

债券简称：20 桂交 02

债券代码：149303. SZ

债券简称：21 桂交 01

债券代码：149433. SZ

债券简称：21 桂交 02

债券代码：149719. SZ

国海证券股份有限公司
关于广西交通投资集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2022 年度)

发行人：



债券受托管理人



(注册地：广西壮族自治区桂林市辅星路 13 号)

二〇二三年六月

重要提示

根据广西交通投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“广西交投”）与国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”或“受托管理人”）签署的《广西交通投资集团有限公司 2020 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》”），国海证券担任“广西交通投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”、“广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”及“广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”（以下统称“本次债券”）的受托管理人。国海证券严格履行《受托管理协议》相关义务，现依据《受托管理协议》的相关约定，出具本次债券的 2022 年度债券受托管理事务报告。如未经特殊说明，本报告中的简称和本次债券募集说明书中一致。

国海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国海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，国海证券不承担任何责任。

注：本报告表格中各数据及比例尾差为四舍五入所致。

目录

重要提示	2
目录	3
第一节 受托管理公司债券概况	4
一、 本次公司债券发行情况	4
二、 公司债券主要条款	4
第二节 受托管理人履行职责情况	9
第三节 发行人 2022 年度经营和财务状况	11
一、 发行人基本信息	11
二、 发行人 2022 年度经营情况	11
三、 报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况	12
四、 发行人财务状况	13
五、 对外担保情况	14
六、 受限资产情况	14
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	15
一、 公司债券募集资金使用情况	15
二、 募集资金专项账户运作情况	17
三、 募集资金专项账户核查情况	17
第五节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	18
一、 本次债券增信机制	18
二、 发行人增信机制和偿债保障措施的变动情况	18
三、 发行人偿债保障措施的执行情况和有效性分析	18
第六节 本次债券本息偿付情况	19
一、 “20 桂交 02” 本息偿付情况	19
二、 “21 桂交 01” 本息偿付情况	19
三、 “21 桂交 02” 本息偿付情况	19
第七节 发行人偿债能力和偿债意愿分析	21
一、 发行人偿债能力分析	21
二、 发行人偿债意愿分析	21
第八节 债券持有人会议召开情况	22
第九节 对债券持有人权益有重大影响的其他事项	23
一、 报告期内发行人信息披露义务履行情况	23
二、 相关中介机构变动情况	24
三、 本次公司债券的跟踪信用评级情况	24
四、 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施	24

第一节 受托管理公司债券概况

一、本次公司债券发行情况

本次公司债券的发行于 2019 年 6 月 17 日经发行人董事会审议通过，并于 2019 年 8 月 29 日经自治区国资委决议批准，本次债券的发行规模为不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）。

2020 年 4 月 17 日，经深圳证券交易所审核同意并经中国证监会注册，发行人获得中国证监会证监许可【2020】729 号文，同意面向专业投资者发行面值不超过人民币 50 亿元的公司债券。

本次债券采用分期发行方式。2020 年 11 月 16 日，发行人成功发行规模为 15 亿元“广西交通投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”；2021 年 3 月 25 日，发行人成功发行规模为 20 亿元的“广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”，2021 年 11 月 25 日，发行人成功发行规模为 15 亿元的“广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”。

二、公司债券主要条款

（一）“20 桂交 02”/广西交通投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

1. **债券名称：**广西交通投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2. **债券简称及代码：**20 桂交 02；149303.SZ。

3. **发行总额/债券余额：**15 亿元人民币/15 亿元人民币。

4. **债券票面金额及发行价格：**本期债券票面金额为 100 元，按面值

平价发行。

5.债券期限：本期债券发行期限 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。

6.债券利率：本期债券为固定利率并附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，发行时票面利率为 4.09%。

7.起息日：本期债券的起息日为 2020 年 11 月 18 日。

8.付息日：2021 年至 2025 年每年的 11 月 18 日为上一计息年度的付息日；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 11 月 18 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；顺延期间付息款项不另计息）。

9.计息期限：2020 年 11 月 18 日至 2025 年 11 月 17 日。

10.兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年 11 月 18 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 11 月 18 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

11.付息、兑付方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及所持的本期债券票面总额的本金。

12.担保情况：本期债券无担保债券。

13.发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。

14.受托管理人：国海证券股份有限公司。

15.登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

16.上市交易场所：深圳证券交易所。

(二)“21 桂交 01”/广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

1.债券名称：广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2.债券简称及代码：21 桂交 01；149433.SZ。

