

# 江西省交通投资集团有限责任公司

（住所：江西省南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号）

## 江西省交通投资集团有限责任公司公司债券

### 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”）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江西省交通投资集团有限责任公司（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江西省交通投资集团有限责任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.....	4
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.....	13
第七章 本期债券本息偿付情况.....	14
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	15
第九章 募集说明书中约定的其他义务 .....	16
第十章 重大事项.....	17
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 ...	18

## 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，江西省交通投资集团有限责任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 赣交 01（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	175688.SH
债券简称	21 赣交 01
债券名称	江西省交通投资集团有限责任公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)
债券期限	5
发行规模（亿元）	20.00
债券余额（亿元）	20.00
发行时票面利率	3.90%
当期票面利率	3.90%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
起息日	2021 年 1 月 26 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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
报告期付息日	1 月 26 日
是否担保	无担保
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	AAA
跟踪评级情况（主体）	AAA
跟踪评级情况（债项）	AAA

### 二、公司债券其他情况的说明

无。

## 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。

报告期内，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 3 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江西省交通投资集团有限责任公司董事长及总经理发生变动的临时受托管理事务报告(2022-10-20)	江西省交通投资集团有限责任公司收到江西省人民政府（赣府字〔2022〕65号）任免文件，谢兼法任省交通投资集团有限责任公司董事长，免去其省交通投资集团有限责任公司总经理职务；免去王江军的省交通投资集团有限责任公司董事长职务	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的董监高变动出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的董监高变动出现最新进展，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	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/new/2022-10-20/175688_20221020_1_loQwqrWt.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/new/2022-10-20/175688_20221020_1_loQwqrWt.pdf</a>

<p>中国国际金融股份有限公司关于江西省交通投资集团有限责任公司完成收购国盛金融控股集团股份有限公司股份事项的临时受托管理事务报告(2022-07-21)</p>	<p>江西省交通投资集团有限责任公司于2022年7月18日在上海证券交易所网站发布《江西省交通投资集团有限责任公司关于拟收购国盛金融控股集团股份有限公司股份事项的公告》，披露股份收购的相关事项</p>	<p>受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的收购合并出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的收购合并出现最新进展，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露</p>	<p>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</p>	<p><a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/new/2022-07-18/175688_20220718_1_vB8lKohK.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/new/2022-07-18/175688_20220718_1_vB8lKohK.pdf</a></p>
<p>中国国际金融股份有限公司关于江西省交通投资集团有限责任公司控股股东及实际控制人拟发生变更的受托管理事务临时报告（2022-03-29）</p>	<p>经江西省人民政府同意，拟将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90%国有股权无偿划转至江西省国有资本运营控股集团有限公司</p>	<p>受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的实际控制人变动出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的实际控制人变动出现最新进展，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露</p>	<p>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</p>	<p><a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/new/2022-03-29/175688_20220329_1_TfNBInFx.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/new/2022-03-29/175688_20220329_1_TfNBInFx.pdf</a></p>

### 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	江西省交通投资集团有限责任公司
英文名称	Jiangxi Provincial Communications Investment Group Co., Ltd.
法定代表人	谢兼法
成立日期	19971020
注册资本	950,505.120598
实缴资本	950,505.120598
注册地址	江西省南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号
办公地址	江西省南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号
邮政编码	330025
信息披露事务负责人	喻旻昕
电话号码	86-791-86243076
传真号码	86-791-86243172
电子邮箱	76395909@qq.com
互联网网址	http://www.jxgsgl.com
组织机构代码	705511652
所属行业	道路运输业
经营范围	高速公路及其他重大基础设施的投资、建设、服务、经营，服务区经营以及交通基础设施的建设，建设工程施工、机械设备租赁、建筑材料批发、代购、现代物流、广告、房地产开发经营，道路清障、车辆救援与抢修、停车、货物装运与仓储服务业务(危化品除外)。(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

高速公路及其他重大基础设施的投资、建设、服务、经营，服务区经营以及交通基础设施的建设，建设工程施工、机械设备租赁、建筑材料批发、代购、现代物流、广告、房地产开发经营，道路清障、车辆救援与抢修、停车、货物装运与仓储服务业务(危化品除外)。(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

