

昆明市交通投资有限责任公司公开发行公司债券  
受托管理事务报告  
(2022 年度)

债券受托管理人

国泰君安证券股份有限公司



(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

2023 年 6 月

## 重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外发布的《昆明市交通投资有限责任公司公司债券2022年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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证券所作的承诺或声明。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

第一章	本次公司债券概况及债券受托管理人履行职责情况.....	4
第二章	发行人 2022 年度经营情况及财务状况.....	8
第三章	发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	13
第四章	本次债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况.....	14
第五章	债券持有人会议召开情况.....	15
第六章	发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的本息偿付情况.....	16
第七章	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.....	17
第八章	本次债券的信用评级情况.....	18
第九章	发行人偿债意愿和能力分析.....	19
第十章	对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	20
第十一章	其他事项.....	21

## 第一章 本次公司债券概况及债券受托管理人履行职责情况

### 一、 发行人名称

中文名称：昆明市交通投资有限责任公司

英文名称：Kunming Transportation Investment Co., Ltd.

### 二、 核准文件和核准规模

本次公司债券经中国证监会证监许可【2022】635号文核准，公司获准发行面值总额不超过人民币34亿元（含34亿元）的公司债券。

本次债券采取分期发行的方式，2022年6月7日，发行人成功发行4.65亿元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)（简称“22交通G2”）。2022年7月29日，发行人成功发行7.80亿元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(第二期)(品种二)（简称“22交通G4”）。

### 三、 本次债券的主要条款

#### 22交通G2：

（一）发行人全称：昆明市交通投资有限责任公司。

（二）债券全称：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）。

（三）注册文件：发行人于2022年3月28日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意昆明市交通投资有限责任公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2022]635号），注册规模为不超过34亿元。

（四）发行金额：本期债券发行金额为4.65亿元。

（五）债券期限：2年期。

（六）票面金额及发行价格：本期债券面值为100元，按面值平价发行。

（七）票面利率：5.00%。

（八）发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

（九）发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十）承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

（十一）起息日期：本期债券的起息日为2022年6月9日。

(十二) 付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

(十二) 兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。

(十三) 利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

(十四) 付息日期：本期债券的付息日为 2023 年至 2024 年间每年的 6 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，顺延期间不另计息）。

(十五) 兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

(十六) 兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。

(十七) 兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

(十八) 本金兑付日期：本期债券的兑付日期为 2024 年 6 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，顺延期间不另计利息）。

(十九) 偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

(二十) 增信措施：本期债券不设定增信措施。

(二十一) 信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA,评级展望为稳定，本期债券无债项评级。

(二十二) 募集资金用途：本期债券的募集资金将用于偿还到期公司债券。

(二十三) 质押式回购安排：本次公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

## **22 交通 G4:**

(一) 发行人全称：昆明市交通投资有限责任公司。

(二) 债券全称：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（第二期）（品种二）。

(三) 注册文件：发行人于 2022 年 3 月 28 日获中国证券监督管理委员会出

具的《关于同意昆明市交通投资有限责任公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2022]635号),注册规模为不超过34亿元。

(四)发行金额:本期债券发行总额不超过人民币8.50亿元(含8.50亿元)。分为两个品种,各品种的最终发行规模将根据网下询价结果,由发行人及主承销商协商一致,决定是否行使品种间回拨选择权后最终决定,但各品种的最终发行规模总额合计不超过8.50亿元。

(五)债券期限:2年期。

(六)票面金额及发行价格:本期债券面值为100元,按面值平价发行。

(七)票面利率:5.00%。

(八)发行对象:本期债券面向专业投资者公开发行。

(九)发行方式:本期债券发行方式为簿记建档发行。

(十)承销方式:本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

(十一)起息日期:本期债券的起息日为2022年8月2日。

(十二)付息方式:本期债券采用单利计息,付息频率为按年付息。

(十二)兑付金额:本期债券到期一次性偿还本金。

(十三)利息登记日:本期债券利息登记日为付息日的前1个交易日,在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人,均有权获得上一计息期间的债券利息。

(十四)付息日期:本期债券的付息日为2023年至2024年间每年的8月2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,顺延期间不另计息)。

