

惠州市交通投资集团有限公司公司债券

2024 年度受托管理事务报告

惠州市交通投资集团有限公司



（住所：广东省惠州市江北 16 号小区兴盛大酒店 15 层 01 号）

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二五年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）《公司信用类债券信息披露管理办法》《证券交易所公司债券上市规则》（以下简称“上市规则”）或《证券交易所公司债券挂牌转让规则》（以下简称“挂牌转让规则”）、惠州市交通投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的《债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、相关信息披露文件以及发行人提供的资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告所引用的财务数据，引自经中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)审计的 2024 年度审计报告和发行人出具的 2024 年度公司债券年度报告。本报告其他内容及信息均来源于惠州市交通投资集团有限公司提供的资料或说明，请投资人关注并独立做出投资判断。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券（含企业债券）概况	3
二、受托管理人履职情况	4
三、发行人 2024 年度经营和财务状况	6
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况	7
五、发行人偿债意愿和能力分析	9
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析	9
七、债券的本息偿付情况	10
八、募集说明书中约定的其他义务	11
九、债券持有人会议召开的情况	11
十、发行人出现重大事项的情况	11
十一、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及相应成效	11

一、受托管理的公司债券（含企业债券）概况

截至 2024 年（以下简称“报告期”）末，惠州市交通投资集团有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：21 惠交 01、21 惠交 02、22 惠交债、24 惠州交投 01、24 惠州交投 04、24 惠州交投 05、24 惠州交投 Y1（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	149486.SZ	149487.SZ	133349.SZ	133786.SZ
债券简称	21 惠交 01	21 惠交 02	22 惠交债	24 惠州交投 01
债券名称	惠州市交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	惠州市交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	惠州市交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	惠州市交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券期限	3+2（年）	5（年）	3+2（年）	3+2（年）
发行规模（亿元）	7.00	8.00	10.00	10.00
债券余额（亿元）	7.00	8.00	10.00	10.00
发行时初始票面利率	3.50%	3.98%	2.78%	2.60%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况(如发行人行使票面利率调整权)	2.28%	-	-	-
起息日	2021 年 05 月 27 日	2021 年 05 月 27 日	2022 年 11 月 03 日	2024 年 03 月 18 日
还本付息方式	单利计息，到期偿付	单利计息，到期偿付	单利计息，到期偿付	单利计息，到期偿付
报告期付息日	2024 年 05 月 27 日(如遇法定节假日或休息日顺延)	2024 年 05 月 27 日(如遇法定节假日或休息日顺延)	2024 年 11 月 03 日(如遇法定节假日或休息日顺延)	不涉及
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
主体/债项评级	AAA / AAA	AAA / AAA	AAA / AAA	AAA / -
报告期跟踪主体/债项评级	AAA / AAA	AAA / AAA	AAA / AAA	-

债券代码	133832.SZ	134096.SZ	134113.SZ
债券简称	24 惠州交投 04	24 惠州交投 05	24 惠州交投 Y1

债券名称	惠州市交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	惠州市交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	惠州市交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)
债券期限	5（年）	5（年）	3+N（年）
发行规模（亿元）	10.00	5.00	10.00
债券余额（亿元）	10.00	5.00	10.00
发行时初始票面利率	2.60%	2.30%	2.23%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况(如发行人行使票面利率调整权)			
起息日	2024 年 04 月 25 日	2024 年 11 月 26 日	2024 年 12 月 09 日
还本付息方式	单利计息，到期偿付	单利计息，到期偿付	单利计息，到期偿付
报告期付息日	不涉及	不涉及	不涉及
担保方式	无担保	无担保	无担保
主体/债项评级	AAA / -	AAA / -	AAA / AAA
报告期跟踪主体/债项评级	-	-	-

二、受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、信用风险状况、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。

