

债券简称：	22 赣金 01	债券代码：	149948
债券简称：	22 赣金 02	债券代码：	148059
债券简称：	23 赣金 G1	债券代码：	148222
债券简称：	23 赣金公开 02	债券代码：	148279

江西省金融资产管理股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023 年度)

债券受托管理人



(住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 12、15 层)

2024 年 6 月

重要声明

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）编制本报告的内容及信息均来源于江西省金融资产管理股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“江西金资”）对外公布的《江西省金融资产管理股份有限公司公司债券 2023 年度报告》等相关公开信息披露文件、江西金资提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。东兴证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

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东兴证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，东兴证券不承担任何责任。

目录

重要声明	1
第一章 债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况	6
第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况	7
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	13
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析	15
第六章 偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况	16
第七章 债券持有人会议召开情况	17
第八章 偿债能力及偿债意愿分析	18
第九章 发行人公司债券跟踪评级情况	19
第十章 其他情况	20

第一章 债券概况

1、债券代码	149948.SZ
2、债券简称	22 赣金 01
3、债券名称	江西省金融资产管理股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
4、起息日	2022 年 6 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 6 月 16 日
7、到期日	2025 年 6 月 16 日
8、债券余额（亿元）	5.00
9、截至报告期末的利率（%）	4.40
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额兑付第 1 个计息年度的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	148059.SZ
2、债券简称	22 赣金 02
3、债券名称	江西省金融资产管理股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
4、起息日	2022 年 9 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 9 月 14 日
7、到期日	2027 年 9 月 14 日
8、债券余额（亿元）	3.40

9、截至报告期末的利率（%）	4.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额兑付第 1 个计息年度的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	148222.SZ
2、债券简称	23 赣金 G1
3、债券名称	江西省金融资产管理股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
4、起息日	2023 年 3 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025 年 3 月 24 日
7、到期日	2028 年 3 月 24 日
8、债券余额（亿元）	3.00
9、截至报告期末的利率（%）	4.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	专业机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	148279.SZ
2、债券简称	23 赣金公开 02
3、债券名称	江西省金融资产管理股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
4、起息日	2023 年 5 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025 年 5 月 4 日
7、到期日	2028 年 5 月 4 日
8、债券余额（亿元）	3.00
9、截至报告期末的利率（%）	4.33
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

第二章 受托管理人履行职责情况

东兴证券作为“22 赣金 01”、“22 赣金 02”、“23 赣金 G1”、“23 赣金公开 02”的受托管理人，报告期内依据《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《江西省金融资产管理股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）的约定履行了本次债券的受托管理职责，对发行人资信状况、募集资金管理使用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，并提醒发行人发布相关临时公告，督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

中文名称：江西省金融资产管理股份有限公司

法定代表人：雷军荣

注册地址：江西省南昌市红谷滩新区雅苑路 196 号江西金控大厦 19 层

办公地址：江西省南昌市红谷滩新区雅苑路 196 号江西金控大厦 19 层

邮政编码：330038

电话号码：0791-86388299

传真号码：0791-86388418

经营范围：经相关部门批准的批量收购、管理和处置省内金融企业不良资产；收购、管理和处置金融企业、类金融企业及其他企业的不良资产；追偿债务；对所收购不良资产进行整合、重组和经营；对所管理的不良资产进行必要投资；债权转股权，并对企业阶段性持股；资产管理范围内公司的上市推荐及债券、股票发行承销；对外投资和财务性投融资；发行债券，向金融机构借款；经相关部门批准的资产证券化；财务、投资、法律及风险管理等咨询和顾问；资产及项目评估；接受地方政府、金融企业、类金融企业及其他企业委托，管理和处置不良资产；接受委托，从事经监管部门批准的金融企业、类金融企业关闭清算业务；经批准的其他业务（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 2023 年度经营情况

发行人近两年主营业务经营情况

单位：亿元，%

业务板块	2023 年			2022 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
不良资产处置净收益	7.20	-	-	5.74	-	-
手续费及佣金收入	1.32	-	-	0.91	-	-
投资收益	3.70	-	-	2.46	-	-

