

债券简称：20 浙交 01

债券代码：163237.SH

浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公司债券（第一期）（品种一）受托管理事务报告（2022 年度）

受托管理人



（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401）

二〇二三年六月

重要声明

华泰联合证券有限责任公司编制本报告的内容及信息均来源于浙江省交通投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“浙交投”）对外公布的《浙江省交通投资集团有限公司 2022 年公司债券年度报告》等相关公开信息披露文件、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华泰联合所作的承诺或声明。

目录

第一章 公司债券概况	4
第二章 受托管理人履行职责情况	6
第三章 发行人 2022 年度经营和财务状况	7
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	13
第五章 债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况及有效性分析	14
第六章 债券持有人会议召开情况	15
第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的本息偿付情况	16
第八章 发行人偿债意愿和能力分析	17
第九章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	18
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项	19
第十一章 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	20
第十二章 发行人信息披露义务履行的核查情况	21
第十三章 其他事项	22

第一章 公司债券概况

一、核准文件和核准规模

2019年4月16日，发行人董事会会议审议通过了集团公司符合优化融资监管标准公开发行公司债券事宜，上述事宜于2019年5月30日获得浙江省人民政府国有资产监督管理委员会批复通过。

2019年9月3日，经中国证监会【2019】1590号文核准，公司获准公开发行不超过人民币100亿元（含100亿元）的公司债券。

二、发行主体名称

中文名称：浙江省交通投资集团有限公司

三、公司债券的主要条款

- 1、发行主体：浙江省交通投资集团有限公司。
- 2、债券名称：浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）。
- 3、发行规模：本期债券品种一发行规模为 10 亿元。
- 4、债券期限：本期债券品种一为 5 年期固定利率债券。
- 5、债券票面金额及发行价格：票面金额为 100 元，按面值平价发行。
- 6、债券利率及其确定方式：本次债券的票面利率由发行人和主承销商团按照相关规定根据市场询价结果共同协商确定。
- 7、起息日：本期债券的起息日为 2020 年 3 月 12 日。
- 8、付息日期：本期债券品种一的付息日为 2021 年至 2025 年每年 3 月 12 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；每次付息款项不另计利息。
- 9、兑付日期：本期债券品种一的兑付日期为 2025 年 3 月 12 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；顺延期间兑付款项不另计利息。

10、计息期限：本期债券品种一的计息期限为 2020 年 3 月 12 日至 2025 年 3 月 11 日。

11、还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

12、发行对象及向公司股东配售的安排：本次债券面向合格投资者公开发行，不向公司原股东优先配售。

13、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

14、募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金拟全额用于偿还公司债务。

15、担保事项：本次发行公司债券为无担保债券。

16、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司评定，发行人的主体长期信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA。

17、牵头主承销商/簿记管理人：浙商证券股份有限公司

18、联席主承销商：华泰联合证券有限责任公司、中信证券股份有限公司。

19、债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

20、承销方式：本次债券由主承销商组织承销团，由主承销商以余额包销的方式承销。

21、拟上市地：上海证券交易所

22、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 受托管理人履行职责情况

2022 年度，受托管理人依据《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》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则》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。

第三章 发行人2022年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：浙江省交通投资集团有限公司

法定代表人：俞志宏

注册资本：人民币 3,160,000 万元

实缴资本：人民币 3,160,000 万元

设立日期：2001 年 12 月 29 日

注册地址：浙江省杭州市文晖路 303 号

联系地址：浙江省杭州市五星路 199 号明珠国际商务中心

统一社会信用代码：91330000734530895W

邮政编码：310020

联系电话：0571-85301511

传真：0571-85301511

信息披露义务人：俞激

信息披露联系人：俞激

经营范围：以下限分支机构凭许可证经营:汽车修理,住宿,卷烟、雪茄烟、音像制品、书刊的零售,定型包装食品的销售,中式餐供应。 交通基础设施投资、经营、维护及收费,交通工程物资经营,交通运输及物流服务,实业投资,培训服务,交通工程的施工,高速公路的养护、管理,仓储服务（不含危险品）,旅游项目的投资开发,车辆清洗,车辆救援服务,建筑材料、花木、文化用品的销售,经济信息咨询服务。

