

股票简称：申通快递  
债券简称：20STO01  
债券简称：20STO02

股票代码：002468.SZ  
债券代码：149107.SZ  
债券代码：149255.SZ

申通快递股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2021 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二二年六月

## 重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于申通快递股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“申通快递”）对外公布的《申通快递股份有限公司公司债券 2021 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。

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海通证券所作的承诺或声明。

# 目 录

第一章 公司债券概况 .....	1
第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况 .....	4
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况 .....	8
第四章 公司债券增信措施及偿债保障措施的有效性及偿债保障措施的执行情况 .....	9
第五章 公司债券本息偿付情况 .....	10
第六章 债券持有人会议召开情况 .....	11
第七章 公司债券跟踪评级情况 .....	12
第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	13
第九章 受托管理人职责履行情况 .....	14
第十章 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 .....	15

# 第一章 公司债券概况

## 一、发行主体名称

中文名称：申通快递股份有限公司

英文名称：Sto Express Co.,Ltd.

## 二、公司债券审核及注册规模

2019年8月22日，经深圳证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会核准（[2019]1527号），发行人获准发行不超过人民币20亿元公司债券。

## 三、公司债券的主要条款

### （一）“20STO01”

1、债券名称：申通快递股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“20STO01”，债券代码为“149107.SZ”。

3、发行规模：人民币5.00亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为3年期。发行规模为5.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为3.18%。

7、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，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。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。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2021年至2023年每年的4月29日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2023年4月29日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。2022年6月24日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了2022年度跟踪评级报告，（信评委函字[2022]跟踪1122号），维持申通快递股份有限公司主体评级AA+，评级展望为稳定，维持本期债券债项评级AA+。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

## （二）“20STO02”

1、债券名称：申通快递股份有限公司2020年公开发行公司债券(第二期)。

2、债券简称及代码：简称为“20STO02”，债券代码为“149255.SZ”。

3、发行规模：人民币5.00亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为3年期。发行规模为5.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.30%。

7、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，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。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。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2021年至2023年每年的10月15日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2023年10月15日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。2022年6月24日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了2022年度跟踪评级报告，（信评委函字[2022]跟踪1122号），维持申通快递股份有限公司主体评级AA+，评级展望为稳定，维持本期债券债项评级AA+。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

## 第二章 发行人2021年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

发行人名称 : 申通快递股份有限公司

发行人英文名称 : Sto Express Co.,Ltd.

注册资本 : 153,080.22 万元

实缴资本 : 153,080.22 万元

注册地址 : 浙江省台州市玉环市机电工业园区

法定代表人 : 陈德军

成立日期 : 2001 年 11 月 1 日

股票简称 : 申通快递 股票代码 : 002468.SZ

信息披露事务负责人 : 陈德军

联系电话 : 86-21-60376669

传真 : 86-21-60376600

电子邮箱 : ir@sto.cn

经营范围 : 国内快递（邮政企业专营业务除外），普通货运（除危险化学品），国际、国内货物运输代理（除危险化学品），报关服务，仓储服务（除危险化学品），销售纸制品、电子产品，实业投资。

### 二、发行人 2021 年度经营情况

2021年度，公司持续强化基础设施建设，构建稳定运营平台；优化干线运力配置，打造高效干线运输队伍；全面赋能末端网点，提升网络经营活力；推动数智化转型升级，全面实现智慧运营；孵化新兴业务板块，寻求差异化布局。2021年，公司全年完成快递业务量约110.76亿件，同比增长25.62%，市场占有率约为10.23%。

2021年度，公司实现营业收入2,525,477.71万元，较2020年度增幅为17.10%；实现净利润-91,144.32万元，较2020年度减幅为1959.54%。公司2021年净利润大幅下降，且发生超过2020年末净资产百分之十的亏损，主要系经营业绩影响和计

提资产减值影响产生，具体原因详细如下：（1）2021年前三季度，公司为维持快递网络的健康发展，增强加盟网点的客户拓展和服务能力，适当调整了市场政策的扶持力度，导致公司单票快递收入下降，因此对全年业绩产生一定影响。（2）2021年前三季度，由于受场地搬迁、项目竣工延期等因素影响，整体单量吞吐规模受限，导致公司运营成本较高，产能利用率较低，一定程度上影响了公司业绩表现。（3）公司结合自身经营情况，适当加大了融资力度，新增银行借款导致财务费用有所增长。（4）跟据《企业会计准则》以及公司相关会计政策的规定，并结合公司2021年全年经营业绩、相关资产产生的现金流及经营利润实现情况等因素，公司对合并报表中截至2021年末的相关资产价值进行梳理和分析，对存在可能发生资产减值损失的资产计提资产减值准备，并同时确认无法收回的应收款项进行清理，并予以核销。2021年度，申通快递计提各项资产减值准备77,860.86万元，核销坏账4,235.36万元，将减少公司2021年度归属于上市公司股东的净利润78,921.36万元。

2021年度，发行人营业收入、营业成本构成情况如下：

单位：万元

业务板块	营业收入	营业成本	收入占比（%）
信息服务	190,506.61	19,400.69	7.54
有偿派送	1,360,605.25	1,401,079.22	53.88
中转	908,685.03	985,452.81	35.98
物料销售	10,640.96	8,714.61	0.42
仓储配送	43,248.03	45,833.13	1.71
其他	11,791.83	6,223.95	0.47
合计	<b>2,525,477.71</b>	<b>2,466,704.41</b>	<b>100.00</b>

