

**2015年广东省路桥建设发展有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2016年度)**

发行人

广东省路桥建设发展有限公司

债券受托管理人

中国建设银行股份有限公司广东省分行

(住所：广东省广州市东风中路 509 号)

签署日期：2017年6月

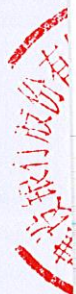
## 目 录

重要声明.....	3
第一章 本期债券概要.....	4
第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	7
第四章 本期债券担保情况.....	8
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	9
第六章 本期债券本息偿付情况.....	10
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	11
第八章 发行人证券事务代表的变动情况.....	12
第九章 其他事项.....	13

## 重要声明

中国建设银行股份有限公司广东省分行（以下简称“中国建设银行广东省分行”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《2015年广东省路桥建设发展有限公司公司债券2016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中国建设银行广东省分行所作的承诺或声明。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，中国建设银行广东省分行不承担任何责任。



## 第一章 本期债券概要

一、核准文件和核准规模：2014年6月16日，本期债券经国家发改委“发改财金〔2014〕1356号”文批复公开发行，批准规模为不超过人民币20亿元。

二、债券名称：2015年广东省路桥建设发展有限公司公司债券。

三、债券简称及代码：15粤路桥债、15粤路桥（127149.SH，1580092.IB）。

四、发行主体：广东省路桥建设发展有限公司。

五、债券期限：本期债券期限为15年期。

六、发行规模：20亿元。

七、债券利率：本期债券票面利率为5.18%。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

八、发行价格：本期债券面值100元，平价发行，以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

九、债券形式：实名制记账式公司债券。

十、起息日：2015年5月21日。

十一、还本付息的期限及方式：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。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

十二、担保情况：广东省交通集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

十三、发行时信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA+，本期债券信用等级为AAA。

十四、跟踪评级结果：2016年跟踪评级期间发行人的主体长期信用等级维持为AA+，本期债券信用等级维持为AAA，评级展望为稳定。

十五、债券受托管理人：中国建设银行股份有限公司广东省分行。

十六、募集资金用途：15粤路桥债募集资金20亿元，拟全部用于二广国家高速公路粤境连州至怀集段项目的建设，该项目总投资166.17亿元，募集资金占总投资的16.05%。

## 第二章 发行人2016年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

公司名称：广东省路桥建设发展有限公司

英文名称：GUANGDONG ROAD & BRIDGE CONSTRUCTION  
DEVELOPMENT CO.,LTD

法定代表人：李希元

发行交易所：银行间债券市场、上海证券交易所

债券简称：15粤路桥债、15粤路桥

债券代码：127149.SH，1580092.IB

联系人：夏勇

注册资本：840,430.00万人民币

住所：广州市天河区天润路445号三楼

办公地址：广州市天河区珠江新城珠江东路32号利通广场51楼

邮政编码：510623

联系电话：020-29006390

传真：020-29006327

企业法人营业执照注册号：91440000190376243Y

经营范围：公路、桥梁、房地产项目及其配套设施的投资、建设、经营、管理；建筑机械设备的租赁及技术服务；销售：建筑材料。

### 二、发行人2016年度经营情况

2016年，公司的主营业务板块为公路的投资、建设及经营管理，除少数普通公路外，高速公路的投资、建设及经营管理是发行人的核心业务。公司是广东省高速公路投资建设和运营管理的重要主体，主要以自有资金、银行贷款及发行债券等直接和间接融资方式筹集项目建设所需资金，并按照国家 and 广东省人民政府的规划，通过全资、控股、参股的方式进行高速公路项目的投资建设。

交通基础设施行业是国家优先鼓励发展和重点扶持的行业，随着国民经济、人均收入及消费的增长、汽车产业的发展，未来我国高速公路建设发展空间较大。

2016年，公司实现营业收入490,996.13万元，其中车辆通行费收入为486,092.77万元，占营业收入的99.00%，是营业收入的主要组成部分。其他业务收

入主要为租赁收入、投资补偿收入和劳务收入等，在营业收入中占比小。

### 三、发行人2016年度财务情况

发行人主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项 目	2016年12月31日	2015年12月31日	增减率
资产总计	83,901,530,784.00	77,435,698,569.54	8.53%
负债合计	56,909,667,727.51	54,334,121,242.60	4.74%
归属于母公司股东的权益	23,957,746,364.74	20,064,270,733.68	19.41%
权益合计	26,991,863,056.49	23,101,577,326.94	16.84%

#### 2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

项 目	2016年度	2015年度	增减率
营业收入	4,909,961,306.73	4,204,148,521.78	16.79%
营业利润	425,659,561.51	132,287,706.85	221.77%
利润总额	439,814,933.45	147,175,438.98	198.84%
净利润	225,962,742.61	17,054,260.09	1224.96%
归属于母公司股东的净利润	394,211,603.62	184,642,688.00	113.5%

#### 3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项 目	2016年度	2015年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	3617360939.7	3023595213.87	19.63%
投资活动产生的现金流量净额	-4649163065.46	-8298092858.64	43.97%
筹资活动产生的现金流量净额	3210281719.41	3508771008.31	-8.51%

### 第三章 发行人募集资金使用情况

#### 本期债券募集资金实际使用情况

本期债券募集资金共20亿元，扣除发行费用后，已按募集说明书约定全部用于二广国家高速公路粤境连州至怀集段项目的建设。2015年年度内，发行人已将募集资金全部拨付至二广国家高速公路粤境连州至怀集段项目公司——广州二广高速公路有限公司。

司  
印

## 第四章 本期债券担保情况

广东省交通集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，2016年度广东省交通集团有限公司未发生重大不利变化，公司整体实力强。

广东省交通集团是广东省省属大型国有企业，总资产规模在广东省省属国有企业中位居前列。自组建以来，广东省交通集团一直致力于国家和广东省规划内高速公路的投资建设与经营管理，是广东省内高速公路建设运营的龙头企业，承担了广东省内绝大部分省际、城际高速公路的投资、建设、经营、维护及收费管理业务。经大公国际资信评估有限公司综合评定，广东省交通集团的主体信用等级为AAA。



## 第五章 债券持有人会议召开的情况

2016年度内未召开债券持有人会议。

## 第六章 本期债券本息偿付情况

依据募集说明书约定：2016年至2030年每年的5月21日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，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）。

依据发行人于2016年5月15日披露的《2015年广东省路桥建设发展有限公司公司债券2016年付息公告》，发行人于2016年5月21日完成第一期利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

## 第七章 本期债券跟踪评级情况

依据大公国际资信评估有限公司于2016年6月27日出具的“大公报SD【2016】450号”跟踪评级报告，大公国际资信评估有限公司对广东省路桥建设发展有限公司及其发行的“2015年广东省路桥建设发展有限公司公司债券”进行了跟踪评级，经大公国际资信评估有限公司信用评级委员会审定，维持广东省路桥建设发展有限公司公司主体信用等级为AA+，评级展望维持稳定；同时维持“2015年广东省路桥建设发展有限公司公司债券”信用等级为AAA。

## 第八章 发行人证券事务代表的变动情况

本年度无变化。

## 第九章 其他事项

报告期内，本公司控股股东、实际控制人并未发生变更。

报告期内，根据发行人股东的统一安排，公司董监高变化情况如下：本公司原董事杜军因职务调整，不再担任本公司董事，本公司原监事会主席兰春华、监事黄郁红因职务调整，不再担任相关职务；并任命梁鑫为本公司新任董事，何森宏为本公司新任监事会主席，李军涛为本公司新任监事会监事。

（以下无正文）

中国建设银行股份有限公司广东省分行



2017年6月30日

分行