

股票简称：招商蛇口	股票代码：001979
债券简称：20 蛇口 01	债券代码：149301
债券简称：21 蛇口 01	债券代码：149448
债券简称：21 蛇口 03	债券代码：149497
债券简称：22 蛇口 02	债券代码：149938
债券简称：22 蛇口 03	债券代码：149956
债券简称：22 蛇口 04	债券代码：149957
债券简称：22 蛇口 05	债券代码：148107
债券简称：22 蛇口 06	债券代码：148108
债券简称：22 蛇口 07	债券代码：148119
债券简称：22 蛇口 09	债券代码：148154
债券简称：22 蛇口 10	债券代码：148155
债券简称：23 蛇口 01	债券代码：148382
债券简称：23 蛇口 02	债券代码：148383
债券简称：23 蛇口 03	债券代码：148427
债券简称：23 蛇口 04	债券代码：148428
债券简称：23 蛇口 05	债券代码：148525
债券简称：24 蛇口 01	债券代码：148859
债券简称：24 蛇口 02	债券代码：148860
债券简称：24 蛇口 03	债券代码：148900
债券简称：24 蛇口 04	债券代码：148901



招商局蛇口工业区控股股份有限公司

公司债券受托管理事务报告

（2024年度）

债券受托管理人



（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 6 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均来源于招商局蛇口工业区控股股份有限公司（以下简称“招商蛇口”、“发行人”或“公司”）对外披露的《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年年度报告》等相关公开信息披露文件、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。本报告中的“报告期”是指 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

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。

目录

第一节 公司债券概况	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况	14
第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况	17
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	22
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	24
第六节 公司债券本息偿付情况	25
第七节 发行人偿债意愿和能力分析	26
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	27
第九节 债券持有人会议召开情况	28
第十节 公司债券的信用评级情况	30
第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况	31
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	32
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	33

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：招商局蛇口工业区控股股份有限公司

英文名称：China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co.,Ltd.

二、公司债券基本情况

截至报告期末存续的由中信证券受托管理的发行人债券基本情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	20 蛇口 01
债券代码	149301
起息日	2020 年 11 月 17 日
到期日	2025 年 11 月 17 日
截至报告期末债券余额	10.40
截至报告期末的利率（%）	4.15
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	21 蛇口 01
债券代码	149448
起息日	2021 年 4 月 14 日
到期日	2026 年 4 月 14 日
截至报告期末债券余额	3.00
截至报告期末的利率（%）	3.80

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
债券简称	21 蛇口 03
债券代码	149497
起息日	2021 年 6 月 7 日
到期日	2026 年 6 月 7 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	3.66
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
债券简称	22 蛇口 02
债券代码	149938
起息日	2022 年 6 月 7 日
到期日	2027 年 6 月 7 日
截至报告期末债券余额	40.00
截至报告期末的利率（%）	3.50

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
债券简称	22 蛇口 03
债券代码	149956
起息日	2022 年 6 月 22 日
到期日	2025 年 6 月 22 日
截至报告期末债券余额	8.00
截至报告期末的利率（%）	2.90
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
债券简称	22 蛇口 04
债券代码	149957
起息日	2022 年 6 月 22 日
到期日	2027 年 6 月 22 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	3.40

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)
债券简称	22 蛇口 05
债券代码	148107
起息日	2022 年 10 月 28 日
到期日	2025 年 10 月 28 日
截至报告期末债券余额	40.00
截至报告期末的利率（%）	2.60
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,中信建投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
债券简称	22 蛇口 06
债券代码	148108
起息日	2022 年 10 月 28 日
到期日	2027 年 10 月 28 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	3.12

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,中信建投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)
债券简称	22 蛇口 07
债券代码	148119
起息日	2022 年 11 月 16 日
到期日	2025 年 11 月 16 日
截至报告期末债券余额	13.60
截至报告期末的利率（%）	2.75
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,中信建投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)
债券简称	22 蛇口 09
债券代码	148154
起息日	2022 年 12 月 14 日
到期日	2025 年 12 月 14 日
截至报告期末债券余额	26.40
截至报告期末的利率（%）	2.40

