

广州机场高速公路车辆通行费收益权专项计划（2015 年）的
2018 年度资产管理报告

（报告期间：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日）

管理人：信达证券股份有限公司

披露时间：2019 年 4 月

重要提示

本报告依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》《深圳证券交易所资产支持证券定期报告内容与格式指引》以及其他相关规定制作。本报告由管理人信达证券股份有限公司（以下简称“管理人”、“信达证券”）负责编制，管理人保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对广州机场高速公路车辆通行费收益权专项计划（2015 年）（以下简称“本次专项计划”）2018 年度运行情况进行审计，并出具了《审计报告》（[2019]京会兴专字第 02000003 号），审计意见认为本次专项计划专项财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制，公允反映了专项计划 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果。

本报告关于本次专项计划的数据由广州快速交通建设有限公司（以下简称“快速交通公司”、“原始权益人”、“差额补足义务人 1”）、广州交通投资集团有限公司（以下简称“广州交投集团”、“差额补足义务人 2”）、中国农业银行股份有限公司广州北秀支行、中国农业银行股份有限公司广东省分行（以下简称“托管人”）提供，管理人已通过合理方式进行复核确认。

本报告相关内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致。

一、专项计划基本情况及业务参与人履约情况

本次专项计划于 2015 年 10 月 27 日成立,并于 2015 年 11 月 20 日取得中国证券投资基金业协会发放的《资产专项计划备案确认函》(备案编码:091151102001)。募集总额为 44.00 亿元,存续期为自 2015 年 10 月 27 日(含该日)起至本次专项计划终止日¹(含该日)止的期间,挂牌起始日为 2017 年 3 月 29 日,资产支持证券挂牌转让场所为深圳证券交易所,登记机构为中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

本次专项计划基础资产类型为企业经营性收入类-基础设施类收费收益权-路桥隧道-合同债权,具体内容为快速交通公司所合法拥有的机场高速自 2015 年 10 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日止期间的车辆通行费收益权(不含自 2016 年 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止、自 2017 年 7 月 1 日起至 2017 年 9 月 30 日止期间的车辆通行费收益权)。增信方式包括优先级/次级资产支持证券结构化分层、超额现金储备、原始权益人承担优先级资产支持证券本息支付差额补足义务、广州交投集团承担基础资产现金流差额补足的义务、基础资产质押。

本次专项计划资产支持证券品种具体情况如下表:

证券简称	广交投 A1	广交投 A2	广交投 A3
证券代码	119299	116001	116002
产品设立日	2015 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 27 日
产品到期日	2016 年 6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日
发行本金额	4.36 亿元	4.85 亿元	5.45 亿元
信用评级	AAA	AAA	AAA
预期收益率	3.80%	4.00%	4.50%
收益分配方式及分配频率	每年付息一次,到期一次性还本	每年付息一次,到期一次性还本	每年付息一次,到期一次性还本
截至报告期末已进行收益分配的分配时间	2016 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日、2017 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日、2017 年 6 月 30 日、2018 年 6 月 30 日
分配的本金与收益金额	已累计分配本金 43,600.00 万元; 已累计分配收益 1,125.72 万元	已累计分配本金 48,500.00 万元; 已累计分配收益 3,258.14 万元	已累计分配本金 54,500.00 万元; 已累计分配收益 6,584.80 万元
未来收益分配安排	无	无	无

¹ 专项计划终止日:正常情况下,指优先级资产支持证券最后一个兑付日,即 2021 年 6 月 30 日;如发生提前终止事件,专项计划终止日为资产支持证券提前到期日。

	(已本息兑付完毕)	(已本息兑付完毕)	(已本息兑付完毕)
--	-----------	-----------	-----------

证券简称	广交投 A4	广交投 A5	广交投 A6
证券代码	116003	116004	116005
产品设立日	2015 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 27 日
产品到期日	2019 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
发行本金额	7.29 亿元	8.31 亿元	8.90 亿元
信用评级	AAA	AAA	AAA
预期收益率	4.80%	4.80%	5.00%
收益分配方式及分配频率	每年付息一次， 到期一次性还本	每年付息一次， 到期一次性还本	每年付息一次， 到期一次性还本
截至报告期末已进行收益分配的分配时间	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日、 2018 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日、 2018 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日、 2018 年 6 月 30 日
分配的本金与收益金额	已累计分配本金 0 元； 已累计分配收益 9,395.11 万元	已累计分配本金 0 元； 已累计分配收益 10,709.66 万元	已累计分配本金 0 元； 已累计分配收益 11,947.94 万元
未来收益分配安排	最近一次收益 分配时间为 2019 年 6 月 30 日	最近一次收益 分配时间为 2019 年 6 月 30 日	最近一次收益 分配时间为 2019 年 6 月 30 日

