

南方工业资产管理有限责任公司公司债券

2022 年度受托管理事务报告

南方工业资产管理有限责任公司



（住所：北京市海淀区车道沟 10 号院 3 号科研办公楼 6 层）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二三年六月

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》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌规则（以下简称“挂牌规则”）、发行人与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及南方工业资产管理有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于南方工业资产管理有限责任公司提供的资料或说明。

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中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

| | |
|---|----|
| 一、受托管理的公司债券概况..... | 3 |
| 二、公司债券受托管理人履职情况..... | 4 |
| 三、发行人 2022 年度经营和财务状况..... | 5 |
| 四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况..... | 6 |
| 五、发行人偿债意愿和能力分析..... | 7 |
| 六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析 | 8 |
| 七、债券的本息偿付情况..... | 10 |
| 八、募集说明书中约定的其他义务..... | 11 |
| 九、债券持有人会议召开的情况..... | 12 |
| 十、发行人出现重大事项的情况..... | 12 |
| 十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及相应成效 | 12 |
| 十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项..... | 12 |

一、受托管理的公司债券概况

截至 2022 年（以下简称“报告期”）末，南方工业资产管理有限责任公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：18 南资 01、21 南资 02、22 南资 01（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：截至报告期末受托管理债券概况

| | | | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--|---|
| 债券代码 | 143541.SH | 188020.SH | 185420.SH |
| 债券简称 | 18 南资 01 | 21 南资 02 | 22 南资 01 |
| 债券名称 | 南方工业资产管理有限责任公司 2018 年公司债券（第一期） | 南方工业资产管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二） | 南方工业资产管理有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 债券期限（年） | 3+2 | 3 | 3 |
| 发行规模（亿元） | 10.00 | 8.00 | 7.00 |
| 债券余额（亿元） | 1.10 ¹ | 8.00 | 7.00 |
| 发行时初始票面利率 | 5.30% | 4.10% | 3.39% |
| 调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权） | 2021 年 3 月 18 日，下调存续期后 2 年票面利率至 4.00% | 无 | 无 |
| 起息日 | 2018 年 4 月 18 日 | 2021 年 4 月 22 日 | 2022 年 2 月 25 日 |
| 还本付息方式 | 每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 | 每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 | 每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 付息日 | 2019 年至 2023 年间每年的 04 月 18 日 | 2022 年至 2024 年间每年的 04 月 22 日 | 2023 年至 2025 年间每年的 02 月 25 日 |
| 担保方式 | 无 | 无 | 无 |
| 主体/债项评级 | AA+/AA+ | AA+/AA+ | AA+/AA+ |
| 报告期跟踪主体/债项评级 | AA+/AA+ | AA+/AA+ | AA+/AA+ |

¹ 截至本年度受托报告出具日，18 南资 01 已兑付。

二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人出现重大事项。受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 4 次。具体情况如下：

| 重大事项 | 基本情况 | 受托管理人履职情况 | 信息披露情况 | 公告链接 |
|----------|--|--|----------------------------|---|
| 出售转让资产 | 2022 年 1 月 10 日，发行人披露《南方工业资产管理有限责任公司出售转让资产的公告》 | 受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告 | http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2022-01-17/439846367046683584643551.pdf |
| 董事、总经理变更 | 2022 年 3 月 25 日，发行人披露《南方工业资产管理有限责任公司关于公司董事，总经理任命的公告》 | 受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告 | http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2022-04-01/188020_20220401_1_KEReIoEG.pdf |

| 重大事项 | 基本情况 | 受托管理人履职情况 | 信息披露情况 | 公告链接 |
|------------|---|---|-----------------------------|---|
| 出售转让资产 | 2022年6月30日, 发行人披露《南方工业资产管理有限责任公司出售转让资产的公告》 | 受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项, 及时开展了进一步核查, 通过询问发行人, 获得解释说明和相关证据, 确认该重大事项属实, 督促发行人发布临时公告 | 就此事项, 受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告 | http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2022-07-07/188020_20220707_1_ii1WRDKZ.pdf |
| 会计师事务所发生变更 | 2022年12月22日, 发行人披露《南方工业资产管理有限责任公司关于会计师事务所发生变更的公告》 | 受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项, 及时开展了进一步核查, 通过询问发行人, 获得解释说明和相关证据, 确认该重大事项属实, 督促发行人发布临时公告 | 就此事项, 受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告 | http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2022-12-29/188020_20221229_MAV5.pdf |

