

债券代码：163237.SH

债券简称：20 浙交 01

债券代码：163238.SH

债券简称：20 浙交 02

浙江省交通投资集团有限公司

（杭州市文晖路 303 号）

公开发行公司债券受托管理事务报告 （2019 年度）

债券受托管理人



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

2020 年 6 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”）、《华泰联合证券有限公司关于浙江省交通投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券之受托管理协议》、《浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》等相关公开信息披露文件以及浙江省交通投资集团有限公司（以下简称“发行人”或者“公司”）提供的相关文件等，由公司债券受托管理人华泰联合证券有限公司（以下简称“华泰联合证券”）编制。

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。

目录

第一节	公司债券概况	3
第二节	发行人 2019 年度经营和财务状况	5
第三节	发行人募集资金使用情况	9
第四节	债券受托管理事项情况	10
第五节	发行人信息披露事务负责人的变动情况	12
第六节	公司债券付息情况	13
第七节	公司债券的信用评级情况	14
第八节	其他情况	15

第一节 公司债券概况

一、浙江省交通投资集团有限公司2020年公开发行公司债券(第一期)

1. 本期公司债券核准文件及核准规模

2019 年 4 月 16 日, 发行人董事会会议审议通过了集团公司符合优化融资监管标准公开发行公司债券事宜, 上述事宜于 2019 年 5 月 30 日获得浙江省人民政府国有资产监督管理委员会批复通过。

2019 年 9 月 3 日, 经中国证监会【2019】1590 号文核准, 公司获准公开发行不超过人民币 100 亿元(含 100 亿元)的公司债券。采取分期发行, 本期债券计划发行总规模不超过 30 亿元(含 30 亿元)。

2、债券名称: 浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一简称为“20 浙交 01”, 品种二简称为“20 浙交 02”)

3、债券简称及代码: : 品种一为 20 浙交 01, 163237.SH; 品种二为 20 浙交 02, 163238.SH。

4、发行规模: 本期债券分为两个品种, 品种一为 5 年期, 规模为 10 亿元, 品种二为 10 年期, 规模为 10 亿元。

5、票面金额和发行价格: 本期债券面值 100 元, 按面值平价发行。

6、债券期限: 本次债券分两个品种, 品种一为 5 年期固定利率, 品种二为 10 年期固定利率。

7、债券形式: 实名制记账式公司债券。

8、债券利率: 本期债券 5 年期品种票面利率为 3.35%, 10 年期品种票面利率为 3.88%。

9、起息日: 本期债券从发行首日 2020 年 3 月 12 日开始计息, 存续期内每年 3 月 12 日为其该计息年度的起息日。

10、付息日: 本期债券 5 年期品种的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 12 日(如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日; 每次付息款项不另计利息); 本期债券 10 年期品种的付息日为 2021 年至 2030 年每年的 3 月 12 日(如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日; 每次付息款项不另计利息)。

11、担保人及担保方式: 本期债券为无担保债券。

12、 发行时信用级别及信用评级机构：经联合信用评级有限公司评定，发行人的主体长期信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA。

13、 债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司。

第二节 发行人 2019 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

名称：浙江省交通投资集团有限公司

注册资本：人民币 3,160,000 万元

实缴资本：人民币 3,160,000 万元

住所：浙江省杭州市文晖路 303 号

办公地址：浙江省杭州市江干区五星路 199 号

邮编：310020

法定代表人：俞志宏

信息披露事务负责人：汪东杰

信息披露事务负责人联系方式：0571-85301511

成立日期：2001 年 12 月 29 日

统一社会信用代码：91330000734530895W

公司经核准的经营范围：汽车修理，住宿，卷烟、雪茄烟、音像制品、书刊的零售，定型包装食品的销售，中式餐供应。交通基础设施投资、经营、维护及收费，交通工程物资经营，交通运输及物流服务，实业投资，培训服务，交通工程的施工，高速公路的养护、管理，仓储服务（不含危险品），旅游项目的投资开发，车辆清洗，车辆救援服务，建筑材料、花木、文化用品的销售，经济信息咨询服务。（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）

发行人是经浙江省人民政府批准设立的国有独资有限公司，浙江省人民政府国有资产监督管理委员会代表省政府行使出资人的职能，对发行人实行国有资产授权经营。浙江省国资委为发行人出资人和实际控制人。

