

债券简称：20 广汇 G2

债券代码：175303.SH

广汇汽车服务有限责任公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2022 年度)

发行人：广汇汽车服务有限责任公司



(桂林市中山北路 147 号)

债券受托管理人：招商证券股份有限公司



(广东省深圳市福田区福田街道福华一路 111 号)

2023 年 6 月

## 重要声明

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》）、《募集说明书》、《受托管理协议》等相关规定，招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“受托管理人”）作为相关债券的受托管理人编制本报告。招商证券编制本报告的内容及信息均来源于公开信息、广汇汽车服务有限责任公司（以下简称“公司”、“发行人”）对外发布的《广汇汽车服务有限责任公司公司债券 2022 年度报告》（以下简称《2022 年年度报告》）等公开信息披露文件、发行人提供的相关资料或出具的相关说明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招商证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

如无特别说明，本报告中相关用语具有与《募集说明书》中相同的含义。

## 目录

第一节	公司债券概况 .....	3
第二节	债券受托管理人履职情况 .....	4
第三节	发行人 2022 年度经营情况和财务状况 .....	6
第四节	募集资金的使用及专项账户运作的核查情况 .....	9
第五节	发行人偿债能力和意愿分析 .....	10
第六节	增信机制、偿债保障措施的重大变化、执行情况及有效性分析 .....	13
第七节	债券本息偿付情况 .....	20
第八节	发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	21
第九节	债券持有人会议召开的情况 .....	22
第十节	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 .....	23
第十一节	对债券持有人权益有重大影响的其他事项 .....	24

## 第一节 公司债券概况

广汇汽车服务有限责任公司发行的由招商证券担任受托管理人的债券为“20广汇 G2”（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

**表 1：“20 广汇 G2” 基本情况表**

债券名称	广汇汽车服务有限责任公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）
债券简称	20 广汇 G2
核准批文和核准规模	证监许可[2019]2925 号；不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）
债券期限	3 年
发行规模	5.50 亿元
存续规模	5.50 亿元
发行利率	7.00%
当期利率	7.00%
起息日期	2020 年 10 月 30 日
到期日期	2023 年 10 月 30 日
计息方式	本次公司债券采用单利按年付息，不计复利
还本付息方式	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。
付息日	2021 年至 2023 年每年的 10 月 30 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；顺延期间付息款项不另计利息。
担保方式	由控股股东广汇汽车服务集团股份公司（曾用名：广汇汽车服务股份公司）提供全额不可撤销的连带责任保证担保
发行时信用级别情况	评级机构：联合信用评级有限公司 评级时间：2020 年 10 月 19 日 评级级别：主体 AA，债项 AA+，评级展望为稳定
报告期内跟踪评级情况	评级机构：联合资信评估股份有限公司 评级时间：2022 年 6 月 26 日 评级级别：主体 AA，债项 AA+，评级展望为稳定
最新跟踪评级情况	评级机构：联合资信评估股份有限公司 评级时间：2023 年 6 月 26 日 评级级别：主体 AA，债项 AA+，评级展望为稳定

## 第二节 债券受托管理人履职情况

报告期内（2022年1月1日至2022年12月31日），受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》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、投资者权益保护机制实施情况等，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。

### 一、对发行人经营、资信情况的持续跟踪情况

根据《中华人民共和国证券法（2019修订）》（以下简称“《证券法》”）、《公司信用类债券信息披露管理办法》（以下简称“《信息披露管理办法》”）等监管规定及《募集说明书》、《受托管理协议》等文件的约定，招商证券持续关注发行人经营、资信情况，并就发行人出现的重大事项，及时在上海证券交易所发布临时受托管理事务报告。经核查，报告期内，发行人未涉及被列为失信被执行人情况，未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、对增信机构、担保物及投资者权益保护机制实施情况的核查

“20广汇G2”由控股股东广汇汽车服务集团股份公司（曾用名：广汇汽车服务股份公司）提供全额不可撤销的连带责任保证担保，招商证券持续关注担保人经营、资信情况，并按照《受托管理协议》的约定进行核查。报告期内，招商证券持续关注“20广汇G2”偿债保障措施的执行情况。