二、发行人 2022 年度经营情况

2022 年度，发行人深入贯彻落实省第十五次党代会精神，全面对标“两个

先行”、争当“四个标杆”要求，打好稳进提质攻坚战，加快向世界一流企业迈进，全力当好我省奋进“两个先行”开路先锋，在服务全省大局中展现更大担当、作出更大贡献。

发行人主动融入全省大局，坚持稳进提质，坚决扛起交通强省、共同富裕示范区建设重任，破解项目要素制约，积极扩大有效投资，“一体两翼”产业布局进一步夯实。上半年，发行人如期完成省政府下达的投资任务，湖杭铁路、杭金衢高速改扩建二期、景文高速、临建高速先行段如期建成通车，加快推进瑞苍高速、衢丽铁路一期等 26 县相关交通基础设施建设。产业关联项目、金融业务有效推进，浙江交控全年开工面积、在建面积、交付面积、销售总额、利润总额均创历史新高，浙江交工落地首个独立施工的盾构 EPC 项目，浙商证券信用、资管、研究佣金收入逆势增长，总体业绩优于行业，数智交院跻身全国 55 家“勘察设计双综甲”资质企业行列，浙商中拓入选浙江省“雄鹰行动”培育企业，镇洋发展烧碱综合能耗位列全国第三，连续两年获得“能效领跑者”标杆企业称号。发布“数字交投”标准统筹建设指南，实施顶层规划、基础平台、项目建设、评估监测“四个统筹”。在最新公布的世界 500 强排名中，发行人列第 302 位，在进入世界 500 强的全国省级交通集团中排名最高。

（一）发行人主营业务情况

（1）公路收费：代表浙江省政府在全省交通基础设施领域行使投资建设职责，省级最大的交通基础设施投资建设和运营管理国企，浙江省高速公路投资建设、运营管理领域的主力军、主平台。

（2）工程设计及施工：发行人下属公司浙江交工是浙江省唯一一家具有国家公路工程施工总承包特级资质及公路行业设计甲级资质的专业公路施工企业，同时具有公路路面工程专业承包壹级、桥梁工程专业承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、隧道工程专业承包壹级、公路交通工程专业承包交通安全设施、港口与航道工程施工总承包贰级和城市轨道交通工程专业承包资质，以及咨询、试验检测、养护、房建、照明等专业资质。是浙江省内规模最大、实力最强的交通工程施工企业。

（3）航运及仓储物流服务：发行人下属公司浙江省海运集团有限公司是浙

江省交通投资集团有限公司的全资子公司。公司创建于 1950 年 10 月，前身为浙江省航运公司。公司注册资本 5.6727 亿元，主要经营国内沿海水路运输业务，国际船舶运输业务，以及航运服务业务。

（4）货物销售：发行人下属浙商中拓等公司主要从事钢铁、煤炭等商品货物的销售。公司的钢材贸易模式为代理和自营相结合的模式，并积极运用“中拓钢铁网”等电商平台。

（5）油品及其他燃料销售：发行人下属商业集团依托在管高速服务区实现油品、天然气销售，经营主体主要为子公司浙江高速石油发展有限公司、浙江高速能源发展有限公司、浙江交投新能源投资有限公司，以高速石油为主。高速石油成立于 1998 年，主营石油、石油化工产品的储存和销售等业务。

（6）化工业务：发行人相关下属公司为化工产品主要生产商，生产商品主要包括烧碱、DMF、DMAC、顺酐、PC 等。

（7）房产销售：浙江省交投控股集团有限公司是浙江省交通投资集团有限公司全资子公司，是省交通集团土地资源整合和投资经营平台。公司创始于上世纪 90 年代，主营业务为交通沿线土地资源开发、产业新城综合开发、房地产投资开发、资产运营管理、物业酒店服务等，是浙江省属国有企业中规模最大、实力最强、发展最快的房地产集团。