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,中信建投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)
债券简称	22 蛇口 10
债券代码	148155
起息日	2022 年 12 月 14 日
到期日	2027 年 12 月 14 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	2.80
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,中信建投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	23 蛇口 01
债券代码	148382
起息日	2023 年 7 月 18 日
到期日	2026 年 7 月 18 日
截至报告期末债券余额	25.00
截至报告期末的利率（%）	2.79

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
债券简称	23 蛇口 02
债券代码	148383
起息日	2023 年 7 月 18 日
到期日	2028 年 7 月 18 日
截至报告期末债券余额	25.00
截至报告期末的利率（%）	3.15
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
债券简称	23 蛇口 03
债券代码	148427
起息日	2023 年 8 月 22 日
到期日	2026 年 8 月 22 日
截至报告期末债券余额	25.00
截至报告期末的利率（%）	2.79

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
债券简称	23 蛇口 04
债券代码	148428
起息日	2023 年 8 月 22 日
到期日	2028 年 8 月 22 日
截至报告期末债券余额	25.00
截至报告期末的利率（%）	3.10
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)
债券简称	23 蛇口 05
债券代码	148525
起息日	2023 年 11 月 28 日
到期日	2026 年 11 月 28 日
截至报告期末债券余额	38.40
截至报告期末的利率（%）	3.20
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

交易场所	深交所
主承销商	中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称(如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	24 蛇口 01
债券代码	148859
起息日	2024 年 8 月 12 日
到期日	2027 年 8 月 12 日
截至报告期末债券余额	21.00
截至报告期末的利率(%)	2.10
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称(如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
债券简称	24 蛇口 02
债券代码	148860
起息日	2024 年 8 月 12 日
到期日	2029 年 8 月 12 日
截至报告期末债券余额	29.00
截至报告期末的利率(%)	2.30
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

交易场所	深交所
主承销商	招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称(如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
债券简称	24 蛇口 03
债券代码	148900
起息日	2024 年 9 月 5 日
到期日	2027 年 9 月 5 日
截至报告期末债券余额	25.00
截至报告期末的利率(%)	2.25
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。
交易场所	深交所
主承销商	招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称(如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
债券简称	24 蛇口 04
债券代码	148901
起息日	2024 年 9 月 5 日
到期日	2029 年 9 月 5 日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率(%)	2.35
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

交易场所	深交所
主承销商	招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,申万宏源 证券有限公司,华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或 执行情况 (如有)	不适用
行权日 (如有)	不适用

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理协议》《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下合称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、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、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人信息披露情况。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务，包括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。

报告期内，发行人出现了变更会计师事务所、拟回购公司股份并减少注册资本、三分之一以上董事发生变动等重大事项，受托管理人根据相关法律、法规等监管规定及《受托管理协议》约定及时开展督导工作，督促发行人就相关事项及时履行信息披露义务。

二、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2024 年 6 月 28 日在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）公告了《招商局蛇口工业区控股股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》，于 2024 年 7 月 3 日就变更会计师事务所事项公告了《中信证券股份有限公司关于招商局蛇口工业区控股股份有限公司变更会计师事务所的临时受托管理事务报告》，于 2024 年 11 月 8 日就拟回购公司股份并减少

注册资本事项公告了《中信证券股份有限公司关于招商局蛇口工业区控股股份有限公司拟回购公司股份并减少注册资本的临时受托管理事务报告》。于 2024 年 11 月 28 日就公司三分之一以上董事发生变动事项公告了《中信证券股份有限公司关于招商局蛇口工业区控股股份有限公司三分之一以上董事发生变动的临时受托管理事务报告》。

三、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

四、持续关注增信措施

20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05、24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 均无增信措施。

五、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况，具体情况详见“第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况”。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

报告期内，20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04 和 23 蛇口 05 均不涉及募集资金使用，且

截至报告期初，募集资金已全部使用完毕。

报告期内，24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 涉及募集资金使用，具体情况详见“第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况”。

六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，因发行人回购股份并减少注册资本事项，触发 20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05、24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 持有人会议召开条件，具体会议召开及决议等情况详见“第九节 债券持有人会议召开情况”。

七、督促履约

报告期内，受托管理人已督促 20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04 和 23 蛇口 05 按期足额付息。