业务板块	2023 年			2022 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
其他收益	0.05	-	-	0.10	-	-
公允价值变动收益	<0.01	-	-	-0.02	-	-
其他业务收入	0.45	-	-	0.57	-	-
合计	12.72	-	-	9.76	-	-

公司是经江西省政府批准设立的江西省首家地方资产管理公司。公司于 2016 年 2 月 29 日完成注册登记；2016 年 5 月 25 日，金融业不良资产批量收购资质获得银监会备案（银监办便函（2016）931 号）。公司主营业务主要包括公司金融类不良资产处置业务、非金融类不良资产经营业务以及投资业务。公司注册经营范围为经相关部门批准的批量收购、管理和处置省内金融企业不良资产；收购、管理和处置金融企业、类金融企业及其他企业的不良资产；追偿债务；对所收购不良资产进行整合、重组和经营；对所管理的不良资产进行必要投资；债权转股权，并对企业阶段性持股；资产管理范围内公司的上市推荐及债券、股票发行承销；对外投资和财务性投融资；发行债券，向金融机构借款；经相关部门批准的资产证券化；财务、投资、法律及风险管理等咨询和顾问；资产及项目评估；接受地方政府、金融企业、类金融企业及其他企业委托，管理和处置不良资产；接受委托，从事经监管部门批准的金融企业、类金融企业关闭清算业务；经批准的其他业务（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）。

发行人主营业务收入主要是不良资产处置产生的净收益。发行人不良资产处置业务主要由发行人本部开展，按照交易对手类型的不同分为金融类不良资产经营业务和非金融类不良资产经营业务。金融类不良资产交易对手主要为商业银行等金融机构，非金融类不良资产交易对手主要为地方国企、上市公司及其他企业等。2023 年度，发行人不良资产处置净收益为 72,001.55 万元，同比上升 25.52%，占发行人营业收入的 56.61%，是发行人的主要收入来源。

发行人手续费及佣金收入主要是顾问咨询费。运营模式为：发行人针对不良资产债权项目，对于涉及复杂重组清收方案的情形，为项目受让方提供咨询顾问服务，向不良资产债权相关方收取一定金额的咨询顾问费，计入手续费及佣金净收入的顾问及咨询费收入科目。2023 年度，发行人手续费及佣金收入为 13,244.13

万元，同比上升 44.84%，占发行人营业收入的 10.41%。

发行人计入投资收益的业务主要包括短期理财、信托计划、纾困私募可转债等。2023 年度，发行人投资收益为 36,996.85 万元，同比上升 50.7%，占发行人营业收入的 29.09%。

业务收入指标同比变动达 30%以上的情况说明：

（1）手续费及佣金收入：发行人 2023 年度手续费及佣金收入同比上升 44.84%，主要系顾问及咨询费增加所致。

（2）投资收益：发行人 2023 年度投资收益同比上升 50.7%，主要系债权投资持有期间取得的利息收入增加所致。

（3）其他收益：发行人 2023 年度其他收益同比下降 53.89%，主要系直接计入当期损益的政府补助减少所致。

（4）公允价值变动损益：发行人 2023 年度公允价值变动损益同比上升 103.79%，主要系所持有的股票股价变动所致。

三、发行人 2023 年度财务情况

发行人 2023 年主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：亿元，%

项目	2023 年末	2022 年末	变动幅度	变动原因
货币资金	9.12	11.28	-19.19	-
应收款项	-	0.01	-100.00	主要系收回期初应收款项所致
预付账款	0.03	0.02	26.35	-
其他应收款	7.95	9.88	-19.57	-
存货	3.34	3.34	-	-
一年内到期的非流动资产	34.99	24.81	41.04	主要系一年内到期的债权投资增加所致
其他流动资产	28.42	27.39	3.75	-
交易性金融资产	2.22	2.37	-6.31	-
债权投资	81.66	57.51	41.99	主要系新购非金融类不良资产包所致

