

# 山东高速集团有限公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告

山东高速集团有限公司



（住所：山东省济南市龙奥西路 1 号银丰财富广场 D 座）

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转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、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山东高速集团有限公司（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山东高速集团有限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.....	3
三、发行人 2022 年度经营和财务状况.....	4
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	5
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	5
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	6
七、债券的本息偿付情况.....	7
八、募集说明书中约定的其他义务.....	7
九、债券持有人会议召开的情况.....	7
十、发行人出现重大事项的情况.....	7
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.....	8
十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	8

## 一、受托管理的公司债券概况

截至 2022 年（以下简称“报告期”）末，山东高速集团有限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：19 齐鲁 01（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	155402.SH
债券简称	19 齐鲁 01
债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)
债券期限	3+2(年)
发行规模（亿元）	20.00
债券余额（亿元）	18.19
发行时初始票面利率	3.90%
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）	3.00%（2022 年 6 月 4 日-2024 年 6 月 4 日）
起息日	2019 年 6 月 4 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
付息日	债券存续期内每年的 6 月 4 日
担保方式	无
主体/债项评级	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	AAA/AAA

## 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》、上市规则或挂牌转让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 2 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
涉及仲裁暨重大资产出售, 转让或重大投资行为进展	根据《关于恒大地产集团有限公司的股权转让协议》, 发行人下属资源开发集团、投资控股公司及畅赢金程分别将所持恒大地产 2.1167%、1.4111%、1.1759% (合计占比 4.7038%) 的股权转让给人才安居。	受托管理人通过网络核查、发行人通知等方式, 获知该重大事项, 并发布临时受托	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	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2022-03-07/4440457479703566851885721.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2022-03-07/4440457479703566851885721.pdf</a>
高级管理人员、信息披露事务负责人发生变动	因山东高速集团有限公司领导分工调整, 发行人信息披露事务负责人发生变更。变更后发行人信息披露事务负责人为发行人党委副书记、董事、总经理王其峰先生, 李航先生不再担任发行人党委常委、副总经理、信息披露事务负责人。	受托管理人通过网络核查、发行人通知等方式, 获知该重大事项, 并发布临时受托	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	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2022-06-21/155402_20220621_1_G7toCRO T.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2022-06-21/155402_20220621_1_G7toCRO T.pdf</a>

### 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高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设、管理、维护、经营、开发、收费；高速公路、桥梁、铁路沿线配套资源的综合开发、经营；物流及相关配套服务；对金融行业的投资与资产管理(经有关部门核准)；土木工程及通信工程的设计、咨询、科研、施工；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务；汽车拖车、求援、清障服务；招投标代理服务；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；停车场服务；新型建筑材料制造(不含危险化学品)；新兴能源技术研发；人工智能行业应用系统集成服务(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)；公路管理与养护；建设工程监理；通用航空服务；各类工程建设活动(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)

2022 年度, 发行人实现营业收入 21,394,339.58 万元, 产生营业成本 17,452,226.95 万元。2022 年度, 发行人实现营业利润 1,562,129.35 万元, 实现净利润 1,153,996.05 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	23,730,897.46	20,757,051.60	14.33
非流动资产合计	108,523,722.58	93,161,413.21	16.49
资产总计	132,254,620.04	113,918,464.81	16.10
流动负债合计	53,139,860.85	43,454,038.68	22.29
非流动负债合计	45,429,250.82	41,180,111.16	10.32
负债合计	98,569,111.67	84,634,149.85	16.46
所有者权益合计	33,685,508.37	29,284,314.96	15.03
归属母公司股东的净资产	18,304,086.73	16,498,240.52	10.95
营业收入	21,394,339.58	18,504,678.46	15.62
营业利润	1,562,129.35	1,508,326.31	3.57
利润总额	1,547,601.20	1,524,403.55	1.52
净利润	1,153,996.05	1,124,137.79	2.66
归属母公司股东的净利润	299,202.29	442,269.37	-32.35
经营活动产生的现金流量净额	1,743,231.77	1,618,716.35	7.69
投资活动产生的现金流量净额	-8,991,008.30	-10,720,530.94	16.13
筹资活动产生的现金流量净额	7,137,616.69	7,482,836.86	-4.61
现金及现金等价物净增加额	-99,226.23	-1,641,853.67	93.96
EBITDA 利息保障倍数	2.28	2.77	-17.69
资产负债率 (%)	74.53	74.29	0.32
流动比率	0.45	0.48	-6.25
速动比率	0.41	0.43	-4.65

## 四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

本报告期不涉及募集资金使用情况。

## 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 14,189,090.69 万元、18,504,678.46 万元和 21,394,339.58 万元，净利润分别为 294,029.29 万元、1,124,137.79 万元和 1,153,996.05 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量净额分别为 2,083,351.21 万元、1,618,716.35 万元和 1,743,231.77 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流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。截至报告期末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 11,393.77 亿元，其中已使用授信额度为 5,095.29 亿元，未使用授信额度为 6,298.48 亿元，未使用授信余额占授信总额的 55.28%。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
155402.SH	19 齐鲁 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

为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、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等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

报告期内，发行人偿债保障措施执行正常。

### （三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

报告期内，发行人偿债保障措施执行正常，付息兑付事宜正常。

## 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
155402.SH	19 齐鲁 01	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 2024 年间 每年的 06 月 04 日	3+2(年)	2024 年 6 月 4 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
155402.SH	19 齐鲁 01	发行人已于 2022 年 06 月 04 日按时完成 上年度付息兑付工作

### （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

无。

## 九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

## 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，发布相应临时公告 2 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

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《山东高速集团有限公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告》之盖章页）