报告期内，24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03、24 蛇口 04 不涉及兑付兑息事项。

受托管理人将持续掌握受托管理债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况

一、发行人 2024 年度经营情况

（一）发行人业务情况及经营模式

面对复杂的经营环境，招商蛇口持续加强战略研判能力，确保战略方向的准确性与前瞻性。报告期内，公司围绕房地产行业新发展模式，快速识变、主动应变，对战略进行了优化升级，将原三大策略“区域聚焦、城市深耕、综合发展”调整为“全面聚焦、质效并驱、轻重共赢”。通过打造“产品迭代力、内容运营力、服务增值力”三大核心能力，实现“存量做优”与“增量优做”。

招商蛇口始终秉持“承载美好生活”的初心，锚定行业五强的战略目标，致力于成为中国领先的城市和园区综合开发运营服务商。公司以开发业务、资产运营、物业服务三大核心业务为支柱，着力构建“租购并举、轻重结合”的业务结构，推动高质量发展，构建房地产发展新模式。

开发业务：打造生活新模式。公司坚持“五精”策略（精挑细选搞开发、精雕细琢提品质、精诚合作促去化、精耕细作抓经营、精打细算控成本），全面提升产品力，致力于打造“招商好房子”，为消费者提供高品质的生活空间，满足人们对美好生活的向往。

资产运营：打造生产新模式。公司将以“做好存量、做精增量”为核心理念，持续提升资产运营能力，并伺机通过公募 REITs 推动存量资产价值释放，优化资产结构，同时精准布局增量市场，形成“开发-运营-资本化-再投资”的资本循环闭环，打造高效、可持续的产业生态圈。

物业服务：打造服务新模式。公司将以“增强能力、做大规模”为目标，通过创新服务模式和提升运营效率，为客户提供高品质的物业服务体验，不断扩大市场份额，树立行业标杆。

（二）行业情况

2024 年世界经济维持中低速增长，全球化受阻、地缘政治冲突加剧、产业链

重构等使经济面临的不确定性加大。中国经济经受住内外部多重困难挑战带来的下行压力，国民经济运行总体平稳，新质生产力持续发展。一揽子增量政策的出台，推动社会信心有效提振、经济明显回升，全年国内生产总值达到 134.9 万亿元，同比增长 5.0%，实现了预期目标。

2024 年，房地产政策支持力度不断加大，市场经历了从深度调整到逐步企稳的过程。9 月 26 日，中央政治局会议首次提出“要促进房地产市场止跌回稳”，释放了本轮下行周期以来最强的稳地产信号。随后，“四个取消、四个降低、两个增加”以及收储存量商品房、盘活存量闲置土地等多项政策的出台和落实，有效提振了市场信心。四季度以来，市场成交显著回暖，全年商品房销售额降幅呈现逐月收窄态势，市场逐步走向稳定。代建行业发展进入结构性调整，新签约规模保持增长，但伴随行业竞争加剧，服务费率呈下行趋势。

全国主要城市的购物中心、产业园、写字楼、公寓酒店等经营依然面临压力。购物中心空置率有所回落，但供应量仍较大；产业园与写字楼市场供需失衡仍有待改善，经营难度有所提升；公寓市场供应规模继续扩大、需求稳中微降；酒店行业持续复苏，但商务与会议需求表现较弱。与此同时，国内公募 REITs 的逐步成熟为行业带来新的机遇。底层资产已涵盖产业园区、保障性租赁住房和消费基础设施等多种类型，进一步打通了房企“投、融、建、管、退”全生命周期发展模式与投融资机制，为房企转型发展提供了新的动力。国内旅游市场稳步恢复，我国全面实施外国旅游团乘坐邮轮入境免签政策，有力促进了邮轮旅游市场持续回暖；展览业保持平稳发展，市场化水平不断提升，国际化程度持续加深，京津冀、长三角、珠三角仍是热门展览区域。

物业服务行业增量业务减少、存量竞争加剧、并购趋于理性，行业规模低位增长。头部企业全面参与市场竞争，低价竞争白热化、刚性成本上涨，物企盈利持续承压，但行业结构性发展空间仍然存在。政府积极引导行业有序发展，后勤社会化尚在进行时，康养、社区生活服务等增值服务潜在需求巨大，整体增量和存量释放仍可支撑行业稳健成长。