### 三、监督专项账户及募集资金使用的情况

针对“20广汇G2”，发行人已与桂林银行股份有限公司南宁分行签署《广汇汽车服务有限责任公司（作为发行人）桂林银行股份有限公司南宁分行（作为专项账户监管银行）招商证券股份有限公司（作为受托管理人）之广汇汽车服务有限责任公司公开发行公司债券募集资金使用及偿债专项账户监管协议》（2020年

3月，以下简称“《账户及资金监管协议》”），开立了募集资金及偿债资金专项账户。

根据《账户及资金监管协议》约定，招商证券定期向发行人获取募集资金专项账户的银行流水及相关凭证，定期检查并持续督导发行人按照募集说明书约定的用途使用募集资金。

截至2020年11月末，本期债券募集资金已全部使用完毕，报告期内不涉及对本期债券专项账户及募集资金使用情况的持续跟踪。

#### **四、 督促发行人履行信息披露义务**

2022年度，受托管理人已持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人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。

#### **五、 督促发行人履行债券偿还义务的情况**

本报告期间，招商证券持续掌握“20广汇G2”的还本付息的资金安排，督促发行人按时履约。

#### **六、 受托管理人执行信用风险管理工作的情况**

招商证券已按照监管机构要求，于2022年度对“20广汇G2”开展定期信用风险排查工作。

### 第三节 发行人 2022 年度经营情况和财务状况

#### 一、 发行人 2022 年度经营情况

公司主要从事乘用车经销、乘用车售后服务、乘用车衍生服务等覆盖乘用车服务全生命周期的业务。其中，乘用车经销业务即新车销售及装饰装潢业务；乘用车售后服务业务主要包括车辆维修养护、车辆零配件销售等业务；乘用车衍生业务主要包括保险及融资代理、汽车延保代理、二手车经销及交易代理、乘用车融资租赁等服务。

2021 年度与 2022 年度，发行人主营业务分板块经营情况如下：

表 2：发行人近两年主营业务基本情况表

单位：万元

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 (%)
整车销售	8,675,926.63	8,625,562.95	0.58	86.59	10,231,011.28	10,009,484.50	2.17	86.10
维修服务	830,521.52	588,416.91	29.15	8.29	1,042,538.76	700,130.50	32.84	8.77
佣金代理	354,126.69	76,514.41	78.39	3.53	430,724.28	86,715.44	79.87	3.62
汽车租赁	159,189.47	70,284.90	55.85	1.59	178,295.09	82,835.38	53.54	1.50
合计	<b>10,019,764.31</b>	<b>9,360,779.17</b>	<b>6.58</b>	<b>100.00</b>	<b>11,882,569.41</b>	<b>10,879,165.82</b>	<b>8.44</b>	<b>100.00</b>

整车销售：报告期内，受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂和多重超预期等不利因素的影响，公司经营受到较大冲击，因此公司整车销售收入为 867.59 亿元，同比下滑 15.20%，整车销售毛利同比下降 77.27%。

维修服务：报告期内，公司维修服务业务始终紧紧围绕客户需求为中心开展售后维修、保养等工作，但受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂和多重超预期等不利因素的影响，公司经营受到较大冲击，维修进场台次下降较大，维修服务毛利同比下降 29.29%。

佣金服务：报告期内，公司佣金业务受新车销量下滑影响，收入规模同比出现下滑 7.66 亿元，同比下降 17.78%；公司加强业务精细化管理，佣金服务毛利率 78.39%，同比基本持平，仅下降 1.85%。

汽车租赁：报告期内，公司对生息资产规模进行控制,稳健提升业务质量，同时公司取得外部资金成本较原来有所降低，致使汽车租赁毛利率达 55.85%，同比上升 4.31%。

## 二、 发行人 2022 年度财务状况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度/末的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2023)第 13042 号）。以下所引用的 2021 度/末和 2022 年度/末财务数据均摘自上述经审计的财务报告。

