

债券简称：20 浙交 01

债券代码：163237.SH

债券简称：20 浙交 02

债券代码：163238.SH

浙江省交通投资集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023 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)

二〇二四年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《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》等相关规定、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 2023 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等，由本次公司债券受托管理人华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）编制。

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	5
第三章 发行人 2023 年度经营和财务状况	6
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	14
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	16
第六章 债券持有人会议召开情况	17
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	18
第八章 发行人偿债意愿和能力分析	19
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	20
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项	21
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	22
第十二章 其他事项	23

第一章 公司债券概况

一、受托管理的公司债券

截至 2023 年末，发行人发行且存续的由华泰联合受托管理的债券包括 20 浙交 01 和 20 浙交 02。

二、受托管理公司债券的基本情况

债券简称	20 浙交 01	20 浙交 02
债券代码	163237.SH	163238.SH
债券全称	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）	浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公司债券（第一期）（品种二）
债券期限	5 年	10 年
发行规模（亿元）	10.00	10.00
债券余额（亿元）	10.00	10.00
发行时票面利率（%）	3.35	3.88
当期票面利率（%）	3.35	3.88
调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	无
起息日	2020 年 3 月 12 日	2020 年 3 月 12 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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。	本期债券采用单利按年计息，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。
报告期内的付息日	2023 年 3 月 12 日	2023 年 3 月 12 日
发行时主体评级	AAA	AAA
发行时债项评级	AAA	AAA
最新主体评级	AAA	AAA
最新债项评级	AAA	AAA

第二章 受托管理人履行职责情况

2023 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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及本次债券《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2023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

成立日期：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 2023 年度经营情况

发行人的经营范围：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。

发行人所属行业为交通运输服务业,目前主营“公路收费”、“工程设计及施工”、“航运及仓储物流服务”、“货物销售”、“油品及其他燃料销售”、“化工业务”、“房产销售”、“铁路、轨道运输及附属业务”、“汽车销售、租赁及维修”以及“服务区经营”。

(一) 业务情况

1、公路收费

发行人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,是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为工程施工企业,所承接的项目全部为道路、桥梁、高速公路、港口及隧道等的建设工程。该公司具有2个公路工程施工总承包特级(不含交工金筑,金筑公司特级资质正在公示中)、2个公路行业工程设计甲级及1个工程勘察专业类岩土工程甲级等多项行业最高等级资质,同时具有3个公路总承包一级、2个建筑总承包一级、1个市政总承包一级、多个港航总承包和公路养护资质,以及咨询、园林设计、试验检测、交安设施、地灾治理、照明、钢结构工程、特种设备制造等专业资质。发行人工程结算收入主要是由浙江交工实现。

3、航运及仓储物流服务

发行人下属全资子公司省海运集团创建于1950年10月,前身为浙江省航运公司。公司注册资本6.75亿元,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

发行人下属公司浙江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（以下简称“高速石油”）、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

发行人下属公司镇洋发展主营业务为氯碱相关产品的研发、生产与销售，主要产品包括烧碱、液氯、氯化石蜡、次氯酸钠、ECH 等氯碱类产品，甲基异丁基酮等 MIBK 类产品以及高纯氢气等其他产品。

7、房产销售

发行人下属全资子公司浙江交控是发行人土地资源整合和投资经营平台。浙江交控创始于上世纪 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，在原浙江省铁路投资集团有限公司注销后，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

发行人下属公司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。

（二）收入分析

报告期内，发行人各业务板块收入成本情况如下表所示：

单位：亿元、%

业务板块	2023 年度				2022 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
公路收费	253.38	170.08	32.88	8.07	220.78	154.53	30.01	7.26
工程设计及施工	376.78	325.51	13.61	11.99	333.53	284.61	14.67	10.97
航运及仓储物流服务	24.59	21.94	10.78	0.78	29.91	24.22	19.03	0.98
货物销售	2,171.37	2,126.69	2.06	69.12	2,128.67	2,088.71	1.88	70.00
油品及其他燃料销售	137.51	115.26	16.18	4.38	124.82	105.82	15.22	4.10
化工业务	21.14	17.26	18.37	0.67	30.30	23.54	22.33	1.00
房产销售	38.73	30.52	21.19	1.23	77.11	45.90	40.47	2.54
铁路、轨道交通及附属业务	51.23	71.14	-38.85	1.63	37.46	56.55	-50.96	1.23
汽车销售、租赁及维修	6.97	6.57	5.62	0.22	12.09	11.39	5.71	0.40
服务区经营	13.85	7.75	44.07	0.44	10.24	5.39	47.37	0.34
其他业务	45.74	65.46	-43.11	1.46	36.27	55.37	-52.65	1.19
合计	3,141.29	2,958.17	5.83	100.00	3,041.18	2,856.03	6.09	100.00