（8）铁路、轨道交通及附属业务：发行人负责浙江省铁路的投资、建设、运营和管理，履行浙江省政府出资人职责，在原省铁投集团注销后，其相关子公司由发行人直接管理。2021 年，发行人对铁路板块进行整合，将浙江省交通集团轨道交通板块分散的 7 家公司整合为“两公司、一平台”。

（9）汽车销售、租赁及维修：发行人下属浙商中拓等公司通过铺设汽车销售网点开展汽车销售与服务业务。

（10）服务区经营：发行人下属浙江商业集团实现了服务区管理经营业务品牌化、专业化、标准化、规模化发展态势，并成功在四川、广西、贵州、陕西、新疆等省份实现了对外品牌输出、合作经营。截至 2022 年 12 月末，经营管理浙江、四川、广西、贵州、新疆等全国范围内共计 125 对服务区（浙江省

内 69 对、省外 56 对)。

(二) 各业务板块收入成本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	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 (%)
公路收费	220.78	154.53	30.01	7.35	238.09	147.34	38.11	8.34
工程设计及施工	333.53	284.61	14.67	11.10	338.13	290.19	14.18	11.84
航运及仓储物流服务	29.91	24.22	19.03	1.00	25.39	17.93	29.36	0.89
货物销售	2,128.67	2,088.71	1.88	70.84	2,011.84	1,969.39	2.11	70.47
油品及其他燃料销售	124.82	105.82	15.22	4.15	100.74	85.07	15.56	3.53
化工业务	30.30	23.54	22.33	1.01	58.99	49.08	16.80	2.07
房产销售	77.11	45.90	40.47	2.57	29.99	9.10	69.67	1.05
铁路、轨道运输及附属业务	37.46	56.55	-50.96	1.25	27.30	32.60	-19.41	0.96
汽车销售、租赁及维修	12.09	11.39	5.71	0.40	14.55	13.52	7.06	0.51
服务区经营	10.24	5.39	47.37	0.34	9.99	3.99	60.06	0.35
合计	3,004.91	2,800.66	6.80	100.00	2,854.98	2,618.20	8.29	100.00

航运及仓储物流：航运业务增长带来成本增加。化工业务：收入变动主要是本期处置浙铁大风等公司后化工业务减少。房产销售：本期地产项目交付增加，相应结转成本增加。铁路、轨道运输及附属业务：铁路整合并入铁路单位增加。服务区经营：主要为服务区改造折旧摊销等固定成本增加。

三、发行人 2022 年度财务状况

(一) 公司主要财务状况

1、财务会计整体情况

2022 年度发行人整体财务状况表现较为稳定，发行人严格执行《企业会计准则》，会计政策、会计估计等符合《企业会计准则》的相关规定。2022 年财务情况经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

资产负债方面，截至 2022 年底，发行人总资产 8,404.98 亿元，同比去年增

加 12.75%。总负债 5,619.89 亿元，较 2021 年增加 11.88%。截至 2022 年末，资产负债率为 66.86%，较 2021 年末资产负债率降低 0.53%。发行人流动比率由 2021 年的 1.07 上升到 2022 年的 1.08，主要系货币资金增加所致。

2、资产情况

截至 2022 年末，发行人总资产为 8,404.98 亿元，同比上涨 12.75%；其中货币资金为 820.51 亿元，较 2021 年末增加 23.87%，增加明显；2022 年末发行人其他应收款余额为 112.85 亿元，同比下降 7.89%，变化较小；2022 年末发行人存货余额为 202.93 亿元，同比增长 3.25%，变化较小；2022 年末发行人交易性金融资产余额为 515.79 亿元，较 2021 年末下降 3.95%，主要为自营投资规模减少所致；2022 年末发行人预付款余额为 111.81 亿元，同比上升 60.55%，主要原因是预付经营款项增加；2022 年末发行人一年内到期的非流动资产余额为 65.83 亿元，同比增长 61.42%，主要系发行人融资租赁业务规模扩大，一年内到期的长期应收款增加所致；2022 年末发行人债权投资余额为 9.39 亿元、其他债权投资余额为 8.21 亿元、长期股权投资余额为 274.17 亿元，分别同比上升 39.65%、100.00%、35.20%，主要为发行人对外投资增加所致。