项目	2023 年末	2022 年末	变动幅度	变动原因
其他非流动金融资产	17.30	-	-	主要系新增非上市权益工具投资所致
长期股权投资	8.89	8.46	5.10	-
固定资产	0.45	0.01	3,131.42	主要系房屋及建筑物达到预定可使用状态转入固定资产所致
使用权资产	0.12	0.14	-14.27	-
无形资产	0.03	0.03	13.94	-
长期待摊费用	0.01	0.02	-56.96	主要系贷款费用减少所致
递延所得税资产	1.42	1.12	26.81	-
其他非流动资产	-	0.44	-100.00	主要系相关项目结束所致
货币资金	9.12	11.28	-19.19	-
应收款项	-	0.01	-100.00	主要系收回期初应收款项所致
短期借款	39.92	16.63	140.07	主要系新增期限在一年以内的银行贷款所致
应付职工薪酬	1.21	0.96	26.47	-
应交税费	0.54	0.42	28.92	-
其他应付款	14.10	10.82	30.34	主要系新增项目保证金所致
应付款项	2.01	0.01	38,467.37	主要系应付商业承兑汇票增加所致
预收款项	-	0.15	-100.00	主要系预收股权转让款减少所致
合同负债	-	0.12	-100.00	主要系预收管理、咨询服务费减少所致
一年内到期的非流动负债	30.84	28.97	6.47	-
其他流动负债	11.89	5.15	130.81	主要系报告期内发行短期融资券所致
长期借款	36.95	32.74	12.87	-
应付债券	15.12	8.54	77.03	主要系报告期内发行债券所致
租赁负债	0.12	0.14	-13.67	-
递延所得税负债	0.03	-	-	主要系使用权资产应纳税暂时性差异所致

2、合并利润表主要数据

单位：亿元、%

项目	2023 年	2022 年	变动幅度	变动原因
营业收入	12.72	9.76	30.33	主要系主营业务收入、

				投资收益增加所致
营业利润	4.67	4.04	15.59	-
利润总额	4.74	4.03	17.62	-
净利润	3.86	3.19	21.00	-
归属于母公司所有者的净利润	3.15	2.73	15.38	-

3、合并现金流量表主要数据

单位：亿元、%

项目	2023 年	2022 年	变动幅度	变动原因
经营活动现金流入小计	75.79	67.79	11.80	-
经营活动现金流出小计	90.81	61.43	47.83	主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-15.02	6.37	-335.79	主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致
投资活动现金流入小计	24.53	53.17	-53.86	主要系收回投资收到的现金减少所致
投资活动现金流出小计	46.64	64.61	-27.81	-
投资活动产生的现金流量净额	-22.11	-11.44	-93.27	主要系收回投资收到的现金减少所致
筹资活动现金流入小计	114.39	47.40	141.33	主要系发行债券收到的现金增加所致
筹资活动现金流出小计	79.68	54.40	46.47	主要系偿还债务支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	34.71	-7.00	595.86	主要系发行债券收到的现金增加所致

4、主要财务指标

项目	2023 年	2022 年	变动幅度	变动原因
流动比率	0.86	1.25	-31.20	主要系短期借款增加所致
速动比率	0.82	1.20	-31.67	主要系短期借款增加所致
资产负债率（%）	77.95	71.27	9.37	-
EBITDA 全部债务比	7.50	9.17	-18.21	-
EBITDA 利息倍数	1.90	1.95	-2.56	-
贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-

项目	2023 年	2022 年	变动幅度	变动原因
利息偿付率（%）	100	100	0.00	-

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

债券简称	22 赣金 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	5.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金全部使用完毕，在扣除发行费用后，全部用于偿还到期或者投资者进行回售的公司债券、置换发行人因偿付到期或者投资者进行回售的债券本金所支付的自有资金，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行：中信银行南昌北京东路支行 银行账号：8115701012600274686

债券简称	22 赣金 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	3.40 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金全部使用完毕，募集资金全部用于偿还到期或者投资者进行回售的公司债券、置换发行人因偿付到期或者投资者进行回售的债券本金所支付的自有资金，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行 1：中信银行南昌北京东路支行 银行账号：8115701012600274686 开户银行 2：华夏银行南昌象湖支行 银行账号：15152000000207963

