

债券简称：24 重发 03

债券代码：148833.SZ

债券简称：24 重发 04

债券代码：148916.SZ

债券简称：24 重发 06

债券代码：148984.SZ

债券简称：24 重发 07

债券代码：148985.SZ

重庆发展投资有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2024年度)

发行人

重庆发展投资有限公司



(重庆市渝北区黄山大道 68 号高科山顶总部基地 39 幢)

债券受托管理人



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2025 年 6 月

## 重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于重庆发展投资有限公司（以下简称“重发展”、“发行人”或“公司”）对外披露的《重庆发展投资有限公司公司债券 2024 年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2024 年 7 月 29 日至 2024 年 12 月 31 日。

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中信证券所作的承诺或声明。

## 目录

|  |    |
|--|----|
| 第一节 公司债券概况 .....                                 | 3  |
| 第二节 公司债券受托管理人履职情况 .....                          | 6  |
| 第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况 .....                   | 8  |
| 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....                | 13 |
| 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....                       | 16 |
| 第六节 公司债券本息偿付情况 .....                             | 17 |
| 第七节 发行人偿债意愿和能力分析 .....                           | 18 |
| 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....                 | 19 |
| 第九节 债券持有人会议召开情况 .....                            | 20 |
| 第十节 公司债券的信用评级情况 .....                            | 21 |
| 第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况 .....                     | 22 |
| 第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的<br>应对措施 ..... | 23 |
| 第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....            | 24 |

## 第一节 公司债券概况

### 一、发行人名称

中文名称：重庆发展投资有限公司

英文名称：CHONGQING DEVELOPMENT INVESTMENT CO., LTD

### 二、公司债券基本情况

截至报告期末存续的由中信证券受托管理的发行人债券基本情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

|                   |   |
|-------------------|---|
| 债券名称              | 重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）                                       |
| 债券简称              | 24 重发 03  |
| 债券代码              | 148833.SZ   |
| 起息日               | 2024 年 7 月 29 日   |
| 到期日               | 2034 年 7 月 29 日   |
| 截至报告期末债券余额        | 22.00   |
| 截至报告期末的利率（%）      | 2.45  |
| 还本付息方式            | 本期债券按年付息，到期一次还本   |
| 交易场所              | 深圳证券交易所   |
| 主承销商              | 中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司（原国泰君安证券股份有限公司）,广发证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司 |
| 受托管理人             | 中信证券股份有限公司  |
| 债券约定的选择权条款名称      | 不适用   |
| 报告期内选择权条款的触发或执行情况 | 不适用   |
| 行权日               | 不适用   |

单位：亿元 币种：人民币

|              |  |
|--------------|--|
| 债券名称         | 重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一） |
| 债券简称         | 24 重发 04                                   |
| 债券代码         | 148916.SZ                                  |
| 起息日          | 2024 年 9 月 20 日                            |
| 到期日          | 2034 年 9 月 20 日                            |
| 截至报告期末债券余额   | 20.00                                      |
| 截至报告期末的利率（%） | 2.45                                       |

|                   |   |
|-------------------|---|
| 还本付息方式            | 本期债券按年付息，到期一次还本   |
| 交易场所              | 深圳证券交易所   |
| 主承销商              | 中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司（原国泰君安证券股份有限公司）,广发证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司 |
| 受托管理人             | 中信证券股份有限公司  |
| 债券约定的选择权条款名称      | 不适用   |
| 报告期内选择权条款的触发或执行情况 | 不适用   |
| 行权日               | 不适用   |

单位：亿元 币种：人民币

|                   |   |
|-------------------|---|
| 债券名称              | 重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）                                  |
| 债券简称              | 24 重发 06  |
| 债券代码              | 148984.SZ   |
| 起息日               | 2024 年 11 月 8 日   |
| 到期日               | 2029 年 11 月 8 日   |
| 截至报告期末债券余额        | 5.00  |
| 截至报告期末的利率（%）      | 2.25  |
| 还本付息方式            | 本期债券按年付息，到期一次还本   |
| 交易场所              | 深圳证券交易所   |
| 主承销商              | 中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司（原国泰君安证券股份有限公司）,广发证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司 |
| 受托管理人             | 中信证券股份有限公司  |
| 债券约定的选择权条款名称      | 赎回,调整票面利率,回售  |
| 报告期内选择权条款的触发或执行情况 | 报告期内未触发   |
| 行权日               | 2027 年 11 月 8 日   |