报告期内，发行人发生重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 5 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
总经理免职	2024 年 3 月，郑会鏖不再担任市交通投资集团有限公司总经理职务。	受托管理人通过监测排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
		行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。	
总经理任职	2024年4月，提名杨庆祥同志为市交通投资集团有限公司总经理人选。	受托管理人通过监测排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。
高级管理人员接受纪律审查和监察调查	惠州市交通投资集团有限公司党委委员、副总经理兼惠州交投矿业有限公司总经理、党支部书记杨振城涉嫌严重违纪违法，目前正接受惠州市纪委监委纪律审查和监察调查。惠州市交通投资集团有限公司总经理助理陈祖光涉嫌严重违纪违法，目前正接受惠州市纪委监委纪律审查和监察调查。	受托管理人通过监测排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。
董事变动	委派杨庆祥同志为惠州市交通投资集团有限公司董事会董事，聘任郑海强同志为惠州市交通投资集团有限公司专职外部董事，聘任王经同志为惠州市交通投资集团有限公司专职外部董事，免去李玉民同志惠州市交通投资集团有限公司专职外部董事职务。	受托管理人通过监测排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。
监事变动	根据惠州市交通投资集团有限公司股东会决议，免去李进同志的监事会主席、监事职务，免去蒋志、钟雪婷同志的监事会监事职务，免去李伟军、梁权辉同志的监事会职工监事职务。	受托管理人通过监测排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。

三、发行人 2024 年度经营和财务状况

（一）发行人 2024 年度经营情况

发行人主要经营范围为高速公路、干线公路、桥梁、汽车客货运站(场)、铁路、港口、航道、民用机场等重大交通基础设施的投融资、建设、经营管理；承接公路工程、桥梁工程、土石方工程等项目检测；公路、水路、铁路、航空、管道等运输、仓储业、物流业投资经营；交通新能源、汽车循环利用项目投资经营；交通勘察设计；物业开发；停车场投资、建设与运营；投资、开采建筑用石；加工、销售碎石、机制砂、石粉、石粉砖；投资项目沿线加油站、通信管槽、户外广告等特许经营权的经营管理。。

发行人业务开展情况如下：

表：分业务板块收入成本情况

单位：亿元，%

业务板块	收入	收入占比	成本	成本占比	毛利率
工程建设业务收入	41.94	56.15	39.38	62.58	6.10
通行费收入	10.53	14.09	5.58	8.88	46.94
砂石销售收入	8.10	10.85	6.25	9.93	22.92
钢筋材料活动板房销售收入	3.07	4.11	2.75	4.37	10.25
运营维护绩效服务费	2.45	3.27	1.97	3.12	19.63
汽油收入	2.41	3.23	1.94	3.09	19.30
货运运输收入	2.11	2.83	1.08	1.72	48.73
停车场运营管理服务收入	1.03	1.38	0.75	1.19	27.53
客运收入	0.63	0.84	2.07	3.29	-229.25
其他主营业务	2.42	3.24	1.15	1.82	52.59
合计	74.68	100.00	62.92	100.00	15.74

（二）发行人 2024 年度财务状况

表：发行人 2024 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况 (%)
资产总计	9,315,054.59	8,526,539.84	9.25

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况 (%)
负债合计	6,582,528.00	6,020,173.73	9.34
所有者权益合计	2,732,526.59	2,506,366.11	9.02
归属母公司所有者 权益合计	2,431,492.04	2,213,427.85	9.85
营业收入	746,829.34	678,015.01	10.15
营业成本	629,248.04	565,219.58	11.33
营业利润	20,660.90	45,399.65	-54.49
利润总额	29,178.64	52,559.27	-44.48
净利润	16,700.28	38,686.04	-56.83
归属母公司所有者 的净利润	16,364.76	24,611.43	-33.51
经营活动产生的现 金流量净额	11,540.54	10,048.18	14.85
投资活动产生的现 金流量净额	-678,312.61	-839,909.48	-
筹资活动产生的现 金流量净额	607,889.43	772,563.66	-21.32
现金及现金等价物 净增加额	-58,882.64	-57,297.65	-
资产负债率 (%)	70.67	70.61	0.09
流动比率	0.91	0.81	12.48
速动比率	0.54	0.48	11.95

