

广州机场高速公路车辆通行费收益权专项计划（2015年）  
2019年度资产管理报告

报告期：2019年01月01日-2019年12月31日

信达证券股份有限公司

2020年04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）为本专项计划出具了标准无保留意见的审计报告。

年度资产管理报告中来源于管理人外的资产证券化业务其他参与机构的信息已经信息来源方复核，信息来源方包括广州快速交通建设有限公司、广州交通投资集团有限公司，管理人已通过合理方式进行复核确认。

本年度资产管理报告内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

无其他重要提示、风险提示。

## 目录

重要提示.....	2
释义.....	5
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况.....	6
一、专项计划基本情况.....	6
二、专项计划参与机构基本信息情况.....	8
三、资产支持证券基本情况.....	9
四、资产支持证券收益分配与条款行权情况.....	10
五、报告期内履行职责和义务的情况.....	12
六、报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	12
七、报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	13
第二节 基础资产情况.....	14
一、基础资产变化情况.....	14
二、基础资产现金流重要提供方相关情况.....	14
三、基础资产基本情况.....	15
四、影响专项计划分配的基础资产其他情况.....	15
第三节 资金收支与投资管理情况.....	16
一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	16
二、基础资产现金流差异情况.....	22
三、基础资产现金流归集情况.....	22
第四节 特定原始权益人情况.....	24
一、特定原始权益人广州快速交通建设有限公司情况.....	24
第五节 增信措施及其执行情况.....	29
一、增信措施变更情况.....	29
二、增信措施执行情况.....	29
三、增信措施变化情况.....	29
第六节 其他重大事项.....	32
一、专项计划审计情况.....	32
二、不定期跟踪评级情况.....	32
三、转让基础资产取得资金使用情况.....	32
四、管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况.....	32

五、报告期内发生的重大事件.....	32
六、报告期内持有人会议情况.....	33
七、其他需要披露的事项.....	33
第七节 附件目录.....	34
一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明.....	36
二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告.....	36
三、增信机构年度财务报告.....	36

## 释义

释义项	指	释义内容
专项计划	指	广州机场高速公路车辆通行费收益权专项计划(2015年)
快速交通公司、原始权益人	指	广州快速交通建设有限公司
广州交投集团	指	广州交通投资集团有限公司
托管人	指	中国农业银行股份有限公司广东省分行
管理人、信达证券	指	信达证券股份有限公司

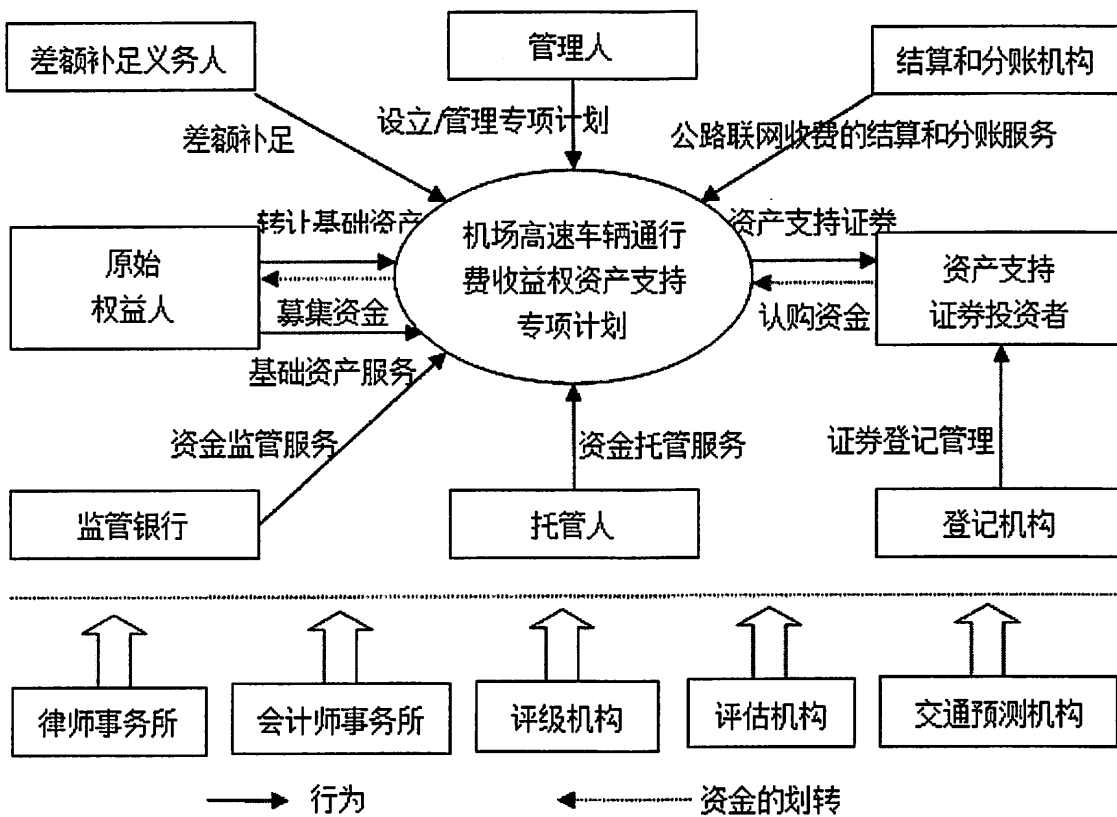
## 第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