截至 2022 年末，公司资产总计 1,068.13 亿元，负债合计 711.44 亿元，所有者权益合计 356.70 亿元，同比分别变化-10.00%、-11.54%及-6.75%。2022 年度发行人实现营业收入 1,006.10 亿元，同比减少 15.61%；实现利润总额-21.95 亿元，同比减少 215.53%；实现净利润-23.66 亿元，同比减少 266.30%。

**表 3：近两年发行人主要财务指标变动情况**

单位：万元

序号	项目	2022 年末	2021 年末	变动比例	变动超过 30%的原因
1	总资产	10,681,345.10	11,867,596.32	-10.00%	-
2	总负债	7,114,369.07	8,042,381.28	-11.54%	-
3	净资产	3,566,976.03	3,825,215.04	-6.75%	-
4	归属母公司股东的净资产	3,486,075.66	3,735,788.77	-6.68%	-
5	资产负债率（%）	66.61	67.77	下降 1.16 个百分点	-
6	流动比率	1.01	1.00	1.00%	-
7	速动比率	0.76	0.80	-5.00%	-

**表 4：近两年发行人主要财务指标变动情况（续）**

单位：万元

序号	项目	2022 年末/度	2021 年末/度	变动比例	变动超过 30%的原因
1	营业收入	10,061,045.57	11,922,193.96	-15.61%	
2	营业成本	9,378,921.65	10,900,097.61	-13.96%	
3	利润总额	-219,541.49	190,034.94	-215.53%	注 1
4	净利润	-236,584.43	142,260.55	-266.30%	注 2

序号	项目	2022 年末/度	2021 年末/度	变动比例	变动超过 30%的原因
5	经营活动产生的现金流净额	-389,656.61	18,605.52	- 2,194.31%	注 3
6	投资活动产生的现金流净额	486,435.34	-51,860.65	1,037.97%	
7	筹资活动产生的现金流净额	-299,919.82	-296,709.86	-1.08%	

上述财务数据变动比例超过 30%以上的原因如下：

注 1：公司 2022 年度利润总额较上年度下降 215.53%，主要原因为受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂以及多重超预期等不利因素的影响，公司新车销售和售后及维修业务收入下滑，叠加闭店期间，公司相关固定费用（如租赁费、人员薪酬、店面长期折旧摊销费用、财务费用等）仍需支出，导致公司整体毛利下降，进而影响利润。

注 2：公司 2022 年度净利润较上年度下降 266.30%，主要原因为公司利润总额下滑所致。

注 3：公司 2022 年度经营活动产生的现金流净额较上年度下降-2,194.31%，主要系归还到期票据、多重超预期等不利因素导致的经营亏损以及增加存货导致。

## 第四节 募集资金的使用及专项账户运作的核查情况

### 一、 本期债券募集资金情况及运用计划

“20 广汇 G2”于 2020 年 10 月 29 日发行，发行金额为不超过人民币 5.50 亿元，募集资金约定用途为扣除发行费用后，全部用于偿还到期的公司借款。

### 二、 本期债券募集资金实际使用及专项账户运作情况

针对“20 广汇 G2”，发行人、受托管理人与监管银行（桂林银行股份有限公司南宁分行）签订了《账户及资金监管协议》。发行人在监管银行开立了募集资金专项账户（账号：660200065903100093），已按照《账户及资金监管协议》约定，仅用于公司债券募集资金的接收、存储、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。截至 2020 年 11 月末，“20 广汇 G2”债券募集资金扣除发行费用后已使用完毕，5.45 亿元用于偿还银行借款等。“20 广汇 G2”募集资金的使用与约定用途一致。

## 第五节 发行人偿债能力和意愿分析

### 一、发行人有息负债情况

2022年末，发行人合并报表范围内公司有息债务总额为427.87亿元，上年末有息债务总额为451.74亿元，有息负债较上年末减少5.28%。截至报告期末，发行人合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期，发行人偿债意愿正常。截至2022年末，发行人合并口径有息债务结构情况如下：

表5：发行人合并口径2022年末有息债务结构情况表

单位：亿元

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	-	9.50	5.50	5.00	20.00	4.67%
银行贷款	-	148.56	80.66	28.65	257.87	60.27%
非银行金融机构贷款	-	47.78	23.40	9.62	80.80	18.89%
其他有息债务	-	-	-	69.19	69.19	16.17%
合计	-	205.84	109.56	112.46	427.87	100.00%

