

**浙商证券股份有限公司  
关于  
舟山交通投资集团有限公司公司债券  
受托管理事务报告  
(2020年度)**

债券代码	债券简称
16 舟交 01	136609
17 舟交 01	143235
18 舟交 01	143505

**债券受托管理人**



(注册地址：浙江省杭州市江干区五星路 201 号)

**二〇二一年六月**

## **重要声明**

浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”、“受托管理人”）根据《中华人民共和国证券法》《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》等法律法规、自律规则等规范性文件要求，以及受托管理的舟山交通投资集团有限公司（以下简称“舟山交投”、“发行人”或“公司”）存续期公司债券募集说明书、受托管理协议等债券发行信息披露文件约定要求进行编制。

浙商证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《舟山交通投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》及相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向浙商证券提供的其他材料。

**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浙商证  
券所作的承诺或声明。**

# 目录

重要声明 .....	2
目录 .....	3
第一章 公司债券概况 .....	6
一、公司债券基本情况 .....	6
二、债券信用评级情况 .....	6
(一) 发行时信用评级情况 .....	6
(二) 债券跟踪评级情况 .....	7
第二章 债券受托管理人履行职责情况 .....	8
一、受托管理协议的签订情况 .....	8
二、信息披露核查情况 .....	8
三、募集资金核查情况 .....	8
四、风险排查情况 .....	9
五、受托管理人现场核查情况 .....	9
六、债券持有人会议召开情况 .....	9
(一) “16 舟交 01”债券持有人会议召开情况 .....	9
(二) “17 舟交 01”债券持有人会议召开情况 .....	9
(三) “18 舟交 01”债券持有人会议召开情况 .....	9
第三章 发行人经营与财务状况 .....	10
一、发行人基本情况 .....	10
(一) 发行人基本信息 .....	10
(二) 发行人主营业务 .....	10
二、发行人 2020 年度经营情况 .....	11
三、发行人 2020 年度财务状况 .....	12
(一) 合并资产负债表主要数据 .....	12
(二) 合并利润表主要数据 .....	14
(三) 合并现金流量表主要数据 .....	14
四、发行人授信情况 .....	15
第四章 发行人募集资金使用的核查情况 .....	16
一、债券募集资金情况 .....	16
(一) 募集资金监管协议签订情况及专户设立情况 .....	16

(二) 募集说明书约定的用途 .....	16
(三) 报告期内是否发生用途变更 .....	16
二、债券募集资金实际使用情况 .....	17
三、报告期内募集资金规范使用情况 .....	17
(一) 报告期内是否发生募集资金使用不规范的情况 .....	17
(二) 对前述问题的相应整改措施 .....	17
第五章 发行人偿债意愿和能力分析 .....	18
一、发行人偿债意愿情况 .....	18
二、发行人偿债能力分析 .....	18
(一) 实际控制人和股东情况 .....	18
(二) 主营业务及生产经营状况 .....	18
(三) 总体债务规模 .....	18
(四) 受限资产情况 .....	18
(五) 报告期内债券市场融资情况 .....	18
(六) 其他影响发行人偿债能力的情况 .....	19
第六章 增信措施的有效性分析 .....	20
一、内外部增信机制情况 .....	20
(一) 外部增信机制情况 .....	20
(二) 内部增信机制情况 .....	20
(三) 偿债保障措施报告期内是否发生重大变化 .....	20
(四) 偿债保障措施的执行情况 .....	20
二、增信措施的有效性分析 .....	21
第七章 债券本息偿付情况 .....	22
一、“16 舟交 01”本息偿付情况 .....	22
二、“17 舟交 01”本息偿付情况 .....	22
三、“18 舟交 01”本息偿付情况 .....	22
第八章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	23
一、“16 舟交 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况 .....	23
二、“17 舟交 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况 .....	23
三、“18 舟交 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况 .....	23
第九章 债券持有人会议召开情况 .....	24
一、“16 舟交 01”债券持有人会议召开情况 .....	24