### 一、专项计划基本情况

单位：亿元 币种：人民币

专项计划名称	广州机场高速公路车辆通行费收益权专项计划（2015年）
专项计划设立日	2015年10月27日
发行规模	44
存续规模（截至3月31日）	19.33
是否为双/多 SPV	非双 SPV
增信方式	分层;现金流超额覆盖;保证金/现金储备账户;差额补足承诺;其他类型资产质押
基础资产类型	未来经营收入类-基础设施收费-高速公路
基础资产具体内容	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）
资产支持证券挂牌场所	深圳证券交易所
登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

交易结构图与说明：



1、认购人通过与管理人签订《认购协议》并缴付认购资金，管理人设立并管理专项计划，认购人取得资产支持证券，成为资产支持证券持有人。

2、根据《资产买卖协议》的约定，管理人向原始权益人购买其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），作为基础资产，用于设立本次专项计划。

本次专项计划发行资产支持证券所募集资金44亿元，用于向原始权益人支付本次专项计划的基础资产购买价款。管理人根据与原始权益人签订的《资产买卖协议》的约定向托管人发出付款指令，指示托管人将专项计划募集资金划拨至原始权益人相关账户。在专项计划设立日次一工作日，管理人凭划款指令通知托管人将首笔基础资产购买价款8.00亿元从专项计划托管账户划转至原始权益人备用金账户，其中2.42亿元留存用作本次专项计划的超额现金储备，剩余款项将主要在基础资产质押到管理人名下工作完成并经管理人核对无异议后划转至原始权益人指定账户。

3、根据《广州机场高速公路收费权质押协议》的约定，为确保本次专项计划基础资产的安全，以及快速交通公司履行其与信达证券签订的《资产买卖协议》项下的基础资产回购义务，快速交通公司拟以其有权处分的收费期限截至2021年6月30日止的广州机场高速公路收费权质押在本次专项计划管理人信达证券名下。

4、根据原始权益人与管理人签订的《资产买卖协议》和《资产服务协议》的约定，以及根据结算和分账机构与原始权益人、管理人签订的《补充协议》的约定，原始权益人作为资产服务机构提供相关服务，结算和分账机构作为广东省公路联网收费（含现金收费和粤通卡收费）的结算和分账服务单位，共同保证车辆通行费收入及时、有效、完整归集至基础资产收益归集账户。

为保障本次专项计划存续期间即自专项计划设立日起至2021年6月30日止期间的基础资产的持续经营，本次专项计划约定2015-2017年各年份7-9月通行费收入用于机场高速自2015年7月1日起至2018年6月30日止期间的运营支出，不足部分及自2018年7月1日起至2021年6月30日止期间的运营支出由快速交通公司控股股东广州交投集团负责统筹安排。

专项计划的托管账户归集资金累计达到预测值后，由管理人通知托管人将达到预测值后继续归集的现金流以剩余资金分配的形式向次级资产支持证券持有人即原始权益人进行分配并划转至其指定账户。

5、监管银行根据《监管协议》的约定，以每月一次的频次将基础资产车辆通行费收入从基础资产收益归集账户划转至托管账户，原始权益人和管理人另有要求的除外。

如果专项计划设立日早于2015年10月1日，则自专项计划设立之日起至2015年9月30日止期间产生的通行费收入，经管理人、原始权益人/资产服务机构确认后划转至原始权益人指定账户。

如果专项计划设立日晚于2015年10月1日，则自2015年10月1日起至专项计划设立之日止期间产生的通行费收入，管理人委托原始权益人/资产服务机构代为保管。在专项计划设立后，该期间通行费收入经管理人、原始权益人/资产服务机构确认后划转至托管账户。

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日止期间的通行费收入，经管理人、原始权益人/资产服务机构确认后划转至原始权益人指定账户。

6、管理人对专项计划资产进行管理，托管人根据《托管协议》对专项计划资产进行托管。

7、原始权益人及其股东广州交投集团依据《差额补足承诺函》承担差额补足义务。

8、管理人根据专项计划文件的约定，向托管人发出分配指令；托管人根据分配指令，划出相应款项分别支付专项计划费用、资产支持证券当期收益和本金。

9、在当期优先级资产支持证券预期支付额分配完毕后，专项计划托管账户内当期剩余资金在第一、第二个付息年度内逐年滚存至下一付息年度，其它付息年度内当期剩余资金向次级资产支持证券持有人分配。

