

证券代码：400245 证券简称：R 汇车 1 主办券商：中信证券
转债代码：404004 转债简称：汇车退债

中信证券股份有限公司
关于广汇汽车服务集团股份公司
公开发行可转换公司债券
2025 年第九次临时受托管理事务报告

债券受托管理人



(住所：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 12 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来源于广汇汽车服务集团股份公司（以下简称“广汇汽车”、“公司”或“发行人”）对外公布的公开信息披露文件及发行人向中信证券提供的资料。

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《可转换公司债券管理办法》《广汇汽车服务集团股份公司可转换公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则等，由受托管理人中信证券股份有限公司编制。

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。

中信证券提请投资者及时关注发行人的信息披露文件，并已督促发行人及时履行信息披露义务。

重要风险提示：

1、本次债券存在违约风险。公司目前未受限货币资金余额无法覆盖“汇车退债”剩余票面总金额。如“汇车退债”未来发生触发回售条款等情形，公司存在因流动资金不足无法兑付回售本息进而引起债务违约的风险。

2、广汇汽车全资子公司广汇汽车服务有限责任公司(以下简称“广汇有限”)未能按期足额偿付相关债券本息。广汇汽车全资子公司广汇有限未能按照约定筹措足额偿付资金，相关债券涉及“24 广汇汽车 PPN001”、“H21 汽车 1”、“H23 汽车 1”。广汇有限已提请信用增进机构及控股股东广汇汽车履行代偿义务，但广汇汽车因流动性紧张而无法代偿。

3、公司临时补充流动资金的募集资金尚未全部归还，且募集资金专户被冻结。2023 年 9 月 7 日，公司第八届董事会第十七次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司继续使用不超过人民币 135,500.00 万元闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限自公司董事会审

议批准之日起不超过 12 个月。截至本公告披露日，公司前次用于临时补充流动资金的募集资金尚未全部归还。此外，因金融借款合同纠纷事宜，广汇汽车可转换公司债券募集资金专户因桂林银行股份有限公司南宁分行向南宁市中级人民法院申请财产保全而被冻结。

4、借款逾期、诉讼（仲裁）引致的风险。因资金紧张，流动性短缺，导致公司及子公司多笔金融机构借款逾期、供应商货款逾期违约，多家金融机构、供应商已经采取诉讼、资产保全等措施。借款逾期、诉讼（仲裁）的情况将会对公司的财务状况和经营成果产生影响。

5、公司未能按期披露年度报告。截至本公告披露日，公司尚未披露 2024 年年度报告，尚未披露 2025 年半年度报告。

6、公司将难以再实施以面值 100 元为基准的全额现金收购安排或任何类似的现金兑付方案。2025 年 11 月 7 日，广汇汽车发布《关于向“汇车退债”持有人收购部分债券及“汇车退债”中长期处置意向的公告》(公告编号：2025-106)，拟向“汇车退债”持有人收购部分或全部“汇车退债”，根据公司公告披露内容：“基于公司非受限货币资金和资产可处置情况，在完成本次收购后，公司将难以再实施以面值 100 元为基准的全额现金收购安排或任何类似的现金兑付方案。”

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

中信证券作为广汇汽车公开发行可转换公司债券的债券受托管理人，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》《可转换公司债券管理办法》等相关规定以及《受托管理协议》的约定，现就本次重大事项报告如下：

一、可转换公司债券概况

经中国证券监督管理委员会(证监许可[2020]1484号)核准，广汇汽车于2020年8月18日公开发行了3,370万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额337,000.00万元，期限6年。债券利率第一年0.2%、第二年0.4%、第三年0.6%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%。

截至本报告出具日，汇车退债尚在存续期内。

二、重大事项

(一) 广汇汽车收购部分“汇车退债”完成情况

2025年11月7日，广汇汽车发布《关于向“汇车退债”持有人收购部分债券及“汇车退债”中长期处置意向的公告》(公告编号：2025-106)，拟向“汇车退债”持有人收购部分或全部“汇车退债”。根据公司公告披露内容，公司后续拟开展可能的中长期处置意向如下：“基于公司非受限货币资金和资产可处置情况，在完成本次收购后，公司将难以再实施以面值100元为基准的全额现金收购安排或任何类似的现金兑付方案。目前公司正在全力筹措偿债资金，但因公司偿债资金筹措具有不确定性，仍存在无法承担未收购债券到期全部还本付息义务的重大风险。如后续‘汇车退债’发生触发回售条款但无法兑付等债务违约情形，公司拟开展可能的中长期处置，包括采取面值打折现金兑付、股票偿付、信托抵债、展期留债等方式清偿债券本金；调减债券利率并展期；豁免债券已产生的罚息/违约金等。”

2025年12月22日，广汇汽车发布《关于“汇车退债”持有人申报收购意愿结果及收购完成的公告》(公告编号：2025-139)，“汇车退债”持有人通过线上申报或线下申报参与本次收购的结果具体如下：

1、债券注销情况

本次被收购总账户为56,957户（以证券账户+托管单元+股份性质为计算单位），被收购可转债总数为2,283,787张。本次被收购的“汇车退债”已于2025年12月18日完成债券注销。

2、资金划付情况

(1) 中国结算代为资金划付情况

由中国证券登记结算有限责任公司北京分公司代为划付笔数（以证券账户+托管单元为单位计算）共56,628笔，对应2,273,157张债券，代为划付金额共228,384,083.79元，公司已足额将收购资金存入中国证券登记结算有限责任公司北京分公司指定账户，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司已办理收购款项划付，收购款已于12月22日到账至托管券商结算备付金账户，后续由各托管券商将相关款项划入债券持有人资金账户。请投资者留意资金账户情况。

若债券持有人的债券注销成功但因证券账户注销等原因导致资金划付失败的，中国结算将对应收购资金退回发行人，相关款项由发行人自行支付。

(2) 公司自行划付情况

对于权益登记日下午收市前未完成确权登记的债券持有人通过线下申报方式同意参与本次收购的，以及证券账户注销等原因无法由托管券商划付资金的，相关款项由发行人自行支付，上述事项由公司自行划付笔数共329笔，对应10,630张债券，划付金额共1,067,996.10元。

若债券持有人在2025年12月26日仍未收到对应收购资金的，请及时与发行人联系。

(二) 相关事项对本期债券可能的影响分析

“汇车退债”尚在存续期内，“汇车退债”仍存在因流动资金不足无法兑付本息的风险。根据公司相关公告内容，在完成本次收购后，公司将难以再实施以面值100元为基准的全额现金收购安排或任何类似的现金兑付方案。

敬请广大投资者谨慎决策、注意投资风险。

三、受托管理人履职情况

中信证券作为“汇车退债”的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后出具本临时受托管理事务报告。

中信证券将密切关注发行人对上述债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照相关的规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于广汇汽车服务集团股份公司公开
发行可转换公司债券 2025 年第九次临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