(十五)兑付方式:本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单,本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

(十六)兑付金额:本期债券到期一次性偿还本金。

(十七)兑付登记日:本期债券兑付登记日为兑付日的前1个交易日,在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人,均有权获得相应本金及利息。

(十八)本金兑付日期:本期债券的兑付日期为2024年8月2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,顺延期间不另计利息)。

(十九) 偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

(二十) 增信措施：本期债券不设定增信措施。

(二十一) 信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA,评级展望为稳定，本期债券无债项评级。

(二十二) 募集资金用途：本期债券的募集资金将用于偿还到期公司债券。

(二十三) 质押式回购安排：本次公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

#### 四、 债券受托管理人履行职责情况

国泰君安证券作为本次债券受托管理人，2022 年内按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

##### 1、定期提示

自本次债券发行成功后，为规范募集资金使用和信息披露行为，保护投资者权益，国泰君安证券每月以邮件形式向发行人发送提请做好债券存续期信息披露工作的相关函件，要求发行人对中国证监会等监管机构要求、公司债券募集说明书中约定的可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项进行排查。

##### 2、定期受托管理事务报告

22 交通 G2 发行日期为 2022 年 6 月 7 日，且 22 交通 G4 发行日期为 2022 年 7 月 29 日，故 2022 年度，国泰君安证券不涉及就本次债券出具 2021 年度受托管理事务报告事宜。

##### 3、临时受托管理事务报告

国泰君安证券股份有限公司对发行人于国际信用评级发生调整事项已于 2022 年 7 月出具了《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)》。

国泰君安证券股份有限公司对发行人于公司董监高发生变动事项已于 2022 年 10 月出具了《国泰君安证券股份有限公司关于昆明市交通投资有限责任公司董监高发生变动的 2022 年度临时受托管理事务报告(二)》。

## 第二章 发行人 2022 年度经营情况及财务状况

### 一、 发行人基本情况

- 1、中文名称：昆明市交通投资有限责任公司
- 2、英文名称：Kunming Transportation Investment Co., Ltd.
- 3、注册地址：昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、4 楼
- 4、办公地址：云南省昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼,4 楼
- 5、法定代表人：雷升逵
- 6、电话：0871-63202056
- 7、传真：0871-63202056
- 8、邮政编码：650011
- 9、成立日期：2003 年 11 月 19 日
- 10、统一社会信用代码：91530100753593568N

11、主营业务：对交通产业、公路、铁路建设项目、市政公用设施的投融资、经营管理及相关配套开发；投资开发形成的国有资产的经营和管理；政府授权的土地开发、整理(依法须经批准的项目，关部门批准后方可开展经营活动)。

### 二、 发行人 2022 年度经营情况

发行人是昆明市属最大的高速公路、铁路、机场等重大交通类基础设施建设及相关衍生产业发展的投融资主体，业务具有很强的区域专营性。公司的主营业务模式为以交通基础设施建筑板块为核心，向相关多元化产业方向发展。公司主要通过各子公司具体实施经营，共分为四大业务板块，分别为交通产业板块、城镇化产业建设开发板块、物流产业板块及绿色低碳产业，具体业务涵盖高速公路、交通场站、立体停车场等交通类基础设施建设，以及物流园区开发、项目管理、物业开发、工程施工、物资贸易、汽车销售、建材销售及粮食购销等。

近两年，公司营业收入构成如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比
交通产业板块	41,354.71	0.73	47,275.71	1.04
高速公路通行费	33,480.93	0.59	38,819.09	0.85



项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比
停车费	7,873.78	0.14	8,456.62	0.19
<b>城镇化产业开发板块</b>	<b>98,618.72</b>	<b>1.73</b>	<b>52,787.40</b>	<b>1.16</b>
项目管理费	10,595.67	0.19	6,734.66	0.15
物业开发	88,023.05	1.54	46,052.74	1.01
<b>物流产业板块</b>	<b>4,946,155.51</b>	<b>86.73</b>	<b>4,315,068.16</b>	<b>94.59</b>
物资贸易	4,620,260.32	81.02	4,080,400.88	89.45
粮食购销	325,895.19	5.71	97,056.89	2.13
<b>绿色低碳产业</b>	<b>590,052.00</b>	<b>10.35</b>	<b>114,604.29</b>	<b>2.51</b>
汽车销售	128,246.81	2.25	137,610.39	3.02
建筑施工	461,805.19	8.10	114,604.29	2.51
<b>其他</b>	<b>26,727.09</b>	<b>0.47</b>	<b>31,986.17</b>	<b>0.70</b>
<b>合计</b>	<b>5,702,908.05</b>	<b>100.00</b>	<b>4,561,721.73</b>	<b>100.00</b>

