

债券简称：20 浙交 01

债券代码：163237.SH

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）受托管理事务报告
（2020 年度）

受托管理人



（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋
401）

二〇二一年六月

重要声明

华泰联合证券有限责任公司编制本报告的内容及信息均来源于浙江省交通投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“浙交投”）对外公布的《浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公司债券年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明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华泰联合所作的承诺或声明。

目 录

第一章 公司债券概况	4
第二章 发行人 2020 年度经营和财务状况	6
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	15
第四章 公司债券增信措施的有效性 & 偿债保障措施的执行情况	16
第五章 公司债券本息偿付情况	17
第六章 债券持有人会议召开情况	18
第七章 公司债券跟踪评级情况	19
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	20
第九章 受托管理人职责履行情况	21
第十章 其他情况	22

第一章 公司债券概况

一、核准文件和核准规模

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。

二、发行主体名称

中文名称：浙江省交通投资集团有限公司

三、公司债券的主要条款

1、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“本期债券”）。

2、债券简称及代码：简称为“20浙交01”，债券代码为“163237.SH”。

3、发行规模：人民币10亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为5年期固定利率，发行规模为10亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为3.35%。

7、还本付息方式：每年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一期支付。

8、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)。

9、兑付日：本期债券到期日为2025年3月12日，到期支付本金及最后一期利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

10、担保方式：无。

11、发行时信用级别：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。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：经联合信用评级有限公司对发行人及相关债券的跟踪评级，发行人主体信用等级为AAA，本次债券跟踪信用评级为AAA。

13、债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2020年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：浙江省交通投资集团有限公司

注册资本：3,160,000 万元

注册地址：浙江省杭州市文晖路 303 号

法定代表人：俞志宏

成立日期：2001 年 12 月 29 日

联系电话：0571-85301511

传真：86-571-85301511

经营范围：以下限分支机构凭许可证经营：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。

二、发行人 2020 年度经营情况

（一）发行人 2020 年度各板块经营概况

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。

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，检验检测乙级，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。

（二）报告期内主要经营数据

2019 年和 2020 年发行人主要业务的收入、成本情况如下表所示：

单位：亿元

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
高速公路收费	157.68	97.94	9.15	170.81	95.90	13.15
工程施工	251.72	215.88	14.61	164.79	141.11	12.69
货物运输及衍生收入	17.72	15.78	1.03	14.34	13.18	1.10
货物销售	1,208.28	1,179.48	70.14	846.27	825.04	65.15
汽车销售、租赁及维修	15.67	14.74	0.91	20.23	19.34	1.56
房产销售	12.02	5.73	0.70	14.47	4.08	1.11
铁路运输服务及其附属业务	10.94	15.01	0.63	14.33	15.68	1.10
化工	42.20	37.43	2.45	53.79	47.08	4.14
客运服务	6.42	6.78	0.37	0.00	0.00	0.00
合计	1,722.65	1,588.77	100.00	1,299.04	1,161.41	100.00

三、发行人 2020 年度财务状况

（一）主要会计数据和财务指标

公司最近两年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	5,948.94	4,795.06	24.06	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
2	总负债	4,062.83	3,203.75	26.81	-
3	净资产	1,886.11	1,591.31	18.53	-
4	归属母公司股东的净资产	1,108.14	997.84	11.05	-
5	资产负债率 (%)	68.30	66.81	2.22	-
6	扣除商誉及无形资产后的资 产负债率 (%)	74.03	73.23	1.09	-
7	流动比率	0.99	1.05	-5.73	-
8	速动比率	0.91	0.97	-5.85	-
9	期末现金及现金等价物余额	454.48	449.88	1.02	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	1,854.77	1,428.10	29.88	-
2	营业成本	1,715.80	1,279.71	34.08	主要是浙商中拓扩大业务规模
3	利润总额	116.12	106.27	9.26	-
4	净利润	86.28	79.53	8.48	-
5	扣除非经常性损益后净利润	90.07	76.49	17.75	-
6	归属母公司股东的净利润	48.76	51.75	-5.77	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	268.53	240.29	11.75	-
8	经营活动产生的现金流净额	106.12	195.41	-45.69	主要是高速公路受疫情和免收通行费政策影响, 现金流入减少; 本期地产项目支付大额土地款和拍卖保证金, 现金流出增加
9	投资活动产生的现金流净额	-453.68	-495.30	-8.40	-
10	筹资活动产生的现金流净额	351.96	388.06	-9.30	-
11	应收账款周转率	21.40	15.95	34.12	主要是本期业务规模扩大, 加快结算所致
12	存货周转率	9.08	6.29	44.53	主要是本期业务规模扩大, 加快周转