3、负债情况

截至 2022 年末，发行人总负债为 5,619.89 亿元，较 2021 年增加 11.88%；其中短期借款金额为 169.76 亿元，同比上升 43.47%，主要系银行借款增加所致；2022 年末发行人其他应付款金额为 249.99 亿元，同比上涨 40.96%，主要为证券业务变动；2022 年末发行人交易性金融负债余额 14.89 亿元，同比下降 51.92%，主要系浙商证券并表产品数量减少所致；2022 年末发行人预收款项余额为 1.81 亿元，同比下降 76.54%，主要是因为本期发行人完成股权交易后结转收益；2022 年末发行人租赁负债余额为 19.90 亿元，同比下降 43.60%，本期减少主要为重分类至一年内到期的非流动负债。

4、利润情况

2022 年度，发行人实现营业总收入 3,135.78 亿元，同比上升 5.50%，整体上升幅度较小；营业总成本 3,074.70 亿元，较 2021 年增加 7.29%；2022 年度利

润总额为 131.10 亿元，同比下降 10.74%，净利润 92.15 亿元，同比下降 11.39%，变化不大。

5、现金流情况

2022 年度发行人经营活动产生的现金流净额为 240.86 亿元，较上年度增加 124.32%，增加明显；投资活动产生的现金流净额为-546.42 亿元，较 2021 年度增加 9.26%，变化不大；2022 年度发行人筹资活动产生的现金流净额为 383.72 亿元，同比下降 27.76%，主要系取得借款所收到的现金、吸收投资收到的现金减少所致。

（二）大类资产受限情况

单位：亿元

受限资产类别	资产受限金额	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	313.13	38.16
交易性金融资产	273.67	53.06
应收票据	0.50	10.88
合同资产	39.29	15.76
存货	9.38	4.62
其他债权投资	4.12	50.19
一年内到期的非流动资产	27.69	42.06
长期应收款	381.41	95.24
长期股权投资	2.15	0.78
投资性房地产	31.78	76.37
固定资产	657.66	24.16
无形资产	358.45	41.79
在建工程	2.36	0.55
其他非流动资产	75.01	13.26
信用证项下货权	11.89	100.00
合计	2,188.48	—

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

根据募集说明书的约定，20 浙交 01 募集资金扣除发行费用后，全额用于偿还公司债务。

二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

发行人在 20 浙交 01 发行后与中国邮政储蓄银行股份有限公司杭州市分行营业部开立了募集资金专户，并在募集资金使用之前与监管银行、受托管理人签订了募集资金监管协议，募集资金监管协议对募集资金的存储、划转、监管等作出明确约定。

发行人严格按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，实行专款专用。截至本报告出具之日，本期债券募集资金 10 亿元，发行人已将 10 亿元用于偿还银行借款。债券募集资金的使用未发现与债券募集说明书的约定及相关规定存在重大不一致的情况。

华泰联合作为受托管理人，根据受托管理协议以及募集资金三方监管协议的约定及时履行募集资金核查程序，采用包括但不限于查阅发行人制定的《募集资金管理制度》、获取发行人本期公司债券银行对账单等募集资金使用凭证与底稿、每月对发行人进行风险事项排查、向发行人问询募集资金使用情况等。

第五章 债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况 及有效性分析

一、公司债券增信措施的有效性

本次债券为无担保债券。本次债券发行后，公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

二、偿债保障措施的执行情况

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、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、履行信息披露义务等。本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“增信机制、偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

