

债券代码：148485.SZ

债券简称：23 中山投控 K1

中山投资控股集团有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2023 年度)

发行人：



中山投资控股集团有限公司

(住所：广东省中山市东区兴中道 18 号财兴大厦)

债券受托管理人：



金圆统一证券有限公司

(住所：中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 93 号厦门国际航运中心 C 栋 4 层 431 单元 A 之九)

签署日期：2024 年 6 月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌规则（以下简称“挂牌规则”）、《中山投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(粤港澳大湾区)(第一期)募集说明书》《中山投资控股集团有限公司（作为“发行人”）与金圆统一证券有限公司（作为“受托管理人”）关于中山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受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）《中山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之债券持有人会议规则》等相关规定、公开信息、中山投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”、“中山投控”）信息披露文件以及发行人出具的相关说明和提供的相关资料等,由受托管理人金圆统一证券有限公司(以下简称“金圆统一证券”或“受托管理人”)编制。

# 目 录

第一节 受托管理的公司债券概况 .....	1
第二节 债券受托管理人履职情况 .....	3
第三节 发行人 2023 年度经营和财务状况 .....	5
第四节 募集资金的使用及专项账户运作的核查情况 .....	8
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	9
第六节 本次受托债券本息偿付情况 .....	10
第七节 发行人偿债意愿和能力分析 .....	11
第八节 内外部增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	12
第九节 债券持有人会议的召开 .....	13
第十节 公司债券的信用评级情况 .....	14
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	15
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 .....	16
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 .....	17
第十四节 科技创新公司债券募投项目情况 .....	18
第十五节 其他情况 .....	20

## 第一节 受托管理的公司债券概况

**核准文件和核准规模：**经中国证监会于 2023 年 9 月 25 日签发的“证监许可〔2023〕2242 号”文核准，公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元（含 30 亿元）的公司债券。截至报告期末，发行人在此核准文件下存续的由金圆统一证券担任受托管理人的公司债券为 23 中山投控 K1，具体情况如下：

### 1、23 中山投控 K1

（1）债券名称：中山投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(粤港澳大湾区)(第一期)

（2）债券简称及代码：23 中山投控 K1，148485.SZ

（3）发行规模：5.00 亿元人民币

（4）存续规模：5.00 亿元人民币

（5）票面金额和发行价格：本期债券面值 100 元，按面值发行

（6）债券期限：本期债券期限为 2 年期

（7）债券形式：实名制记账式公司债券

（8）发行时债券利率：2.88%

（9）起息日：2023 年 11 月 16 日

（10）付息日：2024 年至 2025 年每年的 11 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，顺延期间付息款项不另计利息）

（11）兑付日：本期债券兑付日为 2025 年 11 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，顺延期间兑付款项不另计利息）

（12）付息方式：本期债券按年付息，到期一次还本并支付最后一期利息

（13）兑付方式：到期一次还本

（14）信用级别及资信评级机构：经据中证鹏元资信评估股份有限公司综合

评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期公司债券的信用等级为 AAA

(15) 报告期跟踪主体/债项评级：不适用

(16) 债券担保情况：本期债券为无担保债券

(17) 受托管理人：金圆统一证券有限公司

## 第二节 债券受托管理人履职情况

2023 年度（以下简称“报告期”），受托管理人依据《管理办法》《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受托管理协议的约定，持续跟踪发行人的资信状况、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、对发行人经营、资信情况的持续跟踪情况

作为受托管理人，金圆统一证券依据《中华人民共和国证券法（2019 修订）》、《公司债券发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》《深圳证券交易所公司债券存续期监管业务指引第 1 号——定期报告》《深圳证券交易所公司债券存续期监管业务指引第 2 号——临时报告》《金圆统一证券公司债券受托管理工作细则》的规定及受托管理协议的约定，编制《受托管理事项定期沟通表》或《公司信用类债券重大事项自查通知》，于每月末通过邮件发送至发行人，核实发行人当月是否存在相关指标触发的情形，了解发行人是否涉及重大事项及信用风险。同时，金圆统一证券查询发行人财务报告以及通过公开渠道，定期及不定期监测发行人经营情况、财务情况、资信情况及相关公告舆情。经核查，报告期内，发行人未涉及被列为失信被执行人情况，未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、对增信机构/担保物的持续跟踪情况

本次受托管理债券无担保、无其他增信措施。

### 三、监督专项账户及募集资金使用的情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期获取募集资金专项账户的银行流水，检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。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，提示按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

截至本报告出具日，发行人 23 中山投控 K1 的募集资金实际用途与约定一致。

#### **四、督促发行人履行信息披露义务**

报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人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。

##### **（一）定期信息披露**

金圆统一证券督促发行人于 2024 年 4 月 30 日在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）公告了《中山投资控股集团有限公司公司债券 2023 年度报告》。