近两年，发行人营业收入分别为 3,041.18 亿元和 3,141.29 亿元。发行人最近两年营业收入整体保持稳定。

发行人营业收入主要来自于公路收费，工程设计及施工，航运及仓储物流服务，货物销售，油品及其他燃料销售，化工业务，房产销售，铁路、轨道交通及附属业务，汽车销售、租赁及维修，服务区经营。最近两年，发行人上述业务收入之和占营业收入的比重分别为 98.81%和 98.54%。

最近两年，发行人公路收费收入分别为 220.78 亿元和 253.38 亿元，占比分别为 7.26%和 8.07%。最近两年，发行人工程设计及施工收入分别为 333.53 亿元和 376.78 亿元，占比分别为 10.97%和 11.99%。最近两年，发行人航运及仓储物流服务收入分别为 29.91 亿元和 24.59 亿元，占比分别为 0.98%和 0.78%。最近两年，发行人货物销售收入分别为 2,128.67 亿元和 2,171.37 亿元，占比分别为 70.00%和 69.12%。最近两年，发行人油品及其他燃料销售收入分别为 124.82 亿元和 137.51 亿元，占比分别为 4.10%和 4.38%。最近两年，发行人化工业务收入分别为 30.30 亿元和 21.14 亿元，占比分别为 1.00%和 0.67%。最近两年，发行人房产销售收入分别为 77.11 亿元和 38.73 亿元，占比分别为 2.54%和 1.23%。最近两年，发行人铁路、轨道运输及附属业务收入分别为 37.46 亿元和 51.23 亿元，占比分别为 1.23%和 1.63%。最近两年，发行人汽车销售、租赁及维修收入分别为 12.09 亿元和 6.97 亿元，占比分别为 0.40%和 0.22%。最近两年，发行人服务区经营收入分别为 10.24 亿元和 13.85 亿元，占比分别为 0.34%和 0.44%。

整体来看，发行人各项业务经营情况均正常。

三、发行人 2023 年度财务状况

（一）公司主要财务状况

1、财务会计整体情况

2023 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。2023 年财务情况经天职国际会计师事务所（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 2023 年 12 月 31 日，公司合并范围内经审计的总资产为 93,529,731.79 万元，总负债为 63,091,373.13 万元，所有者权益为 30,438,358.66 万元。2023 年度公司实现营业收入 32,403,093.55 万元，净利润 785,263.04 万元，归属于母公司的净利润 681,156.85 万元。

2、资产情况

3、截至 2023 年末，发行人总资产为 9,352.97 亿元，同比去年上涨 11.26%。

其中，2023 年，发行人资产变动情况如下表所示：

单位：亿元、%

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%原因
货币资金	909.43	820.51	10.84	
结算备付金	77.87	62.30	24.99	
交易性金融资产	492.10	515.79	-4.59	
衍生金融资产	12.84	10.07	27.47	
应收票据	7.55	4.63	63.12	主要为商业承兑汇票增加
应收账款	167.37	117.16	42.85	业务规模扩大，应收账款相应增加
应收款项融资	6.05	7.29	-16.90	
预付款项	108.59	111.81	-2.88	
应收保费	2.05	1.15	77.82	主要为保险业务应收保费增加
应收分保账款	1.87	1.70	9.92	
应收分保合同准备金	3.21	1.96	63.54	主要为保险业务应收分保合同准备金增加
其他应收款	173.02	112.82	53.36	主要为证券业务场外期权保证金增加
买入返售金融资产	80.79	77.66	4.03	
存货	281.96	202.93	38.95	主要为受大宗商品行情影响，产业链整体周转速度放缓,叠加新业务拓展投入，导致期末存货增加；
合同资产	304.44	249.35	22.09	
一年内到期的非流动资产	85.90	65.83	30.48	主要为融资租赁业务一年内到期的长期应收款增加
其他流动资产	341.48	327.79	4.18	
发放贷款和垫款	6.89	0.70	889.16	主要为给参股公司提供的贷款增加
债权投资	16.95	9.39	80.47	主要为投资的资产管理产品、同业存单投资增加
其他债权投资	81.64	8.21	894.46	主要为投资的地方债规模增加
长期应收款	433.63	400.46	8.28	
长期股权投资	333.14	274.17	21.51	
其他权益工具投资	254.36	275.16	-7.56	
其他非流动金融资产	1.44	1.62	-11.36	
投资性房地产	35.41	41.61	-14.89	
固定资产	2,712.76	2,721.81	-0.33	
在建工程	622.48	425.45	46.31	主要为在建的高速和铁路投资增加
使用权资产	25.19	24.97	0.88	
无形资产	1,003.71	857.77	17.01	

开发支出	0.15	0.06	166.77	主要为研发投入增加
商誉	53.09	57.78	-8.13	
长期待摊费用	25.64	21.30	20.40	
递延所得税资产	29.69	29.41	0.94	
其他非流动资产	660.27	565.80	16.70	

