

债券代码：240678.SH

债券简称：24 长交 G1

债券代码：241098.SH

债券简称：24 长交 G2

世纪证券有限责任公司关于 长兴交通投资集团有限公司筹划子公司 股权置换的临时受托管理事务报告

债券受托管理人



（深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道5073号民生互联网大厦C座
1401-1408、1501-1508、1601-1606、1701-1705）

2024年10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》等相关规定，由受托管理人世纪证券有限责任公司（以下简称“世纪证券”或“受托管理人”）编制。世纪证券编制本报告的内容及信息来源于发行人对外披露的相关公开信息以及发行人提供的相关资料等。

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世纪证券所作的承诺或声明。

世纪证券作为 24 长交 G1、24 长交 G2 的债券受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。世纪证券现就发行人上述债券涉及的重大事项向投资者报告如下：

一、重大事项

1、关于筹划子公司股权置换的基本情况

根据长兴县人民政府办公室专题会议纪要（〔2024〕57 号），长兴交通投资集团有限公司（以下简称“本公司”“发行人”）拟以持有的长兴南太湖投资开发有限公司（以下简称“南太湖公司”）59.97429%股权置换浙江长兴经济发展集团有限公司（以下简称“长兴经发集团”）持有的长兴港通建设开发有限公司（以下简称“港通公司”）100%股权。同时，南太湖公司下属浙江长兴商业资产经营有限公司 100%股权划转至本公司，划转基准日为 2024 年 7 月 1 日。股权置换后，本公司将直接持有港通公司 100%股权，直接持有南太湖公司 30%股权，间接持有浙江长兴商业资产经营有限公司 100%股权，新增一级子公司港通公司，同时丧失对重要子公司南太湖公司的控制权。本次筹划的股权置换主要目的在于理顺长兴县主要国有企业管理权限、深化长兴县国有企业改革、调整优化国有资本布局。

本次拟置换标的资产总额、营业收入和净资产均未达到发行人 2023 年末/年度资产总额、营业收入和净资产的 50%，不构成重大资产重组。

2、交易对方情况

（一）基本情况

浙江长兴经济发展集团有限公司成立于 2021 年 12 月 16 日，注册资本 50 亿元，法定代表人闵俊，控股股东及实际控制人为长兴县财政局。长兴经发集团主体评级 AA+，为长兴经开区重要的基础设施建设主体。

（二）与发行人关系

长兴经发集团与本公司无关联关系且不受同一方控制。

（三）主要财务情况

截至 2023 年末和 2024 年 6 月末，长兴经发集团合并口径主要财务数据如

下：

单位：万元

财务指标	2024年6月30日/2024年1-6月 (未经审计)	2023年12月31日/2023年度 (经审计)
总资产	6,244,320.43	5,949,880.52
净资产	2,610,051.94	2,594,176.67
营业收入	75,953.27	186,523.18
净利润	-3,684.89	29,134.43
经营活动现金流量净额	-18,347.73	-233,245.53
投资活动现金流量净额	-17,986.25	-26,687.56
筹资活动现金流量净额	13,748.53	433,913.35

3、置换标的情况

(一) 置出标的：长兴南太湖投资开发有限公司 59.97429%股权

南太湖公司成立于 2009 年 2 月 4 日，注册资本 7.78 亿元，法定代表人徐珊，主体评级 AA，为本公司控股子公司。南太湖公司为湖州南太湖（长兴）产业集聚区重要的国有资产运营和管理主体，主营业务为土地整理及商品贸易等。

截至 2023 年末和 2024 年 6 月末，南太湖公司合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2024年6月30日/2024年1-6月 (未经审计)	2023年12月31日/2023年度 (经审计)
总资产	2,699,683.86	2,609,061.81
净资产	1,191,329.11	1,186,692.25
营业收入	35,715.56	158,997.22
净利润	5,171.46	16,573.18
经营活动现金流量净额	58,676.58	-25,440.76
投资活动现金流量净额	-30.91	-22,718.90
筹资活动现金流量净额	30,836.67	56,003.43