单位：亿元 币种：人民币

|              |  |
|--------------|--|
| 债券名称         | 重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二） |
| 债券简称         | 24 重发 07                                   |
| 债券代码         | 148985.SZ                                  |
| 起息日          | 2024 年 11 月 8 日                            |
| 到期日          | 2029 年 11 月 8 日                            |
| 截至报告期末债券余额   | 10.00                                      |
| 截至报告期末的利率（%） | 2.45                                       |
| 还本付息方式       | 本期债券按年付息，到期一次还本                            |
| 交易场所         | 深圳证券交易所                                    |

|                   |   |
|-------------------|---|
| 主承销商              | 中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司(原国泰君安证券股份有限公司),广发证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司 |
| 受托管理人             | 中信证券股份有限公司  |
| 债券约定的选择权条款名称      | 不适用   |
| 报告期内选择权条款的触发或执行情况 | 不适用   |
| 行权日               | 不适用   |

## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《重庆发展投资有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人信息披露情况。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，发行人出现了1项可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项，受托管理人根据相关法律、法规等监管规定及《受托管理协议》约定及时开展督导工作，督促发行人就相关事项及时履行信息披露义务。

### 二、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于2024年10月10日就发行人审计机构变更公告了《中信证券股份有限公司关于重庆发展投资有限公司审计机构变更之临时受托管理事务报告》，于2024年10月21日就发行人审计机构变更进展公告了《中信证券股份有限公司关于重庆发展投资有限公司审计机构变更进展之临时受托管理事务报告》。

### 三、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实

偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

#### **四、持续关注增信措施**

“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”无增信措施。

#### **五、监督专项账户及募集资金使用情况**

报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况，具体情况详见“第四节发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况”。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

#### **六、召开持有人会议，维护债券持有人权益**

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”发行人存在触发召开持有人会议的情形，“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”不涉及召开持有人会议事项。

#### **七、督促发行人按时履约**

报告期内，“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”不涉及兑付兑息事项。受托管理人将持续跟进受托管理债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况

### 一、发行人经营情况

#### 1. 发行人业务情况及经营模式

发行人是重庆市政府出资设立的国有独资有限责任公司，主要从事投融资和资产经营管理，独立核算、自主经营、自负盈亏。公司的经营范围为：一般项目：开展基金、股权、债权等投资与管理，对受托或划入的国有资源、资产和投资形成的资产实施管理、开发、经营，资本运作管理，出资人授权的其他相关业务（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）

公司营业收入主要来自人力服务、安保服务、资产租赁服务和其他业务等多个板块。

人力服务板块主要包括人力资源服务、招生考试服务两部分，主要由发行人下属重庆人力资源发展有限公司和重庆市招生考试服务有限公司负责，其中重庆人力资源发展有限公司主要从事人力资源和人力资本服务；招生考试服务主要包含征订与发行国家教育考试教辅资料、招生服务及国家教育考试信息技术保障等服务。

安保服务板块主要由下属子公司重庆安保集团有限责任公司（以下简称“安保集团”）运营，经营业务包括党政机关、企事业单位以及大型公共活动的安全护卫、轨道交通安检等安保工作；金融行业的武装押运，ATM 自助机清机加钞、网点、金库守护；安全技术防范，联网报警服务；保安从业人员培训，机动车驾驶人培训，机动车驾驶人科目二训练、考试，机动车安全技术性能检验检测，机动车号牌生产、配送、安装和随车物品销售等。

资产租赁服务板块主要来自发行人公租房配套商业资产租赁收入，主要由子公司重庆发展置业管理有限公司和公司本部负责。业务模式方面，2020 年，发行人向重庆市城市建设投资（集团）有限公司和重庆市地产集团有限公司购买公租房配套商业资产，并主要通过租金收入实现资金平衡。