（三）经营业绩

2024 年，公司实现营业收入 1,789.48 亿元，同比上升 2.25%，实现归属于上市公司股东的净利润 40.39 亿元，同比下降 36.09%，基本每股收益 0.37 元/股，同比下降 43.08%。

1、营业收入构成

近两年，公司主营业务收入结构如下表所示：

单位：万元、%

项目	2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比
开发业务	15,636,122.56	87.38	15,423,641.47	88.13
资产运营	714,963.12	4.00	665,664.66	3.80
物业服务	1,543,668.98	8.63	1,411,449.69	8.07
合计	17,894,754.66	100.00	17,500,755.81	100.00

近两年，公司分业务板块毛利润如下表所示：

单位：万元、%

项目	2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比
开发业务	2,436,046.11	93.21	2,639,144.36	94.92
资产运营	9,674.39	0.37	4,785.84	0.17
城市服务	167,864.77	6.42	136,382.19	4.91
合计	2,613,585.27	100.00	2,780,312.39	100.00

注：以上毛利润为税前口径

近两年，公司分业务板块毛利润率如下表所示：

项目	2024 年度	2023 年度
开发业务	15.58%	17.11%
资产运营	1.35%	0.72%
城市服务	10.87%	9.66%
合计	14.61%	15.89%

注：以上毛利润率为税前口径

近两年，按区域分类，公司业务收入具体构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比
华北区域	1,500,467.72	8.38	2,028,736.42	11.59
华东区域	4,224,318.93	23.61	4,616,452.11	26.38
江南区域	5,058,740.03	28.27	4,157,734.11	23.76
华西区域	3,138,749.16	17.54	3,635,404.13	20.77
华南区域	3,741,143.92	20.91	2,700,561.25	15.43
海外及其他区域	231,334.90	1.29	361,867.79	2.07
合计	17,894,754.66	100.00	17,500,755.81	100.00

二、发行人 2024 年度财务状况

项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年 度	2023 年 12 月 31 日/2023 年 度	变动比率	变动比率超过 30%的原因 分析
资产总计（亿元）	8,603.09	9,085.08	-5.31%	-
负债合计（亿元）	5,735.64	6,118.18	-6.25%	-
所有者权益合计（亿元）	2,867.45	2,966.90	-3.35%	-
归属于母公司所有者权益合计（亿元）	1,110.07	1,197.23	-7.28%	-
经营活动产生的现金流量净额（亿元）	319.64	314.31	1.70%	-
投资活动产生的现金流量净额（亿元）	31.58	-122.41	125.80%	主要系联合营公司净投入同比减少
筹资活动产生的现金流量净额（亿元）	-234.05	-173.53	-34.88%	主要系融资规模同比下降所致
流动比率（倍）	1.59	1.56	1.92%	-
速动比率（倍）	0.63	0.58	8.62%	-
资产负债率	66.67	67.34	-0.99%	-
应收账款周转率（次）	51.24	47.56	7.74%	-
存货周转率（次）	0.39	0.35	11.43%	-
总资产周转率	0.20	0.20	0.00%	-
总资产报酬率	1.43%	1.94%	-26.29%	-

项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年 度	2023 年 12 月 31 日/2023 年 度	变动比率	变动比率超过 30%的原因 分析
净资产收益率	1.44%	3.13%	-53.99%	主要系公司开发业务项目 结转毛利率同比下降, 以及 计提房地产项目减值准备 同比增加所致
贷款偿还率	100%	100%	0.00%	-
利息偿付率	100%	100%	0.00%	-

注:

上述财务指标未经年化, 上述财务指标计算方法:

1、流动比率=流动资产 / 流动负债

2、速动比率= (流动资产-存货净额) / 流动负债

3、资产负债率=负债总计 / 资产总计

4、应收账款周转率 (次) = 营业收入 / 应收账款平均余额

5、存货周转率 (次) = 营业成本 / 存货平均余额

6、总资产周转率 (次) = 营业收入 / 总资产平均余额

7、总资产报酬率= (利润总额+列入财务费用的利息支出) / 总资产平均余额 × 100%

8、净资产收益率=净利润/净资产平均余额 × 100%

9、EBITDA 利息保障倍数= (利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销) / (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