二、“17 舟交 01”债券持有人会议召开情况 .....	24
三、“18 舟交 01”债券持有人会议召开情况 .....	24
第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项 .....	25
一、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项 .....	25
二、对外担保事项 .....	25
三、报告期内发行人发生的重大事项 .....	25
第十一章 其他事项 .....	26
一、报告期内主要中介机构是否发生变动 .....	26
二、信息披露负责人是否发生变动 .....	26
三、其他事项 .....	26
四、债券受托管理人联系方式 .....	26

# 第一章 公司债券概况

## 一、公司债券基本情况

债券全称	舟山交通投资集团有限公司 2016年公司债券 (第一期)	舟山交通投资集团有限公司 2017年公司债券 (第一期)	舟山交通投资集团有限公司 2018年公司债券 (第一期)品种一
债券简称	16 舟交 01	17 舟交 01	18 舟交 01
批准文件和规模	2016年3月24日，经中国证监会【2016】589号文核准，公司获准公开发行不超过人民币20亿元（含20亿元）的公司债券		
债券期限	5年	5年	3年
发行规模	5亿	5亿	10亿
债券余额	5亿	5亿	0
债券利率	3.30%	5.33%	6.00%
起息日	2016年8月9日	2017年8月8日	2018年3月19日
付息日	2017至2021年每年的8月9日	2018年至2022年每年的8月8日	2019年至2021年每年的3月19日
本金兑付日	2021年8月9日	2022年8月8日	2021年3月19日
含权条款	无	无	无
发行方式及发行对象	面向合格投资者非公开发行	面向合格投资者非公开发行	面向合格投资者非公开发行
担保方式	无	无	无
募集资金用途	扣除发行费用后用于偿还公司债务和补充公司营运资金	扣除发行费用后用于偿还公司债务和补充公司营运资金	扣除发行费用后全部用于偿还公司债务

## 二、债券信用评级情况

### （一）发行时信用评级情况

#### 1、“16 舟交 01”

2016年7月20日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《舟山交通投资集团有限公司 2016 年公司债券信用评级报告》（新世纪债评（2016）010581 号），评定发行人主体信用等级为 AA+，评级展望稳定；债项信用等级为 AA+。

#### 2、“17 舟交 01”

2017年7月27日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《舟山交

通投资集团有限公司 2017 年公司债券（第一期）信用评级报告信用评级报告》  
（新世纪债评〔2017〕010615 号），评定发行人主体信用等级为 AA+，评级展  
望稳定；债券的信用等级为 AA+。

### 3、“18 舟交 01”

2018 年 3 月 2 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《舟山交  
通投资集团有限公司 2018 年公司债券（第一期）信用评级报告信用评级报告》  
（新世纪债评〔2018〕010146），评定发行人主体信用等级为 AA+，评级展  
望稳定；债券的信用等级为 AA+。

## （二）债券跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2020 年 6 月 30 日出具了《舟山  
交通投资集团有限公司及其发行的 16 舟交 01、17 舟交 01 与 18 舟交 01 跟踪评  
级报告》（新世纪跟踪[2020]100901），评定发行人主体信用等级为 AA+，评  
级展望稳定；16 舟交 01、17 舟交 01 与 18 舟交 01 债券的信用等级均为 AA+。

## **第二章 债券受托管理人履行职责情况**

### **一、受托管理协议的签订情况**

2015年10月8日，发行人与浙商证券签署了《舟山交通投资集团有限公司（作为发行人）与浙商证券股份有限公司（作为受托管理人）关于舟山交通投资集团有限公司2015年公开发行公司债券之受托管理协议》，对“16舟交01”、“17舟交01”和“18舟交01”公司债券的受托管理事项等进行了约定。

