

债券简称： 22 赣金 01
债券简称： 22 赣金 02

债券代码： 149948
债券代码： 148059

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

（2022 年度）

债券受托管理人



东兴证券股份有限公司
DONGXING SECURITIES CO., LTD.

（住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 12、15 层）

2023 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 2022 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	5
第三章 发行人 2022 年度经营和财务情况	6
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运用情况	11
第五章 偿债能力及偿债保障情况	12
第六章 本次债券利息偿付情况	13
第七章 债券持有人会议召开情况	14
第八章 发行人公司债券跟踪评级情况	15
第九章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	16
第十章 其他情况	17

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	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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”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 2022 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 2022 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	2022 年			2021 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
不良资产处置净收益	5.74	-	-	6.65	-	-
国内贸易净收入	-	-	-	0.02	-	-
手续费及佣金收入	0.91	-	-	2.15	-	-

业务板块	2022 年			2021 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
投资收益	2.46	-	-	3.86	-	-
其他收益	0.10	-	-	0.08	-	-
公允价值变动收益	-0.02	-	-	0.15	-	-
其他业务收入	0.57	-	-	0.57	-	-
合计	9.76	-	-	13.49	-	-

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）。

公司不良资产处置净收益主要是为不良资产处置业务收入；手续费及佣金收入主要来源于顾问及咨询费、保理业务手续费和代垫款业务手续费等；投资收益主要来源于持有应收款项类投资（债权投资），该类资产包括非金融类不良资产处置业务、信托计划、基金投资、私募可转债投资等。

发行人从 2017 年起逐渐在一级市场收购不良资产包，近两年分别实现不良资产处置净收益 6.65 亿元和 5.74 亿元。发行人手续费及佣金收入主要包括供应链金融、保理业务、财务顾问业务和咨询服务业务，近两年发行人手续费及佣金收入分别为 2.15 亿元和 0.91 亿元。截至 2021 年末，发行人已通过原下属三家子公司江西金资供应链金融服务有限公司、江西金控供应链服务有限公司、江西金控商业保理有限公司股权变更剥离供应链金融业务和保理业务。

发行人投资收益主要来源于债权投资，该类资产主要为公司非金融类不良资产处置业务收购的不良债权，近两年，实现投资收益 3.86 亿元和 2.46 亿元，为发行人目前营业收入的主要来源。

发行人公允价值变动损益主要来自持有中国中冶股票（601618.SH）的价值变动，占营业收入比重较小，近两年，公允价值变动损益分别为 0.15 亿元和-0.02 亿元。中国冶金科工股份有限公司是中国中冶（601618.SH）的股票发行人，是国务院国资委监管的特大型企业集团，经营稳健、财务状况良好，公司股票具有一定的安全边际；发行人其他收入主要来自于委托贷款利息收入和资金拆借收入，委托贷款业务收入均为 2018 年 1 月 5 日前投放的存续期委托贷款，发行人自 2018 年 1 月 5 日起无新增委托贷款投放。委托贷款利息收入在发行人业务板块收入中占比较低。

三、发行人 2022 年度财务情况

发行人 2022 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	2022 年末	2021 年末	变动幅度	变动原因
货币资金	11.28	23.36	-51.69	主要系筹资活动现金流入减少所致
交易性金融资产	2.37	4.06	-41.57	主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少过多所致
应收账款	0.01	0.02	-32.03	主要系部分应收账款收回所致
债权投资	57.51	36.17	59.00	主要系公司增加对金融类债权和信托计划类投资所致
其他非流动金融资产	-	0.28	-100.00	主要系非上市权益工具投资减少所致
使用权资产	0.14	0.04	240.59	主要系新增租赁项目所致
无形资产	0.03	0.01	110.15	主要报告期内购置软件使用权所致
一年内到期的非流动资产	24.81	22.82	8.72	-
长期待摊费用	0.02	0.04	-59.61	主要系贷款费用减少所致
其他流动资产	27.39	38.40	-28.67	-

项目	2022 年末	2021 年末	变动幅度	变动原因
其他非流动资产	0.44	-	-	主要系增加金控秀水金岸房产所致
短期借款	16.63	7.14	132.91	主要系信用借款和保证借款大幅增加所致
预收款项	0.15	0.00	17,141.38	主要系预收股权转让款增加 0.15 亿元所致
合同负债	0.12	0.00	-	主要系咨询服务费和管理服务费增加所致
应交税费	0.42	0.82	-48.70	主要系缴纳了部分企业所得税所致
应付债券	8.54	13.24	-35.50	主要系部分债券到期所致
租赁负债	0.14	0.05	202.56	主要系公司增加租赁项目所致
一年内到期的非流动负债	28.97	31.53	-8.12	-
长期借款	32.74	34.71	-5.68	-

