

**浙商证券股份有限公司**

**关于**

**嵊州市交通投资发展集团有限公司**

**受托管理事务报告**

**(2022 年度)**

债券代码	债券简称
167954.SH	G20 嵊交 1
178185.SH	G21 嵊交 1

**债券受托管理人**



(注册地址：浙江省杭州市五星路 201 号)

**二〇二三年六月**

## **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，以及受托管理的嵊州市交通投资发展集团有限公司（以下简称“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《嵊州市交通投资发展集团有限公司公司债券 2022 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 .....	4
第二章 受托管理人履行职责情况 .....	8
第三章 发行人的经营与财务状况 .....	11
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	16
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析 .....	20
第六章 债券本息偿付情况以及发行人偿债保障措施的执行情况 .....	26
第七章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	27
第八章 债券持有人会议的召开情况 .....	29
第九章 发行人偿债意愿和能力分析 .....	30
第十章 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 .....	34
第十一章 其他事项 .....	36

# 第一章 公司债券概况

## 一、公司债券基本情况

债券全称	嵊州市交通发展有限公司 2020 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券（第一期）
债券简称	G20 嵊交 1
批准文件和规模	上证函【2020】1589 号；不超过 10 亿
债券期限	10 年期，附债券存续期的第 3 年、第 5 年和第 7 末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权
发行规模	6 亿元
债券余额	6 亿元
债券利率	4.88%
起息日	2020 年 10 月 30 日
付息日	2021 至 2030 年每年的 10 月 30 日，如在债券存续期的第 3 年末投资者行使回售权或发行人行使赎回权，则其回售或赎回部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 10 月 30 日，如在债券存续期的第 5 年末投资者行使回售权或发行人行使赎回权，则其回售或赎回部分债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 10 月 30 日，如在债券存续期的第 7 年末投资者行使回售权或发行人行使赎回权，则其回售或赎回部分债券的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 10 月 30 日。
本金兑付日	在债券投资者未行使回售选择权的情况下，在债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年年末分别按照债券发行总额 5%、11%、12%、14%、14%、14%、15% 和 15% 的比例偿还债券本金。
还本付息方式	到期一次还本分期付息
含权条款	1、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券第 4 年至第 5 年的票面利率，第 5 年末调整本期债券第 6 年和第 7 年的票面利率，以及第 7 年末调整本期债券后 3 年的票面利率。 2、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在回售支付日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人。 3、债券提前偿还：设置本金提前偿还条款，在债券投资者未行使回售选择权的情况下，则在债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年年末分别按照债券发行总额 5%、11%、

	12%、14%、14%、14%、15%和15%的比例偿还债券本金。
<b>发行方式及发行对象</b>	面向专业投资者非公开发行
<b>担保方式</b>	本期债券由嵊州市投资控股有限公司担任差额补偿人。
<b>主承销商</b>	浙商证券股份有限公司
<b>分销商</b>	-
<b>受托管理人</b>	浙商证券股份有限公司
<b>募集资金用途</b>	本期绿色项目收益专项公司债券募集资金扣除相关发行费用后，拟将其中3亿元用于嵊州市绿色公共交通建设项目，剩余部分用于偿还公司有息债务。

<b>债券全称</b>	嵊州市交通发展有限公司2020年非公开发行绿色项目收益专项公司债券（第一期）
<b>债券简称</b>	G21 嵊交 1
<b>批准文件和规模</b>	上证函【2020】1589号；不超过10亿
<b>债券期限</b>	10年期，附债券存续期的第3年、第5年和第7末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权
<b>发行规模</b>	4亿元
<b>债券余额</b>	4亿元
<b>债券利率</b>	4.78%
<b>起息日</b>	2021年3月29日
<b>付息日</b>	本期债券的付息日为2022年至2031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个工作日，顺延期间不另计息。若投资者在本期债券存续期第3年行使回售选择权，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）；若投资者在本期债券存续期第5年行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为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利息）；若投资者在本期债券存续期第7年行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2022年至2028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利息）。
<b>本金兑付日</b>	本期债券的兑付日为2024年至2031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利息），在债券存续期的第3、4、5、6、7、8、9、10年末分别按照债券发行本金

	5%、11%、12%、14%、14%、14%、15%和15%的比例偿还债券本金。若投资者在本期债券存续期第3年行使回售选择权，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）；若投资者在本期债券存续期第5年行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2026年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利息）；若投资者在本期债券存续期第7年行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2028年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利息）。
还本付息方式	到期一次还本分期付息
含权条款	1、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在存续期的第3年末调整本期债券第4年至第5年的票面利率，第5年末调整本期债券第6年和第7年的票面利率，以及第7年末调整本期债券后3年的票面利率。 2、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在回售支付日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人。 3、债券提前偿还：设置本金提前偿还条款，在债券投资者未行使回售选择权的情况下，则在债券存续期的第3、4、5、6、7、8、9、10年年末分别按照债券发行总额5%、11%、12%、14%、14%、14%、15%和15%的比例偿还债券本金。
发行方式及发行对象	面向专业投资者非公开发行
担保方式	本期债券由嵊州市投资控股有限公司担任差额补偿人。
主承销商	浙商证券股份有限公司
分销商	-
受托管理人	浙商证券股份有限公司
募集资金用途	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于嵊州市绿色公共交通建设项目。

## 二、债券信用评级情况

### （一）发行时信用评级情况

“G20 嵊交 1” “G21 嵊交 1” 发行时债项评级 AA+，发行人主体评级

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 2022 年 6 月 29 日出具“G20 嵊交 1”“G21 嵊交 1”跟踪评级报告，发行人主体评级 AA，债项评级 AA+，评级展望为稳定。于 2023 年 6 月 27 日出具“G20 嵊交 1”“G21 嵊交 1”跟踪评级报告，发行人主体评级 AA，债项评级 AA+，评级展望为稳定。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