三、发行人 2022 年度经营和财务状况

(一) 发行人 2022 年度经营情况

发行人主要经营范围为实业投资;信息咨询(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)

2022 年度, 发行人实现营业收入 25,445.77 万元, 产生营业成本 15,385.99 万元。2022 年度, 发行人实现营业利润 119,358.54 万元, 实现净利润 112,350.81 万元。

(二) 发行人 2022 年度财务状况

表：发行人 2022 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

| 项目 | 2022 年度/末 | 2021 年度/末 | 增减变动情况 (%) |
|--------|------------|------------|------------|
| 流动资产合计 | 669,540.03 | 740,218.60 | -9.55 |

| 项目 | 2022 年度/末 | 2021 年度/末 | 增减变动情况 (%) |
|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产合计 | 939,967.52 | 960,125.10 | -2.10 |
| 资产总计 | 1,609,507.55 | 1,700,343.69 | -5.34 |
| 流动负债合计 | 427,395.92 | 607,915.20 | -29.69 |
| 非流动负债合计 | 190,263.13 | 209,934.36 | -9.37 |
| 负债合计 | 617,659.05 | 817,849.56 | -24.48 |
| 所有者权益合计 | 991,848.49 | 882,494.13 | 12.39 |
| 归属母公司股东的净资产 | 938,899.63 | 834,972.85 | 12.45 |
| 营业收入 | 25,445.77 | 25,481.91 | -0.14 |
| 营业利润 | 119,358.54 | 121,003.29 | -1.36 |
| 利润总额 | 119,442.39 | 121,222.40 | -1.47 |
| 净利润 | 112,350.81 | 103,412.56 | 8.64 |
| 归属母公司股东的净利润 | 107,401.22 | 99,219.05 | 8.25 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -28,295.67 | -21,109.83 | -34.04 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 182,281.21 | -45,485.39 | 500.75 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -232,269.25 | 185,816.66 | -225.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -78,072.87 | 119,148.96 | -165.53 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 6.62 | 8.83 | -25.03 |
| 资产负债率 (%) | 38.38 | 48.81 | -21.37 |
| 流动比率 | 1.57 | 1.22 | 28.66 |
| 速动比率 | 1.55 | 1.20 | 28.51 |

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

(一) 募集资金使用情况

发行人 18 南资 01、21 南资 02 募集资金已于报告期前使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用情况。

表：22 南资 01 募集资金使用情况

| |
|----------------|
| 债券代码：185420.SH |
| 债券简称：22 南资 01 |
| 发行金额：7.00 亿元 |

| 募集资金约定用途 | 募集资金最终用途 |
|--------------------|-------------|
| 本期债券的募集资金将用于偿还到期债务 | 按照募集说明书约定使用 |

（二）募集资金专项账户运作情况

报告期内，22 南资 01 募集资金使用期间募集资金专项账户运行正常。

（三）对发行人募集资金使用情况的核查结果

发行人 18 南资 01、21 南资 02 募集资金已于报告期前使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用情况。截至报告期末，22 南资 01 募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

（四）募集资金变更及信息披露情况

报告期内，各期债券不涉及募集资金用途变更，不适用信息披露要求。

五、发行人偿债意愿和能力分析

发行人的偿债资金来源为日常经营和间接融资。

（一）发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人营业收入分别为 15,675.89 万元、25,481.91 万元和 25,445.77 万元，净利润分别为 61,604.90 万元、103,412.56 万元和 112,350.81 万元。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人经营活动产生的现金流入分别为 18,778.90 万元、28,503.88 万元和 31,442.35 万元，投资活动产生的现金流入分别为 672,142.65 万元、1,143,294.52 万元和 1,297,951.77 万元。总体来看，发行人的经营收入与投资收益将为偿付各期债券本息提供一定保障。

（二）发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。

但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

| 债券代码 | 债券简称 | 是否担保 | 担保方式 | 担保人名称 | 担保情况 |
|-----------|----------|------|------|-------|------|
| 143541.SH | 18 南资 01 | 否 | 无 | 无 | 无 |
| 188020.SH | 21 南资 02 | 否 | 无 | 无 | 无 |
| 185420.SH | 22 南资 01 | 否 | 无 | 无 | 无 |

本报告期内，各期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

1、18 南资 01、21 南资 02

为了充分、有效地维护各期债券持有人的合法权益，发行人为 18 南资 01、21 南资 02 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露和募集资金监管机制等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