其他业务板块主要业务包括咨询服务、餐饮住宿服务等收入。

#### 2. 发行人所处的行业发展阶段、周期性特点、行业地位

### (1) 人力服务行业地位及竞争优势

**规模优势：**人力资源公司依托横向并购形成规模效应，注册资本 3.5 亿元。通过要素优化配置实现边际成本递减，市场占有率由重组前的 3.66%跃升至 6.23%，稳居重庆首位、西部第二。公司所属企业拥有《劳务派遣经营许可证》《人力资源服务许可证》《对外劳务合作经营资格证》《国家秘密载体印制资质（甲级）》

《ISO9001 质量管理体系认证证书》《ISO14001 环境管理体系认证证书》《ISO45001 职业健康安全管理体系认证证书》等经营资质和认证证书。

**品牌优势：**人力资源公司依托品牌打造构建差异化竞争壁垒，旗下“飞驶特”品牌通过 CBBE 模型（customer-based brand equity）实现认知度、忠诚度双提升。根据中国品牌价值研究院 2023 年评估，品牌溢价率达 18.7%，市场份额 3.19%位居重庆首位，形成政府端（G 端）、企业端（B 端）双轮驱动的品牌认知矩阵。作为行业标杆企业，其品牌联想度在重庆人力资源服务领域保持领先地位。

**产业链优势：**通过整合优化实现重庆市人才大市场集团有限公司、重庆市重点产业人力资源集团有限公司、重庆外商服务有限公司、重庆市子漫人力资源服务有限公司四大集团的资源协同，形成涵盖招聘配置（含猎头）、人才发展（培训、测评）、灵活用工、数字化档案管理、人力资源数智产品开发应用、物业后勤外包（含家政康养）的全链条服务矩阵。根据《中国人力资源服务行业白皮书（2023）》，其“咨询+技术+运营”的三维服务模式在西南地区市场覆盖率达 27.3%，通过纵向深度整合实现交易成本降低 21%，构建起具有区域竞争力的产业生态闭环。

**技术优势：**依托 42 名专业研发团队及国家级博士后工作站，形成覆盖 AI 算法、数据分析等领域的数智化技术服务体系，具备从系统开发到落地再到大数据、大模型算法的全链条服务能力。自主研发的“重庆人才网”、“小飞匣”等科技产品在重庆人力资源服务行业已具备较大市场影响力，其中“小飞匣”完成 2000 万级人力资源数据治理，验证了强大的数据运营能力。创新研发的“工伤等级鉴定大模型”更作为政府智能服务平台核心模块正式上线。

### (2) 安保行业地位及竞争优势

**押运板块：**重庆安保集团有限责任公司押运板块为武装押运，由于武装押运需要持枪械、特许经营的特殊性，发行人押运板块在重庆市内市场占比最大，具

有控制地位。与国内武装押运行业特点相符，形成了地区内寡头竞争的形势，故在我国武装押运政策变化不大的情况下，发行人该业务板块在未来一段时间内保持市场寡头的地位。

保安板块：保安板块主要为重庆区域内的企事业单位提供安保服务，发行人在该业务领域市场占有率与其他提供安保劳务的企业相比具有一定优势。但该行业面临一定的挑战，主要是随着招投标的全面推行，发行人在该板块的利润及价格遭到一定压缩，未来将通过改善从业人员素质以及响应国家“一带一路”政策，积极向外部拓展以获取更大的市场。

交管板块：发行人交管板块主要由车牌制作、驾考及车辆检测构成。在车牌制作方面，发行人在重庆区域内具有绝对优势。驾考方面，由于市场上驾考培训从业者众多，发行人并不具备优势，按市场化方式运营，但在自身的驾校考试场地方面具备一定优势。公司经营的车辆检测场地面对个人经营，与市场其他车辆检测场地竞争，以市场化方式运营，由于该行业竞争激烈，发行人并不具备优势。该业务板块占发行人收入较小，对发行人总体收入及利润影响不大。