### 一、受托管理协议的签订情况

2020年6月29日，发行人与浙商证券股份有限公司签订《嵊州市交通发展有限公司2020年非公开发行绿色项目收益专项公司债券之受托管理协议》，聘任浙商证券股份有限公司担任“G20 嵊交1”的债券受托管理人。

2020年6月29日，发行人与浙商证券股份有限公司签订《嵊州市交通发展有限公司2021年非公开发行绿色项目收益专项公司债券之受托管理协议》，聘任浙商证券股份有限公司担任“G21 嵊交1”的债券受托管理人。

### 二、信息披露核查情况

“G20 嵊交1”“G21 嵊交1”发行后，债券受托管理人每月月初向发行人送达重大事项自查表，并搜集公开数据对发行人重大事项进行独立核查。

发行人在公司债券募集说明书中约定，债券存续期内，披露半年度报表、年度报告。截至目前，2022年上半年度报告和年度报告均已完成披露，发行人董监高已对2022年上半年度报告和年度报告签署书面确认意见。受托管理人已根据《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第1号——公司债券持续信息披露（2023年修订）》对是否存在下列事项进行核查：

事项	是否存在
发行人董事、监事、高级管理人员未对定期报告签署书面确认意见	否
签署书面确认意见的董事、监事、高级管理人员与发行人定期报告批准日披露的人员不一致	否
发行人董事、监事、高级管理人员无法保证定期报告内容的真实性、准确性、完整性或者持有异议	否
发行人未准确披露董事、监事、高级管理人员对定期报告的书面确认意见	否
发行人不配合受托管理人对定期报告的核查工作	否

报告期内发行人已按规定对重大事项履行临时公告义务，详见“第十章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”之“四、报告期内发行人发生的重大事项”。受托管理人已督导发行人进行临时公告，并

披露临时受托管理报告。

2022年3月，因“G20 嵊交1”及“G21 嵊交1”部分闲置债券募集资金用于临时补充流动资金，发行人发布《关于将“G20 嵊交1”及“G21 嵊交1”部分闲置债券募集资金用于临时补充流动资金的公告》，受托管理人披露《浙商证券股份有限公司关于嵊州市交通发展有限公司非公开发行绿色项目收益债专项公司债券2022年第一次临时受托管理事务报告》。

2022年4月，因发行人总经理变更，发行人发布《嵊州市交通发展有限公司总经理变动公告》，受托管理人披露《浙商证券股份有限公司关于嵊州市交通发展有限公司非公开发行绿色项目收益债专项公司债券2022年第二次临时受托管理事务报告》。

2022年10月，因发行人法定代表人、董事及总经理变更，发行人发布《嵊州市交通投资发展集团有限公司关于法定代表人、董事及总经理发生变动的公告》，受托管理人披露《浙商证券股份有限公司关于嵊州市交通发展有限公司非公开发行绿色项目收益债专项公司债券2022年第三次临时受托管理事务报告（关于法定代表人、董事及总经理变更事项）》。

### 三、募集资金核查情况

项目组于“G20 嵊交1”“G21 嵊交1”募集资金使用完毕前，每季度取得募集资金账户对账单，并对募集资金使用情况进行穿透核查，督导发行人规范使用募集资金。募集资金使用情况具体详见“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**

2022年8月23日，受托管理人项目组成员前往发行人现场核查，了解发行人经营情况、募集资金使用、信息披露等情况。经现场检查，发行人日常经营情况良好，未发现对发行人偿债能力造成重大不良影响的事项，未发现其他违反法律法规及募集说明书约定的情况。

## **六、债券持有人会议召开情况**

“G20 嵊交 1” “G21 嵊交 1”于2022年度内，未召开债券持有人会议。

## 第三章 发行人的经营与财务状况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 发行人基本信息

中文名称:	嵊州市交通投资发展集团有限公司
英文名称:	Shengzhou Communications Investment and Development Group Co., Ltd.
法定代表人:	刘波
注册资本:	20000 万元人民币
实缴资本:	20000 万元人民币
成立日期:	1998 年 11 月 10 日
注册地址:	浙江省绍兴市嵊州市浦口街道华发南路 88 号
办公地址:	浙江省绍兴市嵊州市浦口街道华发南路 88 号
邮政编码:	312400
信息披露事务负责人	童丹娜（董事）
公司电话:	0575-81381869
公司传真:	0575-81381869
所属行业:	综合
经营范围:	许可项目：公路管理与养护；建设工程监理；建设工程设计；建设工程施工；非煤矿山矿产资源开采；房地产开发经营；港口经营(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，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：园林绿化工程施工；城市绿化管理；建筑材料销售；非金属矿及制品销售；建筑用石加工；工程机械与设备租赁；运输设备租赁服务；茶叶种植；农副产品销售；高等级公路、桥梁、隧道基础设施的投资(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

#### (二) 发行人主营业务

发行人是嵊州市投资控股有限公司直接控股的市属国有独资公司，是嵊州市主要的城市交通基础设施项目的投资和建设主体及城市资源的核心运营商。公司的核心业务涵盖基础设施建设、宾馆服务、砂石销售、沥青及混合料销