### **二、信息披露核查情况**

浙商证券作为债券受托管理人，2020年内按照债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

2020年度，发行人已按规定在指定网站披露了《舟山交通投资集团有限公司公司债券2020年半年度报告》和《舟山交通投资集团有限公司公司债券2020年年度报告》。

发行人在本年度内发生需要履行临时公告义务的事项详见本受托管理事务报告第十章“可能影响发行人偿债能力的重大事项之‘三、报告期内发行人发生的重大事项’”，发行人已就上述事项在指定网站进行披露。

浙商证券于2020年2月28日就发行人中介机构发生变更的事项出具了《浙商证券股份有限公司关于舟山交通投资集团有限公司公司债券2020年第一次受托管理事务临时报告》，并在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn/>)公告。

### **三、募集资金核查情况**

浙商证券作为“16舟交01”、“17舟交01”和“18舟交01”的债券受托管理人，受托管理人每季度前往监管银行拉取募集资金专户对账单，对上述债券的募集资金使用情况进行了核查，募集资金具体使用情况详见本年度受托管理事务报告之“第四章 发行人募集资金使用的核查情况”。

## **四、风险排查情况**

受托管理人根据交易场所关于公司债券存续期信用风险管理相关规定及公司内部风险管理要求，对受托管理的发行人存续期债券进行风险排查，实时监测、动态调整，并按相关要求定期向交易场所及监管部门汇报债券风险分类情况。

## **五、受托管理人现场核查情况**

2020 年度，16 舟交 01、17 舟交 01、18 舟交 01 均初步列为正常类债券，且上述债券募集资金已使用完毕，报告期内不存在募集资金使用情况，故受托管理人未对发行人进行现场核查。受托管理人就发行人的经营环境是否发生重大变化、业务持续经营以及公司征信等相关情况，通过邮件、电话、微信沟通等非现场形式进行了必要的信用风险核查。经查，发行人的经营环境未发生重大不利变化，经营业务稳定，未发生对发行人偿债能力造成重大不利影响的情况。

## **六、债券持有人会议召开情况**

### **(一) “16 舟交 01”债券持有人会议召开情况**

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

### **(二) “17 舟交 01”债券持有人会议召开情况**

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

### **(三) “18 舟交 01”债券持有人会议召开情况**

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

## 第三章 发行人经营与财务状况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 发行人基本信息

中文名称	舟山交通投资集团有限公司
英文名称	ZhouShan Communications Investment Group Co., Ltd.
法定代表人	袁海滨
注册资本	人民币 100,000 万元
成立日期	1993 年 06 月 19 日
注册地址	浙江省舟山市定海区新城千岛路 225 号
办公地址	浙江省舟山市定海区新城千岛路 225 号
邮政编码	316021
信息披露事务负责人	余小东（董事、副总经理、党委委员）
公司电话	0580-2167908
公司传真	0580-2167926
所属行业	G55 交通运输业
经营范围	交通基础设施投资、经营、管理，旅游项目投资开发，合作投资、委托投资，投资管理，房地产开发，一般货物仓储配送，汽车、船舶、船用品及配件、燃料油（不含危险化学品）、润滑油、化工产品（不含危险化学品及易制毒品）；电动工具、机电产品、建筑材料、装潢材料销售，施工机械、运输车船租赁，酒店管理；货物及技术进出口；限分支机构经营：柴油零售（凭有效许可证经营）。

#### (二) 发行人主营业务

根据 2011 年第三次修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的行业划分标准和中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人属于“G55 交通运输业”。