注：数据来源于发行人《2022年年度报告》。

### 二、偿债能力分析

表6：发行人主要偿债能力指标

项目	2022年度/末	2021年度/末
流动比率(次)	1.01	1.00
速动比率(次)	0.76	0.80
资产负债率(%)	66.61	67.77

注：

- 1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计×100%；
- 2、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计×100%；
- 3、资产负债率=负债总额/资产合计×100%；

从长期偿债能力来看，2021年末和2022年末，公司资产负债率分别为67.77%和66.61%，符合行业平均水平，且2022年末较2021年末降低了1.16个百分点，负债水平略有下降。

从短期偿债能力来看，2021 年末和 2022 年末，公司流动比率分别为 1.00 和 1.01，速动比率分别为 0.80 和 0.76，较为平稳。

### 三、受限资产情况

截至 2022 年末，发行人资产受限金额为 195.71 亿元，占净资产比例为 54.87%，占总资产比例为 18.32%，发行人受限资产情况如下表：

表 7：发行人受限资产情况表

单位：亿元

受限资产类别	受限资产账面价值	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	112.50	82.62	73.44
长期应收款（应收融资租赁款）	178.52	84.82	47.51
投资性房地产	0.86	0.35	40.42
固定资产	91.37	16.73	18.31
无形资产	57.06	8.29	14.53
在建工程	0.81	0.31	38.74
长期股权投资	64.86	2.59	3.99
<b>合计</b>	<b>505.98</b>	<b>195.71</b>	—

注：数据来源于发行人《2022 年年度报告》。

上述受限资产中，单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%的包括货币资金和长期应收款（应收融资租赁款），其中受限的货币资金为银行承兑汇票保证金和金融机构贷款保证金等，受限的应收融资租赁款为通过资产证券化的基础资产和短期借款及长期借款的质押资产等，上述受限资产系发行人正常业务经营产生，对发行人无重大影响。

### 四、货币资金及授信情况

截至 2022 年末，发行人货币资金余额为 1,124,986.81 万元，占 2022 年末资产比例 10.53%；发行人 2022 年末货币资金余额较 2021 年末 1,971,260.29 万元减少 42.93%，主要系受限货币资金减少，银行承兑汇票保证金、金融机构贷款保证金减少所致。

截至 2022 年末，发行人获批的金融机构授信总金额为 777.73 亿元，尚未使用的授信金额为 314.99 亿元。

#### 五、公司债券信用评级情况

2022 年 6 月 26 日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）出具了《广汇汽车服务有限责任公司公司债券 2022 年跟踪评级报告》（联合[2022]4678 号）维持公司“AA”的主体长期信用等级，评级展望维持“稳定”，同时维持“20 广汇 G2”的债项信用等级为 AA+。

2023 年 6 月 26 日，联合资信出具了《广汇汽车服务有限责任公司 2023 年跟踪评级报告》（联合[2023]4583 号）维持公司“AA”的主体长期信用等级，评级展望维持“稳定”，同时维持“20 广汇 G2”的债项信用等级为 AA+。

总体来看，报告期内，发行人偿债意愿和偿债能力正常。

## 第六节 增信机制、偿债保障措施的重大变化、执行情况及有效性分析

### 一、担保机构 2022 年度经营情况

本期债券由控股股东广汇汽车服务集团股份有限公司（曾用名：广汇汽车服务股份公司，以下简称“广汇股份”或“担保机构”）提供全额不可撤销的连带责任保证担保。

广汇股份是中国领先的乘用车经销与服务集团、中国最具规模的豪华乘用车经销与服务集团、乘用车经销商中最大的融资租赁提供商及最大的二手车经销及交易代理服务实体集团，主要从事乘用车经销、乘用车售后服务、乘用车衍生服务等覆盖乘用车服务全生命周期的业务。其中，乘用车经销业务即新车销售及装饰装潢业务；乘用车售后服务业务主要包括车辆维修养护、车辆零配件销售等业务；乘用车衍生业务主要包括保险及融资代理、汽车延保代理、二手车经销及交易代理、乘用车融资租赁等服务。

