

债券简称：23 穗投 01

债券代码：115179.SH

广州产业投资控股集团有限公司

GUANGZHOU INDUSTRY INVESTMENT HOLDING GROUP

（注册地址：广州市天河区临江大道 3 号 901 房）

2023 年面向专业投资者公开发行 公司债券（第一期）受托管理事务报告 （2024 年度）

债券受托管理人



（注册地址：广州市天河区珠江东路 11 号 18、19 全层）

2025 年 6 月

重要声明

万联证券股份有限公司（以下简称“万联证券”、“本公司”）编制本报告的内容及信息均来源于广州产业投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《广州产业投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2024年）》《广州产业投资控股集团有限公司 2024 年度审计报告》等公开信息披露文件、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万联证券所作的承诺或声明。

目录

重要声明	1
第一章 本期债券概况	4
一、本期债券发行批准情况及规模	4
二、本期债券基本情况	4
第二章 公司财务和经营情况	6
一、发行人 2024 年度经营情况	6
二、发行人 2024 年度财务情况	6
第三章 债券还本付息情况	9
第四章 发行人募集资金使用情况	10
第五章 债券持有人会议召开情况	11
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况	12
第七章 本期债券跟踪评级情况	13
第八章 对债券持有人权益产生影响的重大事项	14

根据发行人与万联证券签署的《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》（以下简称“《债券受托管理协议》”），本公司担任广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“23 穗投 01”、“本期债券”）的债券受托管理人。本公司严格履行《债券受托管理协议》相关义务，对发行人持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、增信机制及偿债保障措施的实施情况，对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，现出具本期债券的 2024 年度债券受托管理事务报告。

第一章 本期债券概况

一、本期债券发行批准情况及规模

广州产业投资控股集团有限公司于 2022 年 4 月获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广州产业投资控股集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕730 号），注册规模为不超过 100 亿元（含 100 亿元）。

本期债券已于 2023 年 4 月 7 日起息，期限为 3 年，发行规模为 8.00 亿元，票面利率为 3.09%。

二、本期债券基本情况

（一）债券名称：广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

（二）债券简称：23 穗投 01

（三）债券代码：115179.SH

（四）发行规模：本期债券发行规模为人民币 8 亿元。

（五）债券期限：本期债券期限为 3 年。

（六）债券利率及其确定方式：本期债券票面利率为 3.09%。本期债券为固定利率债券，债券票面利率根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

（七）起息日：2023 年 4 月 7 日。

（八）付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

（九）利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

(十) 付息日期：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 4 月 7 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）

(十一) 兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

(十二) 兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

(十三) 本金兑付日期：本期债券的本金兑付日期为 2026 年 4 月 7 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）

(十四) 增信措施：本期债券不设定增信措施。

(十五) 发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。

(十六) 发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

(十七) 牵头主承销商、簿记管理人：中信证券股份有限公司。

(十八) 联席主承销商、债券受托管理人：万联证券股份有限公司。

(十九) 信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期公司债券信用等级为 AAA。

(二十) 募集资金用途：本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。

(二十一) 上市情况：2023 年 4 月 12 日，本期债券于上海证券交易所上市。

第二章 公司财务和经营情况

一、发行人 2024 年度经营情况

发行人业务包括电力业务、能源物流业务、燃气业务、啤酒及相关业务、环保及相关业务、新能源业务、人力资源及相关服务、其他业务。

单位：亿元

业务板块	营业收入	收入占比	营业成本	毛利率
电力业务	89.49	13.56%	75.42	15.73%
能源物流业务	265.62	40.24%	260.42	1.96%
燃气业务	94.62	14.34%	80.75	14.66%
啤酒及相关业务	56.01	8.49%	30.40	45.71%
环保业务及相关业务	50.46	7.65%	32.56	35.48%
新能源业务	28.05	4.25%	12.83	54.26%
人力资源及相关服务	60.88	9.22%	58.63	3.70%
其他业务	14.88	2.25%	8.10	45.56%
合计	660.02	100.00%	559.11	15.29%

二、发行人 2024 年度财务情况

（一）合并资产负债表简要数据

单位：亿元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动比例	变动比例超过 30% 的原因
货币资金	191.40	191.16	0.13%	-
流动资产合计	384.29	372.97	3.03%	-
长期股权投资	166.41	162.15	2.63%	-
固定资产	582.55	522.09	11.58%	-