					所致
13	EBITDA 全部债务比	0.11	0.12	-8.33	-
14	利息保障倍数	2.06	2.28	-9.63	-
15	现金利息保障倍数	2.35	3.65	-35.76	主要是高速公路受疫情和免收通行费政策影响，现金流入减少；本期地产项目支付大额土地款和拍卖保证金，现金流出增加
16	EBITDA 利息倍数	3.07	3.44	-11.01	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	-

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=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）资产情况

1、主要资产变动情况及其原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产：				
货币资金	539.24	506.85	6.39	-
结算备付金	43.66	35.93	21.50	-
拆出资金	4.88	12.68	-61.54	主要是本期拆出资金减少
交易性金融资产	296.64	223.02	33.01	主要是证券自营投资规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22.30	12.63	76.52	主要是对外投资的金融产品增加
衍生金融资产	5.26	0.07	7937.65	主要是收益互换和场外期权业务规模增加
应收票据	8.86	8.23	7.63	-
应收账款	86.98	62.55	39.06	主要是扩大经营所致
应收款项融资	7.72	8.01	-3.67	-
预付款项	53.60	41.73	28.43	-

应收保费	0.85	0.50	70.05	主要是保险业务应收保费增加
应收分保账款	1.44	1.54	-6.86	-
应收分保准备金	1.09	0.93	17.64	-
其他应收款	131.18	106.37	23.32	-
买入返售金融资产	73.40	81.10	-9.49	-
存货	151.02	121.78	24.01	-
合同资产	149.12	115.73	28.85	-
持有待售资产	6.09	-	-	-
一年内到期的非流动资产	24.67	22.03	12.00	-
其他流动资产	254.06	162.95	55.91	主要是浙商证券融资融券业务融出资金增加
流动资产合计	1,862.07	1,524.66	22.13	-
非流动资产：				
发放贷款和垫款	6.17	3.51	75.90	主要是财务公司业务变动
债权投资	0.20	0.20	0.00	-
可供出售金融资产	324.60	294.15	10.35	-
持有至到期投资	6.78	9.26	-26.84	-
长期应收款	285.65	284.21	0.51	-
长期股权投资	151.77	133.55	13.65	-
其他权益工具投资	1.23	0.63	93.71	主要是对外投资增加
其他非流动金融资产	0.01	0.01	0.00	-
投资性房地产	44.77	31.34	42.85	主要是上海长风项目建成投入使用
固定资产	1,662.75	1,026.23	62.03	主要是新开通高速公路资产转固
在建工程	777.92	771.86	0.79	-
使用权资产	3.78	2.64	42.89	主要是租入资产增加
无形资产	388.93	400.19	-2.81	-
开发支出	0.08	0.04	106.27	主要是研发投入增加
商誉	71.61	19.92	259.44	主要是本期并购杭宁高速、诸永高速等引起
长期待摊费用	7.46	5.31	40.43	主要是改造、装修等支出增加
递延所得税资产	20.26	16.57	22.31	-
其他非流动资产	332.90	270.79	22.94	-
非流动资产合计	4,086.87	3,270.40	24.97	-
资 产 总 计	5,948.94	4,795.06	24.06	-

2、资产受限情况

受限资产总额（账面价值）：966.88 亿元

单位：万元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	108.54	主要包括中央银行法定存款准备金、各类保证金及定期存款等
交易性金融资产	105.79	卖出回购业务担保物、融出证券业务
应收票据	1.76	用于质押
应收账款	0.05	用于质押
应收账款融资	0.47	用于质押
其他应收款	0.02	临时用地复垦押金
存货	16.52	用于质押、抵押
一年内到期的非流动资产	0.52	用于质押
可供出售金融资产	4.99	抵押
持有至到期投资	1.67	用于质押
长期应收款	245.98	用于质押、长期借款
投资性房地产	0.01	抵押
固定资产	291.47	用于质押、抵押
无形资产	161.16	用于质押、抵押
其他非流动资产	10.08	用于质押
信用证项下货权	17.86	信用证押汇借款
合计	966.88	

（三）负债情况

1、主要负债变动情况及其原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动负债：				
短期借款	161.01	118.95	35.37	主要是借款增加所致
向中央银行借款	-	-	-	-
拆入资金	4.00	2.70	48.15	主要是证券业务拆入资金增加
交易性金融负债	31.85	3.66	770.93	主要是应付结构化主体其他投资者款项变动