目前发行人的主营业务主要分为六大板块：水上货运业务、水上客运业务、道路客运业务、交通基础设施建设运营业务、贸易服务业务、旅游服务及船舶修造等，具体情况如下：

业务板块	主要用途
------	------

水上货运业务	主要经营国内各水上航线沿海散货运输业务及部分国际海上运输业务；主要为电煤、谷物、矿砂等大宗商品的运输。
水上客运业务	水上客运主要以舟山“旅游金三角”（普陀山-朱家尖-沈家门）为核心，主要经营以普陀山为中心的八条专用航道，并辐射至岱山、桃花岛等景区以及吴淞、洋山深水港、宁波等沿海港口。
道路客运业务	以经营旅客客运为主，汽车运输公司覆盖旅游包车、公路客运、城市交通运输以及客运站场经营等，公共交通公司以城市交通运输为主。
交通基础设施建设运营业务	承担了舟山市城市交通基础设施重大项目的投资、建设和运营等。承担建设的公益性项目，由舟山市相关政府部门给予相应财政补助，非公益性项目以自建、自营为主。
贸易服务业务	主要是为各类成品油、燃料油、润滑油等各类油品的批发及零售业务。
旅游服务及船舶修造等	主要为定海、沈家门及普陀山三大客运站及旅行集散中心、宾馆等旅游服务设施，承担旅客运输、票务代理、餐饮住宿等服务业务。

## 二、发行人 2020 年度经营情况

2020 年度，发行人累计实现营业收入 37.41 亿元，较上年同期减少 -2.00 亿元，下降幅度为 4.97%。具体如下：

项目	本期末	上期末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
贸易业务收入	17.34	17.07	1.56	
贸易业务成本	16.27	16.93	-4.06	
贸易业务毛利率	6.17%	0.83%	86.55	贸易业务总体收入成本变动不大，毛利率变化主要是成本略微减少所致
旅游业务收入	0.21	0.51	-142.86	疫情影响
旅游业务成本	0.20	0.39	-95.00	业务量变小，人工成本下降
旅游业务毛利率	3.61%	23.58%	-553.19	旅游业务固定成本较大，收入下降对毛利影响大。
船舶修造业务成本	0.20	0.1	50.00	该业务总体规模较小，每年度发生额不定，因此变动比例较大
船舶修造业务毛利率	20.68%	60.50%	-192.55	同上
其他业务收入	0.37	0.96	-159.46	其他业务收入非主营业务，业务规模具有一定弹性
其他业务成本	0.17	0.19	-11.76	
其他业务毛利率	52.91%	80.37%	-51.90%	同上

### 三、发行人 2020 年度财务状况

2020 年度，舟山交投总体经营情况良好，财务状况稳健。具体情况如下：

#### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

资产项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	变动比例 (%)	变动比例超过30% 的，说明原因
货币资金	171,272.67	142,978.22	19.79	-
应收票据	886.41	4,554.92	80.54	公司较少使用票据结算，该金额偶发性，比例变动较大
应收账款	16,658.70	12,876.75	29.37	-
预付款项	10,350.44	5,730.98	80.60	本期新增交通国资和港航管理子公司
其他应收款	16,658.70	12,876.75	29.37	-
存货	1,332,289.37	1,296,458.36	2.76	-
一年内到期的非流动资产		7,162.00		-
其他流动资产	36,467.31	80,454.06	-54.67	普陀国资委托贷款 4.7 亿元归还。
流动资产合计	<b>1,584,040.15</b>	<b>1,568,823.04</b>	<b>1.66</b>	-
可供出售金融资产	35,243.39	35,243.39	0.00	-
长期应收款	4,234.66	4,527.55	-6.47	-
长期股权投资	175,647.06	164,177.37	6.99	-
投资性房地产	9,125.37	8,730.44	4.52	-
固定资产	425,382.97	399,516.33	6.47	-
在建工程	516,627.41	996,839.05	48.17	本期，329 国道舟山段完工转固
无形资产	100,231.66	88,416.83	13.36	-
商誉	494.10	494.10	0.00	-
长期待摊费用	1,752.82	1,795.18	-2.36	-
递延所得税资产	2,210.71	904.68	144.36	受疫情影响，公路客运板块亏损，但该板