##### **（二）临时信息披露**

金圆统一证券持续跟踪发行人的经营、财务等情况，督促发行人按照受托管理协议及《深圳证券交易所公司债券存续期监管业务指引第 2 号——临时报告》的要求，按时履行信息披露义务。报告期内，发行人不存在需要进行临时信息披露的情况。

#### **五、督促发行人履行债券还本付息义务的情况**

2023 年度，本次受托债券不涉及付息工作。

#### **六、受托管理人执行信用风险管理工作**

根据深圳证券交易所的通知，金圆统一证券于 2023 年 11 月对 2023 年 10 月末受托管理存量公司债券进行信用风险分类排查。金圆统一证券按照《深圳证券交易所公司债券存续期监管业务指引第 3 号——信用风险管理》对发行人进行定性分析及定量分析，并将排查结果按时报送深圳证券交易所。

## 第三节 发行人 2023 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

公司名称：中山投资控股集团有限公司

法定代表人：方劲松

成立日期：2007 年 8 月 24 日

注册资本：269,975.56 万元人民币

注册地址：广东省中山市东区兴中道 18 号财兴大厦

联系地址：广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦南座

信息披露事务负责人：余锦

联系电话: 0760-88380088

### 二、发行人 2023 年度经营情况

发行人定位为服务中山市城市战略发展的国有资本投资运营平台，致力于打造“产业投资、股权投资、金融服务与资本运营”等业务板块，目前业务主要涵盖环保水务、工程建设、固废处理、市场运营、文化旅游、金融投资等。

#### （1）公用事业板块

中山投控集团公用事业板块以主板上市公司中山公用为核心平台，开拓城市供水、污水处理、环卫园林、固废处置、大气治理、工程建设、农贸市场、港口客运等城市运营业务，拥有丰富的建设运营管理经验，致力于构建覆盖城市环保建设发展的全领域业务体系，为城市提供可持续发展的环境服务规划、投资、建设、运营等全方位服务，持续优化区域环保产业发展与生态环境。

#### （2）投资板块

中山投控集团投资板块业务主要由中山创业投资有限公司和中山金融投资控股有限公司两家企业开展，业务范围包括基金管理、股权投资、牌照金融、普惠金融等，重点开展政府引导基金受托管理业务以及市场化股权直投业务，围绕

中山市鼓励发展的重点战略新兴产业，发挥“以投促产、以投促引”功能，放大国有资本的杠杆作用，为中山战略产业培育、集聚、壮大贡献国企力量。

### （3）文旅板块

为落实市委、市政府“文化兴城”战略部署，中山投控改组设立全资子公司——中山市文旅产业投资有限公司，推动构建中山市文、旅、康、体产业，打造中山文旅“月亮”项目，致力于发展成为助力美丽中山建设的投资运营主体。目前，整合了中山投控辖下中山温泉、中山影视城、中山富华酒店及乡村振兴等文旅项目资源。

### （4）辅助业务板块

中山投控辅助业务包括招商引资、境外资产管理、市政项目代建、产业帮扶等。其中：招商公司充分发挥招商协调功能，开展“补链、建链、强链、迁链、串链、人才链”为目标的靶向招商，助力优质项目落地；岐江集团发挥境外企业优势，管理市国资境外资产；中汇客运港建设公司、南部供水公司高质量落实专项市政工程代建任务；中山市中山港口岸经济发展有限公司是中山港免税店的经营主体，主要经营关前免税品业务；西藏中工汇兴发展公司作为中山市国资援藏投资经营公司，助推西藏林芝市脱贫攻坚和特色优势产业发展。

2023 年度，发行人各板块经营情况如下：

单位：万元

业务板块	收入	收入同比变动比例	收入占比	成本	成本同比变动比例	成本占比	毛利率	毛利率同比变动比例	毛利占比
公用事业之水务板块	131,631.00	22.34%	24.70%	95,543.44	28.34%	22.62%	27.42%	-11.01%	32.67%
公用事业之固废板块	62,497.58	9.39%	11.73%	44,445.71	3.38%	10.52%	28.88%	16.72%	16.34%
公用事业之工程板块	269,599.91	73.21%	50.60%	241,471.04	68.84%	57.17%	10.43%	28.58%	25.46%
公用事业之新能源板块	588.22	100%	0.11%	75.87	100%	0.02%	87.10%	100%	0.46%
公用事业之其他板块	52,701.14	41.03%	9.89%	28,735.10	19.28%	6.80%	45.48%	27.99%	21.70%
文旅板块	13,556.11	85.80%	2.54%	11,817.14	44.49%	2.80%	12.83%	-206.06%	1.57%
投资板块	1,842.38	51.20%	0.35%	32.32	-10.26%	0.01%	98.25%	1.24%	1.64%