## 二、专项计划参与机构基本信息情况

	原参与机构名称	现参与机构名称
原始权益人	广州快速交通建设有限公司	广州快速交通建设有限公司
资产服务机构（如有）	广州快速交通建设有限公司	广州快速交通建设有限公司
差额支付承诺人（如有）	广州快速交通建设有限公司、广州交通投资集团有限公司	广州快速交通建设有限公司、广州交通投资集团有限公司
担保机构（如有）	-	-
流动性支持机构（如有）	-	-
资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司
资产评估机构（如有）	广东中联羊城资产评估有限公司	-
现金流预测机构（如有）	广东省冶金建筑设计研究院	-



托管人	中国农业银行股份有限公司广东省分行	中国农业银行股份有限公司广东省分行
-----	-------------------	-------------------

### 三、资产支持证券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

证券代码	证券简称	发行日	到期日	发行本金 额	初始信用 评级（如 有）	最新信用 评级（如 有）	最新预期 收益率 （如有）	收益分配 方式	收益分配 频率
119299	广交投 A1	2015年10 月27日	2016年06 月30日	4.36	AAA	AAA	3.80%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116001	广交投 A2	2015年10 月27日	2017年06 月30日	4.85	AAA	AAA	4.00%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116002	广交投 A3	2015年10 月27日	2018年06 月30日	5.45	AAA	AAA	4.50%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116003	广交投 A4	2015年10 月27日	2019年06 月30日	7.29	AAA	AAA	4.80%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116004	广交投 A5	2015年10 月27日	2020年06 月30日	8.31	AAA	AAA	4.80%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116005	广交投 A6	2015年10 月27日	2021年06 月30日	8.9	AAA	AAA	5.00%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116006	广交投 B1	2015年10 月27日	2016年06 月30日	0.27	无评级	无评级	11.00%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116007	广交投 B2	2015年10 月27日	2017年06 月30日	0.3	无评级	无评级	11.00%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116008	广交投 B3	2015年10 月27日	2018年06 月30日	0.34	无评级	无评级	11.00%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116009	广交投 B4	2015年10 月27日	2019年06 月30日	0.45	无评级	无评级	11.00%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116010	广交投 B5	2015年10 月27日	2020年06 月30日	0.51	无评级	无评级	11.00%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116011	广交投 B6	2015年10 月27日	2021年06 月30日	0.55	无评级	无评级	11.00%	到期一次 性还本	每年付息 一次
116012	广交投次	2015年10 月27日	2021年06 月30日	2.42	无评级	无评级	0.00%	本金将在 2016年至 2021年间 每年6月 30日分别 到期	无（每年 在优先级 资产支持 证券当期 本金和收 益全部偿

								亿元、0.30 亿元、0.34 亿元、0.45 亿元、0.51 亿元和 0.55 亿 元。	付完毕 后，专项 计划托管 账户内当 期剩余可 分配资金 向次级资 产支持证 券持有人 分配)
--	--	--	--	--	--	--	--	---	--

#### 四、资产支持证券收益分配与条款行权情况

##### 1、资产支持证券收益分配情况

单位：万元 币种：人民币

证券代码	116004	
证券简称	广交投 A5	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额
2016年06月30日	0	2,710.2
2017年06月30日	0	3,988.8
2018年07月02日	0	4,010.66
2019年07月01日	0	3,977.87
已分配金额小计	0	14,687.53
未来收益分配安排	分配本金金额	分配收益金额
2020年06月30日	83,100	3,988.8
未来分配金额小计	83,100	3,988.8
合计分配金额	83,100	18,676.33

单位：万元 币种：人民币

证券代码	116005	
证券简称	广交投 A6	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额
2016年06月30日	0	3,023.56
2017年06月30日	0	4,450
2018年07月02日	0	4,474.38
2019年07月01日	0	4,437.81

116011	广交投 B6	证券代码	116011	广交投 B6	证券简称
		已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	
		2016年06月30日	0	411.07	605
		2017年06月30日	0	0	605
		2018年07月02日	0	608.32	
		2019年07月01日	0	603.34	
		已分配金额小计	0	2,227.73	
		未来收益分配安排	分配本金金额	分配收益金额	
		2020年06月30日	0	605	605
		2021年06月30日	5,500	605	605
		未来分配金额小计	5,500	1,210	
		合计分配金额	5,500	3,437.73	

单位：万元 币种：人民币

116010	广交投 B5	证券代码	116010	广交投 B5	证券简称
		已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	
		2016年06月30日	0	381.17	561
		2017年06月30日	0	561	561
		2018年07月02日	0	564.07	
		2019年07月01日	0	559.46	
		已分配金额小计	0	2,065.71	
		未来收益分配安排	分配本金金额	分配收益金额	
		2020年06月30日	5,100	561	561
		未来分配金额小计	5,100	561	
		合计分配金额	5,100	2,626.71	