售、商品销售五大板块。

## 二、发行人 2022 年度经营情况

2021 年度及 2022 年度，发行人分别实现营业收入 8.27 亿元和 11.35 亿元。2021 年度及 2022 年度主营业务收入、成本情况如下：

单位：亿元

业务板块	2022 年度				2021 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程施工	8,239.38	5,132.81	37.70	7.26	10,219.31	5,533.83	45.85	12.36
宾馆服务	8,935.73	4,001.99	55.21	7.88	7,971.33	3,388.38	57.49	9.64
殡仪服务	2,268.86	1,251.27	44.85	2.00	2,075.42	1,185.88	42.86	2.51
物业服务	1,864.76	0	100.00	1.64	1,617.53	0	100.00	1.96
砂石销售	54,670.73	57,149.53	-4.53	48.19	18,682.66	20,288.79	-8.60	22.60
视听维护费	5,693.23	5,508.40	3.25	5.02	5,960.17	5,108.62	14.29	7.21
商品销售	17,680.88	15,887.76	10.14	15.58	22,683.75	21,505.04	5.20	27.44
沥青及混合料销售	6,940.83	4,721.63	31.97	6.12	9,153.59	7,737.80	15.47	11.07
设备租赁	3,136.71	3,025.52	3.54	2.76	0	0	0	0
广告服务	1,615.42	1,277.12	20.94	1.42	1,384.75	613.66	55.68	1.67
其他	2,412.41	1,453.86	39.73	2.13	2,925.59	2,107.74	27.95	3.54
合计	<b>113,458.92</b>	<b>99,409.87</b>	<b>12.38</b>	<b>100.00</b>	<b>82,674.07</b>	<b>67,469.74</b>	<b>18.39</b>	<b>100.00</b>

砂石销售本期营业收入和营业成本分别上升 192.63% 和 181.68%，主要系规模增长。

沥青及混合料销售营业成本下降 38.98%，主要系收入规模下降。

广告服务业务营业成本上升 108.11%，主要系业务规模增长。

其他业务营业成本下降 31.02%，主要系收入规模下降。

设备租赁业务为本期新增业务。

## 三、发行人 2022 年度财务状况

### (一) 合并资产负债表主要数据

#### 1、主要资产项目

单位：万元

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
货币资金	598,969.00	14.09	358,030.07	67.30
应收款项融资	-	-	60.00	-100.00
其他应收款	118,941.82	2.80	225,724.99	-47.31
合同资产	2,139.66	0.05	7,075.83	-69.76
一年内到期的非流动资产	5,821.36	0.14	257.88	2,157.42
其他权益工具投资	99,099.00	2.33	64,494.35	53.66
固定资产	111,290.68	2.62	73,234.31	51.97
在建工程	868,958.44	20.44	686,164.66	26.64
无形资产	1,110,666.82	26.13	637,732.59	74.16
长期待摊费用	6,949.18	0.16	5,301.01	31.09

截至 2022 年末，发行人总资产 4,250,776.09 万元，较 2021 年末增长 32.64%，主要系货币资金、在建工程和无形资产增长。

货币资金：主要系业务规模增长，因此银行存款余额增加。

应收款项融资：占本期末资产总额的比例较小，系应收票据减少。

其他应收款：占本期末资产总额的比例较小，主要系收回关联方往来款。

合同资产：占本期末资产总额的比例较小，系已完工未结算资产建设。

一年内到期的非流动资产：占本期末资产总额的比例较小，系一年内到期的融资租赁保证金增加。

其他权益工具投资：占本期末资产总额的比例较小，系非上市权益工具投资增加。

固定资产：占本期末资产总额的比例较小，主要系专用设备、运输设备购置增加。

无形资产：主要系特许经营权注入。

长期待摊费用：占本期末资产总额的比例较小，主要系装修改造支出增加。

## 2、主要负债项目

单位：万元

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
短期借款	428,734.37	18.44	295,168.48	45.25
应付票据	66,657.28	2.87	17,554.24	279.72
一年内到期的非流动负债	343,450.80	14.77	268,106.16	28.10

长期借款	445,016.69	19.14	349,263.48	27.42
应付债券	817,096.95	35.14	518,909.34	57.46

截至 2022 年末，发行人负债合计 2,325,064.67 万元，较 2021 年末增长 39.06%，主要系有息负债增长。

短期借款：主要系保证借款增加。

应付票据：主要系银行承兑汇票增加。

应付债券：主要系新增中期票据、企业债、境外债。

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	增减变动
营业收入	113,458.92	82,674.07	37.24%
营业成本	99,409.87	67,469.74	47.34%
营业利润	19,470.40	20,274.58	-3.97%
利润总额	16,670.26	18,252.18	-8.67%
净利润	14,512.28	15,907.17	-8.77%
归属于母公司所有者的净利润	14,483.33	15,712.41	-7.82%

发行人 2022 年度营业收入保持增长趋势，净利润小幅下降，发行人总体盈利能力保持稳定。

营业收入同比增长 37.24%，主要系砂石销售收入增加所致。

营业成本同比增长 47.34%，主要系砂石销售收入增加带动成本同步增加所致。

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	增减变动 (%)
经营活动现金流入小计	191,622.73	104,940.58	82.60
经营活动现金流出小计	203,761.00	219,410.13	-7.13
经营活动产生的现金流量净额	-12,138.27	-114,469.55	89.40
投资活动现金流入小计	1,856.14	2,254.61	-17.67
投资活动现金流出小计	264,675.86	197,937.31	33.72
投资活动产生的现金流量净额	-262,819.72	-195,682.70	-34.31
筹资活动现金流入小计	1,480,888.82	1,118,853.50	32.36
筹资活动现金流出小计	1,022,363.68	709,333.27	44.13
筹资活动产生的现金流量净额	458,525.14	409,520.23	11.97

发行人 2022 年度增加了经营活动现金流净额，减少了投资活动现金流量净额，并通过筹资活动现金净流入补足了相关资金缺口。

经营活动现金流入小计较上年度增加 82.60%以及经营活动产生的现金流量净额较上年度增加 89.40%的主要原因系销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金增加。