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 (%)
车辆行费 车辆通行费	171.46	76.78	55.22	38.49	172.08	74.44	56.74	42.60
工程收入	113.90	97.91	14.04	25.57	127.28	109.83	13.71	31.51
成品油销售收入	61.35	52.38	14.63	13.77	44.40	37.87	14.71	10.99
房地产销售	30.13	27.06	10.17	6.76	11.60	7.36	36.56	2.87
高速服务区	6.12	5.72	6.63	1.37	5.69	5.45	4.23	1.41
材料销售收入	54.51	52.28	4.09	12.24	34.96	33.85	3.18	8.65
其他业务收入	7.96	7.71	3.09	1.79	7.89	5.83	26.09	1.95
<b>合计</b>	<b>445.44</b>	<b>319.84</b>	<b>28.20</b>	<b>100.00</b>	<b>403.90</b>	<b>274.63</b>	<b>32.01</b>	<b>100</b>

## 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：万元 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	40,127,771.54	33,921,384.26	18.30	
总负债	25,271,917.97	20,284,459.41	24.59	
净资产	14,855,853.57	13,636,924.85	8.94	
归属母公司股东的净资产	12,999,743.37	12,640,240.73	2.84	
资产负债率 (%)	62.98	59.80	5.32	
扣除商誉及无形资产后的资产负债率	64.10	60.11	6.64	

(%)				
流动比率	0.71	0.92	-23.38	
速动比率	0.64	0.83	-22.69	
期末现金及现金等价物余额	2,850,872.52	2,730,306.85	4.42	

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	4,454,374.50	4,039,048.93	10.28	
营业成本	3,198,448.99	2,746,291.53	16.46	
利润总额	393,264.87	342,952.30	14.67	
净利润	296,615.58	248,209.76	19.50	
扣除非经常性损益后净利润	296,615.58	248,209.76	19.50	
归属母公司股东的净利润	242,941.45	186,460.27	30.29	主要变动原因为营业收入增加, 同时资产减值损失大幅减少
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1,535,663.66	1,530,651.93	0.33	
经营活动产生的现金流净额	474,848.04	512,119.83	-7.28	
投资活动产生的现金流净额	-251,430.90	-1,278,651.05	-80.34	主要变动原因为投资与其他投资活动现金流入大幅增加
筹资活动产生的现金流净额	-104,492.74	825,628.94	-112.66	主要是偿还债务支付的现金数额较大所致
应收账款周转率	6.16	8.61	-28.47	
存货周转率	1.99	2.19	-9.10	
EBITDA 全部债务比	0.09	0.10	-9.81	
利息保障倍数	1.58	1.48	6.41	
EBITDA 利息倍数	2.25	2.14	4.79	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各

项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号--非经常性损益（2008）》执行。

说明 2:  $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

## 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 赣交 01 募集资金使用情况

债券代码	175688.SH
债券简称	21 赣交 01
发行总额	20.00
募集资金约定用途	本期债券募发行规模为不超过 20 亿元(含 20 亿元),拟用于偿还公司有息债务.
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，本期债券募集资金使用情况、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

本期债券未设置增信机制。

### 二、偿债保障措施及变动情况

#### （一）偿债保障措施

##### 1、制定《债券持有人会议规则》

发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

##### 2、制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况安排年度资金，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

##### 3、充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

##### 4、严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

## 5、设立专项偿债账户

为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在资金监管银行开设专项偿债资金账户，偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。发行人将每年安排债券本息支付的资金，承诺在本期债券存续期内每年付息日或兑付日前将当年度应支付的利息或本金和利息归集至专项偿债账户，保证本次按时足额支付。发行人承诺在本期债券存续期内每年付息日或兑付日前将专项偿债账户的资金到位情况书面通知本期债券的受托管理人；若专项偿债账户的资金未能按时到位，发行人将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

### （二）偿债保障措施变动情况

报告期内，本期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

## 三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债资金账户，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
175688.SH	21 赣交 01	本期债券采用单利按年计息，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	本期债券的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 1 月 26 日	5	2026 年 1 月 26 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
175688.SH	21 赣交 01	按约定付息，无违约情形	未涉及	未涉及

## 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 2,867,235.15 万元、4,039,048.93 万元和 4,454,374.50 万元，净利润分别为 116,855.67 万元、248,209.76 万元和 296,615.58 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 1,256,702.52 万元、512,119.83 万元和 474,848.04 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本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。截至报告期末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 4,473.78 亿元，其中已使用授信额度为 1,335.30 亿元，未使用授信额度为 3,138.48 亿元，未使用授信余额占授信总额的 70.15%。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，通过间接融资筹措本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

报告期内，发行人未出现重大事项。

## 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

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《江西省交通投资集团有限责任公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告》之盖章页)