证券简称	广交投 B1	广交投 B2	广交投 B3
证券代码	116006	116007	116008
产品设立日	2015 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 27 日
产品到期日	2016 年 6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日
发行本金额	0.27 亿元	0.30 亿元	0.34 亿元
信用评级	无	无	无
预期收益率	11.00%	11.00%	11.00%
收益分配方式及分配频率	每年付息一次， 到期一次性还本	每年付息一次， 到期一次性还本	每年付息一次， 到期一次性还本
截至报告期末已进行收益分配的分配时间	2016 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日、 2018 年 6 月 30 日
分配的本金与收益金额	已累计分配本金 2,700.00 万元； 已累计分配收益 201.80 万元	已累计分配本金 3,000.00 万元； 已累计分配收益 554.22 万元	已累计分配本金 34,00.00 万元； 已累计分配收益 1,004.17 万元
未来收益分配安排	无 (已本息兑付完毕)	无 (已本息兑付完毕)	无 (已本息兑付完毕)

证券简称	广交投 B4	广交投 B5	广交投 B6
证券代码	116009	116010	116011
产品设立日	2015 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 27 日
产品到期日	2019 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
发行本金额	0.45 亿元	0.51 亿元	0.55 亿元
信用评级	无	无	无
预期收益率	11.00%	11.00%	11.00%
收益分配方式及分配频率	每年付息一次， 到期一次性还本	每年付息一次， 到期一次性还本	每年付息一次， 到期一次性还本
截至报告期末已进行收益分配的分配时间	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日、 2018 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日、 2018 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日、 2018 年 6 月 30 日
分配的本金与收益金额	已累计分配本金 0 元； 已累计分配收益 1,329.04 万元	已累计分配本金 0 元； 已累计分配收益 1,506.24 万元	已累计分配本金 0 元； 已累计分配收益 1,624.39 万元
未来收益分配安排	最近一次收益 分配时间为 2019 年 6 月 30 日	最近一次收益 分配时间为 2019 年 6 月 30 日	最近一次收益 分配时间为 2019 年 6 月 30 日

证券简称	广交投次
证券代码	116012
产品设立日	2015 年 10 月 27 日
产品到期日	2016 年至 2021 年间每年 6 月 30 日
发行本金额	2.42 亿元
信用评级	无
预期收益率	无
收益分配方式及分配频率	本金将在 2016 年至 2021 年间每年 6 月 30 日分别到期 0.27 亿元、 0.30 亿元、0.34 亿元、0.45 亿元、0.51 亿元和 0.55 亿元。
截至报告期末已进行收益分配的分配时间	2016 年 6 月 30 日、 2017 年 6 月 30 日、2018 年 6 月 30 日
分配的本金与收益金额	已累计分配本金 9,100.00 元； 已累计分配收益 17957.67 万元（注：该收益为剩余可分配资金。）
未来收益分配安排	最近一次收益分配时间为 2019 年 6 月 30 日

报告期内，信达证券作为管理人，在专项计划资产管理过程中严格遵守法律、法规规定和计划说明书、相关协议约定，勤勉尽责地履行专项计划资产管理职责和义务，按期出具年度资产管理报告，对基础资产现金流归集动态监测，保障资产支持证券本息兑付等；积极督促原始权益人、资产服务机构、增信机构、托管

人等资产证券化业务参与机构按照规定或约定履行职责和义务，无损害资产支持证券投资者利益的行为。

报告期内，本次专项计划原始权益人快速交通公司按期提供公司经营情况，资产服务机构快速交通公司按期归集基础资产现金流，托管人按期出具托管报告，资产证券化业务参与机构按均照规定或约定履行职责。