(二) 置入标的：长兴港通建设开发有限公司 100%股权

港通公司成立于 2013 年 7 月 8 日，注册资本 5.00 亿元，法定代表人王志华，主体评级 AA，为长兴经发集团全资子公司。港通公司作为长兴县基础设施建设主体之一，主要从事长兴县西部及北部区域交通、城市基础设施建设、工业园区开发等业务。

截至 2023 年末和 2024 年 6 月末，港通公司合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2024年6月30日/2024年1-6月 (未经审计)	2023年12月31日/2023年度 (经审计)
总资产	1,534,722.91	1,471,692.31
净资产	690,152.21	658,308.83
营业收入	31,052.79	99,126.39
净利润	-11,672.59	15,781.63
经营活动现金流量净额	-2,393.51	-47,600.12
投资活动现金流量净额	-81.67	67,951.47
筹资活动现金流量净额	-19,264.87	-56,368.50

(三) 划入股权：浙江长兴商业资产经营有限公司 100%股权

浙江长兴商业资产经营有限公司成立于 2011 年 5 月 27 日，注册资本 1.008 亿元，法定代表人吴择扬，为南太湖公司全资子公司、本公司孙公司，主要从事房屋租赁等业务。

截至 2023 年末和 2024 年 6 月末，浙江长兴商业资产经营有限公司合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2024年6月30日/2024年1-6月 (未经审计)	2023年12月31日/2023年度 (经审计)
总资产	54,174.29	55,404.91
净资产	31,326.74	31,362.36
营业收入	672.97	1,218.40
净利润	300.70	-199.72
经营活动现金流量净额	1,675.22	-1,982.54
投资活动现金流量净额	-0.41	-135.85
筹资活动现金流量净额	-198.00	-578.65

(四) 未决诉讼、非经营性资金占用、关联担保情况

截至本公告出具之日，南太湖公司、港通公司、浙江长兴商业资产经营有限公司均不涉及重大未决诉讼，不存在非经营性资金占用、重大违法违规、重大债务逾期和失信行为。本公司存在对南太湖公司、港通公司的对外担保，考虑到南太湖公司和港通公司经营情况较好，预计不存在代偿风险。

4、相关决策情况

本次股权置换事宜已经长兴县人民政府批复同意，存量债券受托管理人/债权人代理人/召集人将根据相应债券的持有人会议规则安排持有人会议审议或征求债券持有人意见。

二、影响分析

（一）对合并财务数据的影响

以 2023 年财务数据进行测算，股权置换后，预计对发行人合并财务数据的影响如下（未经审计）：

单位：万元，%

项目	股权置换前财务数据			股权置换后财务数据	
	长兴交投集团	南太湖公司	港通公司	长兴交投集团	变动比率
总资产	8,913,063.63	2,609,061.81	1,471,692.31	8,208,320.60	-7.91
净资产	3,754,143.48	1,186,692.25	658,308.83	3,610,445.03	-3.83
营业收入	413,736.75	158,997.22	99,126.39	355,084.32	-14.18
净利润	37,524.13	16,573.18	15,781.63	41,504.82	10.61
资产负债率	57.88	54.52	55.27	56.01	-

（二）对经营能力和偿债能力的影响及应对措施

本次筹划的子公司股权置换主要系为深化长兴县国有企业改革、调整优化国有资本布局，有助于发行人理顺管理机制、聚焦主责主业。股权置换后，发行人主营业务未发生变化，持续经营能力和持续融资能力预计将不会产生重大不利变化。

针对股权置换导致的发行人合并财务数据小幅下降的情形，发行人将积极提升业务竞争力和经营管理、财务管理水平，稳步扩大经营规模、提升运营效率，持续改善公司财务状况、提高经济效益和偿债能力，本次筹划的股权置换事宜预计不会对发行人的偿债能力产生重大不利影响。

世纪证券作为上述债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定出

具本临时受托管理事务报告。

世纪证券后续将密切关注发行人关于上述债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并按照《公司债券受托管理人执业行为准则》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提醒投资者关注相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《世纪证券有限责任公司关于长兴交通投资集团有限公司筹划子公司股权置换的临时受托管理事务报告》之盖章页）