投资活动现金流出小计较上年度增加 33.72%以及投资活动产生的现金流量净额较上年度减少 34.31%的主要原因系投资支付的现金增加。

筹资活动现金流入小计较上年度增加 32.36%主要系取得借款收到的现金增加；筹资活动现金流出小计较上年度增加 44.13%主要系偿还债务支付的现金增加。

#### 四、发行人授信情况

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人共计获得授信 126.21 亿元，其中已使用 68.71 亿元，剩余可使用授信余额为 57.50 亿元。发行人资信状况良好，与相关商业银行建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、债券募集资金基本情况

#### (一) 募集资金监管协议签订情况及专户设立情况

##### 1、G20 嵊交 1

发行人已于 2020 年 11 月 30 日与浙商证券股份有限公司、浙江稠州商业银行股份有限公司绍兴分行签订《嵊州市交通发展有限公司 2020 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券（第一期）募集资金监管账户监管协议》，开立“G20 嵊交 1”募集资金专户专项用于募集资金款项的接受、存储、划转，并于 2020 年 11 月 12 日与浙商证券股份有限公司、中信银行股份有限公司绍兴嵊州支行签订《嵊州市交通发展有限公司 2020 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券（第一期）募集资金监管账户与偿债账户监管协议》，开立“G20 嵊交 1”募集资金与偿债保障金专户，用于募集资金款项的接受、存储、划转、本息偿付。本次债券受托管理人应对专项账户内资金的使用情况进行持续监督和定期检查。发行人按照约定提取账户资金。

##### 2、G21 嵊交 1

发行人已于 2021 年 4 月 9 日与浙商证券股份有限公司、浙江稠州商业银行股份有限公司绍兴分行签订《嵊州市交通发展有限公司 2021 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券（第一期）募集资金监管账户监管协议》，开立“G21 嵊交 1”募集资金专户专项用于募集资金款项的接受、存储、划转，并于 2021 年 4 月 12 日与浙商证券股份有限公司、中信银行股份有限公司绍兴嵊州支行签订《嵊州市交通发展有限公司 2021 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券（第一期）募集资金监管账户与偿债账户监管协议》，开立“G21 嵊交 1”募集资金与偿债保障金专户，用于募集资金款项的接受、存储、划转、本息偿付。本次债券受托管理人应对专项账户内资金的使用情况进行持续监督和定期检查。发行人按照约定提取账户资金。

#### (二) 募集说明书约定的用途及使用计划

## 1、G20 嵊交 1

本期绿色项目收益专项公司债券募集资金扣除相关发行费用后，拟将其中3亿元用于嵊州市绿色公共交通建设项目，剩余部分用于偿还公司有息债务。

根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整除用于嵊州市绿色公共交通建设项目外用于偿还到期债务、补充流动资金等的具体金额，用于偿还到期债务和补充流动资金计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：本期公司债券募集资金用于偿还到期债务和补充流动资金计划调整的申请应经正式内部程序提交，设置至少两级审批，最后经董事长批准。

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金使 用额度	募集资金使 用比例	募集资金使 用额度占 该项目总投 资的比例
嵊州市绿色公 共交通建设项 目	111,279.10	30,000.00	50.00%	26.96%
偿还公司债务	-	30,000.00	50.00%	-
合计	-	<b>60,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## 2、G21 嵊交 1

本期债券募集资金4亿元，扣除承销费用后拟全部用于嵊州市绿色公共交通建设项目，项目主要建设内容包括510个公交候车亭、2067个公交站牌、200套电子报站系统、规划6座公共交通车辆场站及商业配套设施、44座乡镇客运站更新和1处道路应急养护中心站，同时，购置新能源公交车300辆、收购长运公共交通资产进行统一化管理。

根据募投项目建设进度，公司可以根据公司财务管理制度履行内部决策程序，在不影响项目建设的前提下，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）。补充流动资金到期日之前，发行人承诺将该部分资金归还至募集资金专项账户。

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金使用额度	募集资金使用比例	募集资金使用额度占该项目总投资的比例
嵊州市绿色公共交通建设项目	111,279.10	40,000.00	100.00%	35.95%
合计	-	<b>40,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### (三) 报告期内是否发生用途变更或使用计划调整

2022 年 2 月 28 日，发行人发布公告，根据《嵊州市交通发展有限公司 2020 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券（第一期）募集说明书》及《嵊州市交通发展有限公司 2021 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券（第一期）募集说明书》约定，根据募投项目建设进度，公司可以根据公司财务管理制度履行内部决策程序，在不影响项目建设的前提下，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。补充流动资金到期日之前，发行人承诺将该部分资金归还至募集资金专项账户。

为了提高债券募集资金使用效率、降低公司财务成本、解决公司运营发展的资金需求，在确保不影响债券募集资金募投项目建设进度的前提下，公司拟将“G20 嵊交 1”及“G21 嵊交 1”闲置债券募集资金临时用于补充公司流动资金，临时补充流动资金的限额为 2.73 亿元，单次补充流动资金最长不超过 12 个月。

未来，公司将在 2.73 亿元限额内开展临时补充流动资金，单次补充流动资金最长不超过 12 个月。公司将随时根据募投项目的资金需求情况及时归还至债券募集资金监管账户。本次使用部分闲置债券募集资金临时补充流动资金仅用于公司的业务拓展、日常经营等与主营业务相关的生产经营活动。

## 二、债券募集资金实际使用情况、专项账户运作情况及信息披露情况

### 1、G20 嵊交 1

截至 2022 年末，“G20 嵊交 1”募集资金已使用 4.88 亿元，其中 1.91 亿元用于嵊州市绿色公共交通建设项目，2.98 亿元用于偿还公司债务，剩余资金