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	4.97	2.06	141.43	主要是收益互换和场外期权业务规模增加
应付票据	58.20	47.04	23.72	-
应付账款	492.30	336.35	46.37	主要是新开通高速转固后预估工程款增加
预收款项	87.74	74.66	17.51	-
合同负债	37.02	29.41	25.87	-
卖出回购金融资产款	116.85	91.94	27.10	-
吸收存款及同业存放	0.56	16.68	-96.61	主要是财务公司业务变动
代理买卖证券款	157.68	129.74	21.54	-
应付职工薪酬	23.40	20.56	13.82	-
应交税费	44.17	25.87	70.76	主要是业绩增长应交的所得税和增值税等增加
其他应付款	174.27	122.08	42.75	主要是证券业务履约保证金增加
应付手续费及佣金	0.20	0.33	-38.36	主要是保险业务变动
应付分保账款	1.22	1.23	-0.35	-
一年内到期的非流动负债	183.40	176.25	4.06	-
其他流动负债	301.76	252.16	19.67	-
流动负债合计	1,880.63	1,451.66	29.55	-
非流动负债：				
保险合同准备金	27.18	31.06	-12.50	-
长期借款	1,055.96	832.85	26.79	-
应付债券	289.24	286.70	0.89	-
租赁负债	2.99	1.89	58.34	主要是租入资产增加引起
长期应付款	22.61	45.17	-49.95	主要是铁路建设项目基本金理财及存款收益计入资本公积
长期应付职工薪酬	0.66	-	-	
预计负债	0.89	0.63	40.99	主要是日常经营业务变动

递延收益	21.40	16.82	27.22	-
递延所得税负债	13.01	12.77	1.87	-
其他非流动负债	748.25	524.19	42.75	主要是收费公路专项债券和铁路项目专项债券增加
非流动负债合计	2,182.20	1,752.09	24.55	-
负债合计	4,062.83	3,203.75	26.81	-

2、发行人在报告期内尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

无。

（四）后续融资计划及所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

2020 年末		
主要授信银行	授信	用信
工商银行	741.00	252.00
建设银行	475.57	211.53
中国银行	346.00	91.23
农业银行	420.00	168.60
交通银行	300.00	66.17
国开行	1,131.00	499.00
进出口行	430.00	93.89
邮储银行	277.00	14.68
光大银行	200.00	13.31
中信银行	470.00	3.76
民生银行	51.50	10.72
浙商银行	115.90	10.56
合计	4,957.97	1,435.45

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，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。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

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。

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（其中品种一和品种二各10亿元）。本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全额用于偿还公司债务。

二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

（一）募集资金实际使用情况

本期债券募集资金10亿元，发行人已将10亿元用于银行借款。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。

（二）专项账户运作情况

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求设立了20浙交01募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的归集、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。

募集资金专户名称：浙江省交通投资集团有限公司

开户银行：中国邮政储蓄银行股份有限公司杭州市分行营业部

银行账号：933000010039588893

第四章 公司债券增信措施的有效性 & 偿债保障措施的执行情况

一、公司债券增信措施的有效性

本次债券发行不涉及保证、抵质押担保等增信机制。

二、偿债保障措施的执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、履行信息披露义务等。本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“增信机制、偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

2021 年至 2025 年间每年的 3 月 12 日为本期债券上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间每次付息款项不另计利息。

报告期内，本期债券的付息日为 2021 年 3 月 12 日，发行人已按时兑付本期债券利息，报告期内本期债券不涉及本金兑付。

第六章 债券持有人会议召开情况

2020 年度，20 浙交 01 发行人未出现触发债券持有人会议召开的情形。

第七章 公司债券跟踪评级情况

经联合信用评级有限公司对发行人及相关债券的跟踪评级，发行人主体信用等级为AAA，本次债券跟踪信用评级为AAA。报告期内，发行人主体信用评级及本期债券评级未发生变动。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

根据《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》的规定，发行人按照规定在募集说明书中披露了信息披露事务负责人及联络人的信息。报告期内公司负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。具体情况如下：

姓名	俞激
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	杭州市江干区五星路 199 号明珠国际商务中心
电话	0571-85301511
传真	0571-85301511
电子信箱	yuji@cncico.com

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，华泰联合证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。受托管理人披露的重大事项情况：

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
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的临时受托管理事务报告	www.sse.com.cn	2020 年 4 月 11 日	已披露	无影响

第十章 其他情况

无。

（本页无正文，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）（品种一）受托管理事务报告（2020年度）》之盖章页）

债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

