

债券简称：23 铁基 01
债券简称：23 铁基 02
债券简称：23 铁基 03
债券简称：23 铁基 04
债券简称：24 铁基 K1
债券简称：24 铁基 02

债券代码：115603.SH
债券代码：115820.SH
债券代码：115821.SH
债券代码：240103.SH
债券代码：240848.SH
债券代码：241789.SH

安徽省铁路发展基金股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2024年度)

发行人

安徽省铁路发展基金股份有限公司



安徽省铁路发展基金股份有限公司
ANHUI PROVINCIAL RAILWAY DEVELOPMENT FUND CO.,LTD

(安徽省合肥市经济技术开发区繁华大道 266 号基金大厦 301 室)

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

(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安徽省铁路发展基金股份有限公司（以下简称“铁路基金”、“发行人”或“公司”）对外披露的《安徽省铁路发展基金股份有限公司公司债券年度报告（2024年）》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1月1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	7
第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况	9
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	12
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	17
第六节 公司债券本息偿付情况	18
第七节 发行人偿债意愿和能力分析	19
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	20
第九节 债券持有人会议召开情况	21
第十节 公司债券的信用评级情况	22
第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况	23
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	24
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	25
第十四节 专项品种公司债券应当披露的事项	26

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：安徽省铁路发展基金股份有限公司

英文名称：Anhui Province Railway Development Fund.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	安徽省铁路发展基金股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
债券简称	23 铁基 01
债券代码	115603.SH
起息日	2023 年 7 月 6 日
到期日	2028 年 7 月 6 日
截至报告期末债券余额	5.00
截至报告期末的利率（%）	3.28%。
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	上交所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,中信证券股份有限公司
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（如有）	调整票面利率选择权、发行人赎回选择权、回售选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	2026 年 7 月 6 日

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省铁路发展基金股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
债券简称	23 铁基 02
债券代码	115820.SH
起息日	2023 年 8 月 18 日
到期日	2026 年 8 月 18 日
截至报告期末债券余额	8.60
截至报告期末的利率（%）	3.10%

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	上交所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,中信证券股份有限公司
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（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省铁路发展基金股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
债券简称	23 铁基 03
债券代码	115821.SH
起息日	2023 年 8 月 18 日
到期日	2028 年 8 月 18 日
截至报告期末债券余额	5.00
截至报告期末的利率（%）	3.60%
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	上交所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,中信证券股份有限公司
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（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省铁路发展基金股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
债券简称	23 铁基 04
债券代码	240103.SH
起息日	2023 年 10 月 19 日
到期日	2025 年 10 月 19 日
截至报告期末债券余额	6.40
截至报告期末的利率（%）	3.04%

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	上交所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,中信证券股份有限公司
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（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省铁路发展基金股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)
债券简称	24 铁基 K1
债券代码	240848.SH
起息日	2024 年 4 月 16 日
到期日	2029 年 4 月 16 日
截至报告期末债券余额	3.00
截至报告期末的利率（%）	2.69%
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	上交所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,中信证券股份有限公司
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（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	安徽省铁路发展基金股份有限公司 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 铁基 02
债券代码	241789.SH
起息日	2024 年 10 月 22 日
到期日	2029 年 10 月 22 日
截至报告期末债券余额	2.00
截至报告期末的利率（%）	2.39%

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	上交所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,中信证券股份有限公司
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（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	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《安徽省铁路发展基金股份有限公司 2022 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，发行人出现了会计师事务所变更的重大事项，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 5 月 8 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就公司年审会计师事务所变更事项公告了《中信证券股份有限公司关于安徽省铁路发展基金股份有限公司变更会计师事务所的临时受托管理事务报告》；于 2024 年 6 月 28 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）公告了《安徽省铁路发展基金股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》。

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

23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03、23 铁基 04、24 铁基 K1 和 24 铁基 02 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《公司债券受托管理协议》、《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 23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03、23 铁基 04、24 铁基 K1 和 24 铁基 02 发行人存在触发召开持有人会议的情形，23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03、23 铁基 04、24 铁基 K1 和 24 铁基 02 不涉及召开持有人会议事项。