1.09 亿元用于临时补流，募集资金用途符合募集说明书的约定，募集资金打款审批单据流程完整，募集资金的使用已按照发行人财务制度的要求，完成了必要的审批程序。

## 2、G21 嵊交 1

截至 2022 年末，“G21 嵊交 1”募集资金已使用 2.49 亿元，剩余资金 1.50 亿元用于临时补流，全部用于嵊州市绿色公共交通建设项目，募集资金用途符合募集说明书的约定，募集资金打款审批单据流程完整，募集资金的使用已按照发行人财务制度的要求，完成了必要的审批程序。

本次核查结果与发行人定期报告披露内容一致，与披露的募集资金使用用途一致。

## 三、对发行人报告期内募集资金使用及专项账户运作的核查情况

### （一）报告期内是否发生募集资金使用或专项账户运作不规范的情况

“G20 嵊交 1”“G21 嵊交 1”报告期内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

不适用。

## 第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

### 一、内外部增信机制情况

#### (一) 外部增信机制情况

“G20 嵊交 1” “G21 嵊交 1”由发行人控股股东嵊州市投资控股有限公司担任差额补偿人。每期付息 / 兑付日前第 10 个工作日（T-10 日），偿债资金专户余额及发行人其他资金不足以支付本次债券当期本息时，差额补偿人应在 3 个工作日内补足偿债账户余额与本次债券应付本息的差额部分。

#### 1、差额补偿人基本信息

中文名称:	嵊州市投资控股有限公司
英文名称:	无
法定代表人:	谢岗
注册资本:	30,000 万元人民币
实缴资本:	30,000 万元人民币
成立日期:	2006 年 4 月 14 日
注册地址:	浙江省绍兴市嵊州市三江街道领带园一路 403 号
办公地址:	浙江省绍兴市嵊州市三江街道领带园一路 403 号
邮政编码:	312400
信息披露事务负责人	薛莉 董事
公司电话:	0575-83266181
公司传真:	0575-83332081
所属行业:	商务服务业
经营范围:	城市基础设施建设、社会公益事业及工业性项目投资、资产经营、房地产开发。

#### 2、差额补偿人主营业务

公司是经嵊州市人民政府批准设立，并授权对国有资产依法行使经营、收益、投资、保值增值的国有独资公司，是嵊州市人民政府重点构建的政府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体。公司主营业务板块包括城市基建板块、土地开发整理板块、水务板块、砂石销售、宾馆服务及食品

销售板块、物业板块及商品销售板块。

差额补偿人 2022 年度及 2021 年度主营业务收入情况如下：

单位：人民币亿元，%

业务板块	2022 年度				2021 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
受托代建项目	4.91	4.18	14.92	16.26	5.02	4.20	16.35	16.11
工程施工	2.75	1.43	47.98	9.09	3.55	2.51	29.14	11.39
宾馆服务	0.89	0.40	55.21	2.96	0.80	0.34	57.49	2.56
自来水费	1.19	1.06	11.40	3.95	1.20	0.99	17.59	3.86
物业收入	2.33	0.20	91.30	7.71	1.54	0.17	88.77	4.96
殡仪服务	0.23	0.13	44.85	0.75	0.21	0.12	42.86	0.67
房屋销售	-	-	-	-	2.43	2.03	16.67	7.80
土地出让	3.06	2.55	16.67	10.15	5.91	4.92	16.67	18.96
污水处理	0.15	0.09	41.97	0.51	0.19	0.08	57.30	0.60
砂石销售	6.12	5.97	2.52	20.28	2.72	2.50	7.78	8.72
视听维护费	0.57	0.55	3.25	1.89	0.60	0.51	14.29	1.91
食品销售	1.14	0.98	14.35	3.78	1.15	0.96	16.43	3.69
商品销售	3.11	2.88	7.37	10.31	2.83	2.68	5.44	9.10
沥青及混合料销售	0.69	0.59	14.61	2.30	0.92	0.77	15.47	2.94
设备租赁	0.31	0.30	3.54	1.04	-	-	-	-
加油站/油品销售	0.23	0.20	13.67	0.76	0.21	0.18	13.14	0.68
发电收入	0.34	0.16	53.86	1.14	-	-	-	-
垃圾清运服务	0.97	0.84	13.27	3.21	0.75	0.64	14.54	2.42
其他	1.19	0.87	27.13	3.94	1.13	0.67	40.34	3.63
<b>合计</b>	<b>30.20</b>	<b>23.37</b>	<b>22.61</b>	<b>100.00</b>	<b>31.14</b>	<b>24.29</b>	<b>22.01</b>	<b>100.00</b>

工程施工业务营业收入同比下降 22.61%，营业成本同比下降 43.20%，毛利率同比增长 64.65%，营业收入和营业成本降幅较大主要系发行人子公司嵊州市城市建设投资发展集团有限公司和嵊州市交通投资发展集团有限公司工程施工工业务量减少；

自来水费营业收入同比下降 0.73%，营业成本同比增长 6.71%，毛利率同比下降 35.19%，毛利率增幅较大主要系发行人子公司嵊州市水务集团有限公司变动所致；

物业收入业务营业收入同比增长 50.71%，营业成本同比增长 16.76%，毛利率同比增长 2.85%，营业收入增幅较大主要系发行人子公司主要为发行人子公司嵊州市城南建设投资有限公司和嵊州市城市建设投资发展集团有限公司租赁