				块盈利能力强，拟计提递延所得税。
其他非流动资产	925,849.86	386,717.21	139.41	本期，329国道舟山段完工转固
非流动资产合计	<b>2,196,800.02</b>	<b>2,087,362.12</b>	<b>5.24</b>	-
资产总计	<b>3,791,734.06</b>	<b>3,656,185.16</b>	<b>3.71</b>	-
负债项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	变动比例	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	211,233.08	326,921.18	-35.39%	超短期融资券规模较小。
应付票据	38,065.50	20,151.00	88.90%	贸易业务结算方式引起
应付账款	89,135.52	105,506.40	-15.52%	-
预收款项	25,814.66	34,674.20	-25.55%	-
应付职工薪酬	16,179.68	14,763.29	9.59%	-
应交税费	6,578.41	5,306.82	23.96%	-
其他应付款	81,211.08	45,619.39	78.02%	本期新增交通国资和港航管理子公司
一年内到期的非流动负债	373,288.60	51,683.34	622.26%	一年内到期债券规模增加
其他流动负债	53.73	108.54	-50.49%	代管资产本年度亏损。
流动负债合计	<b>841,560.27</b>	<b>604,734.15</b>	<b>39.16%</b>	综上
长期借款	555,867.23	511,143.15	8.75%	-
应付债券	467,545.88	624,074.79	-25.08%	-
长期应付款	48,957.38	55,676.97	-12.07%	-
递延收益	33,302.17	63,847.81	-47.84%	本期补助摊销
递延所得税负债	93,146.75	92,673.32	0.51%	-
其他非流动负债	13,267.08	13,267.08	0.00%	-
非流动负债合计	1,212,086.48	1,360,683.12	-10.92%	-
负债合计	<b>2,053,646.75</b>	<b>1,965,417.27</b>	<b>4.49%</b>	-

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	本年比上年增减	变动比例超过 30% 的，说明原因
营业收入	374,061.87	393,638.41	-4.97%	
营业成本	353,506.56	350,997.18	0.71%	
利润总额	16,194.38	31,654.35	-48.84%	受疫情影响，本期经营利润下降。
净利润	13,328.02	25,786.88	-48.31%	受疫情影响，本期经营利润下降
扣除非经常性损益后净利润	-75,446.24	-34,829.8	-116.61%	受疫情影响，本期经营利润下降
归属于母公司所有者的净利润	12,607.30	20,926.72	-39.75%	受疫情影响，本期应收规模下降
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	93,356.66	95,032.38	-1.76	

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	本年比上年增减	变动比例超过 30% 的，说明原因
经营活动现金流入小计	470,178.39	534,635.75	-12.06%	
经营活动现金流出小计	431,543.89	453,378.37	-4.82%	
经营活动产生的现金流量净额	38,634.50	81,257.38	-52.45%	主要系本期应收规模减小和 2019 年预收规模较大所致
投资活动现金流入小计	59,006.18	111,548.16	-47.10%	主要系 2019 年收回其他与投资活动有关的款项较大所致
投资活动现金流出小计	147,720.68	343,945.96	-57.05%	主要系 329 国道、航投产业园工程已接近尾声和北向大通道投资款已认缴完毕所致。
投资活动产生的现金流量净额	-88,714.49	-232,397.80	-61.83%	主要系 329 国道、航投产业园工程已接近尾声和北向大通道投资款已认缴完毕所致。
筹资活动现金流入小计	634,318.01	745,619.15	-14.92%	

筹资活动现金流出小计	555,197.57	668,760.28	-16.98%	
筹资活动产生的现金流量净额	79,120.44	76,858.87	2.94%	

#### 四、发行人授信情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人在金融机构的授信额度总额为 66.04 亿元，其中已使用授信额度 37.36 亿元，未使用额度 28.68 亿元。

