

债券代码：163526.SH

债券简称：20 渝高 01

华泰联合证券有限责任公司

关于重庆高速公路集团有限公司子公司重庆成渝高速公路有限公司生产经营外部条件发生重大变化的临时受托管理事务报告

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）作为重庆高速公路集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（债券简称“20 渝高 01”，债券代码“163526.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》、《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露（2023 年修订）》等相关规定及债券《受托管理协议》的约定，现就下述重大事项予以报告：

2025 年 3 月 25 日，发行人发布了《重庆高速公路集团有限公司关于子公司重庆成渝高速公路有限公司生产经营外部条件发生重大变化的公告》，具体情况如下：

一、事项基本情况

（一）事项背景及原因

重庆高速公路集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）全资子公司重庆渝东高速公路有限公司下属子公司重庆成渝高速公路有限公司（以下简称“成渝公司”）所属路产成渝高速重庆段西起重庆市荣昌区桑家坡，东至重庆市九龙坡区陈家坪，全长 114.2 公里。根据《经营成渝高速公路重庆段特许权协议》，

重庆市人民政府授予成渝公司运营成渝高速公路重庆段及其附属服务设施的特许权，收费权经营期为 25 年，自 1999 年 12 月 23 日至 2024 年 12 月 22 日。

同时，根据重庆市交通局和重庆市发展和改革委员会关于免收高速公路车辆通行费补偿政策的通知文件，对重庆市执行“自 2020 年 2 月 17 日 0 时起，至 5 月 5 日 24 时止，对依法通行全市高速公路的所有车辆免收车辆通行费，免费通行期共计 79 天”政策的高速公路，统一按核定的免费通行天数延长各收费公路项目收费期限的方式给予补偿，成渝高速重庆段收费期限按上述文件相应延长 79 天，收费权截止日期为 2025 年 3 月 11 日。

（二）外部条件重大变化及进展

成渝公司拥有的成渝高速重庆段收费权截止日期为 2025 年 3 月 11 日。从 2025 年 3 月 12 日起，成渝公司将不再拥有成渝高速重庆段收费权，且该路段后续的改扩建项目已成立新的项目公司主导建设。

二、影响分析

2021-2023 年度和 2024 年 1-9 月，成渝高速重庆段主营业务收入分别为 69,367.65 万元、55,645.91 万元、63,402.49 万元和 41,520.76 万元，占公司营业收入比例分别为 2.49%、2.24%、2.44%和 2.50%；营业利润分别为 39,983.10 万元、26,471.40 万元、32,720.87 万元和 16,848.18 万元，占公司营业利润比例分别为 67.99%、34.12%、44.67%和 32.03%。

成渝公司停止收取成渝高速重庆段车辆通行费后，预计将对发行人主营业务收入产生一定影响，但发行人下辖的其他路产质

量较好，单公里通行费收入水平较高，盈利能力和现金生成能力较好，不会对发行人的偿债能力产生重大不利影响。

三、应对措施

为消除失去成渝高速重庆段收费权的影响，公司采取的措施主要如下：

一是增强高速公路集约化、标准化管理能力，持续推进降本提质增效。

二是优化公司资本结构，严控债务规模，提升偿债能力。

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》、《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第1号——公司债券持续信息披露（2023年修订）》及债券《受托管理协议》的约定等有关约定，华泰联合证券作为上述债券的受托管理人，出具本临时受托管理事务报告，并就上述事项提醒投资者关注相关风险，并对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于重庆高速公路集团有限公司子公司重庆成渝高速公路有限公司生产经营外部条件发生重大变化的临时受托管理事务报告》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

2025年4月1日