二、发行人2019年度经营状况

发行人统筹承担全省高速公路、铁路、重要的跨区域轨道交通和综合交通枢纽等交通基础设施的投融资、建设、运营及管理职责，并积极参与市县主导的综合交通基础设施项目。业务布局主要分为交通基础设施业务、金融业务、交通关联业务、交通资源综合开发业务等四大板块。

2018 年至 2019 年公司营业收入构成情况

单位：万元

业务板块	2019 年度		2018 年度	
	收入	收入占比 (%)	收入	收入占比 (%)
高速公路收费	1,708,104.59	12	1,610,087.37	12.42
工程施工	1,647,921.98	11.57	1,413,474.94	10.9
货物运输及衍生收入	143,426.46	1.01	156,070.41	1.2
货物销售	8,462,693.15	59.44	7,301,790.20	56.33
汽车销售、租赁及维修	202,342.60	1.42	195,516.83	1.51
房产销售	144,692.21	1.02	263,966.77	2.04
铁路运输服务及其附属业务	143,340.81	1.01	147,605.82	1.14
化工	537,864.80	3.78	646,372.79	4.99
其他业务	1,247,499.01	8.76	1,227,969.24	9.47
合计	14,237,885.61	100	12,962,854.37	100

(1) 高速公路投资及营运：根据省级交通投融资平台组建方案，按照省委省政府的决策部署，积极主导全省高速公路项目。

(2) 交通工程施工行业：发行人下属公司浙江交工是浙江省唯一一家具有国家公路工程施工总承包特级资质及公路行业设计甲级资质的专业公路施工企业，同时具有市政公用工程施工总承包壹级，港口与航道工程施工总承包贰级，公路路面、桥梁、隧道工程专业承包壹级，工程咨询乙级，试验检测乙级，以及城市轨道交通工程、交通安全设施、高等级公路养护等专业承包资质，是浙江省内规模最大、实力最强的国有综合交通工程施工企业。

(3) 货物运输及衍生收入：发行人下属公司省海运集团主要从事近洋国际货物运输；沿海、内河客货（含液化气）运输、中转、联运、装卸业务；本系统内石油制品销售；机电设备、船舶修造工具、船舶修造材料的销售；房产租赁；物业管理，进出口业务。本公司属水上运输业。主要经营活动为提供沿海和远洋运输劳务。产品和提供劳务主要为：沿海和远洋运输服务。

(4) 货物销售：发行人下属浙商中拓等公司主要从事钢铁、煤炭等商品货物的销售。

公司的钢材贸易模式为代理和自营相结合的模式，并积极运用“中拓钢铁网”等电商平台。

(5) 汽车销售、租赁及维修：发行人下属浙商中拓等公司通过铺设汽车销售网点开展汽车销售与服务业务。

(6) 房产销售：浙江省交投地产集团有限公司是浙江省交通投资集团有限公司全资子公司，是交通集团土地资源整合和投资经营平台。公司创始于上世纪 90 年代，主营业务为交通沿线土地资源开发、产业新城综合开发、房地产投资开发、资产运营管理、物业酒店服务等，是浙江省属国有企业中规模最大、实力最强、发展最快的房地产集团。

(7) 铁路运输服务及其附属业务：发行人根据省级交通投融资平台组建方案，负责浙江省铁路的投资、建设、运营和管理，履行浙江省政府出资人职责。

(8) 化工：发行人下属公司浙江交科及镇洋化工为化工产品主要生产商，生产商品主要包括烧碱、DMF、DMAC、顺酐、PC 等。

三、发行人2018和2019年度合并口径主要财务指标

项目	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度
资产总计	4,809.45	4,058.36
负债总计	3,216.39	2,692.88
全部债务	1,611.22	1,445.50
所有者权益	1,593.05	1,365.48
营业收入	1,423.79	1,296.29
利润总额	105.89	90.50
净利润	79.25	64.46
扣除非经常性损益后净利润	76.21	62.51
归属于母公司所有者的净利润	51.48	41.99
经营活动产生现金流量净额	195.51	150.62
投资活动产生现金流量净额	-495.25	-325.21
筹资活动产生现金流量净额	388.06	127.75
流动比率	1.06	1.17
速动比率	0.91	1.01
资产负债率	66.88	66.35
债务资本比率	2.02	1.97
营业毛利率	10.35%	12.01%
平均总资产回报率	3.52	3.97

加权平均净资产收益率	5.52%	5.14%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益	11.17%	11.08%
EBITDA	239.91	216.97
EBITDA 全部债务比	14.89%	15.01%
BITDA 利息保障倍数	3.44	3.37
应收账款周转率（次/年）	12.92	13.10
存货周转率（次/年）	6.27	6.81