收入增长较多；

房屋销售业务本期未实现营业收入，亦未发生成本，主要系报告期内无房屋销售；

土地出让业务营业收入同比下降 48.11%，成本同比下降 48.11%，毛利率未发生变动，营业收入和成本降幅较大主要系报告期内土地出让业务减少；

砂石销售业务营业收入同比增长 125.57%，成本同比增长 138.45%，毛利率同比下降 67.61%，营业收入和成本增幅较大主要系发行人子公司嵊州市砂石资源管理有限公司开采量增加所致；

视听维护费营业收入同比下降 4.48%，营业成本同比增长 7.83%，毛利率同比下降 77.26%，毛利率降幅较大主要系工程支出、数字维护支出、材料费支出增加；

商品销售业务营业收入同比增长 9.88%，营业成本同比增长 7.64%，毛利率同比增长 35.48%，毛利率增幅较大主要系发行人子公司嵊州市城投商贸有限公司和嵊州市汇通实业有限公司贸易业务增加；

垃圾清运服务收入同比增长 28.32%，成本同比增长 30.23%，毛利率同比下降 8.73%，营业收入和成本增幅较大主要系环卫业务增加，同时道路保洁费增加较多导致毛利下降。

### 3、差额补偿人财务状况

#### (1) 合并资产负债表资产主要数据

单位：人民币万元

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	2,270,250.24	12.89	1,622,251.78	39.94
交易性金融资产	6,466.41	0.04	15,901.61	-59.33
应收款项融资	-	-	60.00	-100.00
一年内到期的非流动资产	10,186.13	0.06	1,539.88	561.49
债权投资	100.00	0.00	33,531.40	-99.70%
长期股权投资	154,117.23	0.88	35,985.14	328.28
其他权益工具投资	151,149.12	0.86	115,544.47	30.81
固定资产	1,583,360.49	8.99	1,114,530.03	42.07
在建工程	4,750,423.18	26.98	3,043,537.20	56.08
无形资产	1,632,654.53	9.27	963,485.75	69.45

发生变动的原因：

**货币资金：**2022 年末，公司货币资金较 2021 年末增幅 39.94%，主要系本期银行存款增加较多所致；

**交易性金融资产：**2022 年末，公司交易性金融资产较 2021 年末降幅 59.33%，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所致；

**应收款项融资：**2022 年末，公司应收款项融资降低至 0，主要系银行承兑汇票账面价值减少至 0；

**一年内到期的非流动资产：**2022 年末，公司一年内到期的非流动资产较 2021 年末增幅 561.49%，主要系一年内到期的保证金增加所致；

**债权投资：**2022 年末，公司债权投资较 2021 年末降幅 99.70%，主要系对嵊州嵊和企业管理合伙企业（有限合伙）债权投资的账面价值减少所致。

**长期股权投资：**2022 年末，公司长期股权投资较 2021 年末增幅 328.28%，主要嵊州市城中村改造投资有限公司股权划入并确认投资收益所致；

**其他权益工具投资：**2022 年末，公司其他权益工具投资较 2021 年末增幅为 30.81%，主要系对浙江绍金高速公路有限公司投资的账面价值增加所致；

**固定资产：**2022 年末，公司固定资产较 2021 年末增幅 42.07%，主要系房屋建筑物和水库资产增加较多所致；

**在建工程：**2022 年末，公司在建工程较 2021 年末增幅 56.08%，主要系增加对嵊州市桥南区域市政道路配套建设工程、城南拆迁改造工程、城市基础设施建设工程、经济开发区市政工程和交通基础设施建设工程的投资所致；

**无形资产：**2022 年末，公司无形资产较 2021 年末增幅 69.45%，主要系本期增加河道砂石资源开采权和停车场收益权较多所致。

## （2）合并资产负债表负债主要数据

单位：人民币万元

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应付票据	66,657.28	0.60	17,554.24	279.72
预收款项	3,624.14	0.03	1,385.04	161.66
应付职工薪酬	727.04	0.01	440.01	65.23
其他应付款	243,906.85	2.20	179,151.38	36.15

一年内到期的非流动负债	1,676,955.42	15.12	822,791.72	103.81
长期借款	2,878,657.65	25.95	1,709,734.99	68.37

发生变动的原因：

应付票据：2022年末，公司应付票据较2021年末增幅为279.72%，主要系应付银行承兑汇票增加所致。

预收款项：2022年末，公司预收款项较2021年末增幅为161.66%，主要系发行人子公司嵊州市城南建设投资有限公司预收嵊州市卫生建设局款项增加。

应付职工薪酬：2022年末，公司应付职工薪酬较2021年末增幅为65.23%，主要系应付工资、奖金、津贴和补贴增加所致。

其他应付款：2022年末，公司其他应付款较2021年末增幅为36.15%，主要系增加对嵊州市现代农业园区建设有限公司、嵊州市公共项目建设管理有限公司其他应付款所致。

一年内到期的非流动负债：2022年末，公司一年内到期的非流动负债较2021年末增幅为103.81%，主要系一年内到期的长期借款和应付债券增加所致。

长期借款：2022年末，公司长期借款较2021年末增幅为68.37%，主要系保证借款增加所致。

## (2) 合并利润表主要数据

单位：人民币亿元

项目	2022年度	2021年度	增减变动	变动比例超过30%的，说明原因
营业收入	30.20	31.14	-3.02%	-
营业利润	1.13	3.46	-67.34%	主要系财务费用增加所致
利润总额	1.19	3.12	-61.86%	
净利润	0.73	2.23	-67.26%	
归属于母公司所有者的净利润	0.79	2.26	-65.04%	主要系基础设施维护补贴增加
其他收益	12.44	8.92	39.46%	

## (3) 合并现金流量表主要数据

单位：人民币亿元

项目	2022年度	2021年度	增减变动	变动比例超过30%的，说明原因
----	--------	--------	------	-----------------