### 三、发行人 2021 年度财务状况

发行人 2021 年和 2020 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减（%）	变动幅度超过30%的，说明原因
总资产	1,876,690.75	1,595,160.98	17.65	-
总负债	1,088,984.42	711,016.01	53.16	2021年度银行借款增加所致



主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动幅度超过30%的,说明原因
净资产	787,706.32	884,144.97	-10.91	-
归属于母公司股东的净资产	782,795.76	879,025.10	-10.95	-
资产负债率(%)	58.03	44.57	30.20	2021年度银行借款增加所致
扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	65.95	54.14	21.81	-
流动比率	0.85	1.12	-24.11	-
速动比率	0.69	0.98	-29.59	-
期末现金及现金等价物余额	165,480.71	260,366.41	-36.44	2021年闲置资金投资支出增加所致
营业收入	2,525,477.71	2,156,605.47	17.10	-
营业成本	2,466,704.41	2,083,990.48	18.36	-
利润总额	-100,033.24	10,460.47	-1,056.30	2021年度计提大额资产减值所致
净利润	-91,144.32	4,901.46	-1,959.54	2021年度计提大额资产减值所致
扣除非经常性损益后净利润	-94,294.70	-3,097.96	2,943.77	2021年度计提大额资产减值所致
归属母公司股东的净利润	-90,933.00	3,632.73	-2,603.16	2021年度计提大额资产减值所致
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	55,231.99	101,063.31	-45.35	2021年度计提大额资产减值,利润总额下降所致
经营活动产生的现金流量净额	192,025.09	85,364.05	124.95	2021年营业收入增加使得销售商品收到的现金流入增加,同时受新租赁准则影响,长期租赁合同的租金支付转为筹资活动所致
投资活动产生的现金流量净额	-369,580.84	-315,494.83	17.14	-
筹资活动产生的现金流量净额	82,365.31	169,767.12	-51.48	2021年,公司偿还债务支付的现金增加,同时新租赁准则影响致使支付其他筹资活动现金有所增加所致
应收账款周转率	27.93	23.69	17.90	-
存货周转率	414.48	396.36	4.57	-
EBITDA全部债务比	0.05	0.14	-9.14	-
利息保障倍数	-5.54	2.26	-345.13	2021年度计提大额资

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动幅度超过30%的,说明原因
				产减值,利润总额下降所致
现金利息保障倍数	13.66	11.74	16.35	-
EBITDA 利息倍数	3.61	12.16	-70.31	2021 年度计提大额资产减值,利润总额下降所致
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	0	-

#### 四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日,发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况,发行人的偿债意愿正常。海通证券将持续关注发行人有关经营状况,评估其对发行人偿债能力的影响。

### 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

#### 一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

##### (一) “20STO01”

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务和补充流动资金。

##### (二) “20STO02”

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

#### 二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作与核查情况

##### (一) “20STO01”

募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币5.00亿元。截至2020年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

##### (二) “20STO02”

募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币5.00亿元。截至2020年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

## 第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性分析及执行情况

### 一、公司债券增信措施及偿债保障措施的有效性

“20STO01、20STO02”为无担保债券。

为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施，以保证债券按时、足额偿付，具体偿债保障措施详见债券募集说明书。

### 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、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。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相关内容没有重大变化。

## 第五章 公司债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排及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	还本付息方式	报告期内付息日	债券期限	到期日
149107.SZ	20STO01	报告期内本息偿付正常	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	2021年4月29日	3年	2023年4月29日
149255.SZ	20STO02	报告期内本息偿付正常	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	2021年10月15日	3年	2023年10月15日

## 第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第七章 公司债券跟踪评级情况

### 一、“20STO01”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2022年6月24日出具了2022年度的跟踪信用评级报告（信评委函字[2022]跟踪1122号）。中诚信国际审定维持发行人的主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，维持本期公司债券的信用等级为AA+。

### 二、“20STO02”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2022年6月24日出具了2022年度的跟踪信用评级报告（信评委函字[2022]跟踪1122号）。中诚信国际审定维持发行人的主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，维持本期公司债券的信用等级为AA+。

## 第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。



## 第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

## 第十章 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

2021年1月16日，申通快递股份有限公司针对第五届董事会、监事会换届选举等事宜披露了《申通快递股份有限公司第四届董事会第四十次会议决议公告》、《申通快递股份有限公司第四届监事会第二十七次会议决议公告》、《申通快递股份有限公司关于董事会换届选举的公告》、《申通快递股份有限公司关于选举第五届监事会职工代表监事的公告》。2021年2月2日，申通快递股份有限公司披露了《申通快递股份有限公司2021年第一次临时股东大会决议公告》、《申通快递股份有限公司第五届董事会第一次会议决议公告》和《申通快递股份有限公司第五届监事会第一次会议决议公告》。海通证券对此出具《申通快递股份有限公司公开发行公司债券2021年度第一次受托管理事务临时报告》。

2021年9月25日，申通快递股份有限公司针对公司控股股东变更事宜披露了《关于公司股东股权转让暨权益变动、签署经第二次修订和重述的购股权协议的公告》、《申通快递股份有限公司简式权益变动报告书》。2021年9月28日，申通快递股份有限公司披露了《关于公司股东股权转让暨权益变动的进展公告》。海通证券对此出具《申通快递股份有限公司公开发行公司债券2021年度第二次受托管理事务临时报告》。

（本页无正文，为《申通快递股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2021年度）》之盖章页）



债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2022年6月28日