发行人提供数据整理。

## 二、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	同比变动比例	变动比例超过正负 30%的，说明原因
流动资产合计	313.93	248.32	26.42	-
非流动资产合计	371.55	395.84	-6.14	-
<b>资产总计</b>	<b>685.49</b>	<b>644.16</b>	<b>6.42</b>	-
流动负债合计	181.15	141.62	27.91	-
非流动负债合计	62.36	93.14	-33.05	债券期限变化导致重分类
<b>负债合计</b>	<b>243.51</b>	<b>234.77</b>	<b>3.72</b>	-
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	366.21	332.48	10.14	-
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>441.98</b>	<b>409.39</b>	<b>7.96</b>	-

截至 2022 年末，发行人资产、负债规模基本保持稳定。

### （二）合并利润表主要数据

单位：亿元、%

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动比例	变动比例超过正负 30%的，说明原因
营业收入	169.07	154.75	9.25	-
营业成本	110.89	101.14	9.64	-
营业利润	39.08	41.56	-5.97	-
利润总额	38.80	41.35	-6.17	-
净利润	38.98	41.62	-6.34	-
归属于母公司股东的净利润	35.26	34.77	1.41	-

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：亿元、%

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动比例	变动比例超过正负 30% 的, 说明原因
经营活动产生的现金流量净额	2.08	41.19	-94.95	受经济下行、监管政策趋紧、传媒行业变化的影响, 经营活动现金流出增加
投资活动产生的现金流量净额	11.88	-40.16	-129.58	收到的其他与投资活动有关的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	0.72	-51.23	-101.41	债务类融资净额的变化
期末现金及现金等价物余额	88.49	73.66	20.13	-

#### (四) 主要偿债指标

项目	2022 年度/末	2021 年度/末
流动比率	1.73	1.75
速动比率	1.31	1.30
资产负债率 (%)	35.52	36.45
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00
利息偿还率 (%)	100.00	100.00

## 第四章 发行人信息披露义务履行的情况

### 一、定期报告披露

报告期内，发行人已按时披露 2021 年度审计报告、公司债券年度报告、2022 年半年度报表、2022 年公司债券中期报告、付息公告等相关公告，受托管理人已对相关公告进行审阅。

### 二、临时报告披露

2022 年 5 月 11 日，发行人因公司董事长及总经理发生变动，在上海证券交易所网站披露了《江苏凤凰出版传媒集团有限公司关于公司董事长及总经理发生变动的公告》。

## 第五章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、本期债券募集资金实际使用情况

截至本报告签署日，发行人公司债券（20 凤凰 01、21 凤凰 01、21 凤凰 02 和 22 凤凰 01）的募集资金已全部使用完毕，符合募集说明书的约定。

### 二、专项账户运作情况

截至本报告出具日，募集资金与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致，专项账户运作情况良好。

## 第六章 发行人内外部增信措施或偿债保障措施

本期债券为无担保债券。

截至报告签署日，发行人在本期债券募集说明书中约定的偿债保障措施未发生重大变化。2022 年度，发行人按照本期债券募集说明书的约定较为有效执行了本期债券的相关偿债保障措施。

## 第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

### 一、发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，华泰联合证券持续关注公司偿债保障措施情况。报告期内，华泰联合证券未发现偿债计划及其他偿债保障措施发生重大不利变化的情况。报告期内，华泰联合证券持续督导发行人履行信息披露义务。华泰联合证券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、发行人公司债券本息偿付情况

债券简称	22 凤凰 01	21 凤凰 02	21 凤凰 01	20 凤凰 01
债券代码	137911	188079	175950	175189
发行规模	10 亿元	10 亿元	10 亿元	20 亿元
债券期限	3 年期	3 年期	3 年期	3 年期
债券利率	2.69%	3.53%	3.64%	3.85%
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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			
起息日	2022-11-08	2021-04-28	2021-04-09	2020-09-22
付息日	2023 年至 2025 年间每年的 11 月 8 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息	2022 年至 2024 年每年的 4 月 28 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息	2022 年至 2024 年每年的 4 月 9 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息	2021 年至 2023 年每年的 9 月 22 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息
兑付日	2025 年 11 月 8 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，顺延期间兑付款项不另计利息	2024 年 4 月 28 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，顺延期间兑付款项不另计利息	2024 年 4 月 9 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，顺延期间兑付款项不另计利息	2023 年 9 月 22 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，顺延期间兑付款项不另计利息