经营活动产生的现金流量净额	-47.17	-7.83	-502.43%	主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加
投资活动产生的现金流量净额	-129.79	-94.42	-37.46%	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	238.18	143.43	66.06%	主要系净融资额增加

## (二) 内部增信机制情况

本次公司债券偿债保障措施包括设立募集资金专户和专项偿债账户、专门部门负责偿付工作、制定债券持有人会议规则、引入债券受托管理人制度、制定并严格执行资金管理计划等，形成了一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。

## (三) 增信机制及偿债保障措施报告期内是否发生重大变化

“G20 嵊交 1” “G21 嵊交 1” 偿债保障措施未发生重大变化。

## 二、增信机制及偿债保障措施的有效性分析

截至 2022 年 12 月 31 日，“G20 嵊交 1” “G21 嵊交 1” 偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。

## **第六章 债券本息偿付情况以及发行人偿债保障措施的执行情况**

### **一、债券本息偿付情况**

“G20 嵊交 1”于 2020 年 10 月 30 日正式起息，发行人已于 2022 年 10 月 31 日（原付息日 2022 年 10 月 30 日为非交易日，顺延至 2022 年 10 月 31 日）支付自 2021 年 10 月 30 日至 2022 年 10 月 29 日期间的利息，相关付息具体事宜已按照债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

“G21 嵊交 1”于 2021 年 3 月 29 日正式起息，发行人已于 2022 年 3 月 29 日支付自 2021 年 3 月 29 日至 2022 年 3 月 28 日期间的利息，相关付息具体事宜已按照债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

### **二、偿债保障措施的执行情况**

报告期内，发行人通过募集资金与偿债保障金专项账户，严格依照约定使用募集资金。同时，发行人已按《债券管理办法》《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的有关规定进行了重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和监管银行的监督，防范偿债风险，充分保障了债券持有人的权益。

## 第七章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

发行人已按照募集说明书约定，在年度报告中披露绿色公司债券募集资金使用情况、绿色产业项目进展情况等信息。具体情况如下：

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	167954	178185
债券简称	G20 嵊交 1	G21 嵊交 1
债券余额	6.00	4.00
募集资金使用的具体领域	本期绿色项目收益专项公司债券募集资金扣除相关发行费用后，拟将其中 3 亿元用于嵊州市绿色公共交通建设项目，剩余部分用于偿还公司有息债务	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于嵊州市绿色公共交通建设项目。
项目或计划进展情况及效益	项目按计划有序推进，尚处于建设期内。	
收益权排他约定	募集说明书中约定，在债券存续期内，项目建设、运营所形成的资产或收益权按照法律法规规定可以抵押或质押的部分，发行人可且仅可向债券受托管理人办理抵质押手续。除此情况下，不得对项目及其收益权设定抵押、质押等他项权利。发行人将于募投项目竣工验收并办理权利凭证后 10 个工作日内，将项目建设、运营所形成的资产或收益权按照法律法规规定可以抵押或质押的部分，足额向债券受托管理人办理抵质押手续。 项目按计划有序推进，尚处于建设期内，未违反上述约定	

其他承诺：

“G20 嵊交 1”、“G21 嵊交 1”

序号	约定义务	执行情况
1	发行人承诺按照本次债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次债券利息及兑付本次债券本金，若发行人不能按时支付本次债券利息或本次债券到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，发行人将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息：应付利息发生逾期的，按照该未付利息对应本次债券的票面利率另计利息（单利）；应付本金发生逾期的，按照该未付本金对应本次债券的票面利率计算利息（单利）。	未发生逾期情况。
2	发行人承诺：本次债券存续期内，本次债券募集资金不会用于资金拆借，若本次债券存续期内新增非	按照约定执行。

	<p>经营性往来占款或资金拆借将严格按照相关法律法规及公司制度执行相关决策程序，加强资金管控，并根据监管部门的有关规定在定期报告中披露，对于涉及重大事项的将按《债券受托管理协议》及有关法律法规规定进行重大事项信息披露。本次债券存续期内不新增非经营性往来占款或资金拆借的规模。</p> <p>发行人已承诺，本次债券发行前将募投项目资本金落实到位，并且承诺本期债券募集资金仅用于已披露的用途，不涉及新增地方政府债务；不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目；不用于地方政府融资平台及其子公司；不转借他人使用，不用于住宅房地产开发业务，不被控股股东、实际控制人及关联方违规占用，能够确保募集资金用于披露的用途。</p>	
--	--	--

## **第八章 债券持有人会议的召开情况**

2022 年度，“G20 嵊交 1”“G21 嵊交 1”未召开债券持有人大会。

## 第九章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

#### （一）实际控制人和控股股东情况

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人控股股东为嵊州市投资控股有限公司，实际控制人为嵊州市财政局。报告期内控股股东与实际控制人未发生变化。截至 2022 年 12 月 31 日，发行人股权结构图如下：

#### （二）主营业务及生产经营状况

2022 年度，发行人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”。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司总负债规模为 232.51 亿元，其中流动负债和非流动负债分别为 91.89 亿元和 140.61 亿元，占总负债的比重分别为 39.52% 和 60.48%。公司的负债结构中，非流动负债占比相对较高，短期偿债压力较小。

在总负债规模中，有息负债规模为 205.86 亿元，占总负债的比重为 88.54%，有息负债主要由应付债券、长期借款、短期借款、一年内到期的非流动负债等构成。

最近两年末，发行人与偿债能力相关的指标情况如下：

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
流动比率	1.21	1.43
速动比率	0.95	1.09
资产负债率	54.70%	52.17%