10、贷款偿还率=实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

11、利息偿付率=实际利息支出 / 应付利息支出

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、报告期内债券募集资金使用情况

（一）招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 蛇口 01、24 蛇口 02
债券代码	148859、148860
募集资金总额	50.00
约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还或置换公司存量 ABS。
截至报告期末募集资金使用金额	50.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	全部用于偿还或置换公司存量 ABS
报告期内募集资金是否按照约定用途使用	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，报告期内项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
报告期内专项账户运作情况	运作规范

(二) 招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第二期)

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 蛇口 03、24 蛇口 04
债券代码	148900、148901
募集资金总额	40.00
约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还或置换公司存量 ABS 及到期公司债券本金。
截至报告期末募集资金使用金额	40.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	全部用于偿还或置换公司存量 ABS 及到期公司债券本金
报告期内募集资金是否按照约定用途使用	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，报告期内项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
报告期内专项账户运作情况	运作规范

二、其他需要说明的事项

无。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、发行人定期报告披露情况

报告期内，发行人按照募集说明书约定及监管规定按时披露了定期报告，相关披露情况如下：

序号	报告披露时间	定期报告名称	公告场所
1	2024 年 3 月 19 日	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2023 年年度报告	深圳证券交易所
2	2024 年 8 月 31 日	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年半年度报告	深圳证券交易所

针对发行人上述定期报告，中信证券已按照深圳证券交易所的要求核查了发行人董事、监事、高级管理人员对定期报告的书面确认情况。

二、发行人临时报告披露情况

报告期内，针对可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项，发行人按照募集说明书约定及监管规定披露了临时报告。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、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

三、其他需要说明的事项（如有）

无。

第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促发行人相关债券按期足额付息，受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回（如有）、回售（如有）等事项的资金安排，督促发行人按时履约。发行人报告期内相关债券具体偿付情况如下：

报告期内，20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05 已按期足额付息。

报告期内，24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托管理债券还本付息、赎回（如有）、回售（如有）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，20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04 和 23 蛇口 05 已按期足额付息。

报告期内，24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03、24 蛇口 04 不涉及兑付兑息事项。

报告期内，发行人未出现债券兑付兑息违约情形，发行人偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

单位：%

项目	2024 年度/末	2023 年度/末
EBITDA 利息倍数	1.92	1.71
流动比率	1.59	1.56
速动比率	0.63	0.58
资产负债率	66.67	67.34

从短期偿债指标来看，2023 年末及 2024 年末，发行人流动比率分别为 1.56 倍、1.59 倍，速动比率分别为 0.58 倍、0.63 倍，最近一年末，发行人流动比率及速动比率较上年保持相对稳定。

从长期偿债指标来看，2023 年末及 2024 年末，发行人资产负债率分别为 67.34%、66.67%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2023 年度及 2024 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 1.71、1.92，利息保障倍数呈上升态势，总体来看保障水平较高。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05、24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 无增信措施。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，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

发行人制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现 20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05、24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第九节 债券持有人会议召开情况

受托管理人按照《受托管理协议》《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，因发行人回购股份并减少注册资本事项，触发 20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05、24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 持有人会议召开条件，具体情况如下：

公司已于 2024 年 10 月 14 日披露《招商局蛇口工业区控股股份有限公司关于公司董事长提议回购公司股份的提示性公告》。

公司已于 2024 年 10 月 17 日披露《招商局蛇口工业区控股股份有限公司第三届董事会 2024 年第十二次临时会议决议公告》，会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式进行股份回购，本次回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。

公司已于 2024 年 11 月 2 日披露《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年第三次临时股东大会决议公告》，招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年第三次临时股东大会逐项审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。上述事项触发 20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05、24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 持有人会议召开条件。