2、合并利润表主要数据

单位：亿元、%

项目	2022 年	2021 年	变动幅度	变动原因
营业收入	9.76	13.49	-27.65	-
营业利润	4.04	4.30	-6.05	-
利润总额	4.03	4.33	-6.93	-
净利润	3.19	3.30	-3.33	-
归属于母公司所有者的净利润	2.73	2.77	-1.44	-

3、合并现金流量表主要数据

单位：亿元、%

项目	2022 年	2021 年	变动幅度	变动原因
经营活动现金流入小计	67.79	64.03	5.87	-
经营活动现金流出小计	61.43	57.26	7.28	-
经营活动产生的现金流量净额	6.37	6.77	-5.91	-
投资活动现金流入小计	53.17	162.38	-67.26	主要系收回投资收到的现金减少
投资活动现金流出小计	64.61	171.72	-62.37	主要系投资支付的现金减少

项目	2022 年	2021 年	变动幅度	变动原因
投资活动产生的现金流量净额	-11.44	-9.34	22.48	-
筹资活动现金流入小计	47.40	64.39	-26.39	-
筹资活动现金流出小计	54.40	63.83	-14.77	-
筹资活动产生的现金流量净额	-7.00	-0.56	1150.00	主要系吸收投资收到的现金减少所致

4、主要财务指标

项目	2022 年	2021 年	变动幅度	变动原因
流动比率	1.25	1.74	-28.16	-
速动比率	1.20	1.69	-28.99	-
资产负债率（%）	71.27	72.58	-1.80	-
EBITDA 全部债务比	9.17	10.51	-12.75	-
EBITDA 利息倍数	1.95	1.80	8.33	-
贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
利息偿付率（%）	100	100	0.00	-

第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运用情况

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 2022 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 2022 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

第五章 偿债能力及偿债保障情况

截至本报告出具日，“22 赣金 01”、“22 赣金 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。

“22 赣金 01”、“22 赣金 02”为信用发行，不存在增信相关情况。

第六章 本次债券利息偿付情况

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): 将于 2023 年 6 月 16 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 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期): 将于 2023 年 9 月 14 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

2022 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 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。

第九章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

无。

第十章 其他情况

一、对外担保情况

截至 2022 年末，发行人除关联方对外担保外，不存在其他对外担保情况。具体情况如下：

发行人 2022 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	2022/8/18	2023/4/18
江西财通供应链金融集团有限公司	15,000.00	2020/7/23	2023/7/21
江西金控供应链服务有限公司	5,000.00	2022/8/22	2023/4/30
江西兴饶资产管理公司	9,555.00	2021/12/23	2024/12/23
合计	34,555.00		

二、新增借款情况

截至 2022 年末，发行人有息借款为 92.62 亿元，上年末有息借款总额 92.01 亿元，借款总额总比变动-0.65%。

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

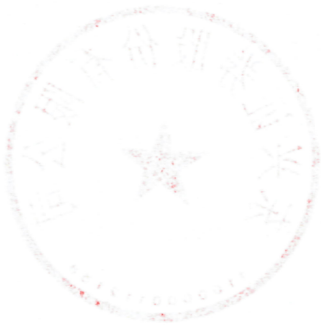
1、董事长及法定代表人发生变动

根据公司 2022 年第十次临时股东大会决议和公司第二届董事会第三十五次会议决议，同意选举雷军荣先生为公司第二届董事会董事长，任期与本届董事会任期相同。同时根据《公司章程》规定，雷军荣先生为公司法定代表人。本次人员变动于 2022 年 12 月 8 日完成工商变更。

雷军荣先生，1984 年 9 月生，汉族，中共党员，硕士研究生，助理工程师。曾就职于交通银行股份有限公司、江西省信用担保股份有限公司、中信银行股份有限公司、景德镇商业银行及江西省行政事业资产集团有限公司。2016 年 7 月，

加入江西省金融控股集团有限公司，曾任企划部负责人、战略规划部主任、资本管理部主任、总经理助理。现任公司董事长、法定代表人。

（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（2022 年度）》的盖章页）



2023 年 6 月 19 日