（1）专门部门负责偿付工作

发行人指定财务管理部牵头负责协调各期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排各期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

（2）设立专项账户并严格执行资金管理计划

发行人将设定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，各期债券本息的偿付将主要来源于发行人日常经营所产生的现金流。各期债券发行后，发行人将优化资产负债管理、加强流动性管理和募集资金使用等资金管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。

（3）制定债券持有人会议规则

发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为各期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程

序和其他重要事项，为保障各期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（4）充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《管理办法》的要求，聘请中信建投证券担任各期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券订立了《债券受托管理协议》。在各期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

（5）严格信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（6）募集资金监管机制

发行人已制定《南方工业资产管理有限责任公司公司债券募集资金管理与使用制度》，规定“公司使用募集资金不得有如下行为：1、持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；2、通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途；3、将募集资金直接或者间接提供给控股股东、实际控制人等关联人使用，为关联人利用募投项目获取不正当利益提供便利”。

发行人将在各期债券发行前在资金监管银行处开设募集资金专项账户，并由发行人、受托管理人及资金监管银行签订《账户及资金监管协议》，明确募集资金仅用于募集说明书的约定用途；募集资金使用过程中，监管银行需履行及时通知义务，受托管理人有权查询及检查募集资金使用情况，监督发行人募集资金的使用，保证募集资金用于募集说明书约定用途。

2、22 南资 01

（1）资信维持承诺

1) 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

①发行人被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。

②发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。

③发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息的其他情形。

2) 发行人在债券存续期内, 出现违反第 1 条约定的资信维持承诺情形的, 发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

3) 当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的, 发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

4) 发行人违反资信维持承诺且未在上述第 2 条约定期限内恢复承诺的, 持有人有权要求发行人按照“救济措施”约定采取负面事项救济措施。

(2) 救济措施

1) 如发行人违反本章相关承诺要求且未能在上述资信维持承诺约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的, 经持有本期债券 30%以上的持有人要求, 发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施之一, 争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解:

①在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。

②在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

2) 持有人要求发行人实施救济措施的, 发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务, 并及时披露救济措施的落实进展。

报告期内, 发行人偿债保障措施未发生重大变化。

(三) 偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户, 制定《债券持有人会议规则》, 充分发挥债券受托管理人作用, 设立专门部门负责债券偿付工作, 严格履行信息披露义务。报告期内, 发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

七、债券的本息偿付情况

(一) 本息偿付安排

| 债券代码 | 债券简称 | 还本付息方式 | 付息日 | 债券期限 | 到期日 |
|-----------|----------|---|--|-------|-----------------|
| 143541.SH | 18 南资 01 | 按年计息, 不计复利。每年付息 1 次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付 | 2019 年至 2023 年每年的 4 月 18 日; 若投资者在第 3 个计息年度末行使回售选择权, 则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 4 月 18 日 | 3+2 年 | 2023 年 4 月 18 日 |

| | | | | | |
|-----------|----------|--|------------------------------|-----|-----------------|
| 188020.SH | 21 南资 02 | 按年计息，不计复利。每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 | 2022 年至 2024 年间每年的 04 月 22 日 | 3 年 | 2024 年 4 月 22 日 |
| 185420.SH | 22 南资 01 | 按年计息，不计复利。每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 | 2023 年至 2025 年间每年的 02 月 25 日 | 3 年 | 2025 年 2 月 25 日 |

注：付息日如遇非交易日，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。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，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，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

| 债券代码 | 债券简称 | 报告期内本息偿付情况 |
|-----------|----------|-----------------------------------|
| 143541.SH | 18 南资 01 | 发行人已于 2022 年 04 月 18 日按时完成上年度付息工作 |
| 188020.SH | 21 南资 02 | 发行人已于 2022 年 04 月 22 日按时完成上年度付息工作 |
| 185420.SH | 22 南资 01 | 无 |

（三）发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况正常，无特殊情况。

八、募集说明书中约定的其他义务

募集说明书约定，评级机构将在每期债券存续期内，在每年发行人年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在当期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

报告期内，评级机构于 2022 年 6 月 28 日公告了 18 南资 01、21 南资 02 和 22 南资 01 的跟踪评级报告，维持发行人主体评级为 AA+，评级展望为“稳定”，维持 18 南资 01、21 南资 02 和 22 南资 01 的债券债项评级为 AA+。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，均已按相关要求发布相应临时公告，共 4 次。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及相应成效

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（此页无正文，为《南方工业资产管理有限责任公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告》之盖章页）