信达证券作为管理人，管理的本次专项计划资产独立于自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，对本次专项计划资产单独记账、独立核算，管理、运用和处分本次专项计划资产所产生的债权未与自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销。报告期内，原始权益人、资产服务机构等资产证券化业务参与机构按照规定或约定已落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制，本次专项计划资产独立于其自身固有财产、所管理的其他资产，未发生基础资产现金流被截留、挪用等严重损害资产支持证券投资者利益行为。

二、基础资产情况

报告期内，本次专项计划基础资产未发生变化。本次专项计划基础资产现金流重要提供方为快速交通公司，其主营业务未发生变化，经营持续稳定，具有较强的偿付能力，资信状况良好。截至 2018 年 12 月 31 日，快速交通公司资产总计 53.72 亿元，净资产 19.25 亿元；2018 年 1-12 月，营业收入 12.42 亿元，净利润 4.25 亿元。上述财务数据未经审计。

报告期内，原始权益人相关经营资质未发生变化，经营所提供服务的数量、质量未发生变化，经营业务管理和风险管理制度健全并执行良好。报告期内，经营收益来源对象未发生变化，经营所提供服务价格未发生变化，项目外部环境未发生变化，经营成本及经营资金由原始权益人控股股东广州交投集团负责统筹安排，未涉及诉讼或者仲裁等争议。底层基础资产与相关资产的权属、权利负担或其他权利限制未发生变化。

报告期内，广州机场高速公路车辆通行费收入稳定，2018 年 1-12 月收入合计为 127,785.29 万元，本次专项计划文件约定 2018 年 1-12 月总预测收入为

112,761.80 万元，基础资产实际产生现金流高于预测值。

三、资金收支与投资管理情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

1、资金收入情况

专项计划账户情况	交易日期	收入金额（元）	摘要
44036001040011856	20180110	110,654,312.51	2017 年 12 月路费
44036001040011856	20180226	110,327,890.41	理财返本
44036001040011856	20180302	182,134,480.03	2018 年 1-2 月路费
44036001040011856	20180321	382,069.97	批量结息
44036001040011856	20180409	127,796,941.46	2018 年 3 月路费
44036001040011856	20180416	346,328,250.00	大额存单利息
44036001040011856	20180416	110,327,890.41	理财返本
44036001040011856	20180508	91,617,764.81	2018 年 4 月路费
44036001040011856	20180602	380,487,666.67	大额存单利息
44036001040011856	20180606	97,089,642.18	2018 年 5 月路费
44036001040011856	20180606	200,568,219.18	理财返本
44036001040011856	20180612	180,693,000.00	大额存单利息
44036001040011856	20180621	782,546.72	批量结息
44036001040011856	20180702	0.02	权益分派退款
44036001040011856	20180702	0.04	权益分派退款
44036001040011856	20180705	116,697,394.54	2018 年 6 月路费
44036001040011856	20180807	115,766,039.18	2018 年 7 月路费
44036001040011856	20180906	129,766,906.57	2018 年 8 月路费
44036001040011856	20180921	354,131.18	批量结息
44036001040011856	20180926	116,600,975.34	理财返本
44036001040011856	20181010	102,804,431.41	2018 年 9 月路费
44036001040011856	20181109	92,913,682.12	2018 年 10 月路费
44036001040011856	20181116	218,609,205.48	理财返本
44036001040011856	20181120	65,504,863.01	理财返本
44036001040011856	20181204	113,104,869.58	2018 年 11 月路费
44036001040011856	20181218	40,000.00	退评级费
44036001040011856	20181221	382,076.45	批量结息

2、资金支出情况

专项计划账户情况	交易日期	支出金额（元）	摘要
44036001040011856	20180116	345,000,000.00	转开存单
44036001040011856	20180122	110,000,000.00	理财购买