债券简称	23 赣金 G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常

募集资金总额	3.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金全部使用完毕，募集资金全部用于偿还到期或者投资者进行回售的公司债券、置换发行人因偿付到期或者投资者进行回售的债券本金所支付的自有资金，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行 1：上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行 银行账号：64010078801400002523 开户银行 2：中信银行南昌北京东路支行 银行账号：8115701012600274686

债券简称	23 赣金公开 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	3.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金全部使用完毕，募集资金全部用于偿还到期或者投资者进行回售的公司债券、置换发行人因偿付到期或者投资者进行回售的债券本金所支付的自有资金，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行 1：上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行 银行账号：64010078801400002523 开户银行 2：中信银行南昌北京东路支行 银行账号：8115701012600274686 开户银行 3：中国光大银行股份有限公司南昌分行 银行账号：50020188000588505

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

“22 赣金 01”、“22 赣金 02”、“23 赣金 G1”、“23 赣金公开 02”为信用发行，不存在增信相关情况。

第六章 偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

截至报告期末，前述债券偿债保障措施执行情况良好。

江西省金融资产管理股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)：已于 2023 年 6 月 16 日支付第 1 个计息年度的利息，已于 2024 年 6 月 17 日支付第 2 个计息年度的利息及回售的全额本金。

江西省金融资产管理股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)：已于 2023 年 9 月 14 日支付第 1 个计息年度的利息。

江西省金融资产管理股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)：已于 2024 年 3 月 24 日支付第 1 个计息年度的利息。

江西省金融资产管理股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)：已于 2024 年 5 月 4 日支付第 1 个计息年度的利息。

第七章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人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。

第八章 偿债能力及偿债意愿分析

截至本报告出具日，“22 赣金 01”、“22 赣金 02”、“23 赣金 G1”、“23 赣金公开 02”未出现延迟支付到期本息的情况，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第九章 发行人公司债券跟踪评级情况

经联合资信评估有限公司综合评定，江西省金融资产管理股份有限公司的主体评级为 AA+，江西省金融资产管理股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）评级为 AA+，江西省金融资产管理股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）评级为 AA+。联合资信将在发行人公布年报后的两个月内且不晚于每一会计年度结束之日起的六个月内出具定期跟踪评级报告。

2023 年 6 月 27 日，联合资信评估股份有限公司通过对江西省金融资产管理股份有限公司及相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持江西省金融资产管理股份有限公司主体长期信用等级为 AA+，维持“22 赣金 01”“22 赣金 02”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，江西省金融资产管理股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）评级为 AA+，江西省金融资产管理股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）评级为 AA+。东方金诚国际信用评估有限公司将在发行人公布年报后的两个月内且不晚于每一会计年度结束之日起的六个月内出具定期跟踪评级报告。

第十章 其他情况

一、对外担保情况

截至 2023 年末，发行人对外担保具体情况如下：

发行人 2023 年末担保情况

单位：万元

被担保企业	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日
江西金控商业保理公司	5,000.00	2023/2/8	2024/2/8
江西兴饶资产管理公司	9,310.00	2021/12/23	2024/12/23
江西兴饶资产管理公司	1,470.00	2023/8/11	2024/8/10
江西兴饶资产管理公司	2,450.00	2023/7/3	2024/7/2
新余高新投资有限公司	13,776.00	2023/12/14	2030/4/10
新余高新投资有限公司	12,500.48	2021/12/24	2033/5/30
新余高新区发展投资有限公司	7,094.73	2021/6/26	2035/6/22
合计	51,601.21		

二、新增借款情况

截至 2023 年末，发行人有息借款为 133.83 亿元，上年末有息借款总额 92.62 亿元，借款总额总比变动 45.45%。

三、涉及的重大诉讼

截至报告期末，发行人不存在重大未决诉讼。

四、其他重大事项

报告期内，发行人不存在其他重大事项。

（以下无正文）



（本页无正文，为《江西省金融资产管理股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》的盖章页）



东兴证券股份有限公司

2024 年 6 月 24 日