发行人已于 2024 年 11 月 27 日召开招商局蛇口工业区控股股份有限公司“22 蛇口 04”、“22 蛇口 03”、“22 蛇口 02”、“21 蛇口 03”、“21 蛇口 01”、“20 蛇口 01” 2024 年第一次债券持有人会议，于 2024 年 11 月 11 日至 2024 年 11 月 15 日以简化程序召开招商局蛇口工业区控股股份有限公司“24 蛇口 04”、“24 蛇口 03”、“24

蛇口 02”、“24 蛇口 01”、“23 蛇口 05”、“23 蛇口 04”、“23 蛇口 03”、“23 蛇口 02”、“23 蛇口 01”、“22 蛇口 10”、“22 蛇口 09”、“22 蛇口 07”、“22 蛇口 06”、“22 蛇口 05” 2024 年第一次债券持有人会议，就《关于不要求公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》进行审议并进行表决。

因出席“22 蛇口 04”、“22 蛇口 03”、“22 蛇口 02”、“21 蛇口 03”、“21 蛇口 01”、“20 蛇口 01”的债券持有人单独或合并持有该债券的债券表决权数额未超过该期债券表决权总数的 50%，前述债券的债券持有人会议未能有效召开。

“24 蛇口 04”、“24 蛇口 03”、“24 蛇口 02”、“24 蛇口 01”、“23 蛇口 05”、“23 蛇口 04”、“23 蛇口 03”、“23 蛇口 02”、“23 蛇口 01”、“22 蛇口 10”、“22 蛇口 09”、“22 蛇口 07”、“22 蛇口 06”、“22 蛇口 05” 2024 年第一次债券持有人会议异议期已于 2024 年 11 月 15 日结束，根据《债券持有人会议规则》的相关规定，本次会议视为已召开并表决完毕。根据表决结果，《关于不要求公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》获得债券持有人会议表决通过。

第十节 公司债券的信用评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称为中诚信国际）于 2024 年 5 月 15 日披露了《招商局蛇口工业区控股股份有限公司公司债 2024 年度跟踪评级报告》。根据上述评级报告，经 2024 年 5 月 14 日评定，发行人的主体信用等级为 AAA，20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04 的信用等级为 AAA。

联合资信评估有限公司（以下简称为联合资信）于 2024 年 5 月 31 日披露了《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年跟踪评级报告》。根据上述评级报告，经 2024 年 5 月 31 日评定，发行人的主体信用等级为 AAA，22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05 的信用等级为 AAA。

联合资信于 2024 年 8 月 7 日披露了《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》。根据上述评级报告，经 2024 年 7 月 30 日评定，发行人的主体信用等级为 AAA，24 蛇口 01、24 蛇口 02 的信用等级为 AAA。

联合资信于 2024 年 8 月 30 日披露了《招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》。根据上述评级报告，经 2024 年 8 月 19 日评定，发行人的主体信用等级为 AAA，24 蛇口 03、24 蛇口 04 的信用等级为 AAA。

作为 20 蛇口 01、21 蛇口 01、21 蛇口 03、22 蛇口 02、22 蛇口 03、22 蛇口 04、22 蛇口 05、22 蛇口 06、22 蛇口 07、22 蛇口 09、22 蛇口 10、23 蛇口 01、23 蛇口 02、23 蛇口 03、23 蛇口 04、23 蛇口 05、24 蛇口 01、24 蛇口 02、24 蛇口 03 和 24 蛇口 04 的债券受托管理人，中信证券股份有限公司特此提请投资者关注公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

报告期内，发行人信息披露事务负责人发生了变动。根据《招商局蛇口工业区控股股份有限公司信息披露事务管理制度》，发行人董事会秘书负责组织和协调公司信息披露事务，汇集公司应予披露的信息并报告董事会，持续关注媒体对公司的报道并主动求证报道的真实情况。发行人已于 2024 年 7 月 9 日披露了《招商局蛇口工业区控股股份有限公司关于聘任公司财务总监、董事会秘书及公司副总经理的公告》，黄均隆先生不再担任发行人董事会秘书，由余志良先生担任发行人董事会秘书，发行人信息披露事务负责人发生变更。

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。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行信息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

一、其他义务的执行情况

报告期内，未发现公司债券募集说明书中约定的发行人其他义务的执行情况存在异常。

二、其他事项

无。

（本页无正文，为《招商局蛇口工业区控股股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