44036001040011856	20180312	180,000,000.00	转开存单
44036001040011856	20180312	110,000,000.00	理财购买
44036001040011856	20180402	200.00	联机收费
44036001040011856	20180416	10,696.23	付截止 3 月底增值税及附加税
44036001040011856	20180424	10.00	跨行转账费
44036001040011856	20180424	300.00	电子回单箱费
44036001040011856	20180502	380,000,000.00	转开存单
44036001040011856	20180502	200,000,000.00	理财购买
44036001040011856	20180511	10,696.23	付截止 4 月底增值税及附加税
44036001040011856	20180524	10.00	跨行转账费
44036001040011856	20180613	45,000.00	审计费
44036001040011856	20180624	10.00	跨行转账费
44036001040011856	20180628	4,977,372.16	兑息款
44036001040011856	20180628	5,641,021.78	兑息款
44036001040011856	20180628	6,083,454.86	兑息款
44036001040011856	20180628	213,588,383.89	分批兑付款
44036001040011856	20180628	37,762,379.82	兑付款
44036001040011856	20180628	44,746,073.16	兑息款
44036001040011856	20180628	40,108,569.96	兑息款
44036001040011856	20180628	35,185,496.39	兑息款
44036001040011856	20180628	569,687,879.97	兑付款
44036001040011856	20180702	736,648.51	付广交投项目管理费
44036001040011856	20180702	184,162.11	付广交投项目托管费
44036001040011856	20180712	18,536.07	付截止 6 月底增值税及附加税
44036001040011856	20180724	1,354.04	跨行转账费
44036001040011856	20180724	10.00	跨行转账费
44036001040011856	20180725	116,000,000.00	理财购买
44036001040011856	20180821	50,000,000.00	转开存单
44036001040011856	20180821	65,000,000.00	理财购买
44036001040011856	20181012	218,000,000.00	理财购买
44036001040011856	20181012	130,000,000.00	理财购买
44036001040011856	20181022	19,604.63	付截止 9 月底增值税及附加税
44036001040011856	20181024	10.00	跨行转账费
44036001040011856	20181121	40,000.00	付广交投项目评级费
44036001040011856	20181121	40,000.00	付广交投项目评级费
44036001040011856	20181124	10.00	跨行转账费
44036001040011856	20181207	490,000,000.00	理财购买
44036001040011856	20181213	36,342.43	付截止 11 月底增值税及附加税

44036001040011856	20181224	10.00	跨行转账费
-------------------	----------	-------	-------

3、专项计划账户资金余额情况

专项计划账户期初资金余额（元）	本期收入（元）	本期支出（元）	期末余额（元）
345,410,228.95	3,011,735,249.27	3,352,924,242.24	4,221,235.98

4、收益分配情况

本次专项计划资产支持证券广交投 A1、广交投 B1 本息已于 2016 年 6 月 30 日兑付完毕，广交投 A2、广交投 B2 本息已于 2017 年 6 月 30 日兑付完毕，2018 年 6 月 30 日进行第 3 次收益分配，具体情况如下：

广交投 A3 本次兑付本金和收益合计为 569,659,397.00 元人民币，其中本次本金偿还比例为 100%，兑付本金共 545,000,000.0 元人民币；本次分配收益为 24,659,397.00 元人民币。

广交投 A4 本次兑付本金和收益合计为 35,183,737.21 元人民币，其中本次本金偿还比例为 0%，兑付本金共 0 元人民币；本次分配收益为 35,183,737.21 元人民币。

广交投 A5 本次兑付本金和收益合计为 40,106,564.63 元人民币，其中本次本金偿还比例为 0%，兑付本金共 0 元人民币；本次分配收益为 40,106,564.63 元人民币。

广交投 A6 本次兑付本金和收益合计为 44,743,835.97 元人民币，其中本次本金偿还比例为 0%，兑付本金共 0 元人民币；本次分配收益为 44,743,835.97 元人民币。

广交投 B3 本次兑付本金和收益合计为 37,760,491.80 元人民币，其中本次本金偿还比例为 100%，兑付本金共 34,000,000.00 元人民币；本次分配收益为 3,760,491.80 元人民币。

广交投 B4 本次兑付本金和收益合计为 4,977,123.30 元人民币，其中本次本金偿还比例为 0%，兑付本金共 0 元人民币；本次分配收益为 4,977,123.30 元人民币。

广交投 B5 本次兑付本金和收益合计为 5,640,739.74 元人民币，其中本次本金偿还比例为 0%，兑付本金共 0 元人民币；本次分配收益为 5,640,739.74 元人民币。