4、负债情况

截至 2023 年末，公司负债总额为 6,309.14 亿元，同比去年上涨 12.23%。其中，2023 年，发行人负债变动情况如下表所示：

单位：亿元、%

负债项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%原因
短期借款	258.19	169.76	52.09	主要为对外融资增加
拆入资金	21.95	7.00	213.57	主要为同行资金拆借增加
交易性金融负债	7.80	14.89	-47.57	主要为金融投资到期赎回
衍生金融负债	10.24	8.69	17.75	
应付票据	105.54	118.26	-10.75	
应付账款	685.41	574.78	19.25	
预收款项	3.13	1.81	73.13	主要为预收经营性款项增加
合同负债	95.63	98.41	-2.82	
卖出回购金融资产款	246.32	238.25	3.39	
吸收存款及同业存放	0.69	0.72	-3.54	
代理买卖证券款	202.86	208.18	-2.56	
代理承销证券款	0.17	0.00	/	
应付职工薪酬	32.89	32.01	2.76	
应交税费	31.52	41.09	-23.30	
其他应付款	304.96	249.99	21.99	
应付手续费及佣金	0.39	0.32	21.37	
应付分保账款	1.53	1.39	9.94	
一年内到期的非流动负债	450.21	299.87	50.13	主要为一年内需要偿付的长期借款和应付债券及利息增加
其他流动负债	542.05	431.48	25.62	
保险合同准备金	29.91	28.12	6.35	
长期借款	1,891.47	1,760.90	7.42	
应付债券	402.54	306.92	31.15	主要为对外发行的债券增加
租赁负债	24.47	19.90	22.96	

4、现金流情况

公司 2023 年度经营活动现金流量净额和筹资活动现金流量净额分别为 299.37 亿元和 593.10 亿元，处于良好水平，投资活动现金流量净额为-700.01 亿元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产以及投资流出。整体来看，公司的现金流量情况健康。

（二）大类资产受限情况

截至 2023 年末，公司资产受限金额为 2,478.35 亿元，占资产总额比例达 26.50%。受限制资产主要包括发行人及下属子公司公路资产、长期应收款抵质押融资担保等。大额受限资产将会对发行人的后续融资及流动性产生一定影响。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、募集资金管理制度

经核查，发行人制定并严格执行资金管理计划，严格管理债券募集资金的归集及使用。

二、募集资金使用的合规性和使用安排

发行人在使用 20 浙交 01 和 20 浙交 02 募集资金时严格履行了申请和审批手续，符合募集说明书约定，具备合法合规性。截至本受托报告出具日，上述公司债募集资金使用情况如下表所示：

债券简称	发行总额（亿元）	截至本受托报告出具日已使募集资金（亿元）	募集说明书约定用途	募集资金使用是否与约定用途一致
20 浙交 01	10.00	10.00	本期债券的募集资金扣除发行费用后，全额用于偿还公司债务。	是
20 浙交 02	10.00	10.00	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，全额用于偿还公司债务。	是

三、变更募集资金用途的审批程序及相关信息披露

发行人已在债券募集说明书中披露募集资金的用途、使用计划、专项账户管理安排。发行人已在债券募集说明书中披露偿还银行贷款的金额和对发行人财务状况的影响。

发行人已在定期报告中披露发行人债券募集资金的使用情况，已披露募集资金使用情况及履行的程序、年末余额、募集资金专项账户运作情况，并说明与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

截至本受托报告出具日，发行人不存在发行人债募集资金用途变更的情形，因此无需出具关于募集资金变更的临时报告。

四、募集资金专户管理情况

发行人设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期

末，募集资金账户运作良好，发行人在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合相关规定。

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

各期债券发行不涉及保证、抵质押担保等增信措施。

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

2023 年度，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、公司债券偿付情况

债券简称	债券代码	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
20 浙交 01	163237.SH	按时付息兑付	不涉及	不涉及
20 浙交 02	163238.SH	按时付息兑付	不涉及	不涉及

二、债券偿债保障措施执行情况

2023年度，发行人按照募集说明书的约定较为有效地执行了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

截至本报告出具日，发行人债券均按时还本付息，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：发行人最近两年末主要财务指标

项目	2023 年末	2022 年末
资产总额（亿元）	9,352.97	8,404.98
负债总额（亿元）	6,309.14	5,619.89
所有者权益（亿元）	3,043.84	2,875.09
营业收入（亿元）	3,240.31	3,041.18
净利润（亿元）	78.53	92.15
流动比率（倍）	1.02	1.08
速动比率（倍）	0.92	1.00
资产负债率（%）	67.46	66.86
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，截至2022年末和2023年末，公司流动比率分别为1.08和1.02，速动比率分别为1.00和0.92，指标合理且保持稳定，短期偿债能力良好。

从长期指标来看，截至2022年末和2023年末，公司资产负债率分别为66.86%和67.46%，近两年公司资产负债率相对稳定且合理，预计不会对偿债能力造成重大不利影响，长期偿债压力可控。

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2023年度按募集说明书约定履行信息披露等各项义务。

第十章 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。

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 其他事项

报告期内，各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债券受托管理事务报告（2023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