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

（一）募集资金使用情况

21 惠交 01、21 惠交 02、22 惠交债募集资金已于本次报告期前使用完毕，本报告期不涉及应说明的使用情况。

截至报告期末，报告期内涉及募集资金使用的各期债券，募集资金约定用途与最终用途情况如下表所示：

表：24 惠州交投 01 募集资金使用情况

债券代码：133786.SZ	
债券简称：24 惠州交投 01	
发行金额（亿元）：10.00	
募集资金约定用途	募集资金最终用途

本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息债务。	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还公司有息债务。
----------------------------------	----------------------------------

表：24 惠州交投 04 募集资金使用情况

债券代码：133832.SZ	
债券简称：24 惠州交投 04	
发行金额（亿元）：10.00	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息债务。	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还公司有息债务。

表：24 惠州交投 05 募集资金使用情况

债券代码：134096.SZ	
债券简称：24 惠州交投 05	
发行金额（亿元）：5.00	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息债务。	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还公司有息债务。

表：24 惠州交投 Y1 募集资金使用情况

债券代码：134113.SZ	
债券简称：24 惠州交投 Y1	
发行金额（亿元）：10.00	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 8 亿元用于偿还公司有息债务，不低于 2 亿元且不超过 5 亿元用于补充流动资金。	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，已部分用于偿还公司有息债务和补充流动资金，剩余尚未使用。

报告期内，发行人不涉及募集资金用途调整。截至报告期末，上述列表中各期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

（二）募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

（三）固定资产投资项目

各期债券募集资金用途不涉及固定资产投资项目。

五、发行人偿债意愿和能力分析

（一）发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 678,015.01 万元和 746,829.34 万元，净利润分别为 38,686.04 万元和 16,700.28 万元。2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 10,048.18 万元和 11,540.54 万元。总体来看，发行人经营情况稳定，运作规范，偿债意愿未发生重大不利变化。

（二）发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

中信建投证券受托管理的发行人存续债券中，无债券设有增信机制安排。本报告期内，各期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

（三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，设立专门部门负

责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

七、债券的本息偿付情况

（一）本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
149486.SZ	21 惠交 01	单利计息，到期偿付	每年 5 月 27 日付息	3+2（年）	2026 年 05 月 27 日
149487.SZ	21 惠交 02	单利计息，到期偿付	每年 5 月 27 日付息	5（年）	2026 年 05 月 27 日
133349.SZ	22 惠交债	单利计息，到期偿付	每年 11 月 3 日付息	3+2（年）	2027 年 11 月 03 日
133786.SZ	24 惠州交投 01	单利计息，到期偿付	每年 3 月 18 日付息	3+2（年）	2029 年 03 月 18 日
133832.SZ	24 惠州交投 04	单利计息，到期偿付	每年 4 月 25 日付息	5（年）	2029 年 04 月 25 日
134096.SZ	24 惠州交投 05	单利计息，到期偿付	每年 11 月 26 日付息	5（年）	2029 年 11 月 26 日
134113.SZ	24 惠州交投 Y1	单利计息，到期偿付	每年 12 月 9 日付息	3+N（年）	2027 年 12 月 09 日

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额偿付资金，未发生发行人不能按期偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
149486.SZ	21 惠交 01	发行人已于 2024 年 05 月 27 日按时完成上年度付息兑付工作
149487.SZ	21 惠交 02	发行人已于 2024 年 05 月 27 日按时完成上年度付息兑付工作
133349.SZ	22 惠交债	发行人已于 2024 年 11 月 04 日按时完成上年度付息兑付工作
133786.SZ	24 惠州交投 01	报告期内，本期债券不涉及本息偿付

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
133832.SZ	24 惠州交投 04	报告期内，本期债券不涉及本息偿付
134096.SZ	24 惠州交投 05	报告期内，本期债券不涉及本息偿付
134113.SZ	24 惠州交投 Y1	报告期内，本期债券不涉及本息偿付

八、募集说明书中约定的其他义务

无。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，均已按照相关要求发布临时报告。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、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及相应成效

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生其他与发行人偿债能力和增信措施有关的事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《惠州市交通投资集团有限公司公司债券 2024 年度受托管理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2025 年 06 月 27 日