单位：万元 币种：人民币

		已分配金额小计	0	16,385.75	
		未来收益分配安排	分配本金金额	分配收益金额	
		2020年06月30日	0	4,450	4,450
		2021年06月30日	89,000	4,450	4,450
		未来分配金额小计	89,000	8,900	
		合计分配金额	89,000	25,285.75	

单位：万元 币种：人民币

证券代码	116012	
证券简称	广交投次	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额
2016年06月30日	2,700	0
2017年06月30日	3,000.8	0
2018年07月02日	3,400.1	17,957.67
2019年07月01日	4,501.2	43,475.85
已分配金额小计	13,602.1	61,433.52
未来收益分配安排	分配本金金额	分配收益金额
2020年06月30日	5,098.94	0
2021年06月30日	5,500.66	0
未来分配金额小计	10,599.6	0
合计分配金额	24,201.7	61,433.52

## 2、报告期内资产支持证券条款行权情况

适用  不适用

## 五、报告期内履行职责和义务的情况

报告期内，各业务参与机构是否未按照规定或约定履行职责和义务，存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者利益行为的情况：

是  否

## 六、报告期内管理人专项计划资产隔离情况

1、专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

是  否

2、管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、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

是  否

七、报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

适用  不适用

## 第二节 基础资产情况

### 一、基础资产变化情况

报告期内基础资产是否发生数量或金额的变化

是  否

### 二、基础资产现金流重要提供方相关情况

适用  不适用

#### 1、基础资产现金流重要提供方：

基础资产现金流占比	100.00%
统一社会信用代码	914401017163267949

经营情况：

快速交通公司经营范围：经营管理路桥电子收费系统；公路养护；汽车援救服务；工程技术咨询服务；物业管理；广告业；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；票务服务；公路工程建筑；铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑；路牌、路标、广告牌安装施工；高速公路收费系统设计、安装、维护；高速公路照明系统设计、安装、维护；交通标志施工。

公司的主营业务是负责经营机场高速。根据广州市建设委员会1999年6月4日“穗建企负[1999]139号《关于广州快速交通建设有限公司经营范围的批复》”，广州快速交通建设有限公司负责筹划、设计、兴建和管理由三元里经新机场至北兴的高速公路项目。根据广州市人民政府办公厅“办公编号：交通[2005]022号”文遵照执行“省清理整顿路桥收费站联席会议签报意见”——广州北部地区（新国际机场）高速公路和新国际机场高速公路北延线作为一个整体项目实行收费管理；收费年限23年，即起于2000年4月1日，止于2023年3月31日。

财务状况：

报告期内，快速交通公司详细财务状况参见“第四节特定原始权益人情况”。

偿付能力：

报告期内，基础资产经营收益来源对象未发生变化，经营成本及经营资金由快速交通公司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。

资信水平：

报告期内，快速交通公司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。

### 三、基础资产基本情况

#### 1、原始权益人基础资产相关经营情况

报告期内原始权益人相关经营资质或范围，经营所提供服务的数量、质量是否发生变化：

是  否

#### 2、基础资产经营管理情况

报告期内经营收益来源对象情况，经营所提供服务价格情况，项目外部环境情况，经营成本及经营资金来源的情况是否发生变化，是否涉及诉讼或者仲裁等争议：

是  否

#### 3、基础资产与相关资产的权属、权利负担或其他权利限制的变化情况

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是否发生变化：

是  否

### 四、影响专项计划分配的基础资产其他情况

无

### 第三节 资金收支与投资管理情况

#### 一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况

##### 1、专项计划账户资金收支情况

单位：万元 币种：人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的 证券代码	备注
报告期初余额	34,541.0229	-	-	-	-
2019年01月09日	10,816.0781	2018年12月路费	-	-	-
2019年01月11日	49,136.9315	理财返本	-	-	-
2019年01月11日	13,100.9726	理财返本	-	-	-
2019年02月12日	12,288.182	2019年1月路费	-	-	-
2019年02月21日	5,045.5	大额存单到期回转,利息:455000元	-	-	-
2019年02月28日	33,092.2192	理财返本	-	-	-
2019年03月08日	8,160.4221	2019年2月路费	-	-	-
2019年03月21日	55.5672	批量结息	-	-	-
2019年04月08日	12,136.8485	2019年3月路费	-	-	-
2019年04月24日	40,165	大额存单到期回转,利息:1650000元	-	-	-
2019年05月10日	10,644.6265	2019年4月路费	-	-	-
2019年05月25日	5,020.625	大额存单到期回转,利息:206250元	-	-	-