单位：万元

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	46,400.00	29,900.00	16,500.00
民生银行	45,000.00	15,637.00	29,363.00
邮储银行	60,000.00	0.00	60,000.00
农业银行	91,600.00	79,350.00	12,250.00
华夏银行	52,000.00	28,139.00	23,861.00
中国银行	38,930.00	15,000.00	23,930.00
定海海洋农商银行	17,605.00	12,462.00	5,143.00
工商银行	5,000.00	5,000.00	0.00
广发银行	8,000.00	8,000.00	0.00
杭州银行	16,000.00	11,455.28	4,544.72
交通银行	18,000.00	3,000.00	15,000.00
民泰银行	4,000.00	4,000.00	0.00
招商银行	40,000.00	17,949.00	22,051.00
农商银行	7,905.00	2,105.00	5,800.00
浙商银行	54,000.00	26,137.00	27,863.00
中国银行	38,930.00	15,000.00	23,930.00
中信银行	32,000.00	17,694.00	14,306.00
中国进出口银行	65,000.00	62,750.00	2,250.00
国家开发银行	20,000.00	20,000.00	0.00
合计	<b>660,370.00</b>	<b>373,578.00</b>	<b>286,791.72</b>

报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

## 第四章 发行人募集资金使用的核查情况

### 一、债券募集资金情况

#### (一) 募集资金监管协议签订情况及专户设立情况

1、16 舟交 01

2016年7月20日，发行人与中国建设银行股份有限公司舟山分行、浙商证券股份有限公司签署了本期债券的募集资金监管协议，并按协议约定设立了本期债券的募集资金监管专户。

2、17 舟交 01

2016年7月20日，发行人与中国建设银行股份有限公司舟山分行、浙商证券股份有限公司签署了本期债券的募集资金监管协议，并按协议约定设立了本期债券的募集资金监管专户。

3、18 舟交 01

2016年7月20日，发行人与中国建设银行股份有限公司舟山分行、浙商证券股份有限公司签署了本期债券的募集资金监管协议，并按协议约定设立了本期债券的募集资金监管专户。

#### (二) 募集说明书约定的用途

1、16 舟交 01

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充流动资金。

2、17 舟交 01

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充流动资金。

3、18 舟交 01

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务。

#### (三) 报告期内是否发生用途变更

1、16 舟交 01

2020 年度，本期债券募集资金用途未发生变更。

2、17 舟交 01

2020 年度，本期债券募集资金用途未发生变更。

3、18 舟交 01

2020 年度，本期债券募集资金用途未发生变更。

## 二、债券募集资金实际使用情况

1、16 舟交 01

16 舟交 01 募集资金 5 亿元，扣除发行费用后将 40,116.25 万元用于偿还贷款，其余补充流动资金。截至 2019 年 12 月 31 日，16 舟交 01 募集资金已全部使用完毕。报告期内不存在募集资金使用情况。

2020 年度，本期公司债券募集资金专项账户运作规范。

2、17 舟交 01

17 舟交 01 募集资金 5 亿元，扣除发行费用后 9700 万用于偿还贷款，剩余补充流动资金。截至 2019 年 12 月 31 日，17 舟交 01 募集资金已全部使用完毕，报告期内不存在募集资金使用情况。

2020 年度，本期公司债券募集资金专项账户运作规范。

3、18 舟交 01

18 舟交 01 募集资金 10 亿元，扣除发行费用后全部偿还贷款。截至 2019 年 12 月 31 日，18 舟交 01 募集资金已全部使用完毕，报告期内不存在募集资金使用情况。。