七、督促履约

报告期内，受托管理人已督促 23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03 和 23 铁基 04 按期足额付息。

报告期内，24 铁基 K1、24 铁基 02 不涉及兑付兑息事项。

受托管理人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

为确保安徽省铁路建设资金投入和中长期融资偿债，促进铁路项目顺利建设，实现现有财政投入等铁路资金的投资增值、融资担保和还本付息功能，放大政府性资金使用效果，发行人于 2013 年 3 月 7 日正式成立，按照政府支持、市场化运作、稳健性经营、规范化操作的经营方针，建立了专业、高效的投资决策体系和科学的投资流程。按照“坐实平台、坐实管控、坐实业绩”的要求，加强系统谋划，有序推进“铁路建设投资、资本运作业务”两大类业务板块，业绩良好。从 2018 年开始，发行人并表经营实业的上市公司长信科技，新增触控显示器件材料业务板块，经营实力进一步提升，主营业务向多元化发展。

2. 发行人所处的行业发展阶段、周期性特点、行业地位

发行人作为安徽省合资铁路出资方，负责全省合资铁路建设资金运作。公司负责筹措部分铁路建设资金，将募集到的铁路建设资金按照铁路运输总公司投资计划和项目建设进度下拨给铁路项目公司或安徽省铁路建设办公室。公司肩负着出资建设安徽地方铁路的使命，在安徽省内具有行业垄断性优势。

铁路发展基金公司自成立以来，紧抓资本市场的有利时机，以参与上市公司股票定向增发，与国内一流券商和投资机构组建投资基金，尝试性地对一些优质项目开展股权投资等方式，精心谋划资本市场布局，建立了一个高端的投资“生态圈”，初步形成了“定增+母基金+直投”的业务模式。在构建高端投资“生态圈”、拓宽项目发掘渠道的同时，铁路基金利用品牌优势积极与各金融机构探索融资合作，广开思路，率先以名股实债、结构化配资等融资方式获得新增融资，最大限度地降低了融资成本，有效地节约了财务费用。

在投资方面，铁路发展基金公司以全球产业格局重构和我国社会经济转型发展阶段性机会为主线，以国家发展规划和产业政策导向为指引，深度关注新能源、大健康、金融服务、物联网、高端制造五大重点产业领域，三大业务工具齐头发力，稳步建立铁路基金的产业“能力圈”。逐步建立产业根据地，精耕细作，持续

发力，实施产业培育、产业引进和产业整合，打造具有稳定收入流、现金流的基础性资产。公司平衡好“资产配置、择时、择标的”三者之间的关系，突出大类资产配置的作用，在全国市场进行资产组合，较好的做到了长期与短期的平衡，保持了较为平稳的收益。经过三年打磨，公司资本市场品牌逐步形成，影响力逐步增强，吸引了多方金融机构开展业务合作。

3. 经营业绩

发行人 2023-2024 年度营业收入情况如下：

单位：亿元

业务板块	2024 年	2023 年
触控显示器件材料	113.20	89.10
委托管理	0.13	
其他业务收入	0.37	0.10
合计	113.71	89.20

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，说明 原因
1	总资产	442.21	418.02	5.79	-
2	总负债	161.68	140.73	14.89	-
3	净资产	280.54	277.29	1.17	-
4	归属母公司股东的净资产	193.50	191.64	0.97	-
5	资产负债率 (%)	36.56	33.67	8.58	-
6	流动比率	1.65	1.74	-5.17	-
7	速动比率	1.52	1.57	-3.18	-
8	期末现金及现金等价物余额	18.74	25.27	-25.84	-

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，说明 原因
1	营业收入	113.71	89.20	27.48	-
2	营业成本	102.05	79.92	27.69	-