2019年05月27日	12,093.2055	理财返本	-	-	-
2019年06月06日	10,886.1784	2019年5月路费	-	-	-
2019年06月20日	6,787.8966	2019年6-19日路费	-	-	-
2019年06月21日	59.304	批量结息	-	-	-
2019年06月21日	29,225.2466	理财返本	-	-	-
2019年06月22日	13,053.625	大额存单到期回转,利息:536250元	-	-	-
2019年06月23日	51,065.45	大额存单到期回转,利息:654500元	-	-	-
2019年06月24日	12,063.189	理财返本	-	-	-
2019年07月02日	4,154.5745	2019年6月20-30日路费	-	-	-
2019年07月10日	0	权益分派退款	-	-	-
2019年07月10日	0	权益分派退款	-	-	-
2019年08月07日	11,409.1012	2019年7月路费	-	-	-
2019年09月03日	5,314.5641	理财返本	-	-	-
2019年09月09日	14,048.9149	2019年8月路费	-	-	-
2019年09月21日	37.2286	批量结息	-	-	-
2019年10月01日	11,431.3266	理财返本	-	-	-
2019年10月15日	11,768.1682	2019年9月路费	-	-	-
2019年11月08日	9,094.9574	2019年10月路费	-	-	-
2019年12月05日	13,577.1547	2019年11月路	-	-	-

日		费			
2019年12月21日	24.0514	批量结息	-	-	-
2019年01月24日	-40,000		活期账户转开对公大额存单	-	-
2019年01月24日	-33,000		理财认购	-	-
2019年02月19日	-7.7608		付截止2019年1月底增值税及附加税	-	-
2019年02月22日	-0.02		扣收对公账户银行询证函费用	-	-
2019年02月24日	-0.001		付201902期渠道TERM对公跨行柜台转账汇款手续费（大额）	-	-
2019年02月25日	-5,000		活期账户转开对公大额存单	-	-
2019年02月25日	-12,000		理财认购	-	-
2019年03月13日	-3.0083		付截止2019年2月底增值税及附加税	-	-
2019年03月22日	-13,000		活期账户转开对公大额存单	-	-
2019年03月22日	-29,000		理财认购	-	-
2019年03月24日	-0.001		付201903期渠道TERM对公跨行柜台转账汇款手续费（大额）	-	-
2019年04月22日	-12,000		理财认购	-	-
2019年04月24日	-0.03		付201904期渠道TERM电子回单柜（箱）服务费	-	-
2019年05月23日	-51,000		活期账户转开对公大额存单	-	-
2019年06月17日	-3.0405		付截止2019年5月底增值税及附加	-	-

日			加税		
2019年06月24日	-0.001-		付201906期渠道TERM对公跨行柜台转账汇款手续费（大额）	-	-
2019年06月27日	-76,393.4258-		兑息款	116003.SZ	-
2019年06月27日	-3,978.0707-		兑息款	116004.SZ	-
2019年06月27日	-4,438.03-		兑息款	116005.SZ	-
2019年06月27日	-4,993.8934-		兑息款	116009.SZ	-
2019年06月27日	-559.491-		兑息款	116010.SZ	-
2019年06月27日	-603.3726-		兑息款	116011.SZ	-
2019年06月27日	-47,979.453-		兑息款	116012.SZ	-
2019年07月01日	-138.9583-		付广交投项目管理费	-	-
2019年07月01日	-34.7396-		付广交投项目托管费	-	-
2019年07月24日	-0.0028-		付201907期渠道TERM对公跨行柜台转账汇款手续费（大额）	-	-
2019年07月24日	-0.1233-		付201907期渠道TERM对公通存通兑手续费	-	-
2019年07月30日	-5,300-		理财认购	-	-
2019年08月12日	-9.4092-		付截止2019年7月底增值税及附加税	-	-
2019年08月24日	-0.001-		付201908期渠道TERM对公跨行柜台转账汇款手续费（大额）	-	-

2019年08月27日	-11,400-		理财认购	-	-
2019年09月02日	-4-		广州机场高速ABS跟踪评级评级费用	-	-
2019年09月02日	-4.5-		广州机场高速公路付审计费用	-	-
2019年09月24日	-19,300-		活期账户转开对公大额存单	-	-
2019年09月24日	-0.002-		付201909期渠道TERM对公跨行柜台转账汇款手续费（大额）	-	-
2019年10月17日	-0.4751-		付截止2019年9月底增值税及附加税	-	-
2019年10月24日	-0.0005-		付201910期渠道TERM对公跨行柜台转账汇款手续费（大额）	-	-
2019年10月25日	-23,300-		活期账户转开对公大额存单	-	-
2019年11月13日	-1.0219-		付截止2019年10月底增值税及附加税	-	-
2019年11月24日	-0.001-		付本账户201911期柜台渠道对公跨行柜台转账汇款手续费（大额）	-	-
2019年11月29日	-9,000-		活期账户转开对公大额存单	-	-
报告期末余额	422.1236-		-	-	-