3.发行总额/债券余额：20 亿元人民币/20 亿元人民币。

4.债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

5.债券期限：本期债券发行期限 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。

6.债券利率：本期债券为固定利率并附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，发行时票面利率为 4.13%。

7.起息日：本期债券的起息日为 2021 年 3 月 29 日。

8.付息日：2022 年至 2026 年每年的 3 月 29 日为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；顺延期间付息款项不另计息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 3 月 29 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 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

9.计息期限：2021 年 3 月 29 日至 2026 年 3 月 28 日。

10.兑付日：本期债券的兑付日为 2026 年 3 月 29 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 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债

券的兑付日为 2024 年 3 月 29 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 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

11.付息、兑付方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及所持的本期债券票面总额的本金。

12.担保情况：本期债券无担保。

13.发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。

14.受托管理人：国海证券股份有限公司。

15.登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

16.上市交易场所：深圳证券交易所。

（三）“21 桂交 02”/广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）

1.债券名称：广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

2.债券简称及代码：21 桂交 02；149719.SZ。

3.发行总额/债券余额：15 亿元人民币/15 亿元人民币。

4.债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

5.债券期限：本期债券发行期限 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资人回售选择权。

6.债券利率：本期债券为固定利率并附第 3 年末发行人调整票面利

率选择权，发行时票面利率为 3.48%。

7.起息日：本期债券的起息日为 2021 年 11 月 29 日。

8.付息日：本期债券付息日为 2022 年至 2026 年每年的 11 月 29 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，顺延期间付息款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 11 月 29 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，顺延期间付息款项不另计利息）。

9.计息期限：2021 年 11 月 29 日至 2026 年 11 月 28 日。

10.兑付日：本期债券兑付日为 2026 年 11 月 29 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，顺延期间付息款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 11 月 29 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，顺延期间兑付款项不另计利息）。

11.付息、兑付方式：本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

12.担保情况：本期债券无担保。

13.发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。

14.受托管理人：国海证券股份有限公司。

15.登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

16.上市交易场所：深圳证券交易所。

如无特别说明，上述债券在本次报告中统称为“本次债券”。

第二节 受托管理人履行职责情况

国海证券作为本次债券受托管理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及本次债券《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行《广西交通投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》（以下统称“《募集说明书》”）及《受托管理协议》约定义务进行了持续跟踪和监督。

报告期内，针对发行人资产无偿划转的事项，国海证券于 2022 年 5 月 23 日出具了《国海证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司无偿划转云南富那高速公路投资有限公司股权的临时受托管理事务报告》，于 2022 年 8 月 8 日出具了《国海证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司无偿划转云南富那高速公路投资有限公司股权进展的临时受托管理事务报告》；针对发行人总经理发生变动的事项，国海证券于 2022 年 7 月 22 日出具了《国海证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司总经理发生变动的临时受托管理事务报告》；针对发行人 2022 年上半年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的事项，国海证券于 2022 年 9 月 13 日出具了《国海证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司 2022 年上半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》；针对发行人董事发生变动的事项，国海证券于 2022 年 9 月 13 日出具了《国海证券股份有限公司关于广西交通投资集团

有限公司董事发生变动的临时受托管理事务报告》；针对发行人董事、总经理发生变动的事项，国海证券于 2023 年 1 月 5 日出具了《国海证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司董事、总经理发生变动的临时受托管理事务报告》。

2022 年度，债券受托管理人国海证券严格按照《受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、发行人偿债意愿和能力、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书所约定义务，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。

受托管理人将在每年 6 月 30 日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告，2022 年 6 月 23 日，受托管理人就 2021 年度受托管理情况出具了《国海证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》并披露于证监会指定的信息披露网站（www.szse.cn）。

第三节 发行人 2022 年度经营和财务状况

本节信息及本报告所列发行人财务数据均来源于发行人于 2023 年 4 月 28 日出具的《广西交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）》及由大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《广西交通投资集团有限公司审计报告》（大华审字[2023]000081 号），详细信息请投资者详见发行人披露的年度报告。