3	利润总额	7.26	3.33	118.02	本期投资收益回升带动利润水平上升
4	净利润	6.37	1.56	308.33	本期投资收益回升带动利润水平上升
5	归属母公司股东的净利润	2.71	-0.74	-466.22	本期投资收益回升带动利润水平上升
6	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18.53	15.61	18.71	-
7	经营活动产生的现金流净额	-9.13	22.49	-140.60	本期发行人未结算销售款增加所致
8	投资活动产生的现金流净额	-4.38	-19.59	77.64	本期发行人对外投资活动减少导致现金流出减少所致
9	筹资活动产生的现金流净额	6.89	4.39	56.95	本期发行人借款取得现金增加所致
10	应收账款周转率	3.95	4.49	-12.03	-
11	存货周转率	9.15	7.99	14.52	-
12	EBITDA全部债务比	0.15	0.15	0.00	-
13	利息保障倍数	4.84	4.24	14.15	-
14	EBITDA利息倍数	4.84	4.24	14.15	-

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)安徽省铁路发展基金股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 铁基 01
债券代码	115603.SH
募集资金总额	5.00
约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。
截至报告期末募集资金使用金额	5.00
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（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末，本期债券募集资金扣除发行费用后，已全额用于偿还“22 皖铁基金 SCP004”
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（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	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（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及

报告期内专项账户运作情况	运作规范
--------------	------

**(二)安徽省铁路发展基金股份有限公司2023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	23 铁基 02、23 铁基 03
债券代码	115820.SH、115821.SH
募集资金总额	13.60
约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。
截至报告期末募集资金使用金额	13.60
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（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末，本期债券募集资金 13.60 亿元人民币，已全额用于到期公司债 20 铁纾 01、20 铁基 02 回售部分的兑付
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（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	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（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
报告期内专项账户运作情况	运作规范

**(三)安徽省铁路发展基金股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行
公司债券(第三期)**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 铁基 04
------	----------

债券代码	240103.SH
募集资金总额	6.40
约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。
截至报告期末募集资金使用金额	6.40
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（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末，本期债券的募集资金已全额用于偿还发行人到期的债务融资工具“18 皖铁基金 MTN001”
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（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	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（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
报告期内专项账户运作情况	运作规范

**(四)安徽省铁路发展基金股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行
科技创新公司债券(第一期)**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 铁基 K1
债券代码	240848.SH
募集资金总额	3.00
约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金将用于科技创新领域的基金出资。
截至报告期末募集资金使用金额	3.00

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（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末，本期债券的募集资金已全额用于科技创新领域的基金出资
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情况（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	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（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
报告期内专项账户运作情况	运作规范

(五)安徽省铁路发展基金股份有限公司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 铁基 02
债券代码	241789.SH
募集资金总额	2.00
约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金将用于偿还有息负债。
截至报告期末募集资金使用金额	2.00
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（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末，本期债券的模具已全额用于偿还有息负债
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（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	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（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	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

无。

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 29 日	安徽省铁路发展基金股份有限公司公司债券中期报告（2024 年）	上海证券交易所
2	2024 年 8 月 29 日	安徽省铁路发展基金股份有限公司 2024 上半年度财务报表	上海证券交易所
3	2024 年 4 月 29 日	安徽省铁路发展基金股份有限公司 2023 年度财务报表审计报告	上海证券交易所
4	2024 年 4 月 29 日	安徽省铁路发展基金股份有限公司公司债券年度报告（2023 年）	上海证券交易所

针对发行人上述定期报告，中信证券已按照上海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 4 月 26 日	安徽省铁路发展基金股份有限公司关于变更会计师事务所的公告	变更会计师事务所

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。

第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促发行人相关债券按期足额付息，受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。发行人报告期内相关债券具体偿付情况如下：

23 铁基 01 按照募集说明书约定于 2024 年 7 月 6 日足额付息，23 铁基 02 按照募集说明书约定于 2024 年 8 月 18 日足额付息，23 铁基 03 按照募集说明书约定于 2024 年 8 月 18 日足额付息，23 铁基 04 按照募集说明书约定于 2024 年 10 月 19 日足额付息。

报告期内，24 铁基 K1、24 铁基 02 不涉及兑付兑息事项。

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，23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03 和 23 铁基 04 已按期足额付息，24 铁基 K1、24 铁基 02 不涉及兑付兑息事项，发行人未出现债券兑付兑息违约情形，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	1.65	1.74
速动比率	1.52	1.57
资产负债率（%）	36.56	33.67
EBITDA利息倍数	4.84	4.24