截至 2022 年 12 月 31 日，公司流动比率和速动比率较上年同期有所下降，主要系公司流动负债增加所致。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司资产负债率有所上升，主要系发行人新增借款及债券所致。

### （三）总体债务规模

截至 2022 年末，发行人负债总额 232.51 亿元，其中有息债务 205.86 亿元。

2022 年末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 89.71 亿元，占有息债务余额的 43.58%；银行贷款余额 68.71 亿元，占有息债务余额的 33.38%；非银行金融机构贷款 42.46 亿元，占有息债务余额的 20.63%；其他有息债务余额 4.98 亿元，占有息债务余额的 2.42%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	-	8.00	81.71	89.71	43.58%
银行贷款	-	26.52	16.28	25.91	68.71	33.38%
非银行金融机构贷款	-	17.79	6.08	18.59	42.46	20.63%
其他有息债务	-	-	-	4.98	4.98	2.42%

### （四）受限资产情况

截至 2022 年末，公司受限资产账面价值合计 22.79 亿元，占净资产比例为 11.83%，发行人受限资产主要为货币资金。

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	受限部分账面价值	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)	受限原因
货币资金-其他货币资金	56,784.58	56,765.66	99.97	保证金
货币资金-银行存款	542,173.23	101,450.00	18.71	存单质押
投资性房地产	164,653.22	16,520.86	10.03	借款抵押
无形资产	1,110,666.82	22,582.21	2.03	借款抵押
存货	241,475.33	6,695.00	2.77	借款抵押
固定资产	111,290.68	6,150.21	5.53	借款抵押
使用权资产	17,738.07	17,738.07	100.00	融资租赁抵押
合计	2,244,781.94	227,902.02	—	

### (五) 报告期内债券市场融资情况

截至本报告出具日，发行人存量债券具体情况如下：

单位：亿元

债券名称	发行日	到期日	最近回售日	债券余额
G21 嵊交 1	2021-03-25	2031-03-29	2024-03-29	4.00
G20 嵊交 1	2020-10-28	2030-10-30	2023-10-30	6.00
22 嵊交绿色债	2022-11-10	2029-11-15	2027-11-15	7.00
22 嵊州交投 MTN001	2022-06-10	2027-06-13	2025-06-13	6.00
23 嵊州交通 PPN001	2023-01-11	2026-01-12	--	10.00
22 嵊州交投 MTN002	2022-08-12	2025-08-16	--	9.00
21 嵊州交通 PPN005	2021-11-03	2024-11-05	--	1.00
21 嵊州交通 PPN004	2021-09-23	2024-09-27	--	5.00
21 嵊州交通 PPN003	2021-08-25	2024-08-27	--	7.20
23 嵊交 D1	2023-06-08	2024-06-12	--	8.00
23 嵊州交投 CP002	2023-04-25	2024-04-27	--	6.00
21 嵊州交通 PPN002	2021-04-23	2024-04-27	--	5.00
21 嵊州交通 PPN001	2021-02-25	2024-03-01	--	3.80
21 嵊交 01	2021-01-28	2024-02-02	--	12.00
23 嵊州交投 CP001	2023-01-13	2024-01-17	--	5.00
20 嵊交 01	2020-07-24	2023-07-29	--	8.00
合计	--	--	--	103.00

除上述债券外，发行人未发行其他公司债券，无对已发行的公司债券或其他债务有违约或延迟支付本息的事实。

### (六) 其他影响发行人偿债能力的情况

具体详见“第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项”

综上所述，经自查，发行人负债结构较为合理，资产负债率处于合理水平，外部融资渠道顺畅，发行人偿债能力较强，公司债券不存在兑付兑息风险。

# 第十章 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

## 一、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

截至本报告出具日，发行人不存在对自身财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

## 二、对外担保事项

截至 2022 年末，发行人对外担保余额 20.17 亿元，占 2022 年末净资产的 10.47%，较 2021 年末增加 2.21 亿元，公司对外担保均为对控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保。截至 2022 年末，公司尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额未超过报告期末净资产 10%。

## 三、报告期内是否存在重大市场不利传闻及负面舆情情况

报告期内，发行人不存在重大市场不利传闻及负面舆情。

## 四、报告期内发行人发生的重大事项

2022 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	将“G20 嵊交 1”及“G21 嵊交 1”部分闲置债券募集资金用于临时补充流动资金事项	2022 年 3 月 1 日	无重大不利影响
2	公司总经理变更事项	2022 年 4 月 8 日	无重大不利影响
3	公司法定代表人、董事及总经理发生变动事项	2022 年 9 月 29 日	无重大不利影响

综上所述，不存在影响发行人偿债能力的重大未决诉讼或仲裁事项、对外担保事项、重大市场不利传闻及负面舆情情况及重大事项。

## **五、受托管理人采取的应对措施及相应成效**

针对上述可能影响发行人偿债能力的重大事项，受托管理人采取了增进持续关注、加强联系、及时做好信披、增加日常监测和风险排查等应对措施安排。

## **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**

“G20 嵊交 1” “G21 嵊交 1 受托管理人、审计机构报告期内均未发生变动。

### **二、信息披露负责人、财务负责人是否发生变动**

2022 年度内，发行人信息披露事务负责人、财务负责人未发生变动。

### **三、其他事项**

无。

### **四、债券受托管理人联系方式**

名称：浙商证券股份有限公司

办公地址：浙江省杭州市 201 号浙商证券 10 楼 1001 室

联系人：陈元祺

联系电话：0571-87001167

（以下无正文，为《嵊州市交通投资发展集团有限公司公司债券受托管理  
事务报告（2022 年度）》盖章页）

(此页无正文，为《嵊州市交通投资发展集团有限公司公司债券受托管理  
事务报告（2022年度）》盖章页)