一、发行人基本信息

公司名称：广西交通投资集团有限公司

中文简称：广西交投

统一社会信用代码：91450000677715673H

法定代表人：周文

注册资本：301.05 亿元人民币

实缴资本：301.05 亿元人民币

注册地址：南宁市青秀区民族大道 146 号三祺广场 48 楼

办公地址：南宁市青秀区民族大道 146 号三祺广场 48 楼

信息披露事务负责人：周文（董事长）

联系地址：南宁市青秀区民族大道 146 号三祺广场

电话号码：0771-5811901

传真号码：0771-5811900

电子邮箱：gxjttzjt@163.com

二、发行人 2022 年度经营情况

（一）发行人主要业务情况

发行人经营范围：交通建设与经营；交通设施养护、维护、收费；

对房地产、金融业、物流业、资源开发、交通、能源、市政设施、建筑业的投资、建设、管理以及国际经济技术合作；工业与民用建设工程咨询、施工、承包；工程项目管理；交通类科技开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；金属材料、建筑材料、装饰材料、机械设备、汽车配件、日用百货、办公设备、通信器材的销售；机械设备租赁。（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。）

发行人的主营业务为收费公路的运营和管理，同时还经营成品油销售、商贸物流等。报告期内发行人业务经营情况正常。

（二）各业务板块收入成本情况

2022 年度，发行人全年实现营业总收入 670.69 亿元，实现利润总额 22.45 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 6.76 亿元，发行人各业务板块经营情况如下：

单位：亿元、%

项目	2022 年度			2021 年度		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
通行费	98.59	55.82	14.70	113.60	53.03	18.82
商贸物流板块	387.97	363.87	57.85	335.33	321.89	55.56
成品油板块	44.53	38.30	6.64	42.30	36.00	7.01
房地产板块	69.98	58.66	10.43	65.95	54.30	10.93
其他板块	61.49	38.99	9.17	34.89	21.53	5.78
主营业务小计	662.56	555.65	98.79	592.08	486.76	98.10
其他业务小计	8.13	3.83	1.21	11.50	3.97	1.90
合计	670.69	559.48	100.00	603.58	490.73	100.00

三、报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）发行人控股股东、实际控制人变更情况

截至 2022 年末，发行人控股股东及实际控制人为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会，2022 年度，发行人控股股东及实际控制人未发生变更。

（二）发行人董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员变更情况如下表所示：

变更时间	人员姓名	就任/离任	职务
2022/6/28	韦宁	就任	专职外部董事
2022/6/29	王昉耘	离任	副董事长、总经理
2022/8/27	容恒贤	就任	专职外部董事
2022/12/26	刘鑫	就任	副董事长、总经理
2022/12/31	蒙坤伟	离任	专职外部董事

四、发行人财务状况

发行人最近两年合并财务报表主要数据列示如下：

单位：亿元

项目	2022 年度/末	2021 年度/末	同期变化 (%)
资产总计	6,294.94	5,358.81	17.47
负债总计	4,147.96	3,514.07	18.04
所有者权益合计	2,146.98	1,844.74	16.38
归属于母公司股东的净资产	1,660.55	1,493.94	11.15
营业收入	666.27	599.24	11.18
营业成本	559.21	490.34	14.04
利润总额	22.45	28.93	-22.40
净利润	9.96	17.36	-42.61
归属于母公司股东的净利润	6.76	11.50	-41.24
经营活动产生的现金流量净额	67.32	77.28	-12.89
投资活动产生的现金流量净额	-820.72	-758.32	-8.23
筹资活动产生的现金流量净额	795.56	724.68	9.78

期末现金及现金等价物余额	222.28	179.28	23.98
--------------	--------	--------	-------

五、对外担保情况

截至 2022 年末，发行人对外担保余额为 156.71 亿元，占 2022 年末净资产的 7.30%，其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 3.82 亿元，占报告期末净资产比例为 0.18%。

截至 2022 年末，发行人不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产百分之十的情形。

六、受限资产情况

截至 2022 年末，发行人受限资产受限金额总计 114.62 亿元，具体情况如下：

单位：亿元、%

受限资产类别	账面价值	资产受限金额	资产受限金额占该类资产账面价值的比重	受限原因
货币资金	245.42	23.14	9.43	法定存款准备金、履约保证金、汇票保证金、预售房款监管资金等
存货	321.74	88.16	27.40	抵押贷款
固定资产	1,771.44	2.23	0.13	抵押贷款
长期股权投资	36.78	0.10	0.28	质押贷款
在建工程	2,082.73	0.99	0.05	抵押贷款
合计	4,458.11	114.62	-	-