自成立以来，发行人累计投入资本金数百亿元，保障全市高铁、机场等重大基础设施建设，积极服务成渝地区双城经济圈建设、西部陆海新通道建设、长江经济带高质量发展等国家战略，在推动全市经济社会发展中发挥了重要作用。发行人聚焦重大基础设施投融资运营、能源投资运营、国有资产管理运营主责主业，培育形成了投融资、能源投资、资产管理、产业投资、综合安防、人力资源服务等方面的独特优势。未来，发行人将沿着重庆市委、重庆市政府赋予的战略定位和历史使命，持续增强核心功能和提高核心竞争力，以市场化、专业化、国际化视野深化改革创新，围绕“西部领先、全国进位、重庆辨识度”要求，以建设“主业清晰、服务中心、创新驱动、治理完备和市场竞争力强”的一流现代化企业为奋斗目标，更好发挥和释放基础设施产业引领和支撑保障作用，奋力成为重庆市国有资本优化重组、布局调整 and 战略投资的市场化专业平台，成为重庆国企改革的前锋队和模范军，努力为现代化新重庆建设作出更大贡献。

### 3. 经营业绩

发行人各业务板块（产品/服务）收入与成本情况如下表所示：

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块(产品/服务) | 收入                | 收入同比变动比例     | 收入占比        | 成本                | 成本同比变动比例      | 成本占比        | 毛利率           | 毛利率同比变动比例      | 毛利占比        |
|-------------|-------------------|--------------|-------------|-------------------|---------------|-------------|---------------|----------------|-------------|
| 基金管理        | 604.94            | 44.43%       | 0.18%       | 214.41            | -23.11%       | 0.08%       | 64.56%        | 93.16%         | 0.49%       |
| 人力资源服务      | 106,602.58        | 21.62%       | 31.74%      | 93,299.90         | 25.64%        | 36.34%      | 12.48%        | -18.32%        | 16.83%      |
| 安保劳务业务      | 133,372.08        | 1.52%        | 39.72%      | 116,390.78        | 0.16%         | 45.33%      | 12.73%        | 10.2%          | 21.48%      |
| 安保产品销售      | 5,428.50          | 1.53%        | 1.62%       | 2,994.04          | -3.67%        | 1.17%       | 44.85%        | 7.12%          | 3.08%       |
| 安保培训业务      | 1,703.23          | -28.62%      | 0.51%       | 1,708.55          | -15.77%       | 0.67%       | -0.31%        | -102.08%       | -0.01%      |
| 检测认证服务      | 58.77             | -78.69%      | 0.02%       | 82.86             | -72.06%       | 0.03%       | -41%          | 444.16%        | -0.03%      |
| 资产租赁服务      | 43,135.64         | 6.15%        | 12.85%      | 10,976.00         | 2.6%          | 4.27%       | 74.55%        | 1.19%          | 40.68%      |
| 铁路运营业务      | 852.98            | -10.04%      | 0.25%       | 4,425.50          | 2.16%         | 1.72%       | -418.83%      | 17.36%         | -4.52%      |
| 数字信息服务      | 26,017.44         | 54.12%       | 7.75%       | 20,657.24         | 65.96%        | 8.05%       | 20.6%         | -21.57%        | 6.78%       |
| 主营业务-其他     | 11,341.31         | -17.85%      | 3.38%       | 4,165.40          | 36.95%        | 1.62%       | 63.27%        | -14.7%         | 9.08%       |
| 其他业务-咨询服务   | 6.25              | 0%           | 0%          | 3.82              | 0%            | 0%          | 38.83%        | 0%             | 0%          |
| 其他业务-餐饮住宿服务 | 4,258.58          | -2.62%       | 1.27%       | 859.43            | -6.86%        | 0.33%       | 79.82%        | 1.16%          | 4.3%        |
| 其他业务-其他     | 2,428.91          | -84.76%      | 0.72%       | 983.53            | -36.96%       | 0.38%       | 59.51%        | -34.04%        | 1.83%       |
| <b>合计</b>   | <b>335,811.22</b> | <b>4.93%</b> | <b>100%</b> | <b>256,761.46</b> | <b>12.04%</b> | <b>100%</b> | <b>23.54%</b> | <b>-17.09%</b> | <b>100%</b> |