2、专项计划投资管理情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

产品名称	投资期限	累计投资金额	累计投资收益	期初投资余额	期末投资余额	是否符合规定与约	备注
------	------	--------	--------	--------	--------	----------	----

						定	
“本利丰·34天”人民币理财产品	34天	11,400	31.3266	0	11,431.3266	是	-
“本利丰·34天”人民币理财产品	34天	5,300	14.5641	0	5,314.5641	是	-
“本利丰·62天”人民币理财产品	62天	12,000	63.189	0	12,063.189	是	-
“本利丰·90天”人民币理财产品	90天	29,000	225.2466	0	29,225.2466	是	-
“本利丰·90天”人民币理财产品	90天	12,000	93.2055	0	12,093.2055	是	-
“本利丰·34天”人民币理财产品	34天	33,000	92.2192	0	33,092.2192	是	-
2019年第11期公司类法人客户人民币大额存单产品	三个月	40,000	165	0	40,165	是	-
2019年第11期公司类法人客户人民币大额存单产品	三个月	5,000	20.625	0	5,020.625	是	-
2019年第11期公司类法人客户人民币大额存单产品	三个月	13,000	53.625	0	13,053.625	是	-
2019年第133期公司类法人客户人民币大额存单产品	一个月	51,000	65.45	0	51,065.45	是	-
2019年第222期公司	两年	19,300	1,196.6	0	20,496.6	是	提前支取时的存期

类法人客户人民币大额存单产品							需达到6个月
2019年第246期公司类法人客户人民币大额存单产品	六个月	23,300	212.03	0	23,512.03	是	-
2019年第266期公司类法人客户人民币大额存单产品	六个月	9,000	81.9	0	9,081.9	是	-
合计		263,300	2,314.981	0	265,614.981		-

### 3、向金融机构等借款情况

适用  不适用

### 4、专项计划账户资金管理、运用、处分的其他情况

无

## 二、基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异：

是  否

## 三、基础资产现金流归集情况

报告期内各层归集账户归集、划转基础资产现金流的时间、金额情况：

单位：万元 币种：人民币

归集划转日期	归集划转金额	现金流划出账户	现金流划入账户	备注
2019年01月09日	10,816.0781	44036001040004083	44036001040011856	2018年12月路费
2019年02月12日	12,288.182	44036001040004083	44036001040011856	2019年1月路费
2019年04月08日	12,136.8485	44036001040004083	44036001040011856	2019年3月路费
2019年05月10日	10,644.6265	44036001040004083	44036001040011856	2019年4月路费

2019 年 06 月 06 日	10,886.1784	44036001040004083	44036001040011856	2019 年 5 月路费
2019 年 06 月 20 日	6,787.8966	44036001040004083	44036001040011856	2019 年 6-19 日路费
2019 年 07 月 02 日	4,154.5745	44036001040004083	44036001040011856	2019 年 6 月 20-30 日 路费
2019 年 08 月 07 日	11,409.1012	44036001040004083	44036001040011856	2019 年 7 月路费
2019 年 09 月 09 日	14,048.9149	44036001040004083	44036001040011856	2019 年 8 月路费
2019 年 10 月 15 日	11,768.1682	44036001040004083	44036001040011856	2019 年 9 月路费
2019 年 11 月 08 日	9,094.9574	44036001040004083	44036001040011856	2019 年 10 月路费
2019 年 12 月 05 日	13,577.1547	44036001040004083	44036001040011856	2019 年 11 月路费

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定，是否存在滞留、截留、挪用等情况

是  否

## 第四节 特定原始权益人情况

√ 适用 □ 不适用

### 一、特定原始权益人广州快速交通建设有限公司情况

#### 1、基本信息

成立时间	1999年06月16日
企业性质	地方国企
所属行业	建筑业;交通运输、仓储和邮政业
所属地区	广东省
企业规模	大型
信用评级（如有）	无评级
控股股东名称（如有）	广州交通投资集团有限公司
控股股东是否存在变动	否
实际控制人/主要负责人名称（如有）	广州交通投资集团有限公司
实际控制人/主要负责人是否存在变动	否

#### 2、公司业务和经营情况

##### （1）经营模式与主要业务

快速交通公司所处行业为高速公路运营行业，经营范围为：经营管理路桥电子收费系统；公路养护；汽车援救服务；工程技术咨询服务；物业管理；广告业；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；票务服务；公路工程建筑；铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑；路牌、路标、广告牌安装施工；高速公路收费系统设计、安装、维护；高速公路照明系统设计、安装、维护；交通标志施工。