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求状况，经公司五届三十五次董事会、并于 2019 年 5 月 30 日经浙江省国资委批复同意，公司向中国证监会申请向合格投资者公开发行不超过（含）人民币 100 亿元公司债券，并经中国证监会【2019】1590 号文核准。本次债券发行总额不超过 100 亿元，采取分期发行。本期债券为首期发行，发行总额不超过 30 亿元（含 30 亿元）。发行人于 2020 年 3 月 12 日面向合格投资者公开发行总额为 20 亿元的公司债券（品种一和品种二各 10 亿元）。发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在监管银行设立本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，由监管银行与债券受托管理人共同监督募集资金的使用情况。

20 浙交 01 和 20 浙交 02 拟用于偿还公司债务。

二、本期债券募集资金实际使用情况

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全额用于偿还公司债务。

本期债券募集资金20亿元，发行人已将20亿元用于偿还公司债务。债券募集资金的使用未发现与债券募集说明书的约定及相关规定存在重大不一致的情况。

第四节 债券受托管理事项情况

一、债券持有人会议召开情况

2019 年度内，发行人未召开债券持有人会议。

二、受托管理人履行职责情况

2019 年度内，受托管理人华泰联合证券有限责任公司正常履行受托管理人职责，未发生受托管理人变动情况。

三、发行人内外部增信机制、偿债保障措施变动情况

2019 年度内，发行人内外部增信机制、偿债保障措施未发生重大不利变动。

四、发行人偿债保障措施的执行情况

2019 年度内，发行人均按约定执行偿债保障措施，未发生拒不执行偿债保障措施的情形。

五、发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

2019 年度内，发行人均按约定执行在募集说明书中约定的其他义务。

六、 债券存续期重大事项情况

（一）发行人名称发生变更

2019 年度内，发行人名称未发生变更。

（二）发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；

2019 年度内，发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等未发生重大变化。

（三）债券信用评级发生变化：

2019 年度内，债券信用评级未发生变化。

（四）发行人主要资产被查封、扣押、冻结；

2019 年度内，发行人主要资产不存在被查封、扣押、冻结等情况。

（五）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；

2019 年度内，发行人均按时清偿到期债务，未发生违约情形。

（六）发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

截至 2020 年 3 月 31 日，发行人 2020 年 1-3 月累计新增借款总额为 375.31 亿元，超过 2019 年末净资产 1,596.55 亿元的 20%，根据与发行人的沟通，上述借款是公司正常业务开展中取得的融资，均属于正常经营活动范围，对公司偿债能力无重大不利影响。

发行人已在上海证券交易所网站上披露了《浙江省交通投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》。

（七）发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的 10%；

2019 年度内，发行人不存在放弃债权或财产，超过上年末净资产的 10% 的情形。

（八）发行人发生超过上年末净资产 10% 的重大损失；

2019 年度内，发行人未发生超过上年末净资产 10% 的重大损失的情形。

（九）发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

2019 年度内，发行人未作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定。

（十）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；

2019 年度内，发行人未涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚。

（十一）保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；

2019 年度内，保证人、担保物或者其他偿债保障措施未发生重大变化。

（十二）发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券挂牌转让条件；

2019 年内，未发生发行人情况重大变化导致可能不符合公司债券挂牌转让条件。

（十三）发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

2019 年内，发行人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施。

第五节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

2019年度，发行人指定的信息披露事务负责人为汪东杰，未发生变动情况。

第六节 公司债券付息情况

20 浙交 01、20 浙交 02 均于 2020 年 3 月 12 日起息，2019 年尚未到达付息期。

第七节 公司债券的信用评级情况

公司聘请了联合信用评级有限公司对本次公司债券发行的资信情况进行评级。根据联合评级出具的《浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合评字[2020]【290】号），公司的主体长期信用等级为 AAA，本次债券信用等级为 AAA。

根据监管部门和联合信用评级有限公司（联合评级）对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本次（期）债券存续期内，在每年浙江省交通投资集团有限公司年报公告后的两个月内，且 not 晚于每一个会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

第八节 其他情况

一、对外担保情况

截止 2019 年 12 月 31 日，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保金额为 499,611.90 万元，担保余额未超过报告期末净资产 30%。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内发行人无重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

2019 年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（此页无正文，为《浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》盖章页）