报告期内发行人主营业务未发生重大不利变化，对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响。

## 二、发行人 2024 年度财务情况

发行人主要财务数据及财务指标情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

| 序号 | 项目          | 2024 年末  | 2023 年末  | 变动比例   | 变动比例超过30%的原因         |
|----|-------------|----------|----------|--------|----------------------|
| 1  | 总资产         | 1,905.01 | 1,510.37 | 26.13% | -                    |
| 2  | 总负债         | 920.05   | 733.65   | 25.41% | -                    |
| 3  | 净资产         | 984.96   | 776.72   | 26.81% | -                    |
| 4  | 归属母公司股东的净资产 | 834.56   | 648.49   | 28.69% | -                    |
| 5  | 资产负债率(%)    | 48.30    | 48.57    | -0.56% | -                    |
| 6  | 流动比率        | 1.45     | 1.01     | 43.56% | 主要系发行人偿还一年内到期的非流动负债， |

| 序号 | 项目           | 2024 年末 | 2023 年末 | 变动比例   | 变动比例超过30%的原因  |
|----|--------------|---------|---------|--------|---|
|    |              |         |         |        | 并将其置换为长期借款或应付债券，同时流动资产端其他流动资产中的大额存单增加所致                     |
| 7  | 速动比率         | 1.45    | 1.01    | 43.56% | 主要系发行人偿还一年内到期的非流动负债，并将其置换为长期借款或应付债券，同时流动资产端其他流动资产中的大额存单增加所致 |
| 8  | 期末现金及现金等价物余额 | 117.88  | 124.38  | -5.23% | -   |

单位：亿元 币种：人民币

| 序号 | 项目                 | 2024年度  | 2023年度  | 变动比例    | 变动比例超过30%的原因                       |
|----|--------------------|---------|---------|---------|------------------------------------|
| 1  | 营业收入               | 33.98   | 32.42   | 4.81%   | -                                  |
| 2  | 营业成本               | 25.68   | 22.92   | 12.04%  | -                                  |
| 3  | 利润总额               | 12.51   | 12.42   | 0.72%   | -                                  |
| 4  | 净利润                | 10.76   | 11.78   | -8.66%  | -                                  |
| 5  | 归属母公司股东的净利润        | 10.71   | 11.76   | -8.93%  | -                                  |
| 6  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 25.96   | 23.89   | 8.66%   | -                                  |
| 7  | 经营活动产生的现金流净额       | 17.51   | 35.27   | -50.35% | 主要是因为发行人收到其他与经营活动有关的现金减少较多所致       |
| 8  | 投资活动产生的现金流净额       | -329.54 | -239.64 | -37.51% | 主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致     |
| 9  | 筹资活动产生的现金流净额       | 308.49  | 141.73  | 117.66% | 主要因企业新设立股东投入资本金及经营规模扩大过程银行融资不断增加所致 |
| 10 | 应收账款周转率            | 6.27    | 6.91    | -9.26%  | -                                  |
| 11 | 存货周转率              | 35.09   | 69.39   | -49.43% | 主要系发行人存货占比较低，且2024年略有增长所致          |
| 12 | EBITDA全部债务比        | 3.33    | 4.05    | -17.78% | -                                  |
| 13 | 利息保障倍数             | 2.03    | 2.08    | -2.40%  | -                                  |
| 14 | EBITDA利息倍数         | 2.03    | 2.08    | -2.40%  | -                                  |