第六章 债券持有人会议召开情况

2022年度，20浙交01发行人未出现触发债券持有人会议召开的情形。

第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的本 息偿付情况

一、本期公司债券本次偿付情况

本期债券的起息日为2020年3月12日。

本期债券品种一的付息日为2021年至2025年每年3月12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；每次付息款项不另计利息。

本期债券品种一的兑付日期为2025年3月12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；顺延期间兑付款项不另计利息。

发行人已于2022年3月14日支付浙江省交通投资集团有限公司2020年公司债券（第一期）（品种一）自2021年3月12日至2022年3月11日期间的利息，详见《浙江省交通投资集团有限公司2020年公司债券（第一期）（品种一）2022年付息公告》。本期债券利息的支付已通过证券登记机构和有关机构办理，足额按期兑付。

二、本期债券偿债保障措施执行情况

2022年内发行人按照“20浙交01”募集说明书的约定较为有效地执行了本期债券的相关偿债保障措施。

第八章 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，发行人按时足额偿付了本期债券的当期利息，发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力情况

表：公司最近两年末主要财务指标

项目	2022 年末	2021 年末
资产总额（亿元）	8,404.98	7,454.37
负债总额（亿元）	5,619.89	5,023.28
所有者权益（亿元）	2,875.09	2,431.09
营业收入（亿元）	3,041.18	2,895.80
净利润（亿元）	92.15	104.44
全部债务（亿元）	2,670.59	2,247.17
流动比率（倍）	1.08	1.07
速动比率（倍）	1.00	0.99
资产负债率（%）	66.86	67.39
债务资本比率（%）	48.95	92.43
EBITDA（亿元）	399.20	371.06
EBITDA 利息保障倍数（倍）	1.49	3.69
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00

从短期指标来看，最近两年末，公司流动比率分别为1.07和1.08，速动比率分别为0.99和1.00，总体而言，公司短期偿债能力良好。

从长期指标来看，最近两年末，公司资产负债率分别为67.39%和66.86%，资产负债率适中，与行业趋势相符。

从利息保障倍数来看，最近两年，公司利息保障倍数分别为3.69和1.49，利息保障倍数相对较高，利息偿付能力良好。

截至本报告出具日，公司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。

第九章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

发行人承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。预计不能偿还债务时，发行人应当按照受托管理人要求追加担保，并履行《受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，在受托管理人依法申请法定机关采取财产保全措施时，发行人应当依据届时法律规定以配合。

上一款规定的其他偿债保障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要高级管理人员不得调离；（5）《募集说明书》约定的其他偿债保障措施。

2022年内未发生发行人需履行上述承诺的情形。

第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

经核查，截至2022年末，发行人尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额为32.32亿元，主要为沿海铁路浙江有限公司和金丽温铁路有限责任公司进行金融机构贷款担保，截至本报告出具之日，被担保企业经营正常，未发生可能发生代偿风险的事项。报告期内，发行人不存在违规对外担保事项。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

报告期内，本次公司债券的受托管理人和资信评级机构未发生变动。

四、重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在重大资产重组情况。

第十一章 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

报告期内，发行人不存在与偿债能力和增信措施有关的其他情况。

报告期内，发行人按时足额偿付了本期债券的当期利息，发行人未出现兑付兑息违约的情况，不存在受托管理人须采取应对措施的情况。

第十二章 发行人信息披露义务履行的核查情况

发行人按照相关法律法规制定了信息披露制度，在报告期内按要求履行信息披露义务，于2022年4月29日披露了2021年公司债券年报和2021年度审计报告，于2022年8月31日披露了2022年公司债券半年报和2022年半年度财务报表及附注。

2022年1月发行人存在新增外部董事的事项，就该事项出具了公告文件，华泰联合也针对上述事项出具了对应的临时受托报告。除该事项外，报告期内发行人未发生其他需要进行临时公告的事项。

第十三章 其他事项

报告期内，本期债券未发生须披露的其他事项。

（本页无正文，为《浙江省交通投资集团有限公司2020年公司债券（第一期）（品种一）受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页）

债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