2020 年度，本期公司债券募集资金专项账户运作规范。本期债券已于 2021 年 3 月 19 日兑付并摘牌。

## 三、报告期内募集资金规范使用情况

### （一）报告期内是否发生募集资金使用不规范的情况

2020 年度，发行人未发生募集资金使用不规范的情况。

### （二）对前述问题的相应整改措施

2020 年度，发行人未发生募集资金使用不规范的情况。

## **第五章 发行人偿债意愿和能力分析**

### **一、发行人偿债意愿情况**

发行人最近三年连续盈利，2020年度内经营正常，财务状况良好，具有较高的偿债意愿，将严格按照上述兑付兑息安排履行债券偿付义务。

### **二、发行人偿债能力分析**

#### **(一) 实际控制人和股东情况**

发行人控股股东和实际控制人均为舟山市国有资产监督管理委员会，2020年度发行人控股股东和实际控制人未发生变更。

#### **(二) 主营业务及生产经营状况**

2020年度，发行人主营业务稳定，生产经营状况良好，主营业务及主要财务数据详见本受托管理事务报告第三章 发行人经营与财务状况。

发行人主营业务持续稳定，盈利能力较强，债务结构较为合理，具有良好的偿债能力。

#### **(三) 总体债务规模**

截至2020年12月31日，发行人总负债规模为205.36亿元，其中短期借款21.12亿元、其他应付款8.12亿元、一年内到期的非流动负债37.33亿元、长期借款55.59亿元、应付债券46.75亿元、长期应付款4.90亿元。

#### **(四) 受限资产情况**

截至2020年12月31日，发行人受限资产账面价值为115.23亿元，受限资产主要为货币资金、固定资产（船舶）、无形资产（土地使用权）等，用途主要为保证金存款、抵押融资以及融资租赁等。

#### **(五) 报告期内债券市场融资情况**

2020年度，发行人发行的债券市场融资情况如下：

单位：亿元

债券代码	债券简称	发行日期	债券余额	票面利率	到期日期
162885.SH	20 舟交 01	2020-03-05	5.00	3.69%	2023-03-09
102001008.IB	20 舟山交投 MTN001	2020-05-14	5.00	3.60%	2025-05-18
102001081.IB	20 舟山交投 MTN002	2020-05-25	8.00	3.80%	2025-05-27
012004420.IB	20 舟山交投 SCP001	2020-12-28	0.8	2.80%	2021-06-25

## (六) 其他影响发行人偿债能力的情况

具体详见本受托管理事务报告第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项。

综上，发行人授信情况良好，尚未使用的授信规模较为充裕，发行人的具有较高的偿债意愿，偿债能力较强。

## 第六章 增信措施的有效性分析

### 一、内外部增信机制情况

#### (一) 外部增信机制情况

1、16 舟交 01

本期债券未设置外部增信机制。

2、17 舟交 01

本期债券未设置外部增信机制。

3、18 舟交 01

本期债券未设置外部增信机制。

#### (二) 内部增信机制情况

1、16 舟交 01

本期债券为无担保债券，未增加增信措施。

2、17 舟交 01

本期债券为无担保债券，未增加增信措施。

3、18 舟交 01

本期债券为无担保债券，未增加增信措施。

#### (三) 偿债保障措施报告期内是否发生重大变化

1、16 舟交 01

本年度内，本期债券的偿债保障措施未发生重大变化。

2、17 舟交 01

本年度内，本期债券的偿债保障措施未发生重大变化。

3、18 舟交 01

本年度内，本期债券的偿债保障措施未发生重大变化。

#### (四) 偿债保障措施的执行情况

1、16 舟交 01

本年度内，本期债券的偿债保障措施按募集说明书的约定执行。

### 2、17 舟交 01

本年度内，本期债券的偿债保障措施按募集说明书的约定执行。

### 3、18 舟交 01

本年度内，本期债券的偿债保障措施按募集说明书的约定执行。

## 二、增信措施的有效性分析

2020 年度，发行人积极履行“16 舟交 01”、“17 舟交 01”、“18 舟交 01”募集说明书的偿债计划和偿债保障措施，未发生影响“16 舟交 01”、“17 舟交 01”、“18 舟交 01”本息兑付的重大不利事项。

## **第七章 债券本息偿付情况**

### **一、“16 舟交 01”本息偿付情况**

本期公司债券于 2016 年 8 月 9 日正式起息。报告期内，发行人已于 2020 年 8 月 10 日（原付息日 2020 年 8 月 9 日为非交易日，故顺延至下一交易日 2020 年 8 月 10 日）支付自 2019 年 8 月 9 日至 2020 年 8 月 8 日期间的利息。相关付息具体事宜均已按照本期公司债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