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、报告期内债券募集资金使用情况

#### (一)重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)

单位：亿元 币种：人民币

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 24 重发 03                                  |
| 债券代码                           | 148833.SZ                                 |
| 募集资金总额                         | 22.00                                     |
| 约定的募集资金用途                      | 本期债券发行规模为 22 亿元,募集资金扣除发行费用后,拟全部用于偿还公司有息负债 |
| 截至报告期末募集资金使用金额                 | 22.00                                     |
| 截至报告期末募集资金余额                   | 0.00                                      |
| 截至报告期末募集资金实际使用情况               | 22 亿元用于偿还有息负债                             |
| 报告期内募集资金是否按照约定用途使用             | 是   |
| 报告期内是否变更募集资金用途                 | 否   |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况           | 不涉及                                       |
| 募集资金变更后的用途                     | 不涉及                                       |
| 报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致 | 是   |
| 募集资金用于项目建设的,报告期内项目的进展情况及运营效益   | 不涉及                                       |
| 截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况           | 否   |
| 违规使用的具体情况                      | 不涉及                                       |
| 募集资金违规使用的,是否已完成整改及整改情况         | 不涉及                                       |
| 报告期内专项账户运作情况                   | 运作规范                                      |

#### (二)重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期) (品种一)

单位：亿元 币种：人民币

|        |           |
|--------|-----------|
| 债券简称   | 24 重发 04  |
| 债券代码   | 148916.SZ |
| 募集资金总额 | 20.00     |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 约定的募集资金用途                      | 本期债券发行规模为不超过 20 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息负债。 |
| 截至报告期末募集资金使用金额                 | 20.00   |
| 截至报告期末募集资金余额                   | 0.00  |
| 截至报告期末募集资金实际使用情况               | 20 亿元用于偿还有息负债                                 |
| 报告期内募集资金是否按照约定用途使用             | 是   |
| 报告期内是否变更募集资金用途                 | 否   |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况           | 不涉及   |
| 募集资金变更后的用途                     | 不涉及   |
| 报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致 | 是   |
| 募集资金用于项目建设的，报告期内项目的进展情况及运营效益   | 不涉及   |
| 截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况           | 否   |
| 违规使用的具体情况                      | 不涉及   |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况         | 不涉及   |
| 报告期内专项账户运作情况                   | 运作规范  |

**(三)重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)**

单位：亿元 币种：人民币

|                    |   |
|--------------------|---|
| 债券简称               | 24 重发 06、24 重发 07   |
| 债券代码               | 148984.SZ、148985.SZ   |
| 募集资金总额             | 15.00   |
| 约定的募集资金用途          | 本期债券发行规模为不超过 15 亿元（含 15 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟将不低于 7.00 亿元用于对外股权投资，不低于 3.00 亿元用于偿还公司有息负债，剩余募集资金用于补充流动资金。 |
| 截至报告期末募集资金使用金额     | 11.16   |
| 截至报告期末募集资金余额       | 3.84  |
| 截至报告期末募集资金实际使用情况   | 1.39 亿元用于偿还有息负债、9.78 亿元用于股权投资   |
| 报告期内募集资金是否按照约定用途使用 | 是   |
| 报告期内是否变更募集资金用途     | 否   |
| 变更募集资金用途履行的程序及信息披露 | 不涉及   |

|                                |      |
|--------------------------------|------|
| 情况                             |      |
| 募集资金变更后的用途                     | 不涉及  |
| 报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致 | 是    |
| 募集资金用于项目建设的，报告期内项目的进展情况及运营效益   | 不适用  |
| 截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况           | 否    |
| 违规使用的具体情况                      | 不涉及  |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况         | 不涉及  |
| 报告期内专项账户运作情况                   | 运作规范 |

## 二、其他需要说明的事项

不适用。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、发行人定期报告披露情况

报告期内，发行人按照募集说明书约定及监管规定按时披露了定期报告，相关披露情况如下：

| 序号 | 报告披露时间     | 定期报告名称                     | 公告场所    |
|----|------------|----------------------------|---------|
| 1  | 2024年8月30日 | 重庆发展投资有限公司公司债券半年度报告（2024年） | 深圳证券交易所 |