广州机场高速公路，全长50.47公里，南起三元里，北至花都区北兴立交，沿线连接京港澳高速、街北高速、北二环高速、华快西线和广州环城高速公路，并与广州内环路相衔接，是疏导白云国际机场庞大人流、物流的快速干道和广州北部地区的重要交通枢纽。机场高速全线设计行车时速80-120公里/小时，SMA改性沥青混凝土路面，平沙至机场为双向八车道，路基宽59米，中央分隔带宽20米，两侧绿化树木30-80米，其它路段为双向六车道。全路分两期建设，一期为广州至新机场（简称南线）25公里，2001年10月竣工通车。二期新机场至北兴（简称北延线）2006年10月竣工通车。目前设有收费站十五个：三元里、白云新城、新市、黄石南、黄石北、平沙、蚌湖、人和、太成、机场、东湖、花山、金谷、山前和机场北。

根据广州市人民政府办公厅“办公编号：交通〔2005〕022号”文遵照执行“省清理整顿路桥收费站联席会议签报意见”——广州北部地区（新国际机场）高速公路和新国际高速公路北



延线作为一个整体项目实行收费管理；收费年限23年，即起于2000年4月1日，止于2023年3月31日。目前主营业务收入是高速路通行费收入。

### （2）行业环境和政策变化情况

快速交通公司所处行业环境和政策未发生重大变化，快速交通公司持有广州机场第二高速公路有限公司40%股权。根据路网规划，未来广州机场第二高速公路可能会对专项计划基础资产现金产生一定影响。

### （3）各板块营业收入构成及占比

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
通行费收入	1,332,297,554.22	718,681,459.22	46.06%	99.79%	1,235,772,616.80	611,960,604.98	50.48%	99.53%
劳务补偿费收入	474,764.15	0.00	100.00%	0.04%	2,438,650.40	0.00	100.00%	0.20%
场地使用费	0.00	0.00	0.00%	0.00%	1,931,175.25	0.00	100.00%	0.16%
租赁收入	2,279,226.93	0.00	100.00%	0.17%	1,393,176.20	0.00	100.00%	0.11%
其他收入	44,860.08	0.00	100.00%	0.00%	88,527.15	0.00	100.00%	0.01%
合计	1,335,096,405.38	718,681,459.22	46.17%		1,241,624,145.80	611,960,604.98	50.71%	

### （4）基础资产相关业务经营管理情况

快速交通公司主要负责机场高速的路产管理、设施设备养护、营运管理等业务。原始权益人与基础资产相关的业务情况即负责机场高速的路产管理、设施设备养护、营运管理等业务。由于原始权益人的业务种类较为单一，绝大部分收入为通行费收入。

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

专项计划存续期间，原始权益人的持续经营与基础资产现金流归集密切相关，而机场高速为原始权益人主要的收入，原始权益人除将2015-2017年各年份7-9月通行费收入用于机场高速自2015年7月1日起至2018年6月30日止期间的运营支出外，将全部通行费收入都用于保障本次专项计划的本息支付，没有预留足够的正常经营所需资金，而是由广州交投集团统筹安排其运营支出。

为保证机场高速的正常运营及快速交通公司的持续经营，2015-2017年各年份7-9月通行费收入不足以覆盖自2015年7月1日起至2018年6月30日止期间运营支出的部分，以及自2018

年7月1日起至2021年6月30日止期间的运营支出由原始权益人的控股股东广州交投集团负责统筹安排。运营支出包括上述养护费、其他费用、管理费用、营业税金及附加、所得税费用及其他相关税费。

### 3、财务情况

#### (1) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见类型	标准无保留意见
所涉及的事项	无
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	无

#### (2) 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	2019年末	2018年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
总资产	3,772,065,245.95	5,380,075,975.89	-29.89%	-
总负债	2,031,365,806.18	3,396,732,224.98	-40.20%	偿还到期负债、经营成果累计
净资产	1,740,699,439.77	1,983,343,750.91	-12.23%	-
短期借款	0.00	0.00	0.00%	-
长期借款	0.00	0.00	0.00%	-
其他有息负债	1,933,000,000.00	2,725,000,000.00	-29.06%	-
资产负债率（%）	53.85%	63.14%	-14.70%	-
债务资本比率（%）	116.70%	171.26%	-31.86%	偿还到期负债、经营成果累计
流动比率	1.15	2.21	-47.98%	投资广州机场第二高速公路、偿还到期负债、支付应付股利
速动比率	1.15	2.21	-47.98%	投资广州机场第二高速公路、偿还到期负债、支付应付股利