发行人于 2022 年 4 月 9 日支付了“21 凤凰 01” 2022 年度应付利息。

发行人于 2022 年 4 月 28 日支付了“21 凤凰 02” 2022 年度应付利息。

发行人于 2022 年 9 月 22 日支付了“20 凤凰 01” 2022 年度应付利息。

## 第八章 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

发行人不涉及在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

## 第九章 债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券未出现需召开债券持有人会议之事项，发行人未召开债券持有人会议。



## 第十章 发行人的偿债能力和意愿分析

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，发行人偿债能力较为正常。

发行人为国有独资企业，江苏省人民政府拥有发行人 100% 股份。江苏省人民政府授权江苏省财政厅履行出资者职能，同时，发行人作为从事新闻出版行业的国有企业，在业务方面还接受江苏省委宣传部的指导。业务层面，发行人为国内出版发行行业龙头企业，主业突出，且出版发行、物资贸易、印刷等主业相互之间能产生一定的协同效应，发行人主营业务收入保持稳定增长趋势。发行人的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。发行人较为充裕的经营盈利能力将为本次债务融资工具本息的偿付提供有力保障。

按照合并报表口径，2022 年度发行人营业收入为 169.07 亿元，净利润为 38.98 亿元，发行人营业收入保持稳定，盈利能力较强。2022 年度，发行人的经营活动现金流净额为 2.08 亿元，表现为现金净流入，现金流整体较为充裕，截至 2022 年末，发行人资产负债率为 35.52%。负债水平不高。总体来看发行人稳定的经营业绩与较为充裕的经营性现金流将为偿付本次债务融资工具本息提供良好保障。

发行人与商业银行等金融机构保持良好的长期合作关系，被合作银行授予很高的授信额度，间接债务融资能力强。公司与多家银行建立了合作关系。公开市场的再融资能力较强。良好的融资能力有力地支持了发行人的可持续发展，为债券的还本付息提供了进一步保障。

截至本报告出具日，发行人不存在债务违约及延迟支付债务本息的情况。发行人贷款偿还率及利息偿付率均为 100%，能够及时偿付贷款和利息。发行人 2022 年度应付利息均已经完成兑付。

综上，发行人有较好的偿债能力及偿债意愿，能够及时足额偿付本期债券额本金和利息。

## 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

根据发行人 2022 年度审计报告，截至 2022 年末，发行人的受限资产为 16.64 亿元，占 2022 年末净资产的比例为 3.76%，占比较低。

项目	2022 年末账面价值 (亿元)	受限原因
货币资金	3.99	票据保证金、信用证保证金、个贷保证金、质量保证金、其他保证金、农民工工资专用账户、定期存单、定期存款利息、应收利息和法定存款准备金
应收票据	0.01	票据池质押
存货	12.64	保证、抵押
合计	<b>16.64</b>	/

截至 2022 年末，发行人对外担保为 1.54 亿元，为子公司江苏凤凰置业投资股份有限公司按房地产经营惯例为商品房承购人提供抵押贷款担保，上述担保为阶段性担保，即从商品房承购人与银行签订按揭合同至商品房交付之日止。因尚未发生由于担保连带责任而发生损失之情形，该担保事项将不会对本公司的财务状况造成重大影响。

截至 2022 年末，除了审计报告及年度报告已披露的诉讼之外，发行人无需要披露的重大未决诉讼（仲裁）情况。

受托管理人将持续关注发行人与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况，并及时督促发行人履行信息披露义务。

（本页无正文，为《江苏凤凰出版传媒集团有限公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告 2022 年度受托管理事务报告》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