发行人营业收入的来源主要包括交通产业板块、城镇化开发板块、物流产业板块和绿色低碳产业板块等。2021-2022 年，发行人营业收入分别为 4,561,721.73 万元和 5,702,908.05 万元，近两发行人主营业务收入逐年增加，主要系公司积极拓展物流产业板块业务，相关收入增长较快所致。

近两年，公司主营业务成本明细如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例
<b>交通产业板块</b>	<b>17,623.06</b>	<b>0.32</b>	<b>47,514.89</b>	<b>1.08</b>
高速公路通行费	11,490.26	0.21	39222.22	0.89
停车费	6,132.80	0.11	8292.67	0.19
<b>城镇化产业开发板块</b>	<b>90,080.63</b>	<b>1.62</b>	<b>33,734.68</b>	<b>0.76</b>
项目管理费	1,924.71	0.03	1,079.75	0.02
物业开发	88,155.92	1.58	32,654.93	0.74
<b>物流产业板块</b>	<b>4,891,296.99</b>	<b>87.93</b>	<b>4,247,630.18</b>	<b>96.20</b>
物资贸易	4,568,814.52	82.13	4026650.25	91.20
粮食购销	322,482.47	5.80	95,306.52	2.16
<b>绿色低碳产业</b>	<b>560,897.25</b>	<b>10.08</b>	<b>81512.9</b>	<b>1.85</b>
汽车销售	117,522.32	2.11	125,673.41	2.85

项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例
建筑施工	443,374.93	7.97	81512.9	1.85
其他	<b>3,027.78</b>	<b>0.05</b>	<b>4,854.34</b>	<b>0.11</b>
合计	<b>5,562,925.71</b>	<b>100.00</b>	<b>4,415,246.99</b>	<b>100.00</b>

2021-2022 年，发行人主营业务成本分别为 4,415,246.99 万元、5,562,925.71 万元。其中，2021 年、2022 年发行人物流产业板块成本同比增幅分别为 15.53%、15.33%，主要系发行人对应板块收入增长较快所致；2021 年，随着物流产业板块业务规模的扩大，对应成本较 2020 年同期增长较快。2021 年发行人建筑施工业务成本分别同比下降 11.15%，主要系发行人建筑施工板块业务规模下降所致。总体来看，发行人主营业务成本与发行人主营业务收入结构相似，以物流产业板块和建筑施工板块业务为主。

近两年，公司主营业务毛利润明细如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度	
	毛利	占比	毛利	占比
交通产业板块	<b>23,731.65</b>	<b>16.95</b>	<b>-239.18</b>	<b>-0.16</b>
高速公路通行费	21,990.67	15.71	-403.13	-0.28
停车费	1,740.98	1.24	163.95	0.11
城镇化产业开发板块	<b>8,538.09</b>	<b>6.10</b>	<b>19,052.72</b>	<b>13.01</b>
项目管理费	8,670.96	6.19	5,654.91	3.86
物业开发	-132.87	-0.09	13,397.81	9.15
物流产业板块	<b>54,858.53</b>	<b>39.19</b>	<b>67,437.98</b>	<b>46.04</b>
物资贸易	51,445.80	36.75	53,750.63	36.70
粮食购销	3,412.72	2.44	1,750.37	1.19
绿色低碳产业	<b>29,154.75</b>	<b>20.83</b>	<b>33,091.39</b>	<b>22.59</b>
汽车销售	10,724.49	7.66	11,936.98	8.15
建筑施工	18,430.26	13.17	33,091.39	22.59
其他	23,699.31	16.93	27,131.83	18.52
营业毛利润	<b>139,982.33</b>	<b>100.00</b>	<b>146,474.74</b>	<b>100.00</b>