权益乘数	2.17	2.71	-20.12%	-
资本化比率（%）	0.00%	0.00%	0.00%	-

单位：元 币种：人民币

项目	2019年	2018年	变动比例（%）	变动比例超过30%的， 说明原因
营业总收入	1,335,096,405.38	1,241,624,145.80	7.53%	-
营业收入	1,335,096,405.38	1,241,624,145.80	7.53%	-
营业外收入	10,768,499.01	26,199,890.92	-58.90%	路产赔偿金额下降
利润总额	521,469,146.74	558,038,354.89	-6.55%	-
净利润	457,355,688.86	483,544,122.37	-5.42%	-
扣除非经常性损益后净利润	447,480,398.14	458,021,806.86	-2.30%	-
经营活动产生的现金流净额	1,156,033,464.38	651,058,804.94	77.56%	路费收入增长、无形资产摊销金额增加
投资活动产生的现金流净额	-1,017,019,574.98	-59,575,448.00	1,607.11%	投资广州机场第二高速公路
筹资活动产生的现金流净额	-2,209,617,354.63	-1,144,155,040.35	93.12%	偿还到期负债、支付应付股利
营业毛利率（%）	46.17%	50.71%	-8.96%	-
平均总资产回报率（%）	12.12%	8.99%	34.90%	偿还到期负债、经营成果累计
加权平均净资产收益率（%）	24.56%	24.75%	-0.74%	-
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	24.03%	23.44%	2.52%	-
EBITDA	1,174,409,921.60	1,185,857,051.29	-0.97%	-
EBITDA全部债务比（%）	133.15%	153.21%	-13.09%	-
EBITDA利息倍数	24.26	17.3	40.22%	偿还到期负债、经营成果累计
EBITDA利润率（%）	87.96%	95.51%	-7.90%	-

注：全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

EBITDA 利息倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

#### 4、偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

是  否

#### 5、原始权益人重大事项情况

适用  不适用

## 第五节 增信措施及其执行情况

### 一、增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变化：

是  否

### 二、增信措施执行情况

适用  不适用

### 三、增信措施变化情况

#### 1、增信方为法人或其他组织

适用  不适用

单位：亿元 币种：人民币

增信方名称	广州交通投资集团有限公司
增信方统一社会信用代码	914401011904395668
增信措施内容	在专项计划存续期间的托管账户内，如果该付息年度内归集的资金金额低于《广州机场高速公路交通量及收费收入预测报告》中相应期间的收入预测值（具体数值见附件）时，广州交通投资集团有限公司将严格按照管理人通知要求对专项计划托管账户进行差额补足。广州交通投资集团有限公司对原始权益人出具的《广州机场高速公路车辆通行费收益权资产支持专项计划（2015年）差额补足承诺函》中的差额补足义务承担连带责任。
财务报告是否经审计	否
累计对外担保余额	34.79
累计对外担保余额占净资产的比例	9.81%
增信机构主要财务情况	报告期末情况
净资产	354.55
资产负债率(%)	60.46%
净资产收益率(%)	4.29%

流动比率	1.1309
速动比率	0.8557

增信机构资信情况：

广州交投集团是广州市政府直属的大型国有独资企业，主要负责广州市及周边地区经营性交通基础设施的项目投融资和运营管理，为政府承担相关项目的建设投资任务。主营业务是高速公路的投资、建设、经营、管理以及公路养护等，建设项目主要是广州市周边经营性收费高速公路，主营业务收入为高速公路的车辆通行费收入和工程施工收入。广州交投集团所经营管理的路产均为经营性收费公路。

## 2、增信方为自然人

适用  不适用

## 3、增信方为原始权益人控股股东或实际控制人

适用  不适用

增信方名称：广州交通投资集团有限公司

单位：亿元 币种：人民币

除原始权益人股权外其他主要资产	资产价值	权利限制情况
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、从浦高速收费权、南中高速收费权	585.23	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、从浦高速收费权、南中高速收费权均存在质押贷款。

## 4、抵押或质押增信变化情况

适用  不适用

## 5、其他增信措施变化情况

适用  不适用

## 第六节 其他重大事项

### 一、专项计划审计情况

标准无保留意见

### 二、不定期跟踪评级情况

适用  不适用

### 三、转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途

是  否

资金使用情况	原始权益人使用部分基础资产转让价款提前还款《中国农业银行股份有限公司经营性固定资产贷款借款合同》（合同编号为44010420110000087）所涉本金及应付利息总额，农行北秀支行配合原始权益人办理完成机场高速车辆通行费收益权解除质押手续，原始权益人已将基础资产质押到管理人名下。
是否符合计划说明书的约定	是
违规使用情况	不适用
整改情况	不适用

### 四、管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况

适用  不适用

### 五、报告期内发生的重大事件

#### 1、未披露的重大事件

适用  不适用



2、已披露且无后续进展的重大事件

适用  不适用

3、已披露且有后续进展的重大事件

适用  不适用

六、报告期内持有人会议情况

适用  不适用

七、其他需要披露的事项

适用  不适用

## 第七节 附件目录

### 备查文件查阅

备查文件置备地点	信达证券股份有限公司
具体地址	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
查阅网站	<a href="http://www.cindasc.com">http://www.cindasc.com</a>
联系人	陈茜
联系地址	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

（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）2019年度资产管理报告》  
盖章页）

  
信达证券股份有限公司  
2020年4月27日

### 一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明

在办公场所置备

### 二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告

在办公场所置备

### 三、增信机构年度财务报告

在办公场所置备