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金使用情况

(一) “20 桂交 02” 募集资金使用情况

1、募集资金总额：15 亿元。

2、募集资金用途：“20 桂交 02” 扣除发行费用后，拟用于偿还的有息负债明细如下：

单位：万元

借款单位	贷款行	贷款用途	项目	合同到期日	置换后的分期还款
集团公司	国开行	新增固定资产贷款	六河路	2020/11/20	15,000
集团公司	招商银行	新增固定资产贷款	ETC 龙门架项目	2020/11/21	1,100
集团公司	国开行	交通厅划转固贷	平钟、百罗	2020/11/22	10,000
集团公司	国开行	交通厅划转固贷	都南、南友	2020/11/22	5,000
集团公司	国开行	交通厅划转固贷	都南、南友	2020/11/22	1,000
集团公司	国开行	交通厅划转固贷	平钟、百罗	2020/11/22	3,000
集团公司	国开行	新增固定资产贷款	六河增贷	2020/11/22	5,000
集团公司	国开行	新增固定资产贷款	南宁外环银团	2020/11/22	14,000
集团公司	中国银行	新增固定资产贷款	桂来增贷	2020/11/22	955
集团公司	超短期融资券	超短期融资券	超短期融资券	2020/11/23	100,000
集团公司	交投财务公司	流动资金贷款	流动资金贷款	2020/11/25	10,000
集团公司	中国银行	新增固定资产贷款	ETC 龙门架项目	2020/11/28	7,000
铁投集团	招商银行	美元流动资金贷款	综合经营	2020/12/04	15,141
铁投集团	2015 年公开第一期公司债	公司债	综合经营	2020/12/07	100,000

3、报告期内实际使用情况：本期债券募集资金已使用完毕，在 2022 年度无募集资金使用情况。

(二) “21 桂交 01” 募集资金使用情况

1、募集资金总额：20 亿元。

2、募集资金用途：“21 桂交 01”扣除发行费用后，拟用于偿还的有息负债明细如下：

序号	发债主体	债券简称	当前余额（亿元）	到期日期
1	广西交投	18 桂交 01	20.00	2021/4/9

3、报告期内实际使用情况：本期债券募集资金已使用完毕，在 2022 年度无募集资金使用情况。

（三）“21 桂交 02”募集资金使用情况

1、募集资金总额：15 亿元。

2、募集资金用途：“21 桂交 02”扣除发行费用后，拟用于偿还的有息负债明细如下：

单位：万元

贷款行	贷款/债券用途	利率	付息日/还本日	贷款总额	拟还款金额	
					利息	本金
国家开发银行等（银团贷款）	公路融资再安排（银团）项目	4.40%	2021/12/20	10,809,114	113,300	-
国家开发银行	钟山至马江段	4.90%	2021/12/20	158,630	1,800	-
中国工商银行	钦州至崇左高速公路	4.40%	2021/12/20	384,900	4,800	-
中国工商银行	南宁至友谊关高速公路	4.30%	2021/12/20	212,500	2,000	-
中国工商银行	都安至南宁高速公路	4.30%	2021/12/20	222,500	2,200	-
15 桂交投 MTN001	偿还到期债务及补充营运资金	3.95%	2022/12/23	150,000	5,900	-
交通银行	流动资金周转	3.85%	2023/7/1	60,000	-	20,000
合计				11,997,644	130,000	20,000

3、报告期内实际使用情况：本期债券募集资金已使用完毕，在2022 年度无募集资金使用情况。

二、募集资金专项账户运作情况

发行人与监管银行、国海证券签署了募集资金专项账户监管协议。募集资金已于前期使用完毕，2022 年度，募集资金专项账户不涉及运作使用及披露情况。

三、募集资金专项账户核查情况

国海证券已按照《受托管理协议》等的相关约定完成对募集资金专项账户的核查工作。

第五节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、本次债券增信机制

本次债券均无内外部增信机制。

二、发行人增信机制和偿债保障措施的变动情况

2022 年度，未发现发行人内外部增信机制、偿债保障措施发生重大不利变动，与募集说明书约定不存在重大差异。

三、发行人偿债保障措施的执行情况和有效性分析

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、足额偿付做出了一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务及其他保障措施等，形成了一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