广交投 B6 本次兑付本金和收益合计为 6,083,150.70 元人民币，其中本次本

金偿还比例为 0%，兑付本金共 0 元人民币；本次分配收益为 6,083,150.70 元人民币。

广交投次本次兑付本金和收益合计为 213,577,705.00 元人民币，其中本次本金偿还比例为 14.05%，兑付本金共 34,001,000.00 元人民币；本次分配收益为 179,576,705.00 元人民币。

（二）专项计划账户闲置资金进行投资情况

投资理财产品名称	资金划扣日期	本金（元）	到期赎回日期
“2018 年第 14 期大额存单”公司类法人客户人民币存款产品	20180116	345,000,000.00	20180416
“本利丰·34 天”人民币理财产品	20180122	110,000,000.00	20180226
“2018 年第 46 期大额存单”公司类法人客户人民币存款产品	20180312	180,000,000.00	20180612
“本利丰·34 天”人民币理财产品	20180312	110,000,000.00	20180416
“2018 年第 75 期大额存单”公司类法人客户人民币存款产品	20180502	380,000,000.00	20180602
“本利丰·34 天”人民币理财产品	20180502	200,000,000.00	20180606
“本利丰·62 天”人民币理财产品	20180725	116,000,000.00	20180926
“2018 年第 249 期大额存单”公司类法人客户人民币存款产品	20180821	50,000,000.00	20190221
“本利丰·90 天”人民币理财产品	20180821	65,000,000.00	20181120
“本利丰·34 天”人民币理财产品	20181012	218,000,000.00	20181116
“本利丰·90 天”人民币理财产品	20181012	130,000,000.00	20190111
“本利丰·34 天”人民币理财产品	20181207	490,000,000.00	20190111

报告期内，本次专项计划未发生向金融机构等借款行为，基础资产实际现金流高于之前预测该期现金流，现金流归集、划转符合相关规定或协议约定，不存在滞留、截留、挪用等情况。

四、增信措施及其执行情况

报告期内，本次专项计划内外部增信措施未发生变化，未发生执行差额支付、保证人代偿、流动性支持、处置抵质押资产等增信措施。

本次专项计划差额补足义务人 1 为快速交通公司，资信状况良好，报告期末，其净资产为 1,924,670,039.10 元，资产负债率为 64.17%，净资产收益率 22.07%，

流动比率为 2.13，速动比率为 2.13，累计对外担保余额为 2,752,000,000.00 元，累计对外担保余额占净资产的比例 142.99%。上述财务数据未经审计。

本次专项计划差额补足义务人 2 为广州交投集团，资信状况良好，报告期末，其净资产为 326.79 亿元，资产负债率为 35.02%，净资产收益率-1.06%，流动比率为 0.79，速动比率为 0.79，累计对外担保余额为 4,943,472,872.45 元，累计对外担保余额占净资产的比例 15.13%。上述财务数据未经审计。除拥有快速交通公司股权外其他主要资产为新划快速路收费权、广州南沙港快速路公路收费权、花莞公路收费权、机场二高收费权、广佛肇高速公路广州石井至肇庆大旺段（广州段）通行费收费权、广河收费权、增从收费权、北三环收费权、广明收费权、黄埔大桥收费权，上述主要资产均存在质押贷款。

本次专项计划包括收益权质押担保增信，相关担保物价值未发生重大变化，质押登记情况及保管情况未发生变化，所担保的债权仅为本次专项计划资产支持证券，已经担保的债务总余额为 2,752,000,000.00 元。

五、其他重大事项

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次专项计划 2018 年度运行情况进行审计，并出具了《审计报告》（[2019]京会兴专字第 02000003 号），审计意见认为本次专项计划专项财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制，公允反映了专项计划 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果。

六、附件

（一）本次专项计划的附件目录

1、《关于广州机场高速公路车辆通行费收益权资产支持专项计划专项审计报告（2018 年度）》（[2019]京会兴专字第 02000003 号）

2、北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）证券、期货相关业务许可证

3、广州快速交通建设有限公司 2018 年财务报表（未经审计）

4、广州交通投资集团有限公司 2018 年财务报表（未经审计）

（二）本次专项计划的查阅地点及联系方式。

信达证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

联系电话：0755-26928935

（以下无正文）

（本页无正文，为《广州机场高速公路车辆通行费收益权专项计划（2015年）的 2018 年度资产管理报告》之盖章页）