近两年，公司主营业务毛利率明细如下：

单位：%

项目	2022 年度	2021 年度
	毛利率	毛利率

交通产业板块	57.39	-0.51
高速公路通行费	65.68	-1.04
停车费	22.11	1.94
城镇化产业开发板块	8.66	36.09
项目管理费	81.83	83.97
物业开发	-0.51	29.09
物流产业板块	1.11	1.56
物资贸易	1.11	1.32
粮食购销	1.05	1.8
绿色低碳产业	4.94	28.87
汽车销售	8.36	8.67
建筑施工	3.99	28.87
其他	88.67	84.82
综合毛利率	2.45	3.21

2021-2022 年及，发行人主营业务毛利润分别为 146,474.74 万元、139,982.33 万元，营业综合毛利率分别为 3.21%、2.45%。2021 年发行人综合毛利率较 2020 年上升 0.20%，主要系高毛利的项目管理费业务规模增加所致；2022 年，发行人综合毛利率较 2021 年下降 0.76%，主要系为了支持疫情防控的经济及民生，发行人免收通行费、降低粮食购销利润导致停车场业务、粮食购销业务毛利率大幅下降所致。

### 三、 发行人 2022 年度财务状况

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
资产合计	18,290,918.37	17,621,256.50
负债合计	10,666,681.32	10,138,324.57
少数股东权益	1,366,960.36	1,332,358.85
归属于母公司股东的权益合计	6,257,276.69	6,150,573.08

#### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
营业收入	5,702,908.05	4,561,721.73
营业成本	5,562,925.71	4,415,246.99

利润总额	145,858.08	178,493.00
净利润	137,087.62	167,739.18
归属于母公司股东的净利润	104,570.96	127,046.28

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,218,760.06	5,503,586.97
投资活动产生的现金流量净额	-261,688.77	-248,444.55
筹资活动产生的现金流量净额	3,062,320.40	2,364,756.34

### 4、主要会计数据和财务指标变动情况

发行人最近一年的总资产和净资产相较于去年有小幅增长；发行人最近一年营业收入、营业成本相较于去年均小幅增长，主要系公司积极拓展物流产业板块业务，相关收入增长较快所致。

发行人最近一年的期末现金及现金等价物余额为 12.24 亿元，较上年同期减少 74.19%，主要系公司偿还债务支付的现金有所增加，筹资活动现金流出有所增加，适当降低了资金储备。

发行人最近一年的利润总额为 14.59 亿元，较上年同期减少 18.28%，发行人最近一年的净利润为 13.71 亿元，较上年同期减少 18.27%，发行人主要负责昆明市域范围内的重大交通类基础设施投资以及配套资源、配套产业的延伸开发，作为昆明市属最大的交通建设及相关衍生产业发展的投融资主体，公司得到了昆明市政府在债务置换、财政补贴、资本注入、土地划拨等方面的大力支持，在云南省交通基础设施建设中发挥着重要的作用，在云南省交通建设资金的筹措、使用和管理中具有不可替代的地位，云南省财政局对发行人给予积极的政策支持，发行人获得的财政补贴较为稳定。

发行人最近一年的投资活动产生的现金流净额为-26.17 亿元，近两年发行人投资活动产生的现金流净额为负值，主要系发行人高速公路项目均在建设期，投入金额较大。2022 年投资活动产生的现金流净流出较上年同期增长 5.33%，主要系公司投资规模较大，投资活动现金支出较多，但近三年发行人投资活动产生的现金流量净流出已呈波动下降趋势。