根据《广汇汽车服务集团股份有限公司 2022 年年度报告》，2022 年度，广汇股份主营业务分行业经营情况如下：

表 8：担保机构主营业务分行业经营情况表

单位：亿元

2022 年度主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
整车销售	1,152.11	1,147.03	0.44	-15.62	-13.31	减少 2.66 个百分点
维修服务	121.71	83.11	31.72	-20.24	-15.04	减少 4.17 个百分点
佣金代理	40.29	9.61	76.14	-7.59	-12.79	增加 1.43 个百分点
汽车租赁	16.29	7.03	56.82	-10.39	-16.04	增加 2.90 个百分点
其他	5.04	2.14	57.51	9.40	-1.78	增加 4.83 个百分点
<b>合计</b>	<b>1,335.44</b>	<b>1,248.92</b>	<b>6.48</b>	<b>-15.71</b>	<b>-13.42</b>	<b>减少 2.47 个百分点</b>

整车销售：报告期内，受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂和多重超预期等不利因素的影响，广汇股份经营受到较大冲击，销售同比下滑，整车销售毛利同比下降。

维修服务：报告期内，广汇股份维修服务业务始终紧紧围绕客户需求为中心开展售后维修、保养等工作，但受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂和多重超预期等不利因素的影响，广汇股份经营受到较大冲击，维修进场台次下降较大，维修服务毛利同比下降。

佣金服务：报告期内，广汇股份佣金业务受新车销量下滑影响，收入规模同比出现下滑；广汇股份加强业务精细化管理，佣金服务毛利率同比有所提升。

汽车租赁：报告期内，广汇股份对生息资产规模进行控制,稳健提升业务质量，同时广汇股份取得外部资金成本较原来有所降低，致使汽车租赁毛利率同比上升。

## 二、担保机构 2022 年度财务情况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对广汇股份 2022 年度/末的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2023)第 10058 号）。以下所引用的 2021 年度/末和 2022 年度/末财务数据均摘自上述经审计的财务报告。担保机构 2021 年度、2022 年度合并报表主要财务数据和财务指标如下表所示：

### （一）合并资产负债表主要数据

表 9：担保机构合并资产负债表主要数据

项目	2022年末	2021年末	变动比例	负向变动超过30%的原因
总资产（亿元）	1,262.90	1,424.41	-11.34%	-
总负债（亿元）	822.16	951.39	-13.58%	-
所有者权益（亿元）	440.74	473.02	-6.82%	-
归属于母公司股东的权益合计（亿元）	389.20	417.97	-6.88%	-

### （二）合并利润表主要数据

表 10：担保机构合并利润表主要数据

项目	2022年度	2021年度	变动比例	负向变动超过30%的原因
营业总收入（亿元）	1,335.44	1,584.37	-15.71%	-
营业成本（亿元）	1,248.92	1,442.53	-13.42%	-

项目	2022年度	2021年度	变动比例	负向变动超过30%的原因
利润总额（亿元）	-23.76	29.15	-181.51%	注1
净利润（亿元）	-27.19	20.46	-232.89%	注1
归属于上市公司股东的净利润（亿元）	-26.69	16.09	-265.88%	注1

注1：报告期内，广汇股份利润总额、归属于上市公司股东的净利润、净利润减少幅度较大的主要原因如下：

主营业务方面：2022年，受到国内外宏观经济形势异常严峻复杂和多重超预期等不利因素的影响，广汇股份经营受到较大冲击，新车销售及售后维修等主营业务规模较去年同期均出现较大幅度的下滑。全年相当多家销售网点阶段性无法正常开展运营活动，连续数月停业或关闭。尤其第四季度受到的影响更为严重，在广汇门店覆盖度较高的地区，如新疆、甘肃、青海、宁夏、内蒙、东北、华北、重庆等地，部分店面在第四季度基本没有客流，对正常的经营产生了极大的影响。2022年12月中上旬，随着不利因素的逐渐消除，叠加燃油车购置税减半政策及新能源汽车补贴政策即将到期，广汇股份为加快资金和库存的周转效率，对积攒的库存车辆实施了让利销售，进一步侵蚀了第四季度及全年的毛利。虽然广汇股份营业收入规模有所下降，但广汇股份每月员工薪酬、长期资产折旧摊销、利息费用等各类固定费用支出并未减少，因此，固定费用支出占比提升，进一步侵蚀经营利润。

