

东方证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司关于 完成六家子公司股权无偿划转的临时受托管理事务报告

东方证券股份有限公司（以下简称“东方证券”）作为广西交通投资集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）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 桂交 01、债券代码：115468.SH）、广西交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（债券简称：23 桂交 02、债券代码：115734.SH）和广西交通投资集团有限公司 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 桂交 03、债券代码：115958.SH）的主承销商和债券受托管理人，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》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及债券受托管理协议的约定，现就债券重大事项报告如下：

一、事项基本情况

（一）事项背景及原因

为贯彻落实广西壮族自治区党委、自治区人民政府的决策部署，支持“一区两地一园一通道”建设，助力广西交通投资及运营管理可持续发展，根据政府有关政策，结合交通行业发展特性和广西实际，由广西交通投资集团有限公司（以下简称公司）联合广西投资引导基金有限责任公司和其他区直国企设立广西高速综合交通股权基金合伙企业（有限合伙）（曾用名：广西高速综合交通发展基金合伙企业

(有限合伙))。通过将交通项目资产划转至该基金进行盘活，此举有利于培育公募 REITs 资产，优化企业资本结构，为企业可持续转型升级发展提供有力保障，进一步增强服务“一区两地一园一通道”建设能力。

（二）拟无偿划转标的情况

本次拟划转标的为：广西桂东高速公路有限公司、广西红都高速公路有限公司、广西红河高速公路有限公司、广西正和高速公路有限公司、广西万山高速公路有限公司、广西桂山高速公路有限公司、广西崇瑞高速公路有限公司（以下分别简称“桂东公司”“红都公司”“红河公司”“正和公司”“万山公司”“桂山公司”“崇瑞公司”）共 7 家高速公路项目公司的股权。截至 2025 年 1 月 1 日，上述高速公路项目公司经审计的相关财务数据如下：

划转标的公司相关财务数据

单位：%，亿元

标的公司名称	公司持股比例	资产总额	负债总额	净资产	资产负债率
桂东公司	88.20	211.37	187.73	23.64	88.82
红都公司	100.00	72.95	72.95	0.00	100.00
红河公司	100.00	65.46	62.54	2.92	95.54
正和公司	100.00	44.86	42.93	1.93	95.70
万山公司	100.00	75.80	69.16	6.63	91.25
桂山公司	51.00	68.26	64.24	4.02	94.11
崇瑞公司	100.00	55.04	49.33	5.71	89.62
合计	-	593.74	548.88	44.85	-

注：资产总额合计数-负债总额合计数与净资产合计数存在的差异是由于四舍五入造成。

（三）拟划转标的公司基本情况

1.广西桂东高速公路有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元：于 2012 年 7 月 19 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；高速公路绿化、交安、信息网络工程，公路工程试验和检测；房地产开发经营，物业服务；工程技术咨询，工程项目管理：设计、制作、代理、发布国内各类广告；建筑材料、机械设备、办公设备、汽车配件、日用百货的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

2.广西红都高速公路有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元，于 2009 年 12 月 25 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；工程技术咨询；工程项目管理；建筑材料、机械设备、汽车配件、日用百货的购销代理；设计、制作、代理、发布国内各类广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

3.广西红河高速公路有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元，于 2010 年 8 月 19 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；高速公路绿化；信息网络工程；公路工程试验和检测、工程技术咨询、工程项目管理、房地产开发与经营、物业服务（上述经营范围取得相应资质后，方可在其核定的范围内开展经营活动）；建筑材料、机械设备、办公设备、汽车配件、日用百货的购销代理；设计、制作、发布及代理国内各类广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

4.广西正和高速公路有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元，于 2010 年 8 月 30 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；高

速公路绿化、信息网络工程，公路工程试验和检测；房地产开发经营，物业服务；工程技术咨询；工程项目管理；设计、制作、发布及代理国内各类广告；建筑材料、机械设备、办公设备、汽车配件、日用百货购销代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

5.广西万山高速公路有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元，于 2008 年 10 月 17 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；工程技术咨询；工程项目咨询；工程项目管理；建筑材料、机械设备、汽车配件、日用百货的购销代理；设计、制作、发布、代理国内各类广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

6.广西桂山高速公路有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元，于 2010 年 1 月 20 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；工程技术咨询，工程项目管理；建筑材料、机械设备、汽车配件、日用百货的购销代理；设计、制作、代理、发布国内各类广告（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

7.广西崇瑞高速公路有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元，于 2015 年 10 月 23 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；高速公路绿化、交安、信息网络工程；公路工程试验和检测；房地产开发经营；物业服务；工程技术咨询；工程项目管理；设计、制作、发布、代理国内各类广告；建筑材料、机械设备、办公设备、汽车配件、日用百货的购销代理。（依法须经批准的项目：经相关部门批准后方可开展经营活动。）

（四）划入方基本情况

本次划入方为广西信达高速公路有限公司，该公司为广西高速综合壹号交通股权基金合伙企业（有限合伙）（曾用名：广西高速综合壹号交通发展基金合伙企业（有限合伙））下设企业，注册资本为人民币 1,000 万元，于 2010 年 4 月 28 日成立，经营范围：交通基础设施投资与经营；工程技术咨询；工程项目管理；公路工程施工；建筑材料、机械设备、汽车配件、日用百货的购销代理；设计、制作、发布、代理国内各类广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后
方可开展经营活动。）

（五）事项进展情况

本次无偿划转事项已经广西交通投资集团有限公司第一届董事会 2025 年第一次会议审议通过，并获得广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会批复同意。截至本报告出具日，红都公司、红河公司、正和公司、万山公司、桂山公司、崇瑞公司共 6 家公司已完成工商变更登记手续；桂东公司工商变更登记手续尚未完成，待相关手续完成后，将另行报告。

二、持有人会议相关安排

本次无偿划转事项未触发持有人会议的召开情形。

三、影响分析

截至本报告出具日，公司最近一年末¹经审计的资产总额为 7,339.93 亿元，负债总额为 4,807.35 亿元，净资产为 2,532.58 亿元。

¹ 公司最近一年末是指 2024 年末。

上述股权划转完成后，公司合并口径资产总额减少593.74亿元，减少的资产占公司最近一年未经审计资产总额的8.09%；负债总额减少548.88亿元，减少的负债占公司最近一年未经审计负债总额的11.42%；净资产减少44.85亿元，减少的净资产占公司最近一年未经审计净资产的1.77%；24个月内累计无偿划转资产减少的净资产占划转前公司最近一年末²经审计净资产的6.11%。

上述事项将导致公司资产、负债及净资产规模有所下降，但对公司整体盈利能力有所提升，对公司日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响，对存续债券的付息兑付无实质性影响。本次划转亦不构成重大资产重组。

东方证券作为“23 桂交 01”（债券代码：115468.SH）、“23 桂交 02”（债券代码：115734.SH）、“23 桂交 03”（债券代码：115958.SH）的债券受托管理人，根据《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》等规定出具本临时受托管理事务报告，并提醒投资者注意相关风险。

（以下无正文）

² 2024 年公司完成了河池至百色、崇左至靖西、乐业至百色高速公路的无偿划转工作，划转前公司最近一年末是指 2023 年末。

（本页无正文，为《东方证券股份有限公司关于广西交通投资集团有限公司关于完成六家子公司股权无偿划转的临时受托管理事务报告》之盖章页）

东方证券股份有限公司



2025年8月25日