

证券代码：253374.SH

证券简称：23 山交 YK

证券代码：254493.SH

证券简称：24 山交 YK

证券代码：242402.SH

证券简称：山交 KV01

中德证券有限责任公司

关于山西交通控股集团有限公司控股股东发生变更
的临时受托管理事务报告

债券受托管理人



(住所：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层)

2025 年 12 月

重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息来源于山西交通控股集团有限公司（以下简称“山西交控集团”、“公司”、“发行人”）公开信息披露文件、发行人向中德证券提供的支撑性相关文件。

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德证券所作的承诺或声明。

一、债券基本情况

(一) 23 山交 YK 基本情况

债券批文	上证函【2023】3565 号
债券名称	山西交通控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）
债券简称	23 山交 YK
债券代码	253374
发行规模	10.00 亿元
票面利率	3.30%
债券期限	本期债券的基础期限为 3 年期，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，每次续期的期限为基础期限，在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。
增信情况	本期债券为无担保债券。
信用等级	本期债券信用等级为 AAA
债券付息及偿还	在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，本期债券的付息日为每年的 12 月 18 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）；在发行人行使递延支付利息选择权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行利率计算复息）。

(二) 24 山交 YK 基本情况

债券批文	上证函【2023】3565 号
债券名称	山西交通控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）
债券简称	24 山交 YK
债券代码	254493
发行规模	10.00 亿元
票面利率	2.68%
债券期限	本期债券的基础期限为 3 年期，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，每次续期的期限为基础期限，在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。
增信情况	本期债券为无担保债券。
信用等级	本期债券未进行信用评级。
债券付息及偿还	在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，本期债券的付息日为每年的 4 月 16 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）；在发行人行使递延支付利息选择权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行利率计算复息）。

(三) 山交 KV01 基本情况

债券批文	证监许可【2024】1498 号
债券名称	山西交通控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新乡村振兴公司债券（第一期）
债券简称	山交 KV01
债券代码	242402

发行规模	20.00 亿元
票面利率	1.93%
债券期限	本期债券期限为 3 年。
增信情况	本期债券为无担保债券。
信用等级	本期债券未进行信用评级。
债券付息及偿还	本期债券的付息日为 2026 年至 2028 年间每年的 2 月 18 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）。本期债券的兑付日期为 2028 年 2 月 18 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，顺延期间不另计利息）。

二、本次重大事项

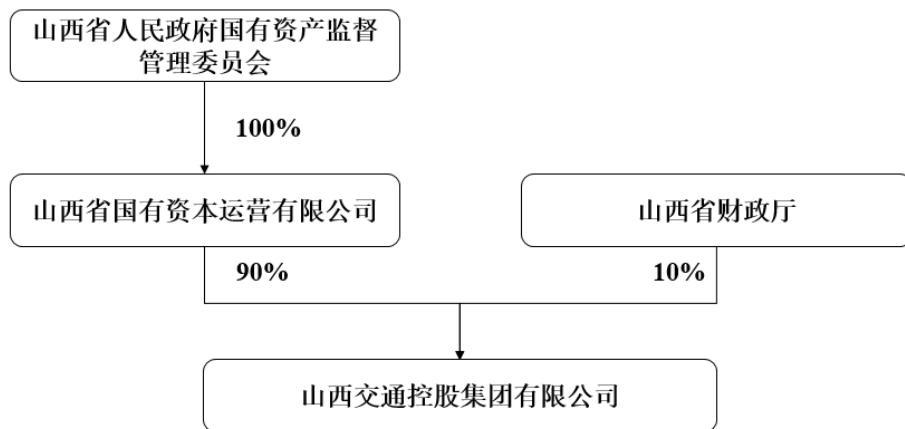
根据山西交通控股集团有限公司 2025 年 12 月 3 日发布的《山西交通控股集团有限公司关于控股股东发生变更的公告》，发行人发生控股股东变更的事项，具体情况如下：

（一）变更背景

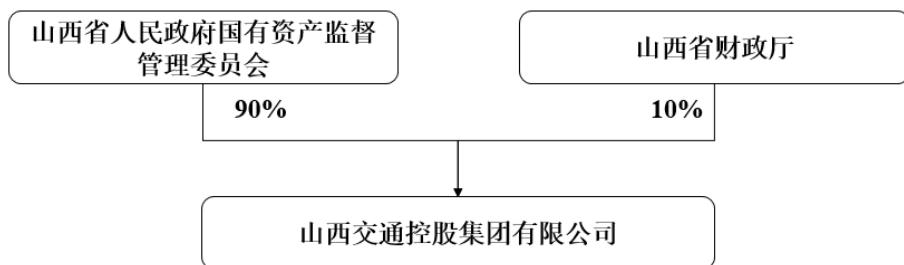
根据山西省人民政府国有资产监督管理委员会于 2025 年 12 月 1 日出具的《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于将山西省国有资本运营有限公司持有的相关企业国有股权划转至省国资委的通知》（晋国资权〔2025〕75 号），山西省人民政府国有资产监督管理委员会将山西省国有资本运营有限公司持有的山西交通控股集团有限公司（以下简称“公司”）90%的国有股权划转至山西省人民政府国有资产监督管理委员会。

（二）变更具体情况

本次股权划转前，发行人股权结构为：



本次股权划转后，发行人股权结构为：



本次股权划转后，发行人控股股东由山西省国有资本运营有限公司变更为山西省人民政府国有资产监督管理委员会。

（三）发行人独立性情况

本次股权划转后，发行人与控股股东在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面仍保持独立。

三、影响分析

本次股权划转后，发行人实际控制人未发生变化，仍为山西省人民政府国有资产监督管理委员会。本次控股股东变更事项不会对发行人可能面临的风险情况以及公司的生产经营、独立性和偿债能力造成重大不利影响。

中德证券作为“23 山交 YK”“24 山交 YK”“山交 KV01”的受托管理人，在知悉上述事项后，为充分保障债券持有人的利益，履行债券受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具和公告本临时受托管理事务报告，并就发行人上述事项提醒投资者关注相关风险，并请投资者对相关事宜做出独立判断。

特此公告。

（以下无正文）

(此页无正文, 为《中德证券有限责任公司关于山西交通控股集团有限公司控股股东发生变更的临时受托管理事务报告》之盖章页)