针对发行人上述定期报告，中信证券已按照深圳证券交易所的要求核查了发行人董事、监事、高级管理人员对定期报告的书面确认情况。

### 二、发行人临时报告披露情况

报告期内，针对可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项，发行人按照募集说明书约定及监管规定披露了临时报告，相关披露情况如下：

| 序号 | 报告披露时间      | 临时报告名称                  | 披露事项  |
|----|-------------|-------------------------|---|
| 1  | 2024年9月30日  | 重庆发展投资有限公司关于审计机构变更的公告   | 因发行人与大信会计师事务所（特殊普通合伙）的审计业务服务合同同期已届满，经履行相关程序，现决定聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人提供后续审计服务。          |
| 2  | 2024年10月16日 | 重庆发展投资有限公司关于审计机构变更进展的公告 | 发行人已与立信会计师事务所（特殊普通合伙）签订审计业务约定书。自审计业务约定书签署之日起，立信会计师事务所（特殊普通合伙）开始履职，大信会计师事务所（特殊普通合伙）停止履职。 |

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

### 三、其他需要说明的事项

不适用。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托管理债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第七节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”不涉及兑付兑息事项，未出现债券兑付兑息违约情形，发行人偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

| 指标（合并口径）   | 2024年末/2024年度 | 2023年末/2023年度 |
|------------|---------------|---------------|
| 流动比率       | 1.45          | 1.01          |
| 速动比率       | 1.45          | 1.01          |
| 资产负债率（%）   | 48.30         | 48.57         |
| EBITDA利息倍数 | 2.03          | 2.08          |

从短期偿债指标来看，2023 年及 2024 年末，发行人的流动比率分别为 1.01 和 1.45，速动比率分别为 1.01 和 1.45。流动资产完全足够覆盖流动负债，短期偿债能力较强。

从长期偿债指标来看，2023 年及 2024 年末，发行人的资产负债率分别为 48.57%和 48.30%，公司资产负债率处于合理可控水平，公司长期偿债能力较好。

从 EBITDA 利息倍数来看，2023 年度及 2024 年度，EBITDA 利息保障倍数分别为 2.08 和 2.03，虽然由于发行人有息负债增长较快导致利息支出增速超过 EBITDA 增速，使得利息保障倍数有所下降，但仍处于较高水平，形成有效偿债保障。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”无增信机制。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人根据约定设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现发行人存在触发召开持有人会议的情形，“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”不涉及召开持有人会议。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

报告期内，重庆发展投资有限公司公司债券的信用评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称为中诚信国际）。

中诚信国际于 2024 年 7 月 24 日出具了《重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》，“24 重发 03”的债券信用等级为 AAA。

中诚信国际于 2024 年 9 月 13 日出具了《重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》，“24 重发 04”的债券信用等级为 AAA。

中诚信国际于 2024 年 11 月 5 日披露了《2024 年度重庆发展投资有限公司信用评级报告》。根据上述评级报告，经中诚信国际评定，发行人的主体信用等级为 AAA。中诚信国际于 2024 年 11 月 5 日出具了《重庆发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）信用评级报告》，“24 重发 06”、“24 重发 07”的债券信用等级均为 AAA。

作为“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”的债券受托管理人，中信证券股份有限公司特此提请投资者关注公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

## 第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

报告期内，发行人信息披露事务负责人未发生变动。

## 第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行信息披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

## 第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

### 一、其他义务的执行情况

“24 重发 03”、“24 重发 04”、“24 重发 06”、“24 重发 07”募集说明书中关于募集资金使用方面的特别承诺如下：

“本期债券不涉及新增地方政府债务，不用于偿还地方政府债务或违规用于公益性项目建设，重庆市国资委作为出资人仅以出资额为限承担有限责任，本期债券由发行人作为独立法人负责偿还，地方政府对本期债券不承担任何偿债责任。

发行人承诺本期债券募集资金将按照本募集说明书约定的用途进行使用，不用于偿还地方政府债务；不用于地方政府融资平台企业；不用于不产生任何经营性收入的公益性项目；不用于弥补亏损和非生产性支出；不用于缴纳土地出让金。

发行人承诺，如因特殊情形确需在发行前调整募集资金用途，或在存续期间调整募集资金用途的，将履行相关程序并及时披露有关信息，且调整后的募集资金用途依然符合相关规则关于募集资金使用的规定。”

报告期内，发行人不涉及公司债券募集说明书中约定的其他义务或特别承诺的执行情况。

### 二、其他事项

无。

(本页无正文，为《重庆发展投资有限公司公司债券受托管理事务报告（2024年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2025年6月27日