### **二、“17 舟交 01”本息偿付情况**

本期公司债券于 2017 年 8 月 8 日正式起息。报告期内，发行人已于 2020 年 8 月 10 日（原付息日 2020 年 8 月 8 日为非交易日，故顺延至下一交易日 2020 年 8 月 10 日）支付自 2019 年 8 月 8 日至 2020 年 8 月 7 日期间的利息。相关付息具体事宜均已按照本期公司债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

### **三、“18 舟交 01”本息偿付情况**

本期公司债券于 2018 年 3 月 19 日正式起息。报告期内，发行人已于 2020 年 3 月 19 日支付自 2019 年 3 月 19 日至 2020 年 3 月 18 日期间的利息。相关付息具体事宜均已按照本期公司债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

本期公司债券于 2021 年 3 月 19 日到期。2021 年 3 月 19 日，发行人已按期支付本期公司债券自 2020 年 3 月 19 日至 2021 年 3 月 18 日期间的利息，并完成本金兑付。

## **第八章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况**

### **一、“16 舟交 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况**

发行人在本期债券募集说明书中承诺：本次公开发行公司债券不涉及新增地方政府债务。在本次公司债券存续期间，发行人将严格按照募集说明书中约定的募集资金用途使用本次公司债券发行募集资金，发行人不会以任何直接或间接形式将本次募集资金用于偿还地方政府债务，或用于公益性项目。

经查，发行人在报告期内已按上述承诺执行。

### **二、“17 舟交 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况**

发行人在本期债券募集说明书中承诺：本次公开发行公司债券不涉及新增地方政府债务。在本次公司债券存续期间，发行人将严格按照募集说明书中约定的募集资金用途使用本次公司债券发行募集资金，发行人不会以任何直接或间接形式将本次募集资金用于偿还地方政府债务，或用于公益性项目。

经查，发行人在报告期内已按上述承诺执行。

### **三、“18 舟交 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况**

发行人在本期债券募集说明书中承诺：本次公开发行公司债券不涉及新增地方政府债务。在本次公司债券存续期间，发行人将严格按照募集说明书中约定的募集资金用途使用本次公司债券发行募集资金，发行人不会以任何直接或间接形式将本次募集资金用于偿还地方政府债务，或用于公益性项目。

经查，发行人在报告期内已按上述承诺执行。

## **第九章 债券持有人会议召开情况**

### **一、“16 舟交 01”债券持有人会议召开情况**

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

### **二、“17 舟交 01”债券持有人会议召开情况**

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

### **三、“18 舟交 01”债券持有人会议召开情况**

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

## **第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项**

### **一、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项**

本年度内，发行人未涉及重大未决诉讼或仲裁事项。

### **二、对外担保事项**

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人对外担保余额为 18.09 亿元，占净资产的比例为 10.47%。

### **三、报告期内发行人发生的重大事项**

2020 年度，发行人发生以下重大事项如下：

序号	重大事项明细	临时公告披露时间	对发行人经营情况和偿债能力的影响
1	审计机构变更	2020 年 2 月 28 日	无重大不利影响

## **第十一章 其他事项**

### **一、报告期内主要中介机构是否发生变动**

2020 年度，公司债券的债券受托管理人和信用评级机构未发生变动，审计机构发生变更。因与原审计机构天衡会计师事务所（特殊普通合伙）合同到期，为确保发行人所属各级公司年报审计工作顺利完成，通过结合业务实力、业务熟悉度和业务开展便利性等方面分析，发行人决定聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人的年报审计单位，此次审计机构变更经发行人内部决议通过，该项变更符合发行人章程，目前已变更生效，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）与天健会计师事务所（特殊普通合伙）的工作移交已办理完成。

### **二、信息披露负责人是否发生变动**

2020 年度，发行人的信息披露负责人未发生变动。

### **三、其他事项**

无。

### **四、债券受托管理人联系方式**

有关债券受托管理人的具体履职情况，请咨询债券受托管理人指定联系人：

联系人：金晓芳

联系电话：0571-87003135

(此页无正文，为《舟山交通投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告  
(2020年度)》盖章页)

