

债券代码： 143515.SH

债券代码： 155039.SH

债券简称： 18 粤桥 01

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无偿划转  
子公司股权之临时受托管理事务报告

债券受托管理人



中信证券股份有限公司  
CITIC Securities Company Limited

2022 年 6 月

## 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》、《广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2017 年公司债券（面向合格投资者）之债券受托管理协议》等相关规定、公开信息披露文件、广东省路桥建设发展有限公司（以下简称“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本次公司债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。

本报告仅对公司债券受托的有关事项进行说明，不构成针对公司债券的任何投资建议。投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

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.SH）、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.SH）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 2022 年 6 月 2 日出具的《广东省路桥建设发展有限公司关于子公司股权无偿划转的公告》，发行人股东广东省交通集团有限公司拟将发行人持有的广东宁华高速公路有限公司（简称“宁华公司”）90%股权、广东省路桥建设发展有限公司天汕分公司（以下简称“天汕分公司”）所属资产等无偿划转给广东交通实业投资有限公司（简称“投资公司”），同时将投资公司持有的广东梅河高速公路有限公司（简称“梅河公司”）100%股权无偿划转给发行人。

### **一、事项基本情况**

根据发行人股东广东省交通集团有限公司印发的《关于启动广东宁华高速公路有限公司股权划转等事项前期工作的通知》（粤交集投函〔2022〕6 号），经广东省交通集团党委会研究决定，决定启动宁华公司 90%股权等事项的前期工作，拟将发行人持有的宁华公司 90%股权、天汕分公司所属资产等无偿划转给投资公司，同时将投资公司持有的梅河公司 100%股权无偿划转给发行人，股权划转基准日为 2021 年 12 月 31 日。2022 年 5 月 24 日，发行人 2022 年第 5 次董事会议审议通过了上述议案，并在上报发行人股东会批复同意后实施。

#### **（一）划出公司**

##### **广东宁华高速公路有限公司**

- 1.成立时间：2013 年 10 月 29 日
- 2.注册资本：1 亿元人民币
- 3.变更前：广东省路桥建设发展有限公司持有 90%股权
- 4.经营范围：投资、建设、经营、管理兴宁至汕尾高速公路兴宁至五华段及其配套设施；沿线土地开发；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）

5.财务情况：截至 2021 年 12 月 31 日，宁华公司的财务情况如下：

2021 年末/度	金额（亿元）
总资产	66.29
总负债	46.60
净资产	19.69
货币资金	2.21
营业收入	2.41
净利润	-3.11
经营活动现金流量净额	1.52
投资活动现金流量净额	-0.15
筹资活动现金流量净额	-1.97

6.审计情况：立信会计师事务所（特殊普通合伙）已出具标准无保留意见的审计报告

7.是否对其提供担保：公司按股权 90%对其贷款提供担保，截至 2021 年末，担保余额为 40.32 亿元，该子公司未占用公司资金。

#### 广东省路桥建设发展有限公司天汕分公司

1.成立时间：2010 年 5 月 31 日

2.注册资本：-

3.经营范围：天（津）汕（尾）高速公路粤境蕉岭广福至梅县城东段、梅县城东至程江段、程江至三角段路段的营运管理、维修、养护

4.财务情况：截至 2021 年 12 月 31 日，天汕分公司的财务情况如下：

2021 年末/度	金额（亿元）
总资产	25.67
总负债	13.56
净资产	12.11
货币资金	0.05
营业收入	2.24
净利润	-0.87
经营活动现金流量净额	0.89
投资活动现金流量净额	-0.10
筹资活动现金流量净额	-0.93

5.审计情况：分公司，不出具独立审计报告

6.是否对其提供担保：无

#### （二）划入公司

## 广东梅河高速公路有限公司

1.成立时间：2003年8月29日

2.注册资本：1亿元人民币

3.变更前：广东交通实业投资有限公司持有100%股权

4.经营范围：投资、建设、经营管理梅河高速公路项目和兴畚高速公路项目及相关配套设施、服务项目（涉及法律法规规定需前置审批的项目，经有关部门的审批后方可经营）

5.财务情况：截至2021年12月31日，梅河公司的财务情况如下：

2021年末/度	金额（亿元）
总资产	42.60
总负债	65.53
净资产	-22.93
货币资金	0.46
营业收入	2.89
净利润	-3.51
经营活动现金流量净额	1.81
投资活动现金流量净额	-0.42
筹资活动现金流量净额	-1.69

6.审计情况：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已出具标准无保留意见的审计报告

7.是否对其提供担保：收费权质押+交通集团连带责任担保

截至本临时受托管理事务报告出具之日，本次股权无偿划转协议尚未完成签订，未办理工商变更登记。

## 三、其他当事人情况

### （一）基本情况

1.名称：广东交通实业投资有限公司

2.企业性质：有限责任公司

3.注册地：广东省广州市越秀区白云路83号自编号1002室

4.主要办公地：广州市天河区珠江东路32号利通广场44楼

5.法定代表人：蔡丛华

6.注册资本：18.95亿元人民币

7.实缴资本：18.95 亿元人民币

8.控股股东：广东省交通集团有限公司（72.12%）

9.经营范围：高速公路和等级公路的投资、建设、营运、养护管理和施工，以及交通相关产业的资产管理；对交通有关的高新科技、房地产、汽车站场、酒店、商业、饮食项目的投资、管理、开发；物业管理

## （二）与发行人关系

广东交通实业投资有限公司和发行人同属广东省交通集团有限公司子公司，受同一方控制。

## （三）主要财务情况

截至 2021 年末，广东交通实业投资有限公司总资产 312.56 亿元。总负债 284.15 亿元，净资产 28.41 亿元；2021 年实现营业收入 10.64 亿元，净利润-17.02 亿元。

## 二、影响分析

本次划转对发行人的财务指标包括资产总额、营业收入、净利润、现金流等不会造成重大不利影响。同时，本次划转也不会对发行人的日常生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

中信证券作为 18 粤桥 01、18 粤桥 02 的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，中信证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》的有关规定和约定出具本临时受托管理事务报告。

中信证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（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无偿划转子公司股权之临时受托管理事务报告》之盖章页）

