

债券代码：241402.SH

债券简称：24桂北01

债券代码：241403.SH

债券简称：24桂北02

国开证券股份有限公司关于 广西北部湾投资集团有限公司无偿划转子公司 股权的受托管理事务临时报告

发行人：广西北部湾投资集团有限公司

住所：南宁市青秀区中泰路 11 号北部湾大厦



受托管理人：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层

2025 年 1 月

声明

国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”）编制本报告的内容及信息均来源于广西北部湾投资集团有限公司（以下简称“发行人”）对外披露的文件及发行人提供的相关文件。

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国开证券所作的承诺或声明。

国开证券作为广西北部湾投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)、广西北部湾投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)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,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。现就本期债券重大事项报告如下:

一、事项基本情况

(一) 事项背景及原因

为贯彻落实自治区党委、人民政府的决策部署,支持“一区两地一园一通道”建设,助力广西区交通投资及运营管理可持续发展,根据政府有关政策,结合交通行业发展特性和广西实际,由发行人联合广西投资引导基金有限责任公司和其他区直国企设立广西高速综合交通发展基金合伙企业(有限合伙)。通过将交通项目资产划转至该基金进行盘活,有利于培育公募REITs资产,优化企业资本结构,为企业可持续转型升级发展提供有力保障,进一步增强服务“一区两地一园一通道”建设能力。

(二) 拟无偿划转标的情况

本次拟划转的标为:广西大浦高速公路有限公司、广西钟昭高速公路有限公司、广西昭蒙高速公路有限公司、广西都巴高速公路有限公司和广西融和高速公路有限公司(以下分别简称大浦公司、钟昭公司、昭蒙公司、都巴公司和融和公司)共5家高速公路项目公司的股权。截至2024年12月31日,上述高速公路项目公司相关财务数据如下:

拟划转标的公司相关财务数据

单位：%，亿元

标的公司名称	资产总额	负债总额	净资产	资产负债率
大浦公司	113.30	80.80	32.50	71.32
钟昭公司	65.50	53.09	12.41	81.05
昭蒙公司	49.62	40.92	8.71	82.45
都巴公司	188.20	147.03	41.17	78.13
融和公司	120.40	95.28	25.12	79.13
合计	537.02	417.11	119.91	-

注：1.以上数据未经审计，最终以 2024 年度审计报告数据为准；2.部分合计数与各数直接相加之和由于四舍五入在尾数上存在差异。

（三）拟划转标的公司基本情况

1. 广西大浦高速公路有限公司

广西大浦高速公路有限公司，注册资本为 10,000 万元，于 2017 年 6 月 15 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；高速公路绿化、交安、信息网络工程；公路工程试验和检测；房地产开发经营；物业服务；工程技术咨询；工程项目管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告；建筑材料、机械设备、办公设备、汽车配件、日用百货的购销代理(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

2. 广西钟昭高速公路有限公司

广西钟昭高速公路有限公司，注册资本 100 万元，于 2024

年 8 月 19 日成立，经营范围：许可项目：公路管理与养护；建设工程施工；房地产开发经营；建设工程质量检测(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目：以自有资金从事投资活动；工程和技术研究和试验发展；工程管理服务；土地使用权租赁；仓储设备租赁服务；物业管理；广告设计、代理；广告制作；广告发布；采购代理服务；销售代理(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

3. 广西昭蒙高速公路有限公司

广西昭蒙高速公路有限公司，注册资本 100 万元，于 2024 年 8 月 19 日成立，经营范围：许可项目：公路管理与养护；建设工程施工；房地产开发经营；建设工程质量检测(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目：以自有资金从事投资活动；工程和技术研究和试验发展；工程管理服务；土地使用权租赁；仓储设备租赁服务；物业管理；广告设计、代理；广告制作；广告发布；采购代理服务；销售代理(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

4. 广西都巴高速公路有限公司

广西都巴高速公路有限公司，注册资本 100 万元，于 2024 年 8 月 16 日成立，经营范围：许可项目：公路管理与养护；建设工程施工；房地产开发经营；建设工程质量检测(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目：以自有资金从事

投资活动:工程和技术研究和试验发展;工程管理服务;土地使用权租赁;仓储设备租赁服务;物业管理;广告设计、代理;广告制作;广告发布;采购代理服务;销售代理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

5. 广西融和高速公路有限公司

广西融和高速公路有限公司,注册资本100万元,于2024年8月20日成立,经营范围:许可项目:公路管理与养护;建设工程施工;房地产开发经营;建设工程质量检测(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目:以自有资金从事投资活动;工程和技术研究和试验发展;工程管理服务;土地使用权租赁;仓储设备租赁服务;物业管理;广告设计、代理;广告制作;广告发布;采购代理服务;销售代理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

(四) 划入方基本情况

本次的划入方为广西高速综合贰号交通发展基金合伙企业(有限合伙)或其下属企业。广西高速综合贰号交通发展基金合伙企业(有限合伙)为广西高速综合交通发展基金合伙企业(有限合伙)下设企业,注册资本12.30亿元,于2024年12月31日成立,经营范围:一般项目:以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

(五) 事项进展情况

本次无偿划转事项已经发行人董事会2025年第2次书面会议审议通过。该事项尚未经主管部门批复，工商变更登记手续尚未开始办理。

二、持有人会议相关安排

本次无偿划转事项未触发持有人会议的召开情形。

三、影响分析

截至本报告出具日，发行人最近一期¹经审计的资产总额为4,211.51亿元，负债总额为2,908.69亿元，净资产为1,302.82亿元。

上述股权划转完成后，发行人合并口径资产总额减少537.02亿元，减少的资产占划转前发行人最近一期经审计资产总额的12.75%；负债总额减少417.11亿元，减少的负债占划转前发行人最近一期经审计负债总额的14.34%；净资产减少119.91亿元，减少的净资产占划转前发行人最近一期经审计净资产的9.20%；24个月内累计无偿划转资产减少的净资产占划转前发行人最近一期经审计净资产的9.20%。

上述事项将导致发行人资产、负债及净资产规模有所下降，但对发行人整体盈利能力有所提升，对发行人日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响，对存续债券的付息兑付无实质性影响。本次划转亦不构成重大资产重组。

四、应对措施

发行人将按照《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的规定，在存续期内做好信息披露工作，切实保障债券持有人的合法权益。国开证券作为广西北部湾投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)、广西

¹ 最近一期是指2023年。

北部湾投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)的受托管理人,特出具本临时报告并就上述事项提醒投资者关注相关公告。国开证券将持续关注发行人对本期债券的本息偿还情况及其他对债券持有人利益有重大影响的事项,并严格履行受托管理人职责。

五、信息披露承诺

发行人及全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺公告内容的真实、准确、完整、及时,并将按照相关规定履行后续信息披露义务。

(此页无正文，为《国开证券股份有限公司关于广西北部湾投资集团有限公司无偿划转子公司股权的受托管理事务临时报告》之盖章页)



国开证券股份有限公司

2025 年 1 月 27 日