业务板块	收入	收入同比变动比例	收入占比	成本	成本同比变动比例	成本占比	毛利率	毛利率同比变动比例	毛利占比
辅助业务板块	410.59	-89.74%	0.08%	239.30	-93.23%	0.06%	41.72%	260.16%	0.16%
合计	<b>532,826.94</b>	<b>43.91%</b>	<b>100%</b>	<b>422,359.91</b>	<b>42.55%</b>	<b>100%</b>	<b>20.73%</b>	<b>3.79%</b>	<b>100%</b>

### 三、发行人 2023 年度财务情况

根据 2023 年度审计报告，发行人主要财务数据如下：

单位：万元

主要财务数据	2023 年度	2022 年度	本期较上年同期增减	备注
营业收入	532,826.94	370,254.54	43.91%	主要是公用事业板块收入增加所致，具体为：工程板块延续并新增水污染治理等工程；水务板块增加中山市中心城区排水厂网一体化项目运维；固废板块金利亚项目纳入合并范围期间增加。
净利润	121,768.24	104,114.76	16.96%	-
归属于母公司股东的净利润	60,122.28	45,080.21	33.37%	主要是 2023 年度净利润增加所致
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	56,605.90	44,072.80	28.44%	-
经营活动产生的现金流量净额	43,575.43	68,016.28	-35.93%	主要是本期经营性应付项目减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-236,504.05	173,462.16	-236.34%	主要是本期发行人新增在建项目的资金投入、株洲市金利亚环保科技有限公司的收购和新能源材料等产业投资基金的投资设立
筹资活动产生的现金流量净额	203,260.53	66,406.58	206.08%	主要是发行基于经营需要增加融资规模，新增银行借款和债券融资所致
资产总额	4,075,465.04	3,640,105.86	11.96%	-
负债总额	1,780,691.38	1,360,733.88	30.86%	主要是发行人基于经营需要增加融资规模，新增银行借款和债券融资所致
所有者权益总额	2,294,773.65	2,279,371.98	0.68%	-
流动比率	0.81	0.94	-13.83%	-
速动比率	0.80	0.93	-13.98%	-
全部债务	946,026.87	610,655.02	54.92%	主要是发行基于经营需要增加融资规模，新增银行借款和债券融资所致
资产负债率	43.69%	37.38%	16.88%	-

## 第四节 募集资金的使用及专项账户运作的核查情况

### 一、募集资金运用计划及实际使用情况

发行人于2023年11月16日成功发行中山投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(粤港澳大湾区)(第一期),发行规模5亿元,本期公司债券募集资金扣除发行费用后,全部用于置换中山市产业投资母基金及中山市招商引资发展母基金的前期基金出资。

发行人、受托管理人及监管银行签署了募集资金账户监管协议,并在中国建设银行中山市分行和江苏银行深圳分行设立了23中山投控K1募集资金专项账户。截至2023年12月31日,发行人已按照募集说明书的约定将募集资金用于置换前期基金出资,本期债券募集资金余额为0亿元。

报告期内,23中山投控K1募集资金最终用途与募集说明书约定的用途一致,与发行人的定期报告披露内容一致。

### 二、募集资金专项账户运作情况

根据《公司债券受托管理人执业行为准则》,发行人、受托管理人与监管银行已于募集资金到达专项账户前签订三方监管协议。

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求在监管银行开立募集资金专项账户,用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付,并进行专项管理。报告期内,发行人募集资金专项账户运行正常,不存在募集资金违规使用的情况。

### 三、募集资金变更及信息披露情况

报告期内,各期债券不涉及募集资金用途变更,不适用信息披露要求。

### 四、募集资金专项账户核查情况

截至报告期末,23中山投控K1募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

报告期内，受托管理人持续跟踪发行人的经营状况、财务状况等方面，并根据受托管理协议及《公司信用类债券信息披露管理办法》《深圳证券交易所公司债券存续期监管业务指引第1号——定期报告》《深圳证券交易所公司债券存续期监管业务指引第2号——临时报告》的要求，督促发行人按时履行定期报告及临时报告的披露义务。

### 一、定期信息披露

2024年4月30日，发行人出具了《中山投资控股集团有限公司公司债券2023年度报告》。

### 二、临时信息披露

报告期内，发行人不涉及其他临时信息披露等相关事项。

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或者披露信息不准确的情形。

## 第六节 本次受托债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排

23 中山投控 K1 的付息日为 2024 年至 2025 年每年的 11 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，顺延期间付息款项不另计利息）

23 中山投控 K1 的兑付日为为 2025 年 11 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，顺延期间兑付款项不另计利息）

### 二、报告期内本息偿付情况

2023 年度，23 中山投控 K1 不涉及兑付兑息事项。金圆统一证券将持续关注受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 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，发行人资信情况良好，各项公开债务均按时偿还。结合发行人过去及现在的债务履行情况，发行人经营情况正常，盈利能力未发生重大不利变化，发行人偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力指标