报告期内，发行人未出现未按时偿付债券本金或利息的情景，偿债保障措施执行情况与《募集说明书》约定一致。

第六节 本次债券本息偿付情况

一、“20 桂交 02”本息偿付情况

“20 桂交 02”的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 11 月 18 日；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 11 月 18 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；顺延期间付息款项不另计息）。

报告期内，“20 桂交 02”于 2022 年 11 月 18 日完成利息兑付。截至本受托管理事务报告出具日，“20 桂交 02”不存在兑付兑息违约情况。

二、“21 桂交 01”本息偿付情况

“21 桂交 01”的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 29 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；顺延期间付息款项不另计息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 3 月 29 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 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

报告期内，“21 桂交 01”于 2022 年 3 月 29 日完成利息兑付。截至本受托管理事务报告出具日，“21 桂交 01”不存在兑付兑息违约情况。

三、“21 桂交 02”本息偿付情况

“21 桂交 02”的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 11 月 29 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，顺延期间付息款项不另计利息）；如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 11 月 29 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，顺延期间付息款项不另计利息）。

报告期内，“21 桂交 02”于 2022 年 11 月 29 日完成利息兑付。截至本受托管理事务报告出具日，“21 桂交 02”不存在兑付兑息违约情况。

2022 年度，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生发行人不能偿还债务的情况。

第七节 发行人偿债能力和偿债意愿分析

一、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2022 年末	2021 年末
流动比率	1.28	1.15
速动比率	0.90	0.82
资产负债率（%）	65.89	65.58

从短期偿债能力指标来看，2021 及 2022 年末，发行人流动比率分别为 1.15 和 1.28，速动比率分别为 0.82 和 0.90，发行人流动比率和速动比率有所上升，主要系发行人流动资产有所增加所致。发行人流动资产中，货币资金占比为 22.60%，且未受到限制的货币资金余额为 222.28 亿元，可以为发行人本年度还本付息提供一定的资金支持，有利于提高发行人短期偿债能力。

从长期偿债能力指标来看，2021 及 2022 年末，发行人资产负债率分别为 65.58%和 65.89%，资产负债水平总体相对稳定。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

二、发行人偿债意愿分析

截至本报告出具日，本次债券未出现延迟支付到期本息的情况，发行人偿债意愿未出现重大不利变化。

第八节 债券持有人会议召开情况

2022 年度，本次债券未召开债券持有人会议。

第九节 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、报告期内发行人信息披露义务履行情况

2022 年度，发行人披露的定期报告如下：

序号	出具时间	公告名称
1	2022.4.28	广西交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2021 年）
2	2022.8.31	广西交通投资集团有限公司公司债券半年度报告（2022 年）

2022 年度，发行人披露的临时公告如下：

序号	出具时间	公告名称
1	2022.5.17	广西交通投资集团有限公司关于无偿划转云南富那高速公路投资有限公司股权的公告
2	2022.7.21	广西交通投资集团有限公司关于公司总经理发生变动的公告
3	2022.8.5	广西交通投资集团有限公司关于无偿划转云南富那高速公路投资有限公司股权的公告
4	2022.9.6	广西交通投资集团有限公司 2022 年上半年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告
5	2022.9.6	广西交通投资集团有限公司关于公司董事发生变动的公告
6	2022.12.30	广西交通投资集团有限公司董事、总经理发生变动的公告

2022 年度，发行人披露的付息兑付公告如下：

序号	出具时间	公告名称
1	2022.3.24	广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)2022 年付息公告
2	2022.11.16	广西交通投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)2022 年付息公告
3	2022.11.24	广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）2022 年付息公告

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期督促发行人全面自查重大事项发生情况。受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。针对发行人发生的重大

事项，受托管理人已及时公告临时受托管理事务报告。

二、相关中介机构变动情况

2022 年度，本报告涉及的各期债券相关的中介机构未发生变更。

三、本次公司债券的跟踪信用评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2022 年 6 月 29 日发布的《信用等级通知书》（信评委函字[2022]跟踪 2380 号），维持“20 桂交 02”、“21 桂交 01”和“21 桂交 02”的信用等级为 AAA。

截至 2022 年末，不存在资信评级机构因发行人在中国境内发行其他债券、债务融资工具对发行人进行主体评级有差异情况。

四、可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告中所提及的事项外，发行人未发生《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令【第 180 号】）第五十四条列示的其他可能影响发行人经营情况和偿债能力的重大事项。针对已发生重大事项受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国海证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》盖章页）

受托管理人：国海证券股份有限公司（盖章）