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动比例	变动比例超过 30% 的原因
非流动资产合计	1,256.50	1,196.23	5.04%	-
资产总计	1,640.78	1,569.20	4.56%	-
一年内到期的非流动负债	116.87	144.58	-19.17%	-
流动负债合计	416.94	387.92	7.48%	-
长期借款	423.52	468.34	-9.57%	-
应付债券	151.82	99.80	52.12%	主要系新发行公司债券。
非流动负债合计	632.51	624.29	1.32%	-
负债合计	1,049.45	1,012.21	3.68%	-
所有者权益合计	591.34	556.99	6.17%	-

(二) 合并利润表简要数据

单位：亿元

项目	2024 年度	2023 年度	变动比例	变动比例超过 30%的原因
营业总收入	660.02	638.06	3.44%	-
营业总成本	633.34	610.60	3.72%	-
营业利润	34.49	39.19	-11.98%	-
利润总额	34.50	39.14	-11.87%	-
净利润	27.47	31.65	-13.23%	-
归属于母公司所有者的净利润	10.72	16.38	-34.56%	主要系营业利润下降。

(三) 合并现金流量表简要数据

单位：亿元

项目	2024 年度	2023 年度	变动比例	变动比例超过 30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	73.87	53.07	39.19%	主要系本年度购买商品、接受劳务支付的现金减少。

项目	2024 年度	2023 年度	变动比例	变动比例超过 30%的原因
投资活动产生的现金流量净额	-86.23	-145.98	40.93%	主要系收回投资收到的现金增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-8.09	41.96	-119.28%	主要系偿还债务支付的现金增加。
期末现金及现金等价物余额	109.54	129.97	-15.72%	-

第三章 债券还本付息情况

根据《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》约定，本期债券的起息日为 2023 年 4 月 7 日。本期债券的付息日期为 2024 年至 2026 年间每年的 4 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计息）。本期债券的兑付日为 2026 年的 4 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计息）。

发行人已按期兑付本期债券 2023 年 4 月 7 日至 2025 年 4 月 6 日间的利息，本期债券未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

第四章 发行人募集资金使用情况

发行人与兴业银行股份有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州分行和我公司签订《募集资金专户管理协议》，设立了募集资金专户，确保募集资金专款专用。本期债券合计发行人民币 8 亿元，募集资金已汇入发行人指定的银行账户。

根据《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中对募集资金用途的约定，本期债券募集资金拟用于偿还有息债务。

截至 2024 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已按约定用途使用完毕，募集资金专项账户运作规范。

第五章 债券持有人会议召开情况

2024 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

本期债券无担保。

为保证本期债券本息及时足额兑付，保障债券持有人的合法权益。发行人制定债券持有人会议规则、聘请万联证券为债券受托管理人、设立募集资金专户监管募集资金使用等偿债保障措施。

截至本报告出具之日，本期债券偿债保障措施未发生重大不利变化。

第七章 本期债券跟踪评级情况

本期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“中诚信国际”）。中诚信国际于 2023 年 3 月 27 日针对本期债券出具了评级报告（编号：CCXI-20230757D-01），评定发行人本期债券的信用等级为 AAA。

中诚信国际于 2024 年 6 月 27 日出具了跟踪评级报告（信评委函字[2024]跟踪 1892 号），维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持本期债券信用等级为 AAA。

中诚信国际于 2025 年 6 月 26 日出具了跟踪评级报告（信评委函字[2025]跟踪 1512 号），维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持本期债券信用等级为 AAA。

第八章 对债券持有人权益产生影响的重大事项

2024 年度，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《广州产业投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》等规定，我公司作为债券受托管理人就约定之重大事项与发行人进行书面函证，督促发行人对重大事项进行披露，并出具相关受托管理临时报告：

一、发行人总经理、副董事长、董事发生变动。根据《广州产业投资控股集团有限公司总经理、副董事长、董事发生变动的公告》，葛群同志不再担任广州产业投资控股集团有限公司总经理、副董事长、董事职务。针对上述事项万联证券已出具并披露了受托管理事务临时报告，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

二、发行人董事发生变动。根据《广州产业投资控股集团有限公司董事发生变动的公告》，张智勇同志新任广州产业投资控股集团有限公司兼职外部董事职务。针对上述事项万联证券已出具并披露了受托管理事务临时报告，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广州产业投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券（第一期）受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：万联证券股份有限公司