其他方面：报告期内，广汇股份结合市场环境及店面经营状况大力推进品牌优化工作，积极争取优势品牌授权，拓展新能源销售网络，并对资产收益率较低或已破产的主机厂品牌例如“广汽菲克”等店面进行“关停并转”，期间造成应收债权、特许经营权等相关资产计提减值及加速摊销，产生一次性的损失和费用近5亿元；二是广汇股份联营企业上海爱卡投资中心（有限合伙）线下业务的战略推进不达预期，根据《企业会计准则》的相关要求，广汇股份对持有的上海爱卡投资中心（有限合伙）43.48%的长期股权投资计提部分减值损失近2亿元。

### （三）合并现金流量表主要数据

表 11：担保机构合并现金流量表主要数据

项目	2022年度	2021年度	变动比例	负向变动超过30%的原因
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-30.48	18.21	-267.38%	主要系归还到期票据、多重超预期等不利因素导致的经营亏损以及增加存货导致
投资活动产生现金流量净额（亿元）	59.29	-1.04	5800.96%	-
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-64.77	-55.26	-17.21%	-

#### （四）主要财务指标

表 12：担保机构主要财务指标

项目	2022年12月31日/ 2022年度	2021年12月31/ 2021年度	变动比例	负向变动超过30%的原因
流动比率	1.11	1.09	1.83%	-
速动比率	0.83	0.88	-5.68%	-
资产负债率（%）	65.1	66.79	-2.53%	-
EBITDA全部债务比	3.01	9.33	-67.74%	利润总额下滑
利息保障倍数	-0.05	2.07	-102.42%	利润总额下滑
现金利息保障倍数	-0.19	2.15	-108.84%	经营性现金流净额下降
EBITDA利息保障倍数	0.93	2.82	-67.02%	利润总额下滑
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00%	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00%	-

#### 三、担保机构主体评级及增信机制变动情况

根据联合资信于 2022 年 6 月 24 日出具的《广汇汽车服务集团股份有限公司 2022 年跟踪评级报告》（联合[2022]4673 号），联合资信维持广汇汽车服务集团股份有限公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

根据联合资信于 2023 年 6 月 21 日出具的《广汇汽车服务集团股份有限公司 2023 年跟踪评级报告》（联合[2023]4728 号），联合资信维持广汇汽车服务集团股份有限公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

截至报告期末，“20 广汇 G2”增信机制未发生变化。

#### 四、偿债保障措施及执行情况

根据《募集说明书》，发行人对“20 广汇 G2”设置的偿债保障措施如下：

##### 1、加强对所投资企业的管理

措施内容及执行情况：报告期内，公司的各级子公司是公司的业务经营的基础平台。公司持续加强对所投资企业的管理，根据所持有的股份比例及实际情况，通过向所投资企业派出管理人员或者采取其他有效的方式，加强对所投资企业的管理，提高其盈利能力。

##### 2、严格的信息披露

措施内容及执行情况：报告期内，发行人遵循真实、准确、完整的信息披露原则，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。

##### 3、签署《债券持有人会议规则》

措施内容及执行情况：报告期内，公司与债券受托管理人按照《公司债券发行与交易管理办法》签署了公司债券的《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，为保障公司债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

##### 4、聘请公司债券受托管理人

措施内容及执行情况：本次债券引入了债券受托管理人制度，报告期内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督。在债券本息无法按时偿付时，将由债券受托管理人代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

报告期内，公司严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，公司将在可能出

现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

#### 5、投资者保护机制

措施内容：发行人承诺，若发行人其他债务出现违约，发行人和主承销商将立即启动投资者保护应急预案，保障投资者权益，减小对债券市场的不利影响。发行人和主承销商在启动应急预案后，可采取下列某项或多项措施保护债权：