2023 年度，发行人主要偿债指标如下：

财务指标	2023 年	2022 年	本期较上年同期增减
流动比率	0.81	0.94	-13.83%
速动比率	0.80	0.93	-13.98%
EBITDA 利息倍数	7.99	10.11	-20.97%
资产负债率（%）	43.69%	37.38%	16.88%

从短期偿债指标来看，2023 年末及 2022 年末，发行人流动比率分别为 0.81、0.94，速动比率分别为 0.80、0.93，最近一年末，发行人流动比率及速动比率分别同比减少 13.83%、减少 18.98%，主要系报告期内短期借款和应付账款增加所致。

从长期偿债指标来看，2023 年末及 2022 年末，发行人资产负债率分别为 43.69%、37.38%。2023 年度发行人资产负债率有所提升，主要系发行人基于经营需要增加融资规模，新增银行借款和债券融资所致。

从 EBITDA 利息倍数来看，2023 年度及 2022 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 7.99、10.11。2023 年度，受债务规模增长影响，发行人 EBITDA 利息倍数有所下降，但仍保持较高水平。

截至 2023 年末，发行人生产经营情况正常，偿债指标保持在合理水平以上，发行人偿债能力正常。

## 第八节 内外部增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、内外部增信机制及变动情况

23 中山投控 K1 无担保、无其他增信措施。

### 二、偿债保障措施变动情况

截至本报告出具日，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

截至本报告出具日，发行人运行良好，未发现 23 中山投控 K1 的偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

## 第九节 债券持有人会议的召开

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开本次受托债券持有人会议。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

中证鹏元资信评估股份有限公司于 2023 年 11 月 9 日出具了《中山投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（粤港澳大湾区）（第一期）信用评级报告》，经中证鹏元综合评定，发行人主体信用评级为 AAA，23 中山投控 K1 的债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

作为本次公司债券的受托管理人，金圆统一证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

## 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。

## 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。金圆统一证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行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

报告期内,未发现发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务执行情况存在异常。

## 第十四节 科技创新公司债券募投项目情况

23 中山投控 K1 为科技创新公司债券。

根据 23 中山投控 K1 的募集说明书，该期债券的募集资金用途为：“本期公司债券募集资金扣除发行费用后，全部用于置换中山市产业投资母基金及中山市招商引资发展母基金的前期基金出资。”截止报告期末，发行人已将扣除发行费用后的全部募集资金用于置换前期基金出资。

截至报告期末，中山市产业投资母基金（有限合伙）已实缴出资 60,000.00 万元，其中发行人实缴 50,000.00 万元，中山市高质量发展母基金有限公司实缴 9,900.00 万元，中山创业投资有限公司实缴 100.00 万元。截至报告期末，中山市产业投资母基金（有限合伙）主要投资了：1、广东粤科珠江西岸大健康创业投资中心（有限合伙），该专项基金主要投资深圳市华先医药科技有限公司、苏州泽辉生物科技有限公司等；2、中山中科创药二期创业投资合伙企业（有限合伙），该专项基金主要投资广东弘烨医药科技有限公司、百极优棠（广东）医药科技有限公司等；3、粤财（中山）生物医药投资合伙企业（有限合伙），该专项基金主要投资广州市康乃馨生物有限公司、广州玻思韬控释药业有限公司等；4、中山继子易佰产业投资管理合伙企业（有限合伙），该专项基金主要投资中山市芯宏柿网络科技有限公司；5、勤智卓越（中山）创业投资合伙企业（有限合伙），该专项基金主要投资中山恒赛生物科技有限公司等。

截至报告期末，中山市招商引资发展母基金（有限合伙）已实缴出资 78,400.00 万元，其中发行人实缴 39,200.00 万元，中山市高质量发展母基金有限公司实缴 39,100.00 万元，中山创业投资有限公司实缴 100.00 万元。截至报告期末，中山市招商引资发展母基金（有限合伙）主要投资了：1、深圳南海成长湾科私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），该专项基金主要投资青岛中科华联新材料股份有限公司、深圳市真迈生物科技有限公司、河南恒创精密制造股份有限公司等；2、中山市高芯倒装投资管理中心（有限合伙），该专项基金主要投资中山芯承半导体有限公司。

发行人持有的上述基金份额不存在抵质押的情况。

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在监管银行（中国建设银行中山市分行和江苏银行深圳分行）开立了 23 中山投控 K1 的募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用的情况。

## 第十五节 其他情况

报告期内,未发现发行人存在需在受托管理事务报告中说明基本情况及处理结果的其他重大事项。

(本页无正文,为《中山投资控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告(2023年度)》之盖章页)



金圆统一证券有限公司

2024年6月27日