从短期偿债指标来看，2023 年末及 2024 年末，发行人流动比率分别为 1.74、1.65，速动比率分别为 1.57、1.52，最近一年末，发行人流动比率及速动比率分别同比减少 3.18%、减少 5.17%。

从长期偿债指标来看，2023 年末及 2024 年末，发行人资产负债率分别为 33.67%、36.56%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2023 年度及 2024 年度，发行人的 EBITDA 利息倍数分别为 4.24、4.84。

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

23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03、23 铁基 04、24 铁基 K1 和 24 铁基 02 无增信措施。

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 23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03、23 铁基 04、24 铁基 K1 和 24 铁基 02 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，23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03、23 铁基 04、24 铁基 K1 和 24 铁基 02 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，安徽省铁路发展基金股份有限公司公司债券的信用评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称为新世纪评级）。新世纪评级于2024年8月28日披露了《安徽省铁路发展基金股份有限公司信用评估报告》。根据上述评级报告，经新世纪评级评定，发行人的主体信用等级为AAA，23铁基01、23铁基02、23铁基03、23铁基04、24铁基K1和24铁基02无债项信用评级。

作为23铁基01、23铁基02、23铁基03、23铁基04、24铁基K1和24铁基02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。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

发行人在 23 铁基 01、23 铁基 02、23 铁基 03、24 铁基 04、24 铁基 K1 及 24 铁基 02 募集说明书中承诺：

将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

本期债券募集资金不直接或间接用于购置土地。

本期发行公司债券不涉及新增地方政府债务，本期债券募集资金仅用于募集说明书披露的用途，不转借他人使用，不用于房地产业务、不用于地方融资平台，不用于偿还政府性债务或用于不产生经营性收入的公益性项目，不被控股股东、实际控制人及关联方违规占用。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，涉及募集说明书和持有人会议规则的约定事项，必须经债券持有人会议作出决议。

报告期内，未发现公司债券募集说明书中约定的发行人其他义务的执行情况存在异常。

二、其他事项

无。

第十四节 专项品种公司债券应当披露的事项

24 铁基 K1 于 2024 年 4 月 12 日，发行规模共 3 亿元，募集资金全部投向
科创领域企业，属于科技创新债券。本次出资的基金的具体情况如下：

单位：万元

基金名称	基金类型	最终投向	基金总规模	发行人认缴规模	发行人已累计出资金额	其中：拟使用本期募集资金置换的一年内自有资金金额	拟置换的自有资金投资时间	本期募集资金拟出资金额	本期拟使用募集资金合计	基金备案号
安徽铁基新能源股权投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	阳光新能源开发股份有限公司	20,000.00	19,999.00	20,000.00	20,000.00	2024-3-6	-	20,000.00	SAHA87
安徽铁基立景股权投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	广州立景创新科技有限公司	10,000.00	9,999.00	-	-	-	10,000.00	10,000.00	SAHA89

截止到 2024 年三季度，阳光新能源开发股份有限公司（以下简称“阳光新能源”）实现营业收入 145.75 亿元，净利润 9.42 亿元，资产总计 372.07 亿元，净资产 97.09 亿元。2024 年，阳光新能源继续坚持“多发电更友好”的开发理念，深耕家庭光伏、工商业光伏、储能电站、集中式光伏及风电开发领域，通过电站资产运营创新探索多能互补、产业协同的绿色生态开发 新模式。公司以“技术+市场”双轮驱动，构建起中国为根基、海外快速发展的多元业务协同产业布局。

2024 年度，广州立景创新科技有限公司（以下简称“立景创新”）实现营业收入 279.20 亿元，同比增长 83.74%，净利润 10.45 亿元，同比增长 75.34%。2024 年，立景创新打印机业务和华为客户订单同比大幅增长，随着苹果新机型

iphone16 的发布，立景创新正式成为苹果手机后摄模组的 供应商，业绩增长更加确定。全年随着大客户的订单增长业绩稳步上涨。

(本页无正文, 为《安徽省铁路发展基金股份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

