

债券代码: 143515

债券简称: 18 粤桥 01

债券代码: 155039

债券简称: 18 粤桥 02

## 中信证券股份有限公司关于 广东省路桥建设发展有限公司划转子公司股权的 临时受托管理事务报告

中信证券股份有限公司作为广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）（债券简称“18 粤桥 01”，债券代码 143515）、广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）（债券简称“18 粤桥 02”，债券代码 155039）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及受托管理人与发行人签订的《受托管理协议》的约定，现就下述事项予以报告。

根据广东省路桥建设发展有限公司于 2020 年 4 月 16 日公告的《广东省路桥建设发展有限公司关于划转子公司股权的公告》：

为进一步提高管理效率、优化广东省路桥建设发展有限公司（下称“发行人”或“广东路桥”）经营结构，发行人拟将所持的广东广佛肇高速公路有限公司（下称“广佛肇高速”）35% 股权无偿划转至广东交通实业投资有限公司（下称“投资公司”）。

### 一、股权无偿划转事项基本情况

广东广佛肇高速公路有限公司成立于 2013 年 2 月 7 日，注册资本为 1 亿元，该公司经营范围为：投资建设、经营、管理广佛肇高速公路肇庆大旺至封开江口段及其配套设施，基础设施及房地产投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至目前，广东路桥和肇庆市公路发展有限公司分别持有广佛肇高速 75% 和 25% 的股权，广佛肇高速纳入发行人合并报表范围。

本次划转以 2019 年 12 月 31 日为基准日。本次划转完成后，发行人持有广佛肇高速的股权比例将低于 50%，广佛肇高速不再纳入发行人合并范围。本次股权无偿划转事项已经过发行人董事会审议通过。

根据广佛肇高速经审计的财务数据，截至 2019 年 12 月 31 日，广佛肇高速资产总额为 232.72 亿元，净资产为 54.86 亿元；2019 年度，广佛肇高速尚处于试运营阶段，故暂无营业收入和利润。

发行人与投资公司均为广东省交通集团有限公司实际控制的企业，上述股权划转属于同一集团内的股权划转。上述股权划转不涉及本公司已发行尚在存续期债券的募投项目。

上述股权划转尚需获得发行人股东会批复同意，未来发行人将及时披露股权划转事项的后续进展。

## 二、影响分析

根据发行人 2018 年经审计和 2019 年 1-9 月未经审计的财务数据，发行人净资产额分别为 327.76 亿元和 351.88 亿元。发行人拟划转的广佛肇高速 35% 股权对应的净资产未超过发行人 2018 年末和 2019 年 9 月末净资产额的 10%。

根据发行人公告，上述股权划转有利于发行人在项目管理方面减少部分协调环节、缩短决策时间，进一步提高管理效率；有利于发挥集团协同优势，提高整体效益。上述股权划转完成后，对公司生产经营、财务状况及偿债能力不会产生重大不利影响，不会对公司债券持有人权益产生重大影响。

中信证券股份有限公司作为“18 粤桥 01”和“18 粤桥 02”的受托管理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及与发行人签订的上述债券的《受托管理协议》的约定，出具本临时受托管理事务报告，就发行人上述重大事项提醒投资者关注相关风险。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于广东省路桥建设发展有限公司划转子公司股权的临时受托管理事务报告》之盖章页)