- (1) 公开披露有关事项；
- (2) 召开债券持有人会议，商议债权保护有关事宜。

执行情况：报告期内，发行人其他债务未出现违约，因此不存在需要执行该条款措施的情况。

#### 6、发行人承诺

措施内容：本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，同意公司至少采取如下措施，并提请公司股东授权公司执行董事办理与下述措施相关的一切事宜：

- (1) 不向公司股东分配利润；
- (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) 调减或停发公司执行董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

执行情况：报告期内，发行人未出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况，因此不存在需要执行该条款措施的情况。

### 五、偿债保障措施变化情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 六、偿债保障措施有效性分析

发行人设置的偿债保障措施从公司内部控制、募集资金使用、债券持有人权益、第三方监督、信息披露等多个角度出发，制定了切实可行的偿债保障措施，有效维护了投资人权益。通过严格执行上述偿债保障措施，发行人报告期内未发生会对偿债能力产生不利影响的重大事项。

同时，受托管理人督导发行人及时披露公司重大事项，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人监督，防范偿债风险。

## 第七节 债券本息偿付情况

2022年10月17日，发行人披露《广汇汽车服务有限责任公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券（第二期）2022年付息公告》，并按按时完成“20广汇G2”2022年的付息工作。截至报告期末，本期债券不存在兑付兑息违约的情形。

## 第八节 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

根据《广汇汽车服务有限责任公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）募集说明书》，除偿债保障措施涉及发行人承诺外，发行人未在募集说明书中约定其他需要履行的义务。

## 第九节 债券持有人会议召开的情况

报告期内，招商证券作为受托管理人的“20 广汇 G2”不涉及召开持有人会议的情况。

## 第十节 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

### 一、 发行人重大事项的披露情况

报告期内，发行人已按照《证券法》《信息披露管理办法》等规定及《募集说明书》《受托管理协议》的约定，披露了如下重大事项：

表 13：发行人 2022 年临时公告信息披露情况表

序号	公告名称	披露日期
1	广汇汽车服务有限责任公司关于监事变动的公告	2022/1/4
2	广汇汽车服务有限责任公司关于公司及全资子公司涉及重大诉讼判决情况的公告	2022/1/19
3	广汇汽车服务有限责任公司关于法定代表人、执行董事、信息披露事务负责人发生变动的公告	2022/6/15
4	广汇汽车服务有限责任公司关于总经理发生变动的公告	2022/9/8
5	广汇汽车服务有限责任公司关于母公司控股股东收到《立案告知书》、母公司控股股东及实际控制人收到警示函的公告	2022/12/21

### 二、 受托管理人采取的应对措施

报告期内，受托管理人在获悉上述事项后，就有关事项及时与发行人进行了沟通，督促发行人根据相关法律法规履行信息披露义务。我司作为受托管理人对上述公告相应出具临时受托管理事务报告的情况如下：

表 14：受托管理人 2022 年临时受托事务管理报告情况表

序号	公告名称	披露日期
1	招商证券股份有限公司关于广汇汽车服务有限责任公司 2022 年第一次临时受托管理事务报告	2022/1/10
2	招商证券股份有限公司关于广汇汽车服务有限责任公司 2022 年第二次临时受托管理事务报告	2022/1/20
3	招商证券股份有限公司关于广汇汽车服务有限责任公司 2022 年第三次临时受托管理事务报告	2022/6/17
4	招商证券股份有限公司关于广汇汽车服务有限责任公司总经理发生变动的临时受托管理事务报告	2022/9/9
5	招商证券股份有限公司关于广汇汽车服务有限责任公司母公司控股股东收到《立案告知书》、母公司控股股东及实际控制人收到警示函的临时受托管理事务报告	2022/12/26

## 第十一节 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

本报告期内不存在对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

(本页无正文,为《广汇汽车服务有限责任公司公司债券受托管理事务报告(2022年度)》之盖章页)

债券受托管理人:招商证券股份有限公司



2023年6月30日