### 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

#### 一、本次公司债券募集资金情况

发行人已在中信银行股份有限公司昆明分行开设募集资金专项账户，发行人及存放募集资金的监管银行也已按照相关规定签署了本次债券募集资金监管协议。

22 交通 G2 合计发行人民币 4.65 亿元，本期债券扣除承销费用之后的净募集资金已全部汇入发行人本期债券募集资金专户。

22 交通 G4 合计发行人民币 7.80 亿元，本期债券扣除承销费用之后的净募集资金已于 2022 年 8 月 2 日全部汇入发行人本期债券募集资金专户。

#### 二、本次公司债券募集资金实际使用情况

根据 22 交通 G2 募集说明书中募集资金运用计划，本期债券募集资金 4.65 亿元，扣除承销费用后，用于偿还“19 昆交 01”公司债本金。根据 22 交通 G4 债券募集说明书中募集资金运用计划，本期债券募集资金 7.80 亿元，扣除承销费用后，用于偿还“19 昆交 03”公司债本金。

截至本报告出具之日，募集资金实际使用情况如下：

22 交通 G2 募集资金已使用完毕，用于偿还“19 昆交 01”公司债本金。22 交通 G4 募集资金已使用完毕，用于偿还“19 昆交 03”公司债本金。

#### 第四章 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

本次债券采用无担保形式发行。2022 年内发行人本次债券偿债保障措施未发生重大变化。

## 第五章 债券持有人会议召开情况

2022 年度，本次债券未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的本息偿付情况

### 一、本次债券本次偿付情况

22 交通 G2 的起息日为 2022 年 6 月 7 日。22 交通 G2 的付息日为 2023 年至 2024 年间每年的 6 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。

22 交通 G2 的兑付日期为 2024 年 6 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，顺延期间不另计利息）。

22 交通 G4 的起息日为 2022 年 8 月 2 日。本期债券的付息日为 2023 年至 2024 年间每年的 8 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。

22 交通 G4 的兑付日期为 2024 年 8 月 2 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，顺延期间不另计利息）。

截至本报告出具日，本次公司债券已足额支付 1 个会计年度的债券利息。

### 二、本次债券偿债保障措施执行情况

2022 年内发行人按照本次债券募集说明书的约定较为有效执行了本次债券的相关偿债保障措施。



## 第七章 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

从发行至 2022 年末，发行人均按照公司债券募集说明书的相关约定使用本次债券募集资金；从发行至 2022 年末，发行人均按照公司债券募集说明书相关约定或承诺执行有关事项。

## 第八章 本次债券的信用评级情况

2022年8月5日，根据联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）出具的《昆明市交通投资有限责任公司主体长期信用评级报告》，昆明市交通投资有限责任公司主体评级为AAA，评级展望为稳定。在上述评级报告有效期（2022年8月5日起至2023年8月4日）内，联合资信将密切关注贵公司的经营管理状况及外部经营环境等相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

本次债券无债项评级。

作为本次公司债券的受托管理人，国泰君安证券特此提请投资者关注本次债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

## 第九章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿

发行人未出现债券违约情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

项目	2022 年末	2021 年末
流动比率	1.44	1.98
速动比率	0.86	1.18
资产负债率（%）	58.32	57.53
贷款偿还率	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%
EBITDA 利息保障倍数	2.43	0.78

结合从短期偿债能力来看，2021 年末-2022 年末，发行人流动比率分别为 1.98 和 1.44，速动比率分别为 1.18 和 0.86，短期偿债能力有所下降，主要系主要系短期借款、应付票据及应付账款的增加所致。整体来看，发行人流动资产可以覆盖流动负债。

从长期偿债能力来看，2021 年末-2022 年末，发行人资产负债率分别为 64.71% 和 67.46%，整体保持在合理水平，长期偿债压力可控。

近两年，发行人 EBITDA 分别为 32.42 亿元和 24.28 亿元；EBITDA 利息倍数分别为 0.78 和 2.43。发行人 EBITDA 利息倍数有所改善，能较好的保障债权人的利益。

## 第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

### 一、对外担保情况

截至 2022 年末,发行人对外担保余额为 160.34 亿元,占期末净资产的 21.03%。

### 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2022 年度,发行人未发生对发行人财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的未决诉讼或仲裁事项。

### 三、相关当事人

2022 年度,本次公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

## 第十一章 其他事项

本次债券在 2022 年内，发生以下重大事项：

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>	2022-7-6	无	无重大影响
昆明市交通投资有限责任公司关于公司董监高发生变动的公告	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>	2022-10-11	无	无重大影响

（本页无正文，为《昆明市交通投资有限责任公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》签章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

